公司代码:600176　　公司简称:中国巨石

中国巨石股份有限公司 2025 年年度报告摘要

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 http://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、中审众环会计师事务所(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

经中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)出具的审计报告确认,公司 2025 年合并层面实现归属于上市公司股东的净利润 3,285,461,018.68 元,2025 年母公司层面实现净利润 1,375,635,843.82 元,截至 2025 年 12 月 31 日母公司层面可供分配利润 856,800,366.40 元。

综合考虑后,拟定 2025 年本次利润分配方案为:每 10 股派发现金红利 1.90 元(含税),截至 2026 年 3 月 18 日,公司总股本 4,003,136,728 股,其中公司回购专用证券账户持有 34,528,223 股公司股份不参与本次利润分配,剔除后公司总股本为 3,968,608,505 股,按此计算本次拟派发现金红利 754,035,615.95 元(含税)。本次利润分配预案仍需经 2025 年年度股东会批准通过。

此外,2025 年公司已实施首次中期分红,每 10 股派发现金红利 1.70 元(含税),已派发分红金额为 680,533,243.76 元(含税)。

综合本次分红与中期分红,2025 年度公司预计派发现金红利总额为 1,434,568,859.71 元(含税),占公司 2025 年度归属于上市公司股东净利润的 43.66%。

经中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)出具的审计报告确认,截至 2025 年 12 月 31 日,母公司资本公积金余额为 6,175,298,743.61 元。综合考虑后,拟定 2025 年度不进行资本公积金转增股本。

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	中国巨石	600176	中国化建、中国玻纤

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	丁成车	徐梦月
联系地址	浙江省桐乡市凤凰湖大道 318 号	浙江省桐乡市凤凰湖大道 318 号
电话	0573-88181888	0573-88181888
传真	0573-88181097	0573-88181097
电子信箱	ir@jushi.com	ir@jushi.com

2、报告期公司主要业务简介

1、玻璃纤维产品介绍

玻璃纤维是一种性能优异的无机非金属材料,是国家重点鼓励发展的新材料产业,种类繁多,主要分为粗纱和细纱,它是以叶蜡石、高岭土、石灰石、石英砂等矿石为原料,(上图 1 各种矿石按照比例配制)经高温熔制(上图 2)、拉丝(上图 3 和 4)、烘干(上图 5 和 6)、络纱(上图 7)等工艺制造而成,其单丝直径为几微米到二十几微米,每束纤维原丝都由数百根甚至上千根单丝组成。优点是绝缘性好、耐热性强、抗腐蚀性好、机械强度高,其主要成分为二氧化硅、氧化铝、氧化钙、氧化硼、氧化镁、氧化钠等,根据玻璃中碱含量的多少,可分为无碱玻璃纤维、中碱玻璃纤维和高碱玻璃纤维,其中无碱玻璃纤维占据全行业 95%以上的产量规模。

玻璃纤维粗纱:单纤维直径 10 — 20 微米,通常用作复合材料中的增强材料、电绝缘材料、绝热保温材料等国民经济各个领域,最终用于基建和建筑材料、交通运输、电子电气、能源环保、消费品等众多领域。

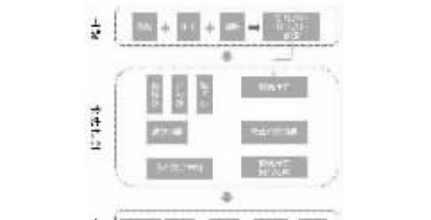


图 1:玻璃纤维产业链

玻璃纤维细纱:单纤维直径 9 微米及以下,按用途可分为电子级细纱(简称“电子纱”)和工业级细纱,按浸润剂类型可分为淀粉型和增强型,通常用作电路基板等领域。电子级细纱经过整经、上浆、织造和后处理等工序可制成电子布。电子布越薄意味着生产技术难度更高,产品重量越轻、信号传输速度越快、附加值更高。不同厚度的电子布归属于不同档次,在终端的应用范围不尽相同。电子布具有高强度、高耐热性、耐化性佳、耐燃性佳、电气特性佳等优点,起绝缘、增强、抗胀缩、支撑等作用,作为增强材料浸以不同树脂组成的胶粘剂,单面或双面覆以铜箔,经热压制成覆铜板(CCL),利用油墨、蚀刻液等生产印刷电路板(PCB),最终用于通讯设备、消费电子、汽车电子、计算机、国防、航空航天等众多领域。

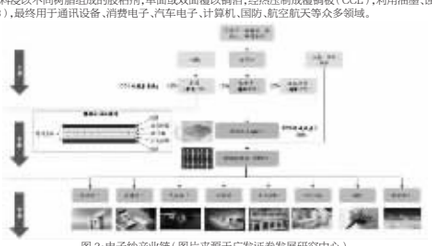


图 2:电子纱产业链(图片来源于广发证券发展研究中心)

2、全球玻璃纤维行业主要生产企业

自 2000 年以来,中国玻纤产业一直处于高速发展阶段,生产规模不断扩大。全球玻纤行业集中度高,已形成较明显的寡头竞争格局。

玻璃纤维粗纱:中国巨石、泰山玻璃纤维有限公司、重庆国际复合材料股份有限公司、美国欧文斯科宁(OC)、日本电气硝子公司(NEG)、山东玻纤集团股份有限公司六大玻纤生产企业的玻纤年产能合计占到全球玻纤总产能的 70%左右,我国三大玻纤生产企业的玻纤年产能合计占到国内玻纤产能的 70%左右。

玻璃纤维细纱:中国巨石、建滔集团有限公司、昆山必成玻璃纤维有限公司、台湾玻璃工业股份有限公司、重庆国际复合材料股份有限公司五大生产企业的玻纤年产能合计占到全球细纱总产能 65%左右。

3、玻璃纤维的主要下游应用领域

玻璃纤维粗纱:就全球而言,玻纤主要应用领域集中在基建和建筑材料、交通运输、电子电气、能源环保、消费品、海洋与船舶建造、航空航天、其他,占比分别为 25%、26%、16%、14%、7%、2%、1%、8%。其中有相对偏周期的应用领域(建筑建材、工业设备等),也有比较新兴的应用领域(汽车轻量化、5G、风电、光伏等),所以玻纤行业兼具“周期”和“成长”双重属性,伴随着行业的发展进步,其“成长”属性不断增强。近年来随着无机连续纤维行业新动能新优势塑造和新应用新赛道培育,光伏、储能、低空经济及智慧物流、海洋开发、绿色建材等新市场不断成长,为行业后续发展提供了新的成长空间。

玻璃纤维细纱:根据玻璃纤维单纤直径的不同,可将电子级细纱制造成不同规格的电子布,分别为普通布、薄布、超薄布和极薄布。普通布主要应用于计算机、打印机、液晶电视、音响等电子产品,薄布主要应用于智能手机、服务器与汽车电子材料等,超薄布、极薄布主要应用于高端智能手机、IC 载板等领域,随着电子信息产业的飞跃发展,覆铜板需要实现某些功能特性,使得作为原材料的电子布衍生出众多具备相应功能的产品,如 LowDk 布、LowCTE 布等,主要应用于通信基站设施和半导体封装领域。

4、报告期内玻纤行业情况

玻璃纤维行业作为战略性新材料产业重要组成部分,其下游应用领域广泛且大部分规模化市场具备长期成长性。2025 年,面对更加复杂多变的外部环境,中国玻璃纤维及制品行业积极应对各类风险挑战,紧紧依靠国内外市场,持续开展科技创新与产能结构优化调整,随着国内电子、风电及新能源汽车等玻纤规模化应用市场陆续回暖,光伏新能源、安全防护等重点培育新市场稳步增长,玻璃纤维行业稳增长势头明显好转。同时,近年来行业加速推进绿色化、智能化、高端化科技创新赋能,创新发展动力正在逐步增强,驱动发展效果正在显现。

玻璃纤维粗纱:行业需求持续呈稳定上升趋势,内需市场快速增长。根据中国玻璃纤维工业协会(以下简称“协会”)统计,2025 年,中国国内玻璃纤维及制品表观消费总量同比增长。供给方面,自 2023 年起积极启动产能调控工作,历经两年半时间迎来价格稳定及恢复期。然而行业发展仍面临一些问题:一是因前期实施产能调控而积压的大量待释放产能,在市场形势好转的情况下,正在快速释放,2025 年国内玻纤产品产量达 843 万吨,同比增长 11.5%,结束前两年低速增长趋势,出现两位数增长;二是在经济效益数据及骨干企业业绩翻红的影响下,其它领域资本跨行业投资及那外地方政府主导玻纤新材料领域定向投资项目不断涌现。

玻璃纤维细纱:2025 年,因信息化产业迭代发展,特种电子玻纤成为投资热点,其建设热潮一定程度上挤占了常规电子玻纤的供应,推动普通电子布供应趋紧。然而,产能的结构性过热需警惕。

行业信息见“第三节管理层讨论与分析、五报告期内主要经营情况、(四)行业经营性信息分析”。

公司主要从事玻璃纤维及制品的生产、销售。报告期内,公司实现粗纱及制品销量 320.26 万吨,电子布销量 10.62 亿米,全年公司玻璃纤维及其制品业务合计实现营业收入 1,834,508.39 元,占主营业务收入的 99.01%。淮安新能源并网发电量 5.62 亿千瓦时,实现营业收入 18,354.76 万元,占主营业务收入的 0.99%。

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
总资产	54,627,103,828.07	53,378,083,328.82	2.34	52,073,958,059.20
归属于上市公司股东的净资产	31,094,570,043.74	30,040,848,847.00	3.51	28,642,001,801.65
营业收入	18,880,860,110.36	15,855,766,997.99	19.08	14,875,802,391.80
利润总额	4,149,713,597.69	3,003,085,248.69	38.18	3,707,778,664.02
归属于上市公司股东的净利润	3,285,461,018.68	2,444,813,278.64	34.38	3,044,441,957.13
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	3,481,596,089.85	1,788,227,480.09	94.70	1,897,932,714.83
经营活动产生的现金流量净额	4,200,505,000.62	2,032,312,760.51	106.69	867,222,853.35
加权平均净资产收益率(%)	10.62	8.37	增加 2.25 个百分点	10.91
基本每股收益(元/股)	0.8213	0.6107	34.49	0.7605
稀释每股收益(元/股)	0.8213	0.6107	34.49	0.7605

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	4,478,911,752.73	4,630,191,487.53	4,795,092,996.64	4,976,663,873.46
归属于上市公司股东的净利润	730,417,877.32	956,631,438.87	881,093,244.61	717,318,457.88
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	744,229,066.28	956,964,537.07	911,279,944.04	869,122,542.46
经营活动产生的现金流量净额	-92,542,930.27	1,533,257,702.51	694,075,441.23	2,065,714,787.15

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

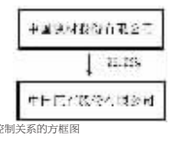
截至报告期末普通股股东总数(户)	95,181
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	124,116
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

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	
中国建材股份有限公司	89,039,410	1,169,652,168	29.22	0	无	0	国有法人
振石控股集团有限公司	34,820,963	692,438,760	17.3	0	质押	374,768,000	境内非国有法人
香港中央结算有限公司	-117,743,238	319,054,579	7.97	0	未知	0	未知
全国社保基金一一四组合	7,563,158	58,524,012	1.46	0	未知	0	未知
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	-1,838,109	39,668,777	0.99	0	未知	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	-312,627	28,296,193	0.71	0	未知	0	未知
全国社保基金四零一组合	0	26,995,549	0.67	0	未知	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	2,586,400	21,593,591	0.54	0	未知	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	604,500	18,619,294	0.47	0	未知	0	未知
中国太平洋人寿保险股份有限公司-传统保险高分红股票管理组合	3,099,943	18,510,786	0.46	0	未知	0	未知
前十名股东中回购专户情况说明	公司回购专户未在“前十名股东持股情况”中列示,截至本报告期末,公司回购专用证券账户中持有公司股份 34,528,223 股,占目前公司总股本的 0.86%。						
上述股东关联关系或一致行动的说明	中国建材股份有限公司和振石控股集团有限公司之间不存在关联关系,也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人;其他股东之间未知是否存在关联关系,亦未知是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

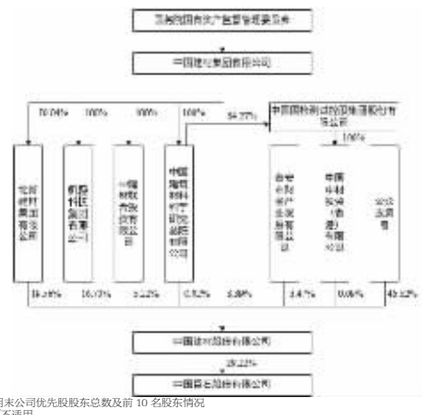
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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:元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	到期日	债券余额	利率(%)
中国巨石股份有限公司 2024 年度第一期中期票据	24巨石 MTN001	102481553	2027-04-17	500,000,000	2.43
中国巨石股份有限公司 2024 年度第二期中期票据	24巨石 MTN002	102483306	2027-08-02	500,000,000	2.08
中国巨石股份有限公司 2025 年度第一期中期票据	25巨石 MTN001	102580853	2028-02-27	500,000,000	2.15
中国巨石股份有限公司 2025 年度第二期中期票据	25巨石 MTN002	102581625	2028-04-17	300,000,000	2.00
中国巨石股份有限公司 2025 年度第七期科技创新债券(可持续挂钩)	25巨石 MTN007(科创债)	102584108	2028-09-26	200,000,000	2.04
中国巨石股份有限公司 2025 年度第四期科技创新债券	25巨石 SCP004(科创债)	012581335	2026-03-06	700,000,000	1.78
中国巨石股份有限公司 2025 年度第五期科技创新债券	25巨石 SCP005(科创债)	012582010	2026-05-15	500,000,000	1.69
中国巨石股份有限公司 2025 年度第六期科技创新债券	25巨石 SCP006(科创债)	012582000	2026-04-17	500,000,000	1.69
中国巨石股份有限公司 2025 年度第八期科技创新债券	25巨石 SCP008(科创债)	012582803	2026-08-14	300,000,000	1.70
中国巨石股份有限公司 2025 年度第十期科技创新债券	25巨石 SCP010(科创债)	012582981	2026-06-05	400,000,000	1.70

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
中国巨石股份有限公司 2024 年度第一期中期票据	正常付息
中国巨石股份有限公司 2024 年度第二期中期票据	正常付息
中国巨石股份有限公司 2024 年度第六期超短期融资券	到期付息兑付
中国巨石股份有限公司 2024 年度第七期超短期融资券	到期付息兑付
中国巨石股份有限公司 2024 年度第八期超短期融资券	到期付息兑付
中国巨石股份有限公司 2024 年度第九期超短期融资券	到期付息兑付
中国巨石股份有限公司 2025 年度第一期超短期融资券	到期付息兑付
中国巨石股份有限公司 2025 年度第二期超短期融资券	到期付息兑付
中国巨石股份有限公司 2025 年度第三期超短期融资券	到期付息兑付

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(%)	40.41	41.08	-0.67
扣除非经常性损益后净利润	3,481,596,089.85	1,788,227,480.09	94.70
EBITDA 全部债务比	0.3150	0.2557	23.19
利息保障倍数	13.84	8.79	57.45

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。

报告期内,公司实现营业收入 1,888,086.01 万元,比上年同期增长 19.08%;归属于上市公司股东的净利润 328,546.10 万元,比上年同期增长 34.38%。

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:600176　　证券简称:中国巨石　　公告编号:2026-009

中国巨石股份有限公司第七届董事会第二十九次会议决议公告

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个别及连带责任。

中国巨石股份有限公司(以下简称“公司”)第七届董事会第二十九次会议于 2026 年 3 月 18 日在江苏省淮安市涟水县经济开发区新材料产业园巨石路 1 号公司会议室以现场方式召开,召开本次会议的通知于 2026 年 3 月 9 日以电子邮件方式发出。会议由公司董事长郑燕先生主持,应出席董事 9 名,实际本人出席的董事 9 人。公司高管人员列席了会议。会议的召集和召开符合《中华人民共和国公司法》等有关法律、法规和《中国巨石股份有限公司章程》的规定,所作决议合法有效。经审议,全体与会董事一致通过了如下决议:

一、审议通过了《2025 年年度报告》及《2025 年年度报告摘要》;

本议案已经公司董事会审计委员会审议通过。

本议案以 9 票同意,0 票反对,0 票弃权获得通过。

二、审议通过了《2025 年度董事会工作报告》;

本议案以 9 票同意,0 票反对,0 票弃权获得通过。

本议案须提交公司股东会审议。

三、审议通过了《2025 年度财务决算报告》;

本议案以 9 票同意,0 票反对,0 票弃权获得通过。

本议案须提交公司股东会审议。

四、审议通过了《2025 年度利润分配预案》;

本议案以 9 票同意,0 票反对,0 票弃权获得通过。

本议案须提交公司股东会审议。

五、审议通过了《2025 年度董事会审计委员会履职情况报告》;

本议案以 9 票同意,0 票反对,0 票弃权获得通过。

本议案须提交公司股东会审议。

六、审议通过了《2025 年度内部控制评价报告》;

本议案已经公司董事会审计委员会审议通过。

本议案以 9 票同意,0 票反对,0 票弃权获得通过。

七、审议通过了《2025 年度社会责任报告》;

本议案已经公司董事会战略与可持续发展(ESG)委员会审议通过。

本议案以 9 票同意,0 票反对,0 票弃权获得通过。

八、审议通过了《关于公司(2025 年度内部控制评价报告)的议案》;

本议案已经公司董事会审计委员会审议通过。

本议案以 9 票同意,0 票反对,0 票弃权获得通过。

九、审议通过了《关于公司(2025 年度内部控制审计报告)的议案》;

本议案已经公司董事会审计委员会审议通过。

本议案以 9 票同意,0 票反对,0 票弃权获得通过。

十、审议通过了《关于公司(2025 年度内部控制评价报告)的议案》;

本议案已经公司董事会审计委员会审议通过。

本议案以 9 票同意,0 票反对,0 票弃权获得通过。

十一、审议通过了《关于为公司及下属公司董事及高级管理人员投保责任保险的议案》;

鉴于全体董事均为保险对象,属于利益相关方,董事会全体董事回避表决,将直接提交公司股东会审议。

十二、审议通过了《关于公司(2025 年度可持续发展报告)的议案》;

本议案已经公司董事会战略与可持续发展(ESG)委员会审议通过。

本议案以 9 票同意,0 票反对,0 票弃权获得通过。

十三、审议通过了《关于公司(2025 年度内部控制评价报告)的议案》;

本议案已经公司董事会审计委员会审议通过。

本议案以 9 票同意,0 票反对,0 票弃权获得通过。

十四、审议通过了《中国巨石股份有限公司关于公司对中国建材集团财务有限公司办理存贷款业务的持续风险评估报告》;

本议案已经公司董事会审计委员会审议通过。

本议案以 9 票同意,0 票反对,0 票弃权获得通过。

十五、审议通过了《关于 2025 年度“提质增效重回报”行动方案的评估报告暨 2026 年度“提质增效重回报”行动方案的议案》;

本议案以 9 票同意,0 票反对,0 票弃权获得通过。

十六、审议通过了《关于召开 2025 年年度股东会的议案》;

1、会议时间:2026 年 4 月 15 日下午 14:30

2、会议地点:浙江省桐乡市凤凰湖大道 318 号公司会议室

3、会议召集人:本公司董事会

4、会议方式:现场投票和网络投票相结合(网络投票时间:通过上海证券交易所系统进行网络投票的时间为 2026 年 4 月 15 日 9:15-9:25,9:30-11:30,13:00-15:00)

5、会议内容:

(1)审议《2025 年年度报告》及《2025 年年度报告摘要》;

(2)审议《2025 年度董事会工作报告》;

(3)审议《2025 年度财务决算报告》;

(4)审议《2025 年度利润分配预案》;

(5)审议《2025 年度资本公积金转增股本预案》;

(6)审议《关于提请股东会授权董事会决定 2026 年中期利润分配的议案》;

(7)审议《关于 2025 年度审计费用暨续聘中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)为公司 2026 年度审计机构、内部控制审计机构的议案》;

(8)审议《关于公司 2026 年度预计日常关联交易的议案》;

(9)审议《关于授权公司及下属公司 2026 年融资授信总额度的议案》;

(10)审议《关于授权公司及下属公司 2026 年为下属子公司提供银行授信担保总额度的议案》;

(11)审议《关于授权公司及下属公司 2026 年金融衍生品业务额度的议案》;

(12)审议《关于公司及下属公司 2026 年发行公司债及非金融企业债务融资工具的议案》;

(13)审议《关于授权公司及下属公司 2026 年对外捐赠总额度的议案》;

(14)审议《关于增补公司董事的议案》;

(15)审议《关于为公司及下属公司董事及高级管理人员投保责任保险的议案》。

本议案以 9 票同意,0 票反对,0 票弃权获得通过。

二十七、听取了《独立董事 2025 年度述职报告》(汤云为、武亚军、王玲、邹惠平、刘江宁);

《独立董事 2025 年度述职报告》(汤云为、武亚军、王玲、邹惠平、刘江宁)将在 2025 年年度股东会上向股东报告。

二十八、听取了《董事会审计委员会 2025 年度履职情况报告》;

《董事会审计委员会 2025 年度履职情况报告》将在 2025 年年度股东会上向股东报告。

二十九、听取了《关于 2025 年度会计师事务所履职情况的评估报告》。

特此公告。

中国巨石股份有限公司董事会

2026 年 3 月 18 日

证券代码:600176　　证券简称:中国巨石　　公告编号:2026-010

中国巨石股份有限公司关于 2025 年度利润分配方案的公告

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个别及连带责任。

重要内容提示:

● 每股分配比例:每 10 股派发现金红利 1.90 元(含税)。本次行资本公积金转增股本。

● 本次利润分配以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数,具体日期将在权益分派实施公告中明确。

● 如在本公告披露之日起至实施权益分派股权登记日期间,因可转债转股/回购股份/股权激励授予股份回购注销/重大资产重组股份回购注销等致使公司总股本发生变动的,公司拟维持每股分配比例不变,相应调整分配总额。如后续总股本发生变化,将另行公告具体调整情况。

一、利润分配方案

(一)利润分配方案具体内容

经中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)审计,中国巨石股份有限公司(以下简称“公司”)2025 年合并层面实现归属于上市公司股东的净利润 3,285,461,018.68 元,2025 年母公司层面实现净利润 1,375,635,843.82 元,截至 2025 年 12 月 31 日母公司层面可供分配利润 856,800,366.40 元。

综合考虑后,拟定 2025 年本次利润分配方案为:每 10 股派发现金红利 1.90 元(含税),截至 2026 年 3 月 18 日,公司总股本 4,003,136,728 股,其中公司回购专用证券账户持有 34,528,223 股公司股份不参与本次利润分配,剔除后公司总股本为 3,968,608,505 股,按此计算本次拟派发现金红利 754,035,615.95 元(含税)。本次利润分配预案仍需经 2025 年年度股东会批准通过。

此外,2025 年公司已实施首次中期分红,以公司总股本 4,003,136,728 股为基数,每 10 股派发现金红利 1.70 元(含税),已分配中期分红金额为 680,533,243.76 元(含税)。

综合本次分红与中期分红,2025 年度公司预计派发现金红利总额为 1,434,568,859.71 元(含税),占公司 2025 年度归属于上市公司股东净利润的 43.66%。

经中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)出具的审计报告确认,截至 2025 年 12 月 31 日,母公司资本公积金余额为 6,175,298,743.61 元。综合考虑后,拟定 2025 年度不进行资本公积金转增股本。

如在本公告披露之日起至实施权益分派股权登记日期间,因可转债转股/回购股份/股权激励授予股份回购注销/重大资产重组股份回购注销等致使公司总股本发生变动的,公司拟维持每股分配比例不变,相应调整分配总额。如后续总股本发生变化,将另行公告具体调整情况。

本次利润分配方案尚需提交公司 2025 年年度股东会审议。

(二)是否可能触及其他风险警示情形

项目	本年度	上年度	上上年度
现金分红总额(元)	1,434,568,859.71	960,752,814.72	1,100,862,600.2
回购注销总额(元)	0.00	0.00	0.00
归属于上市公司股东的净利润(元)	3,285,461,018.68	2,444,813,278.64	3,044,441,957.13
本年度末母公司报表未分配利润(元)	856,800,366.40		
最近三个会计年度累计现金分红总额(含税)(元)	3,496,184,274.63		
最近三个会计年度累计回购注销总额(元)	0.00		
最近三个会计年度平均净利润(元)	2,924,905,418.15		
最近三个会计年度累计现金分红及回购注销总额(元)	3,496,184,274.63		
最近三个会计年度累计现金分红及回购注销总额(D)是否低于 5000 万元	否		
现金分红比例(%)	43.66		
现金分红比例(R)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		

注:如上表所示,公司最近三个会计年度累计现金分红金额高于最近三个会计年度年均净利润的 30%,不触及《上海证券交易所股票上市规则》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。

二、公司履行的决策程序

公司于 2026 年 3 月 18 日召开第七届董事会第二十九次会议,审议通过了《2025 年度利润分配预案》及《2025 年度资本公积金转增股本预案》,并同意将上述议案提交公司 2025 年年度股东会审议。

三、相关风险提示

(一)现金分红对公司的影响分析

本次利润分配方案考虑了公司发展阶段、未来的资金需求等因素,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。

(二)其他风险说明

本次利润分配及资本公积金转增股本方案尚须提交公司 2025 年年度股东会审议通过后方可实施。

特此公告。

中国巨石股份有限公司董事会

2026 年 3 月 18 日

证券代码:600176　　证券简称:中国巨石　　公告编号:2026-011

中国巨石股份有限公司关于提请股东会授权董事会决定 2026 年中期利润分配的公告

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个别及连带责任。

重要内容提示:

● 公司未触及《上海证券交易所股票上市规则》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

(一)利润分配方案具体内容

经中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)审计,中国巨石股份有限公司(以下简称“公司”)2025 年合并层面实现归属于上市公司股东的净利润 3,285,461,018.68 元,2025 年母公司层面实现净利润 1,375,635,843.82 元,截至 2025 年 12 月 31 日母公司层面可供分配利润 856,800,366.40 元。

综合考虑后,拟定 2025 年本次利润分配方案为:每 10 股派发现金红利 1.90 元(含税),截至 2026 年 3 月 18 日,公司总股本 4,003,136,728 股,其中公司回购专用证券账户持有 34,528,223 股公司股份不参与本次利润分配,剔除后公司总股本为 3,968,608,505 股,按此计算本次拟派发现金红利 754,035,615.95 元(含税)。本次利润分配预案仍需经 2025 年年度股东会批准通过。

此外,2025 年公司已实施首次中期分红,以公司总股本 4,003,136,728 股为基数,每 10 股派发现金红利 1.70 元(含税),已分配中期分红金额为 680,533,243.76 元(含税)。

综合本次分红与中期分红,2025 年度公司预计派发现金红利总额为 1,434,568,859.71 元(含税),占公司 2025 年度归属于上市公司股东净利润的 43.66%。

经中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)出具的审计报告确认,截至 2025 年 12 月 31 日,母公司资本公积金余额为 6,175,298,743.61 元。综合考虑后,拟定 2025 年度不进行资本公积金转增股本。

二、董事会审议情况

(一)公司董事会审计委员会审议通过。

本次议案以 9 票同意,0 票反对,0 票弃权获得通过。

(二)2025 年度日常关联交易的预计和执行情况

2025 年度,公司预测发生并已披露的关联交易总金额为 638,583.00 万元,实际发生关联交易金额 466,914.05 万元,具体关联交易情况如下表:

单位:万元人民币

交易类别	关联方	2025年预计交易总金额	占同类业务比例(%)	2025实际发生额	占同类业务比例(%)
出售商品/提供服务	中国建材集团及其子公司	18,790.00	1.02	15,515.50	0.82
	振石集团及其子公司、重要参股公司	485,909.00	26.47	329,813.08	17.47
采购商品/接受服务	中国建材集团及其子公司	9,000.00	0.96	3,604.23	0.30
	振石集团及其子公司、重要参股公司	124,884.00	22.81	117,981.24	9.78
合计		638,583.00		466,914.05	

(三)2026 年度日常关联交易预计金额和类别

2026 年度预计公司及下属公司将与各关联方发生的关联交易总额为 648,312.00 万元,关联交易的项目及金额预测如下:

单位:万元人民币

交易类别	关联方	2026年预计金额	占同类业务比例(%)	本年年初至披露日与关联人累计已发生的交易金额	上年实际发生金额	占同类业务比例(%)
出售商品/提供服务	中国建材集团及其下属公司	26,064.00	1.27	2,162.38	15,515.50	0.82
	振石集团及其下属公司	495,917.00	24.10	50,273.43	329,813.08	17.47
采购商品/接受服务	中国建材集团及其下属公司	11,874.00	0.88	1,151.76	3,604.23	0.30
	振石集团及其下属公司	114,457.00	8.45	16,114.47	117,981.24	9.78
合计		648,312.00		69,702.04	466,914.05	

二、关联方介绍和关联关系

1、中国建材集团有限公司

中国建材集团系成立于 1981 年 9 月 28 日的有限责任公司;注册地址:位于北京市海淀区复兴路 17 号国海广场 2 号楼(B 座);法定代表人为周育先;注册资本 1,713,614.6287 万元人民币;经营范围:建筑材料及其相关配套原辅材料的生产制造及生产技术、装备的研究开发销售;新型建筑材料体系成套房屋的设计、销售、施工;装饰材料的销售;房屋工程的设计、施工;仓储;建筑材料及相关领域的投资、资产经营、与以上业务相关的技术咨询、信息服务、会展服务;矿产品的加工及销售;以新型建筑材料为主的房地产经营业务和主兼营业务有关的技术咨询、信息服务。(企业依法自主选择经营项目,开展经营活动;依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)

截至 2025 年 12 月 31 日,中国建材集团的总资产为 7,182.97 亿元,负债总额为 4,766.58 亿元,实现主营业务收入 3,000.33 亿元。(注:以上为该公司 2025 年未经审计的合并口径数据)

中国建材集团是公司的实际控制人,根据《上海证券交易所股票上市规则》,《上海证券交易所上市公司关联交易实施指引》的规定,中国建材集团及其下属公司构成公司的关联方。

履约能力:中国建材集团是全球最大的综合性建材产业集团、世界领先的新材料开发商和综合服务商,连续 14 年荣登《财富》世界 500 强企业榜单,2024 年排名 307 位。水泥、商混、石膏板、玻璃纤维、风电叶片、水泥玻璃工程技术服务等 7 项业务规模居世界第一;超薄电子玻璃、高性能碳纤维、锂电池隔膜、超特高压电瓷等多项新材料业务国内领先,具有较强的经济实力和履约能力。

2、振石控股集团有限公司

振石集团系成立于 1989 年 6 月 17 日的有限责任公司,目前住所为浙江省桐乡市梧桐街道复兴路;法定代表人为张毓强;注册资本 1.97 亿元人民币;经营范围:一般项目:控股公司服务;高性能纤维及复合材料制造;高性能纤维及复合材料销售;玻璃纤维及制品制造;玻璃纤维及制品销售;玻璃纤维增强塑料制品制造;玻璃纤维增强塑料制品销售;非金属矿物制品制造;非金属矿及制品销售;建筑材料生产专用机械制造;非金属矿物材料成型机械制造;机械设备研发;机械设备销售;化工产品销售(不含许可类化工产品);石灰和石膏销售;建筑材料销售;