公司代码:600390　　公司简称:五矿资本

五矿资本股份有限公司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)审计,公司母公司2025年度实现净利润12,124.04万元,减去提取法定盈余公积金1,212.40万元,加上母公司年初未分配利润49,093.62万元,减去报告期内分配的利润47,648.84万元(包括本年支付的优先股股息以及2025年度中期分配利润),本年度母公司可供分配利润为12,356.41万元。

为积极履行上市公司现金分红责任,保持对普通股股东的长期稳定回报,在保证公司正常经营和全面落实既定发展战略的前提下,公司2025年年度利润分配预案为:以公司现有股本4,498,065,459股为基数,向全体普通股股东每10股派发现金红利人民币0.14元(含税),共计派发现金股利6,297.29万元,不送红股,不以资本公积金转增股本。具体派发现金金额以实施完毕后中国证券登记结算有限责任公司上海分公司确认的数额为准。

同时,在保证公司正常经营兼顾未来业务发展需求的情况下,公司2026年半年度拟派发现金红利的区间为该半年度归属于上市公司股东的净利润的5%-15%。提请股东会授权公司董事会,根据股东会决议在符合利润分配的条件下制定具体的2026年半年度利润分配预案。

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	五矿资本	600390	*ST金瑞

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	叶志翔	谭畅
联系地址	北京市东城区朝阳门北大街3号五矿广场C座	北京市东城区朝阳门北大街3号五矿广场C座
电话	010-60167200	010-60167200
传真	010-60167207	010-60167207
电子信箱	yezhixiang@minmetals.com	tanchang@minmetals.com

2、报告期公司主要业务简介

(一)报告期内公司所处行业情况

1、信托行业

报告期内,信托行业处于转型深化与高质量发展的关键阶段,随着"1+N"监管体系落地,行业逐步摆脱对传统非标融资的路径依赖,转向以受托人专业能力为核心的高质量发展新生态。根据行业协会统计数据,截至2025年6月末,信托行业资产规模余额为32.43万亿元,较2024年末增加2.87万亿元,同比增速为20.11%,在资产管理行业中规模仅次于保险资管与公募基金,市场地位进一步稳固(2025年末行业数据预计于2026年二季度末披露);从业务结构上看,资产管理信托与资产服务信托已经成为信托资产规模增长的主导驱动。经营方面,上半年全行业实现经营收入343.62亿元,较2024年同期增加11.09亿元,同比增长3.34%,利润总额196.76亿元,较同期增加0.88亿元,同比微增0.45%,行业转型调整成效初显,为后续深化转型注入信心。

报告期内,行业监管的顶层设计与基础制度建设一步完善,"强监管、严监管"态势在制度层面进一步固化。在监管推动下,行业风险化解工作取得明显进展,破产重整、股权重组等多元化处置手段效果显著。信托业正经历从业务结构到行业生态的深层次重塑,以标准化投资为核心的资产管理信托和以综合服务为本源的资产服务信托,逐步成为行业可持续发展的主要动力;围绕做好科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融"五篇大文章",信托业进一步强化对新质生产力相关产业支持,提升服务实体经济质效。

2、金租行业

报告期内,金融租赁行业稳步迈入高质量发展与深度提质转型的关键阶段。行业紧密围绕国家战略部署,贯彻监管回归"融物"本源的导向,特色化、专业化、差异化发展路径愈发清晰,整体呈现稳健增长与结构优化的良好态势。从业务结构看,行业聚焦服务实体经济提质增效,一方面筑牢飞机、船舶等传统优势领域,强化核心竞争力;另一方面积极布局绿色产业、先进制造业等新质赛道,绿色租赁业务规模稳步增长,科技租赁、跨境租赁逐步成长为增长极。此外,行业持续发挥"融资+融物"独特优势,通过定制化服务扩大中小微企业覆盖范围,有效填补传统金融服务空白。随着《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》深入实施,行业积极探索"以旧换新+融资租赁"组合方案,在设备升级换代中发挥租赁特色效能,助力产业迭代升级。

报告期内,行业监管框架日趋完善,政策导向集中于服务实体经济、严守风险底线、推动本源转型三大维度,明确以租赁物为核心的业务合规要求,强化全流程风险管控,对售后回租业务设置硬性约束;引导发展直租业务,聚焦大型设备、新能源船舶、首台(套)设备、集成电路设备等领域,探索适配先进制造业与战略性新兴产业的业务模式,在规范发展中提升服务传统产业改造升级与新兴产业培育的能力。国家金融监督管理总局2025年末发布《金融租赁公司融资租赁业务管理办法》,该法规于2026年起施行,政策导向更趋清晰具体,构建起全流程、差异化的监管体系。

3、证券行业

报告期内,证券行业总体发展稳中有进,受益于政策支持优化完善和资本市场环境加速回暖,实现了业绩增长与功能发挥双提升。截至2025年底,证券行业总资产14.83万亿元、净资产3.34万亿元,分别同比增长11%和7%;2025年度实现营业收入5,412亿元、净利润2,194亿元,分别同比增长20%和31%。

报告期内,证券行业高质量转型纵深推进,一是开购重组进程加速,头部券商通过资源整合进一步强化综合优势,行业引领作用凸显;中小券商立足资源禀赋,深耕细分领域实现差异化发展。二是功能发挥的重要性进一步提升,证监会最新发布的《证券公司分类评价规定》将"引导证券公司更好发挥功能作用,提升专业能力"纳入总则。三是证监会吴清主席在中国证券业协会第八届会员大会上提出"行业功能发挥要迈上新台阶、专业服务能力要展现新提升、差异化特色化发展要做到新突破、加强合规管理和风险防控要取得新成效、行业文化建设要焕发新气象"五点要求,有力推动全行业深化业务模式转型、夯实高质量发展根基。四是行业监管以"扶优限劣"和风险防范为核心,持续优化监管框架,压实中介机构责任,同时在化解重点领域风险和维护市场稳定方面精准施策,有效做好鼓励创新与风险防范的平衡。

4、期货行业

报告期内,我国期货市场稳步发展,服务实体经济成效显著。市场产品供给进一步丰富,全年新增铸造铝合金、纯苯、胶版印刷纸等18个期货期权品种,上市期货期权品种增至164个,有效满足实体企业多样化风险管理需求。市场国际化进程加速,合格境外投资者(QFII/RQFII)可交易的期货期权品种总数拓展至107个。市场活跃度持续提升,全国期货市场累计成交量达到90.74亿手,累计成交额766.25万亿元,同比分别增长17.4%和23.7%。期货市场资金总量、期货公司客户权益均突破2万亿元。从不同板块运行情况看,商品期货表现整体呈现涨跌分化局面,贵金属和有色金属板块表现强劲;能源化工、农产品及黑色金属板块相对疲软。金融期货方面,中证500、中证1000股指期货涨幅继续领先。

报告期内,A股市场及贵金属等期货品种走强背景下,期货市场交投活跃,行业自有资金投资盈利效应增强,行业累计营业收入和净利润同比均实现增长。行业分化加剧,部分头部公司自有资金投资、资产管理等业务优势突出,逐步减小对传统经纪业务的依赖。关于互联网营销、风险管理业务、程序化交易、从业人员职业管理等方面政策密集出台,制度框架更加健全严格,促进行业规范发展。《期货公司分类评价规定》引导期货公司聚焦综合实力和核心功能,推动期货公司追求高质量、综合化、专业化发展。未来,行业将步入深化服务实体经济的高质量发展新阶段,期货公司将寻求差异化发展,头部公司依托更强的业务创新能力及资本金优势有望拓展更大市场空间,但在交易佣金下滑及低利率环境制约下,行业整体盈利压力尚存。

(二)报告期内公司从事的业务情况

本公司为控股平台公司,主要通过全资子公司五矿资本控股来控股所属金融牌照公司:五矿信托、外贸金租、五矿证券及五矿期货。上述公司分别经营信托业务、融资租赁业务、证券业务及期货业务。报告期内,主要业务无重大变化。

1、信托业务

五矿信托是经原中国银行保险监督管理委员会批准从事信托业务的非银行金融机构,持有《金融许可证》(机构编码:K0061H263010001)。五矿信托主要业务包括信托业务及固有业务。信托资金投向涉及证券市场、金融机构、基础产业、工商企业等多个领域。

五矿信托业务经营模式主要为通过运用信托制度开展各类信托业务获取信托报酬,并通过固有财产的投资运用获取投资收益。

2、融资租赁业务

外贸金租是经原中国银行保险监督管理委员会批准从事融资租赁业务的非银行金融机构,持有《金融许可证》(机构编码:M0001H211000001)。外贸金租主要业务包括直租业务、售后回租业务和经营性租赁业务等,业务领域涉及矿产冶金、交通运输、工程机械、绿色环保、装备制造等行业,业务范围覆盖全国。

外贸金租业务经营模式主要为通过开展融资租赁业务获取利息收入。

3、证券业务

五矿证券是经证监会批准从事证券业务的证券公司,持有《经营证券期货业务许可证》(统一社会信用代码91440300723043784M)。五矿证券主要业务包括证券经纪、证券投资咨询,与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问,证券自营,证券资产管理,融资融券,股票质押式回购,证券投资基金销售,代销金融产品,为期货公司提供中间介绍业务,证券承销与保荐等,并通过五矿金通开展私募股权投资业务,通过五矿金鼎开展另类投资业务。

五矿证券业务经营模式主要为通过提供综合金融产品和服务获取各类手续费及佣金收入、利息收入以及通过证券投资获取投资收益等。

4、期货业务

五矿期货是经证监会批准从事期货业务的期货公司,持有《经营证券期货业务许可证》(统一社会信用代码91440300192232830)。五矿期货主要业务包括期货经纪、期货交易咨询、资产管理业务等,并通过五矿产业金融开展基差贸易、仓单服务、合作套保、场外衍生品业务、做市业务等风险管理业务,通过五矿金服开展境外期货经纪业务和期货投资咨询业务。

五矿期货业务经营模式主要为通过提供衍生品综合服务获取各类手续费收入、利息收入、风险管理业务收入以及通过自有资金投资获取投资收益等。

公司主要业务的市场地位及行业变化情况详见公司《2025年年度报告》第三节"报告期内公司所处行业情况""经营情况讨论与分析"及"报告期内主要经营情况-行业经营性信息分析"部分。

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		调整后	调整前
总资产	148,800,427,306.52	160,529,794,925.03	160,529,794,925.03	-7.31	167,529,244,360.53	167,962,289,260.52
归属于上市公司股东的净资产	42,040,542,571.40	52,032,277,744.46	52,032,277,744.46	-19.19	52,362,367,469.96	52,796,412,411.76
营业总收入	6,943,158,407.68	7,422,796,887.06	7,982,315,269.43	-6.46	9,460,814,675.48	9,776,262,402.97
营业收入	1,795,200,994.62	322,137,530.72	882,655,923.10	446.96	773,522,588.81	1,088,990,719.30
利润总额	3,038,084,896.16	4,272,827,007.26	4,272,827,007.26	-28.90	4,391,028,536.58	4,391,028,536.58
手续费及佣金收入	2,120,872,560.01	2,828,832,368.08	2,828,832,368.08	-24.96	4,286,265,116.09	4,286,265,116.09
利润总额	717,566,226.52	844,838,323.74	844,838,323.74	-15.06	3,466,728,841.98	3,466,761,027.04
归属于上市公司股东的净利润	435,658,236.20	505,506,807.10	505,506,807.10	-13.82	2,306,311,371.79	2,256,283,567.46
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	611,656,317.81	513,196,325.33	513,196,325.33	19.19	2,192,709,537.41	2,142,681,703.07
经营活动产生的现金流量净额	-6,125,285,021.36	3,630,296,127.72	3,630,296,127.72	-241.57	75,302,052.07	75,302,052.07
加权平均净资产收益率(%)	0.40	0.13	0.13	增加0.26个百分点	4.23	4.30
基本每股收益(元/股)	0.06	0.01	0.01	400.00	0.39	0.38
稀释每股收益(元/股)	0.06	0.01	0.01	400.00	0.39	0.38

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)
营业总收入	1,586,614,713.21	1,743,632,742.62	1,861,888,269.10	1,751,022,682.75
营业收入	231,496,800.23	391,847,386.38	565,234,236.65	586,622,491.36
利息收入	830,841,225.95	815,985,603.51	740,705,316.89	650,552,749.80
手续费及佣金收入	524,276,687.03	535,799,752.73	555,948,715.56	513,847,441.59
归属于上市公司股东的净利润	192,104,115.32	333,347,874.81	228,820,359.34	-318,614,113.27
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	192,297,287.11	332,850,604.23	388,806,464.09	-302,299,037.62
经营活动产生的现金流量净额	-1,680,565,845.88	650,729,707.58	3,265,508,842.55	-7,360,967,725.60

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

√适用 □不适用

公司根据财政部于2025年7月8日发布的标准仓单交易相关会计处理实施问答,2025年度对符合要求的相关标准仓单业务按照《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》进行会计处理,并按照会计政策变更规定,对2025年一季度营业总收入、营业收入数据进行追溯调整,上述会计政策变更对公司2025年一季度利润指标不产生影响。

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)	123,889
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	120,403
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

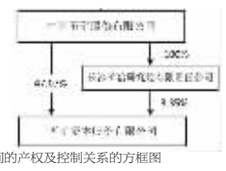
前十名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)

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	
中国五矿股份有限公司	0	2,117,064,042	47.07	0	无	0	国有法人
长沙矿冶研究院有限责任公司	0	150,751,966	3.36	0	无	0	国有法人
中建资本控股有限公司	0	132,360,247	2.94	0	无	0	国有法人
华宝证券-平安银行-华宝证券华理五号集合资产管理计划	0	117,638,523	2.62	0	无	0	境内非国有法人
中国农业银行股份有限公司-中证500交易型开放式指数证券投资基金	1,408,050	33,125,630	0.74	0	无	0	境内非国有法人
香港中央结算有限公司	-63,247,462	29,286,801	0.65	0	无	0	其他
杨炯霖	19,791,300	24,448,800	0.54	0	无	0	境内自然人
陈俊毅	3,178,800	23,264,000	0.52	0	无	0	境内自然人
张小暖	1,286,800	21,206,400	0.48	0	无	0	境内自然人
徐许东	5,238,100	14,855,800	0.33	0	无	0	境内自然人

上述股东关联关系或一致行动的说明	上述前十名股东及前十名无限售条件股东中第一大股东为公司控股股东,第二大股东为公司实际控制人中国五矿控制下的全资、绝大多数比,公司未知其他股东是否存在关联关系和一致行动。
表决权恢复的优先股股东及持有股数量的说明	无

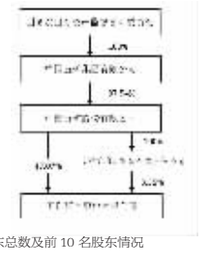
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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:元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	到期日	债券余额	利率(%)
五矿资本控股有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	23五资01	115622.SH	2026-08-10	2,000,000,000.00	3.04
五矿资本控股有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)	23五资02	115810.SH	2026-08-21	1,500,000,000.00	2.99
五矿资本控股有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)	23五资03	240138.SH	2026-10-27	1,300,000,000.00	3.27
五矿资本控股有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	24五资01	240854.SH	2027-04-12	1,600,000,000.00	2.69
五矿资本控股有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)	24五资02	241946.SH	2027-10-25	1,500,000,000.00	2.35
五矿资本控股有限公司2025年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	25五资01	243028.SH	2028-05-22	1,500,000,000.00	2.43
五矿资本控股有限公司2025年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)	25五资02	243213.SH	2028-06-24	1,500,000,000.00	2.30
五矿资本控股有限公司2025年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)	25五资04	243425.SH	2030-07-24	1,000,000,000.00	2.45
五矿资本控股有限公司2025年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)	25五资05	243604.SH	2028-08-06	1,500,000,000.00	2.30
五矿资本控股有限公司2025年面向专业投资者公开发行公司债券(第五期)	25五资06	243628.SH	2030-08-21	620,000,000.00	2.56
五矿资本控股有限公司2025年面向专业投资者公开发行公司债券(第六期)	25五资07	243877.SH	2028-09-23	1,000,000,000.00	2.35

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
五矿资本控股有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	按时足额兑付兑息
五矿资本控股有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)	按时足额兑付兑息
五矿资本控股有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	按时足额完成付息
五矿资本控股有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)	按时足额完成付息
五矿资本控股有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)	按时足额完成付息
五矿资本控股有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	按时足额完成付息
五矿资本控股有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)	按时足额完成付息

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(%)	65.09	61.52	增加3.57个百分点
扣除非经常性损益后的净利润	611,656,317.81	513,196,325.33	19.19
EBITDA全部债务比	1.47%	1.63%	-9.82
利息保障倍数	3.08	3.41	-9.68

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,五矿资本坚决贯彻落实党中央决策部署,紧扣高质量发展核心主题,以攻坚之志、务实之举,推动公司转型发展迈出坚实步伐,呈现出稳中有进、进中提质、质效并举的良好发展态势。截至报告期末,公司资产总额14,880,042.73万元,较年初减少7.31%,归属于上市公司股东净资产4,204,854.26万元,较年初减少19.19%,报告期内,公司实现营业总收入694,315.84万元,同比下降6.46%,归属于上市公司股东净利润43,565.82万元,同比下降13.82%。

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,应当按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:600390　证券简称:五矿资本　公告编号:临2026-009

五矿资本股份有限公司关于公司及全资子公司2026年度向金融机构申请综合授信额度的公告

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。

五矿资本股份有限公司(以下简称"五矿资本"或"公司")于2026年4月16日召开的第九届董事会第三十一次会议,审议通过了《关于公司及全资子公司2026年度向金融机构申请综合授信额度的议案》,同意2026年度五矿资本及全资子公司五矿资本控股有限公司(以下简称"五矿资本控股")向各金融机构申请不超过100亿元的综合授信额度,其中,五矿资本本部不超过20亿元,五矿资本控股本部不超过80亿元,期限自董事会审议通过之日至下一年度审议该事项的董事会召开之日。具体情况如下:

为满足直接融资和间接融资需求,2026年度,五矿资本及五矿资本控股拟向各金融机构申请不超过100亿元的综合授信额度,其中,五矿资本本部不超过20亿元,五矿资本控股本部不超过80亿元。综合授信品种包括但不限于:短期流动资金借款、债券投资、并购资金借款、长期借款等。授信起始时间、授信期限及额度最终以银行实际审批为准。在授信期限内,以上授信额度可循环使用。本次授信额度不等同于实际融资金额,具体融资时间及金额将在综合授信额度内,根据实际资金需求情况由总经理审批确定。期限自董事会审议通过之日至下一年度审议该事项的董事会召开之日。

公司董事会授权五矿资本及五矿资本控股法定代表人代表五矿资本及五矿资本控股办理相关业务,并签署有关法律文件。

特此公告。

五矿资本股份有限公司董事会
2026年4月18日

证券代码:600390　证券简称:五矿资本　公告编号:临2026-005

五矿资本股份有限公司关于2025年度利润分配预案的公告

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法律责任。

重要内容提示:

● 每股分配比例:每股派发现金红利人民币0.014元(含税)。

● 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。

● 本次利润分配不触及《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、利润分配预案内容

(一)利润分配预案的具体内容

经中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)审计,公司母公司2025年度实现净利润12,124.04万元,减去提取法定盈余公积金1,212.40万元,加上母公司年初未分配利润49,093.62万元,减去报告期内分配的利润47,648.84万元(包括本年支付的优先股股息以及2025年度中期分配利润),本年度母公司可供分配利润为12,356.41万元。

为积极履行上市公司现金分红责任,保持对普通股股东的长期稳定回报,在保证公司正常经营和全面落实既定发展战略的前提下,公司2025年年度利润分配预案拟为:以公司现有股本4,498,065,459股为基数,向全体普通股股东每10股派发现金红利人民币0.14元(含税),共计派发现金股利6,297.29万元,不送红股,不以资本公积金转增股本。具体派发现金金额以实施完毕后中国证券登记结算有限责任公司上海分公司确认的数额为准。本年度公司现金分红总额(包括中期已分配的现金红利)8,996.13万元,占本年度归属于上市公司股东净利润的比例20.65%,占本年度归属于普通股股东净利润的比例为43.76%。

同时,在保证公司正常经营兼顾未来业务发展需求的情况下,公司2026年半年度拟派发现金红利的区间为该半年度归属于上市公司股东的净利润的5%-15%。提请股东会授权公司董事会,根据股东会决议在符合利润分配的条件下制定具体的2026年半年度利润分配预案。

本次利润分配预案已经第九届董事会第三十一次会议审议通过,尚须提交公司2025年年度股东会审议。

(二)是否可能触及其他风险警示情形

公司最近三个会计年度累计现金分红总额12.10亿元,三年累计现金分红比例111.78%,不触及其他风险警示情形,具体指标如下:

项目	本年度	上年度	上上年度
现金分红总额(元)	89,961,310.78	170,926,488.15	949,091,813.55
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)	435,658,236.20	505,506,807.10	2,306,311,371.79
本年度末母公司报表未分配利润(元)	123,564,103.41		
最近三个会计年度累计现金分红总额(元)	1,209,979,612.48		
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)	1,082,492,138.36		
最近三个会计年度累计现金分红及回购注销总额(元)	1,209,979,612.48		
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(%)	111.78		
现金分红比例(E)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、本年度现金分红比例低于30%的情况说明

报告期内,公司实现归属于上市公司股东的净利润43,565.82万元,拟分配的现金红利总额(包括中期已分配的现金红利)8,996.13万元,占本年度归属于上市公司股东的净利润的比例为20.65%,低于30%,具体原因如下:

(一)上市公司所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平、偿债能力及资金需求

五矿资本是一家控股平台公司,主要通过全资子公司五矿资本控股有限公司来控股所属金融牌照公司:五矿信托、外贸金租、五矿证券及五矿期货。上述子公司分别主要经营信托业务、融资租赁业务、证券业务及期货业务,目前上述行业处于以净资本和流动性为核心的监管体系,传统业务和创新业务发展都与净资本规模密切相关,需要相应资金支持,资本实力直接影响着各子公司的抗风险能力、盈利能力和发展潜力,是各子公司在行业激烈竞争中稳定经营、改善业务结构、扩大业务规模、保持关键竞争力、实现公司发展目标的重要因素。

当前五矿资本正处于转型升级关键期,始终坚守服务实体经济本源,精准把握新发展阶段金融功能定位,以战略转型为牵引,统筹推进各项业务优化升级,推动公司稳健高质量发展。转型发展离不开坚实的资本支撑。公司将持续推动各金融业务深化产融协同、强化能力建设,夯实资本实力、提质增效,不断提升核心竞争力。在业务转型与拓展过程中资金投入需求较大,因此留存收益主要用于自身转型发展,以保障公司整体持续稳定运行。公司2025年度利润分配预案综合考虑行业特点与经营实际,兼顾可持续发展与股东合理回报,有利于进一步夯实公司长期稳健发展基础。

(二)上市公司留存未分配利润的预计用途及收益情况

目前公司账面留存未分配利润为公司历年滚存的经营积累,主要用于公司日常经营和中长期发展。公司将不断推动下属企业业务转型和业务发展,不断优化业务结构,努力提高资产的运营和使用效率,提高盈利能力,从而实现长期资本回报。

(三)公司是否按照中国证监会相关规定为中小股东参与现金分红决策提供了便利

本次利润分配方案尚需提交公司股东会审议通过,公司将按照中国证监会《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》等相关规定为中小股东参与现金分红决策提供便利。公司股东会召开时,将提供网络投票和现场投票,并对中小股东投票结果进行单独统计并公告。同时,中小股东可通过投资者热线、公司邮箱、上证E互动平台提问等多种方式来表达对现金分红政策的意见和诉求。

(四)公司为增强投资者回报水平拟采取的措施

"十五五"期间,公司将坚持稳中求进工作总基调,以"立足矿业,成为国内领先的产业金融综合服务商"为愿景,坚定不移走具有矿业特色的产业金融发展道路,积极践行中国五矿"金属矿业全产业链一体化与综合金融一体化高水平发展,发挥好央企金融以融促产,以融强产功能,深化转型、推动高质量发展和盈利水平的提升,为投资者创造更大的价值;同时公司将继续秉承为投资者带来长期、稳定且持续回报的经营理念,回馈广大投资者。

三、公司履行的决策程序

公司于2026年4月16日召开第九届董事会第三十一次会议审议通过本利润分配预案,本预案符合《公司章程》规定的利润分配政策和公司已披露的股东回报规划。

四、相关风险提示

本次利润分配预案考虑了公司发展阶段、未来的资金需求等因素,不会对公司每股收益、现金流状况及正常经营产生重大不利影响。

本次利润分配预案尚须提交公司2025年年度股东会审议批准,敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

五矿资本股份有限公司董事会
2026年4月18日

证券代码:600390　证券简称:五矿资本　公告编号:临2026-013

五矿资本股份有限公司关于预计2026年度日常关联交易的公告

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:

● 该事项尚需提交五矿资本股份有限公司(以下简称"公司"或"本公司")2025年年度股东会审议。

● 公司及下属子公司与关联方之间的关联交易,有助于公司拓展融资渠道、业务渠道,并能为公司带来较好的收益;同时本公司与关联方之间发生的各项关联交易,均符合本公司及关联方各项制度允其是风险管理制度的要求,均有合国家金融监督管理总局、证监会等相关监管部门的规定,均根据自愿、平等、互惠互利、公平公允的原则进行,该等关联交易事项对公司日常经营、合规管理、风险管理不构成不利影响,也不会损害公司全体股东的利益,不会影响公司的独立性,公司业务不因此类交易形成对关联方的依赖。

一、关联交易概述

为保证公司生产经营活动的正常进行,实现公司和各关联方双赢,公司拟与实际控制人中国五矿签署《关联交易框架协议》,对中国五矿与五矿资本之间资金融通业务、租赁业务、信托业务、证券业务、采购商品和接受劳务业务、销售商品和提供劳务业务、期货业务、场外衍生品业务、资产管理业务等交易的具体内容、交易价格和定价原则等事项进行约定。

中国五矿为公司的关联方,根据《上海证券交易所上市规则》的规定,本次交易事项构成关联交易。

本次关联交易不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

二、关联方介绍

1、中国五矿基本情况

企业名称:中国五矿集团有限公司

企业类型:有限责任公司(国有独资)

注册地及办公住所:北京市海淀区三里河路五号

法定代表人:陈得信

成立日期:1982年12月9日

统一社会信用代码:91110000010000093XR

注册资本:1,020,000万元

经营范围:黑色金属、有色金属、矿产品及非金属矿产品的投资、销售;新能源的开发和投资管理;金融、证券、信托、租赁、保险、基金、期货领域的投资管理;投资与资产管理;各种工程技术咨询服务及工程设备租赁;与工程建筑相关的新材料、新工艺、新产品技术开发、技术服务、技术交流和技术转让;冶金工业所需设备的开发、销售;承担国外各类工业、民用建筑工程咨询、勘察、设计和设备租赁;机电产品、小轿车、建筑材料、仪器仪表、五金交电、机械设备的销售;建筑及机电设备安装工程技术研究、规划勘察、设计、监理服务;房地产开发与经营;物业管理;进出口业务;招标、投标及招标代理;承办展览展示活动;设计、制作、代理、发布国内外广告;经济贸易咨询;技术服务、技术交流;自有房屋租赁。(市场主体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;不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)

财务状况(未经审计):截至2025年9月30日,中国五矿资产总额为15,084.96亿元,负债总额为10,939.79亿元,净资产额为4,145.17亿元,营业总收入为5,660.53亿元,净利润为150.54亿元,资产负债率为72.52%。

2、关联关系

中国五矿为公司实际控制人,截至目前,中国五矿通过下属成员单位控制本公司2,267,815,997股,占总股本的50.42%。中国五矿符合《上海证券交易所股票上市规则》6.3.3条第二款第(一)项规定,为公司的关联法人。

中国五矿下属各成员单位的主管部门和实际控制人与公司的实际控制人同为中国五矿,符合《上海证券交易所股票上市规则》6.3.3条第二款第(二)项规定,为公司的关联法人。

三、关联交易主要内容

公司与中国五矿"拟签署的《关联交易框架协议》主要内容如下:

(一)关联交易适用范围及具体内容

1、《关联交易框架协议》适用于中国五矿与五矿资本间进行的经常性关联交易。《关联交易框架协议》不适用于中国五矿与五矿资本间进行的非经常关联交易,包括但不限于:提供担保、共同投资、资产出售与收购等。

2、经常性关联交易的具体内容包括中国五矿与五矿资本之间相互发生的以下交易:

A、资金融通业务,此类关联交易主要包括:(1)乙方以委托贷款、贷款、公司债等融资形式从甲方取得融资并支付利息;(2)乙方存入甲方的存款或开展逆回购、拆出、融资融券等业务融出资金,并收取相应利息收入。

B、租赁业务,此类关联交易主要包括:(1)乙方向甲方提供融资租赁和经营租赁服务以及相关采购业务;(2)甲方向乙方提供土地、房屋租赁等综合服务;(3)乙方向甲方提供房屋租赁等综合服务;

C、信托业务,此类关联交易主要为乙方与甲方在信托业务方面开展的合作,主要是乙方为甲方提供财务顾问服务和甲乙双方转让信托受益权。

D、证券业务,此类关联交易主要包括:乙方为甲方提供证券经纪服务、投资银行业务财务顾问、承销服务及投资咨询服务等并收取佣金和手续费。

E、采购商品和接受劳务业务,此类关联交易主要为乙方从甲方采购原材料、机器设备,接受甲方的出口代理、施工、修理等服务并支付相关费用。

F、销售商品和提供劳务业务,此类关联交易主要为乙方向甲方销售原材料、机器设备,提供甲方的出口代理、施工、修理等服务并收取相关费用。

G、期货业务,此类关联交易主要为乙方与甲方之间发生的期货经纪等业务,并相应收取手续费及佣金。

H:场外衍生品业务,此类关联交易主要为乙方与甲方之间开展的场外期权、远期以及互换等业务,发生的权利金或保证金收付。

I:资产管理业务,此类关联交易主要为:(1)乙方认购甲方合法发行的资产管理产品,并收取相关投资收益;(2)乙方受托管理甲方资金及甲方以自有资金购买乙方发行的信托及资管计划等产品,乙方