江西铜业股份有限公司

公司代码:600362 公司简称:江西铜业

2025 年度报告摘要

第一节 重要提示

1、本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到 www.sse.com.cn 网站仔细阅读年度报告全文。

2、本公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

3、公司全体董事出席董事会会议。

4、安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

董事会建议公司2025年末期分红方案为:在2025年半年度已实施完毕的每股派发现金红利0.4元(含税)的利润分配方案基础上,2025年度末期拟每股派发现金红利0.6元(含税),即2025年度累计每股派发现金红利1.0元(含税)。

如在本公告披露之日起至实施权益分派的股权登记日期间,公司总股本或回购专用证券账户股份数发生变化的,则以未来实施分配方案的股权登记日的总股本扣减回购专用证券账户中股份数为基数,按照每股分配金额不变的原则对分配总额进行调整,并将另行公告具体调整情况。

截至报告期末,母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

□适用√不适用

第二节 公司基本情况

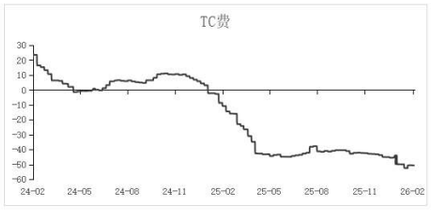
1、公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	江西铜业	600362	-
H股	香港联合交易所有限公司	江西铜业股份	0358	-

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	涂东阳	万海平
联系地址	中华人民共和国江西省南昌市高新开发区昌东大道7666号	中华人民共和国江西省南昌市高新开发区昌东大道7666号
电话	0791-82710117	0791-82710566
传真	0791-82710114	0791-82710114
电子信箱	jcel@jxcc.com	jcel@jxcc.com

2、报告期公司主要业务简介

2025年,铜价运行中枢较2024年显著上移,全年偏强震荡。美国在2025年下半年两次降息,带来通胀上涨的预期,刺激铜价强势上涨。COMEX与LME铜价差在2025年下半年较大,刺激贸易商向美国市场进行跨市套利,导致大量铜转运至美国,加剧美国以外地区铜供应紧张,铜价持续上行。矿山方面,受部分头部大矿山的矿难影响,铜矿供给在2025年下半年有所减少,供给端削弱为铜价上涨提供动力,2025年12月,沪铜上涨最高突破98,000元/吨,伦铜上涨最高突破12,000美元/吨。2025年全年沪铜平均价格在80,695元/吨,相较2024年平均价格上涨7.52%;LME铜(3个月)均价为9,976美元/吨,相较于2024年上涨7.63%。



在基本面上,原料端,2025年全年铜精矿产量增速约为负值,约为-2%,几个大型矿山供给均有下滑。铜冶炼加工费TC现货价格在2025年下半年维持在-50到-40美元/吨的区间,体现出铜矿紧缺;精炼铜方面,截至2025年年底,全球显性库存为91.37万吨,全年库存增加42.7万吨。2025年下半年铜价的持续攀升抑制下游需求,导致库存增加;下游行业需求方面,2025年全年铜消费增速为2%。其中,光伏和新能源汽车为主要增长点,传统行业需求承压。此外,国内房地产行业目前仍然表现不佳,房屋新开工面积、竣工面积累计同比均呈下降趋势。

在铜加工方面,2025年国内铜加工行业整体呈现总量小幅增长、结构分化的格局,根据中国有色金属加工工业协会数据,全年铜加工材产量达2154万吨,同比增长1.4%,国家统计局口径下铜材总产量为2481.4万吨,同比增长4.7%;细分品类中,传统铜棒、铜板带及普通铜管受地产、传统行业等需求疲软,产量下滑。铜箔依托新能源等产业实现增长,尤其锂电铜箔增速较快;加工效益方面,普通铜材加工产能过剩,行业内卷加剧,高端铜材加工毛利率相对可观。此外,2025年铜价高位运行,进一步挤压部分加工企业利润。

在政策方面,根据"十五五"的政策规划纲要,国家将增加电网的投资额,重点在于智能电网、特高压以及农村配电网,预计在"十五五"期间增速达到9%,这将对铜的需求提供支撑。根据《有色金属行业稳增长工作方案(2025—2026年)》,国内月标产量年均增长为1.5%左右,提高资源回收率,有序推进项目建设,加快矿产资源开发项目的审查进程,推进在建项目投产、在产项目扩能、新项目建设,同时提升金属应用水平,支撑人工智能、低空经济以及航空航天等行业的发展。根据《铜产业高质量发展实施方案(2025—2027年)》,国内铜矿资源量目标增速为5%-10%,提高再生铜的利用效率,同时控制铜矿冶炼项目的新增产能,因此,再生铜需求增加,铜的价格也有较强支撑。

本集团的主要业务涵盖了铜和黄金的采选、冶炼与加工;稀散金属的提取与加工;硫化工及贸易等领域,并且在铜以及相关有色金属领域建立了集勘探、采矿、选矿、冶炼、加工于一体的完整产业链,是中国重要的铜、金、铜和硫化工生产基地。产品包括:阴极铜、黄金、白银、硫酸、铜杆、铜管、铜箔、硒、碲、铼、铋等50多个品种,其中,"贵冶牌"、"江铜牌"以及恒邦股份的"HUMON-D牌"阴极铜为伦敦金属交易所注册产品,"江铜牌"黄金、白银为伦敦金银市场协会注册产品。

本集团拥有和控股的主要资产主要包括:

1.一家上市公司:山东恒邦冶炼股份有限公司(股票代码:002237)是一家在深圳证券交易所挂牌上市的公司,本公司持有恒邦股份总股本的36.50%,为恒邦股份控股股东。恒邦股份主要从事黄金的探、采、选、冶炼及化工生产,是国家重点黄金冶炼企业。具备年产黄金98.33吨、白银1000吨的能力,附产电解铜33.5万吨、硫酸168万吨的能力。

2.五家在产冶炼厂:贵溪冶炼厂、江西铜业(清远)有限公司、江铜宏源铜业有限公司、江铜国兴(烟台)铜业有限公司及浙江江铜富冶和鼎铜业有限公司。其中贵溪冶炼厂为国内规模最大、技术领先的粗炼及精炼铜冶炼厂。

3.五座100%所有权的在产矿山:德兴铜矿(包括铜厂矿区、富家坞矿区)、永平铜矿、城门山铜矿(含金鸡窝银铜矿)、武山铜矿和银山矿业公司。

4.十家现代化铜材加工厂:江西铜业铜材有限公司、广州江铜铜材有限公司、江西省江铜铜箔科技股份有限公司、江铜台意特种电工材料有限公司、江铜龙昌精密铜管有限公司、江西铜业集团铜材有限公司、江铜华北(天津)铜业有限公司、天津大无缝铜材有限公司、江西铜业华东铜材有限公司和江西江铜华东电工新材料科技有限公司。

(一)本公司主要产品应用如下:

产 品	用 途
阴极铜	是电气、电子、轻工、机械制造、建筑、交通、国防等工业的基础原材料。
铜杆线	用于铜质线缆及漆包线生产。
黄 金	为硬通货,也可用作电器、机械、军工工业及装饰工艺品的原材料。
白 银	是银焊料、电镀、银触点、装饰工艺品的原材料。
硫 酸	化工和化肥的原材料,并可用于冶金、食品、医药、化肥、橡胶等行业。

(二)经营模式

1.采购模式

本公司生产所需的主要原材料铜精矿以及生产设备的采购情况如下:

产品	采购渠道	采购方式	定价方式
铜精矿	国内外采购	公司资易事业部负责公司本部原料统一采购;其他经营单位根据生产经营计划,负责本单位采购	国外采购参照LME铜价、LBMA金、银价格,并在上述金属价格基础上扣减TC/RC作为采购价格,TC/RC则通过交易双方谈判确定;国内采购参照上海期货交易所铜价,并在交易所均价或点价的基础上扣减相应加工费或事以相应计价系数。
粗铜、粗杂铜	国内外采购		
生产设备	国内外采购	统购设备由公司材料设备部负责统一采购,自购物资由各经营单位自行采购,材料设备部对各单位物资采购进行指导、监督、考核与检查	比照市场定价

2.销售模式

产品	销售方式	主要销售市场
阴极铜	主要消费群体是铜加工企业等用户,包括现货和期货交易,其中:现货采用直销方式,期货则通过上海期货交易所集中报价系统交易	主要为华东、华南地区,部分产品外销韩国、日本、东南亚
铜杆线	与校园定的主要大客户签订长期合约	主要为华东、华南、华北地区
黄金	国家统一收购或直接在上海黄金交易所交易	
白银	出口和内销,内销主要销售给国内的电子、电镀、电工合金、硝酸银、机械、军工、首饰等行业的工业企业,销售方式为直销	出口主要是销往香港,国内主要销往华东、华南地区
硫酸	与校园定的主要大客户签订较长期的合约,然后分期供货销售	主要在华东,华中,华南,西南等地区

3.生产模式

目前世界上铜的冶炼方式主要有火法冶炼与湿法冶炼两种。火法冶炼是通过熔融冶炼和电解精炼生产出阴极铜,一般适用于高品位的硫化铜矿;湿法冶炼一般适用于低品位的氧化铜,该法成本较低,但对矿石的品位和类型限制较大,且杂质含量较高。公司主要使用火法炼铜,并采用湿法炼金。

3、公司主要会计数据和财务指标

3.1近3年的主要会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

	2025年	2024年		本年比上年增减(%)	2023年
		调整后	调整前		
总资产	218,691,168,900	193,127,834,940	193,127,834,940	13.24	168,150,905,428
归属于上市公司股东的净资产	81,275,615,316	77,945,429,075	77,945,429,075	4.27	67,422,048,424
营业收入	544,623,484,060	516,608,964,177	520,928,245,943	5.42	521,892,512,166
利润总额	10,155,190,649	9,109,240,196	9,109,240,196	11.48	8,379,816,963
归属于上市公司股东的净利润	7,130,191,864	6,962,197,980	6,962,197,980	2.41	6,505,109,122
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	9,147,946,480	8,219,280,823	8,287,226,783	11.30	5,373,810,735
经营活动产生的现金流量净额	-6,914,101,315	2,427,913,374	2,507,849,798	-384.78	10,931,174,473
加权平均净资产收益率(%)	8.96	9.58	9.58	减少 0.62 个百分点	9.23
基本每股收益(元/股)	2.07	2.01	2.01	2.99	1.88
稀释每股收益(元/股)				不适用	

3.2报告期分季度的主要会计数据

单位:元 币种:人民币

	第一季度(1-3月份)	第二季度(4-6月份)	第三季度(7-9月份)	第四季度(10-12月份)
营业收入	111,610,579,687	145,348,307,198	139,087,827,671	148,576,769,504
归属于上市公司股东的净利润	1,952,431,637	2,222,114,838	1,848,846,287	1,106,799,102
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	2,476,164,461	1,873,244,512	1,910,553,668	2,887,983,839
经营活动产生的现金流量净额	558,146,592	2,313,259,207	3,416,591,715	-13,202,098,829

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用√不适用

4、股东情况

4.1报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前 10 名股东情况

单位:股

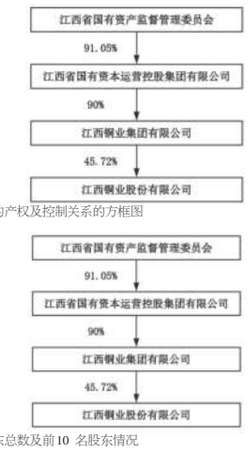
截至报告期末普通股股东总数(户)	176,341
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	272,154
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

前十名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)

股东名称(全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
江西铜业集团有限公司	57,384,000	1,583,162,110	45.72	0	无	0	国有法人
香港中央结算代理人有限公司	802,920	1,074,610,783	31.03	0	无	0	境外法人
中国证券金融股份有限公司	0	103,719,909	3	0	无	0	国有法人
香港中央结算有限公司	52,822,957	94,527,881	2.73	0	无	0	境外法人
中国工商银行股份有限公司-华泰柏瑞沪深300交易型开放式指数证券投资基金	-775,951	17,103,878	0.49	0	无	0	未知
中国建设银行股份有限公司-易方达沪深300交易型开放式指数发起式证券投资基金	-129,500	12,222,868	0.35	0	无	0	其他
中国工商银行股份有限公司-南方中证申万有色金属交易型开放式指数证券投资基金	5,647,712	9,978,918	0.29	0	无	0	未知
中国工商银行股份有限公司-华夏沪深300交易型开放式指数证券投资基金	1,112,971	9,327,840	0.27	0	无	0	未知
中国银行股份有限公司-嘉实沪深300交易型开放式指数证券投资基金	260,900	8,043,214	0.23	0	无	0	未知
全国社保基金四零三组合	8,000,300	8,000,300	0.23	0	无	0	未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	无						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

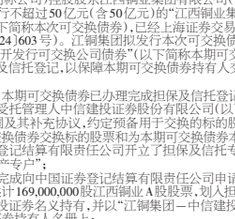
4.2公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用□不适用



4.3公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用□不适用



4.4报告期末公司优先股股东总数及前10 名股东情况

□适用√不适用

5、公司债券情况

√适用□不适用

5.1公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	到期日	债券余额	利率(%)
江西铜业股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第一期)	25江铜K1	243700	2028-09-04	20	1.85
江西铜业股份有限公司面向专业投资者公开发行2022年公司债券(第一期)	22江铜01	137816	2025-09-15	20	2.67

5.2报告期内债券的付息兑付情况

债券名称	付息兑付情况的说明
江西铜业股份有限公司面向专业投资者公开发行2022年公司债券(第一期)	2025年9月15日,公司按期每手本期债券("22江铜01")面值1000元,兑付本金1000元,派发利息26.70元(含税)。详见公司于2025年9月8日在上海证券交易所网站披露的《江西铜业股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)2025年本息兑付及摘牌公告》。

5.3报告期内信用评级机构对公司或债券作出的信用评级结果调整情况

□适用 √不适用

5.4公司近2年的主要会计数据和财务指标

√适用□不适用

单位:元 币种:人民币

主要指标	2025年	2024年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	56.95	54.54	4.42
扣除非经常性损益后净利润	9,147,946,480	8,219,280,823	11.30
EBITDA全部债务比	7.78	7.21	7.91
利息保障倍数	5.13	4.65	10.32

第三节 重要事项

1、公司应当根据重要性原则,披露报告期内公司经营情况的重大变化,以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

根据经审计的按中国会计准则编制的2025年度合并财务报表,本集团的合并营业收入为人民币5446.23亿元(2024年:人民币5166.09亿元),比上年增加人民币280.14亿元(或5.42%);实现归属于母公司股东的净利润人民币71.30亿元(2024年:人民币69.62亿元),比上年增加人民币1.68亿元(或2.41%)。基本每股收益为人民币2.07元(2024年:人民币2.01元)。

2、公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的,应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

□适用√不适用

证券代码:600362 证券简称:江西铜业 公告编号:临2026-016

债券代码:243700 债券简称:25江铜K1

江西铜业股份有限公司关于控股股东拟公开发行可交换公司债券办理持有股份担保及信托登记的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

江西铜业股份有限公司(以下简称公司)控股股东江西铜业集团有限公司(以下简称江铜集团)以其持有的部分本公司股票为标的申请公开发行不超过50亿元(含50亿元)的"江西铜业集团有限公司2023年面向专业投资者公开发行可交换公司债券"(以下简称本次可交换债券),已经上海证券交易所审核同意,并经中国证券监督管理委员会同意注册(证监许可[2024]603号)。江铜集团拟发行本次可交换债券,债券名称为"江西铜业集团有限公司2026年面向专业投资者公开发行可交换公司债券"(以下简称本期可交换债券),已向中国证券登记结算有限责任公司申请办理相关担保及信托登记,以保障本期可交换债券持有人交换标的股票和本期可交换债券本息按照约定如期足额兑付。

公司于近日收到江铜集团通知,本期可交换债券已办理完成担保及信托登记,主要内容如下:

1.江铜集团与本期可交换债券受托管理人中信建投证券股份有限公司(以下简称中信建投证券)签署了股票担保合同及其补充协议、信托合同及其补充协议,约定预备用于交换的标的股票及其孳息作为信托财产委托给中信建投证券,用于作为本期可交换债券交换标的股票和为本期可交换债券本息偿付提供担保;

2.中信建投证券已在中国证券登记结算有限责任公司开立了担保及信托专户,账户名为"江铜集团-中信建投证券-26江铜EB担保及信托财产专户";

3.江铜集团及中信建投证券已完成向中国证券登记结算有限责任公司申请在本期债券发行前办理担保及信托登记,即已将江铜集团持有的共计169,000,000股江西铜业A股股票,划入担保及信托专户;

4.担保及信托财产将以中信建投证券名义持有,并以"江铜集团-中信建投证券-26江铜EB担保及信托财产专户"为证券持有人登记在公司证券持有人名册上;

5.在行使表决权时,中信建投证券将根据江铜集团的意见办理,但不得损害本期可交换债券持有人的利益。

本次担保及信托登记完成后,江铜集团将直接持有公司A股股份及H股股份合计1,414,162,110.00股,持股比例为40.84%;通过担保及信托专户持有公司A股股份169,000,000.00股,持股比例为4.88%。本次担保信托登记完成后,不会导致控股股东及实际控制人发生变化,不构成要约收购。

公司将持续关注控股股东江铜集团本期可交换债券发行情况及后续进展,及时履行信息披露义务,敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

江西铜业股份有限公司董事会

2026年3月27日

证券代码:600362 证券简称:江西铜业 公告编号:临2026-014

债券代码:243700 债券简称:25江铜K1

江西铜业股份有限公司关于2025年度末期利润分配方案的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

重要内容提示:

● 在2025年半年度已实施完毕的每股派发现金红利0.4元(含税)的利润分配方案基础上,2025年度末期拟每股派发现金红利0.6元(含税),即2025年度累计每股派发现金红利1.0元(含税)。

● 如在本公告披露之日起至实施权益分派的股权登记日期间,公司总股本或回购专用证券账户股份数发生变化的,则以未来实施分配方案的股权登记日的总股本扣减回购专用证券账户中股份数为基数,按照每股分配金额不变的原则对总额进行调整,并将另行公告具体调整情况。

● 本次利润分配方案未触及《上海证券交易所股票上市规则》(以下简称《股票上市规则》)第9.8.1条第一款第(八)项规定的可能被实施其他风险警示的情形。

一、利润分配方案内容

(一)利润分配方案的具体内容

经安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)审计,2025年度归属于上市公司股东的净利润为7,130,191,864元,截至2025年12月31日,公司累计未分配利润为47,799,179,637元。经董事会决议,在2025年半年度已实施完毕的每股派发现金红利0.4元(含税)利润分配方案基础上,2025年度末期拟每股派发现金红利0.6元(含税),即2025年度累计每股派发现金红利1.0元(含税),本次利润分配方案如下:

根据《上市公司股份回购规则》等有关规定,上市公司回购专用证券账户中的股份,不享有利润分配权利。公司拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本扣减公司回购专用证券账户中的股份为基数,向全体股东每10股派发现金红利6元(含税),不实施资本公积金转增股本,也不送股。

截至2026年3月26日,公司总股本3,462,729,405股,扣除公司回购专用证券账户中股份数10,441,768股,以3,452,287,637股为基数,本次拟派发现金红利2,071,372,582.20元(含税),占2025年度归属于上市公司股东的净利润比例为29.05%。2025年度公司合计拟派发现金分红(包含半年度已分配完成的现金红利1,380,915,054.80元),3,452,287,637元(含税),占2025年度归属于上市公司股东的净利润比例为48.42%。

如在本公告披露之日起至实施权益分派的股权登记日期间,公司总股本或回购专用证券账户股份数发生变化的,则以未来实施分配方案的股权登记日的总股本扣减回购专用证券账户中股份数为基数,按照每股分配金额不变的原则对分配总额进行调整,并将另行公告具体调整情况。

本次利润分配方案已经公司第十届董事会第十六次会议审议通过,尚需提交公司股东会审议。

(二)是否可能触及其他风险警示情形

公司2025年度利润分配方案未触及其他风险警示情形。相关指标如下表所示:

项目	2025年度	2024年度	2023年度
现金分红总额(元)	3,452,287,637.00(预计数)	2,416,601,345.90	2,077,423,683.00
回购注销总额(元)	0	0	0
归属于上市公司股东的净利润(元)	7,130,191,864.00	6,962,197,980.00	6,505,109,122.00
本年度末母公司报表未分配利润(元)	35,671,348,470.00		
最近三个会计年度累计现金分红总额(元)	7,946,312,665.90		
最近三个会计年度累计回购注销总额(元)	0		
最近三个会计年度平均净利润(元)	6,865,832,988.67		
最近三个会计年度累计现金分红及回购注销总额(元)	7,946,312,665.90		
最近三个会计年度累计现金分红及回购注销总额是否低于5000万元	否		
现金分红比例(%)	115.74		
现金分红比例是否低于30%	否		
是否触及《股票上市规则》第9.8.1条第一款第(八)项规定的可能被实施其他风险警示的情形	否		

二、公司履行的决策程序

(一)董事会会议的召开、审议和表决情况

公司于2026年3月26日召开第十届董事会第十六次会议,审议通过了《江西铜业股份有限公司关于2025年度末期利润分配方案的议案》,会议应参加董事10人,实际参加董事10人,同意10票,反对0票,弃权0票。

三、相关风险提示

本次利润分配方案结合了公司发展阶段、未来资金需求等因素,不会对公司经营现金流产生重大影响,不会影响公司正常经营和长期发展。

特此公告。

江西铜业股份有限公司董事会

2026年3月27日

证券代码:600362 证券简称:江西铜业 公告编号:临2026-012

债券代码:243700 债券简称:25江铜K1

江西铜业股份有限公司第十届董事会第十六次会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

江西铜业股份有限公司(以下简称公司)第十届董事会第十六次会议,于2026年3月26日在南昌召开,公司10名董事均参加了会议。会议的召开符合《中华人民共和国公司法》(以下简称《公司法》)、《江西铜业股份有限公司章程》(以下简称《公司章程》)等有关法律法规及规范性文件的规定,会议审议并通过了如下决议:

一、审议通过了《江西铜业股份有限公司2025年度经审计的境内外财务报告、2025年度报告正文及其摘要、董事会报告和企业管治报告的议案》

本议案已经公司第十届董事会独立审核委员会(审计委员会)第七次会议审议,全票通过,同意提交本次董事会审议。

表决结果:同意10票,反对0票,弃权0票。

上述议案将提呈公司2025年年度股东会审议批准。

二、审议通过了《江西铜业股份有限公司关于2025年度末期利润分配方案的议案》

根据《公司法》及《公司章程》,董事会建议,2025年度按照中国企业会计准则计算的经审计后的税后利润,提取法定公积金10%。

建议公司2025年末期股利分配以实施权益分派股权登记日登记的总股本扣减公司回购专用证券账户中的股份为基数,向全体股东每10股派发现金红利6.0元(含税),扣除本次预计支付的现金股利后,按中国企业会计准则编制的累计未分配利润结转以后年度分配。

本次分配不实施资本公积金转增股本,也不送股。

表决结果:同意10票,反对0票,弃权0票。

此分配预案将提呈公司2025年年度股东会审议批准。

三、审议通过了《江西铜业股份有限公司关于2025年度董事、高级管理人员酬金、独立董事年马费方案的议案》

本议案已经公司第十届董事会薪酬委员会第二次会议审议,同意提交本次董事会审议。

表决结果:

(1)董事(含兼任高级管理人员的董事)酬金表决情况

姓名	赞成	反对	回避	弃权
郑高清	9		1	
周少兵	9		1	
喻昊昕	9		1	
高建民	9		1	
梁青	9		1	
王丰	9		1	
赖丹	9		1	
刘淑英	9		1	
刘志宏	9		1	

上述人员分别对其本人2025年度酬金方案进行了回避表决。

(2)其余离任及未兼任董事的高级管理人员酬金方案表决结果均为:同意10票,反对0票,弃权0票。

详见本公司2025年年度报告正文。

四、审议通过了《江西铜业股份有限公司关于2026年度生产经营计划的议案》

公司2026年生产经营计划为:生产铜精矿含铜20万吨,阴极铜239万吨,黄金119吨,白银1413吨,硫酸651万吨,铜加工材207万吨。年度投资计划(含固定资产投资、股权投资)为人民币265.79亿元。授权公司管理层可根据市场情况变化,适时调整上述计划。

表决结果:同意10票,反对0票,弃权0票。

五、审议通过了《江西铜业股份有限公司2025年度内部控制评价报告》

本议案已经公司第十届董事会独立审核委员会(审计委员会)第七次会议审议,全票通过,同意提交本次董事会审议。

表决结果:同意10票,反对0票,弃权0票。

六、审议通过了《江西铜业股份有限公司2025年度可持续发展报告》

本议案已经公司第十届董事会ESG发展委员会第二次会议审议,全票通过,同意提交本次董事会审议。

表决结果:同意10票,反对0票,弃权0票。

七、审议通过了《江西铜业股份有限公司关于2025年度计提资产减值准备的议案》

本议案已经公司第十届董事会独立审核委员会(审计委员会)第七次会议审议,全票通过,同意提交本次董事会审议。

表决结果:同意10票,反对0票,弃权0票。

八、审议通过了《江西铜业股份有限公司关于2025年度会计师事务所的履职情况评估报告及审计委员会履行监督职责情况报告的议案》

本议案已经公司第十届董事会独立审核委员会(审计委员会)第七次会议审议,全票通过,同意提交本次董事会审议。

表决结果:同意10票,反对0票,弃权0票。

九、审议通过了《江西铜业股份有限公司独立董事述职报告》

表决结果:同意10票,反对0票,弃权0票。

上述议案将提呈公司2025年年度股东会审议批准。

十、审议通过了《江西铜业股份有限公司关于独立董事独立性自查情况的议案》

独立董事王丰、刘淑英、赖丹、刘志宏属关联董事,对本议案进行了回避表决。

表决结果:同意6票,反对0票,弃权0票。

十一、审议通过了《江西铜业股份有限公司关于控股子公司江西铜业集团财务有限公司的风险持续评估报告》及《江西铜业股份有限公司涉及财务公司关联交易的专项说明》

本议案已经公司第十届董事会独立审核委员会(审计委员会)第七次会议审议,全票通过,同意提交本次董事会审议。

表决结果:同意10票,反对0票,弃权0票。

十二、审议通过了关于召集、召开2025年年度股东会事宜及2025年年度报告披露相关事项

公司将另行公告《江西铜业股份有限公司关于召开2025年年度股东会的通知》。

表决结果:同意10票,反对0票,弃权0票。

本次董事会会议表决通过的相关议案详情请见公司同日于上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)及本公司网站(www.jxcc.com)披露的相关公告。

特此公告。

江西铜业股份有限公司董事会

2026年3月27日

证券代码:600362 证券简称:江西铜业 公告编号:临2026-013

债券代码:243700 债券简称:25江铜K1

江西铜业股份有限公司关于2025年度计提资产减值准备的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

根据《企业会计准则》和相关会计政策的规定,为客观公允反映本公司截至2025年12月31日的财务状况和资产价值,本公司对合并范围内各项存在减值迹象的资产进行减值测试计算可回收金额,并根据减值测试结果对可回收金额低于账面价值的资产相应计提减值准备。于2025年度,本公司对各项资产共计提减值人民币152,995万元(若无特别说明,本公告中后述金额均为人民币万元)。

一、本次计提资产减值准备情况

项目	2025年度计提金额(万元)
存货跌价准备	10,272
固定资产减值准备	19,153
在建工程减值准备	51,241
其他非流动资产减值准备	43,333
投资性房地产减值准备	2,267
信用减值损失	26,729
合计	152,995

2025年度计提减值主要项目如下:

(一)存货跌价准备

于2025年度,本公司对存货(含原料、在制品、库存商品等)以成本及可变现净值孰低计量,从而相应计提存货跌价准备10,272万元,包括子公司恒邦股份所计提的存货跌价准备2,109万元。本公司根据生产计划并结合市场需求进行存货采购用于生产,存货按照成本进行初始计量,并根据成本及可变现净值孰低原则计提存货跌价准备。

本公司长期实行稳健的经营政策,一直以来严格按照套期保值制度对外购铜原料进行保值,本公司在严格按照会计准则计提相应存货跌价准备的同时,密切关注铜等金属产品的变动趋势,加强对影响产品价格走势的各种因素的分析研究,此前高铜价采购的原料皆通过套期保值对冲了价格下跌风险,在持续套期保值的基础上及时优化策略,有效抵御了市场价格波动对本公司生产经营效益可能产生的不利影响。

(二)固定资产、在建工程、其他非流动资产及投资性房地产减值准备

根据《企业会计准则第8号—资产减值》规定,本公司在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象。对于资产存在减值迹象的,本公司估计其可收回金额。可收回金额的计量结果表明,资产的可收回金额低于其账面价值的,本公司将资产的账面价值减记至可收回金额,减记的金额确认资产减值损失,计入当期损益,同时计提相应的资产减值准备。

1.于2025年度,域门山铜矿马家沟尾矿库工程及扩建三期工程因占地不符合最新区域土地用途规划,预期后续投入使用的可能性较低,本公司根据《企业会计准则第8号—资产减值》对域门山铜矿持有的相关其他非流动资产及在建工程分别计提减值准备43,333万元和51,241万元。

2.于2025年度,本公司对其他合并范围内的公司按照《企业会计准则第8号—资产减值》规定对相应资产进行减值测试,识别出部分固定资产无使用价值,全额计提固定资产减值准备19,153万元。部分投资性房地产因可收回金额下降,计提投资性房地产减值准备2,267万元。

(三)信用减值损失

于2025年度,本公司计提信用减值准备合计26,729万元,主要包括本年计提环账准备30,618万元,以及转回环账准备3,889万元。

其中,本公司本年计提应收账款环账准备20,221万元,转回3,088万元;计提应收保理款减值准备1,773万元;计提其他应收款减值准备8,624万元,转回260万元;转回其他流动资产减值准备450万元;转回其他非流动资产减值准备91万元。

二、本次计提资产减值准备对本公司损益的影响

本次计提资产减值准备计入本公司利润表中资产减值损失和信用减值损失科目。2025年度,本公司计提资产减值准备金额合计152,995万元,对本公司2025年度归属于母公司净利润的影响约为110,304万元。

三、董事会独立审核委员会(审计委员会)意见

本次计提资产减值准备已经公司第十届董事会独立审核委员会(审计委员会)第七次会议审议通过。

独立审核委员会(审计委员会)认为本公司本次计提资产减值准备遵照并符合《企业会计准则》和本公司相关会计政策的规定,符合本公司的实际情况;计提依据充分,决策程序合法,能够真实公允地反映本公司资产价值及财务状况,有助于为投资者提供更加真实可靠的会计信息,不存在损害本公司及股东利益的情形,同意将本公司本次计提资产减值准备议案提交董事会审议。

四、董事会关于计提资产减值准备的意见

公司董事会认为:本次计提资产减值准备依据充分,公允反映了本公司的资产状况,同意本次计提资产减值准备。

五、备查文件目录

(一)江西铜业股份有限公司第十届董事会第十六次会议决议

(二)江西铜业股份有限公司第十届董事会独立审核委员会(审计委员会)第七次会议决议

特此公告。

江西铜业股份有限公司董事会

2026年3月27日

证券代码:603729 证券简称:龙韵股份 公告编号:临2026-018

上海龙韵文创科技集团股份有限公司关于控股股东部分股份解除质押及再质押的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示:

● 上海龙韵文创科技集团股份有限公司(以下简称"公司")控股股东段佩璋先生直接持有本公司股份23,094,300股,占公司总股本的24.74%;本次股份解除质押2,000,000股及再质押2,000,000股后,段佩璋先生累计质押10,500,000股,占公司总股本的10.93%,占其本人所持有公司股份总数的45.47%。

公司于近日接到公司控股股东段佩璋先生的通知,段佩璋先生部分股份已办理完成了股票解除质押及再质押的业务,具体情况如下:

一、股份解除质押情况

股东名称	段佩璋
本次解质股份(股)	2,000,000
占其所持股份比例	8.66%
占公司总股本比例	2.14%
解质时间	2026年3月25日
持股数量(股)	23,094,300
持股比例	24.74%
剩余被质押股份数量(股)	8,500,000
剩余被质押股份数量占其所持股份比例	36.81%
剩余被质押股份数量占公司总股本比例	9.11%

二、本次股份质押情况

1.本次股份质押基本情况

| 股东名称 | 是否为控股股东 | 本次质押股数(股) | 是否为限售股