

证券代码：000672

证券简称：上峰水泥

公告编号：2025-025

甘肃上峰水泥股份有限公司 2025 年第一季度报告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

重要内容提示：

1.董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告的真实、准确、完整，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。

2.公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人(会计主管人员)声明：保证季度报告中财务信息的真实、准确、完整。

3.第一季度报告是否经审计

是 否

一、主要财务数据

(一) 主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减 (%)
营业收入(元)	951,300,474.75	909,084,583.66	4.64%
归属于上市公司股东的净利润 (元)	79,934,310.84	14,596,921.24	447.61%
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益的净利润(元)	59,952,275.00	19,943,668.20	200.61%
经营活动产生的现金流量净额 (元)	84,278,179.28	10,718,700.38	686.27%
基本每股收益(元/股)	0.09	0.02	350.00%
稀释每股收益(元/股)	0.09	0.02	350.00%
加权平均净资产收益率	0.89%	0.16%	0.73%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减 (%)
总资产(元)	17,204,673,330.27	17,577,856,929.22	-2.12%
归属于上市公司股东的所有者 权益(元)	9,028,950,103.37	8,948,861,025.58	0.89%

(二) 非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元

项目	本报告期金额	说明
计入当期损益的政府补助(与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外)	3,421,816.36	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	26,183,018.88	
债务重组损益		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-5,457,898.99	
减：所得税影响额	2,312,625.13	
少数股东权益影响额(税后)	1,852,275.28	
合计	19,982,035.84	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

适用 不适用

公司不存在将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

（三）主要会计数据和财务指标发生变动的情况及原因

一季度公司各区域市场销售份额保持稳定，水泥产品平均售价高于上年同期，营业总收入同比增长 4.64%。公司在经营方面持续推进“增收、降本、控费、增效”工作，水泥制造成本同比下降，营业成本同比下降 2.16%，综合毛利率 27.41%，比上年同期增长 5.05 个百分点；公司人均效率稳步提升，管理费用下降，营业利润同比大幅增加。

公司按照“稳中求进、全面提升、适度转型”主基调，产业链延伸及新经济股权投资“两翼”业务助力综合绩效韧性增长。新经济股权投资继续聚焦半导体、新能源、新材料主赛道科创项目，在取得财务收益的同时促进公司转型升级发展，一季度公司投资板块取得的投资收益和公允价值变动收益合计比上年同期增长。

综合上述因素，公司归属于上市公司股东的净利润大幅增长，业务结构按战略目标持续优化，资产质量与综合竞争力稳步提升。

报告期主要财务数据变动说明如下：

（一）资产负债表

单位：万元

项目	期末数	期初数	同比变动
货币资金	242,265.92	267,175.65	-9.32%
交易性金融资产	104,803.07	123,615.99	-15.22%
应收票据	29,171.70	26,905.03	8.42%
应收账款	21,168.61	20,920.76	1.18%
存货	88,765.74	83,516.03	6.29%
其他流动资产	73,307.43	73,038.16	0.37%
长期股权投资	107,172.29	108,301.30	-1.04%
在建工程	16,285.36	12,036.41	35.30%
短期借款	134,565.53	156,633.07	-14.09%

项目	期末数	期初数	同比变动
合同负债	20,595.64	19,335.01	6.52%
一年内到期的非流动负债	71,826.24	97,359.63	-26.23%
长期借款	208,698.30	193,647.60	7.77%

本期末资产负债率为 43.10%，比年初下降 1.97 百分点，本期归还了部分到期负债，资产负债率下降，公司资产规模保持稳定，主要资产负债科目情况如下：

1、本期末货币资金、交易性金融资产、应收票据、应收账款合计余额 39.74 亿元，比年初下降 4.12 亿元，公司依据阶段性资金管理计划，归还了部分到期融资，期末货币资金余额小幅下降。公司卖出持有的部分二级市场股票，交易性金融资产期末余额下降。

2、本期末存货余额小幅上升，主要是根据生产销售计划，补充水泥熟料库存影响。

3、其他流动资产包含利用闲置资金对外委托贷款 6 亿元，本期末其他流动资产余额稳定。

4、本期末长期股权投资余额小幅变动，主要为参股企业投资收益变动。

5、本期末在建工程余额上升，主要是原材料与产品输送廊道、环保技改等工程项目支出增加影响。

6、本期末合同负债余额略有上升，主要为公司销售水泥产品的预收货款余额上升。

7、本期末短期借款、一年内到期的非流动负债、长期借款合计 41.51 亿元，比年初下降 3.26 亿元，本期归还了部分短期借款和一年内到期的长期借款。

（二）利润表

单位：万元

项目	本期数	上年同期数	同比变动
营业总收入	95,130.05	90,908.46	4.64%
营业成本	69,058.18	70,584.75	-2.16%
销售费用	2,734.81	2,599.08	5.22%
管理费用	13,831.44	17,175.95	-19.47%
财务费用	1,291.96	987.88	30.78%
其他收益	1,703.00	2,455.27	-30.64%
投资收益	388.28	2,878.00	-86.51%
公允价值变动收益	1,870.49	-3,776.84	149.53%

利润项目明细情况：

1、本期公司各区域市场销售份额保持稳定，水泥产品售价高于上年同期，营业总收入同比增长 4.64%，本期煤炭价格下跌，水泥制造成本保持下降趋势，营业成本同比下降 2.16%，水泥产品毛利率同比增长。

2、本期销售费用同比增长，主要是包装水泥销量小幅增长，包装费用上升影响。管理费用同比下降，主要是部分公司因产能发挥受限，停产费用计入营业成本，以及日常管理费用同比下降。财务费用

同比增长，主要是存量资金利息收入下降影响。

- 3、本期其他收益同比下降，主要是政府专项补助金额下降影响。
- 4、本期投资收益同比下降，主要是部分参股公司收益下降。
- 5、本期公允价值变动收益同比大幅增长，主要是二级市场股票市值增长。

（三）现金流量表

单位：万元

项目	本期数	上年同期数	同比变动
经营活动产生的现金流量净额	8,427.82	1,071.87	686.27%
投资活动产生的现金流量净额	-10,936.80	-7,510.98	45.61%
筹资活动产生的现金流量净额	-41,422.97	44,255.12	-193.60%

现金流量变动情况为：

- 1、本期经营活动现金流量净额大幅增长，主要是经营性盈利上升影响。
- 2、本期投资活动支出主要是原材料与产品输送廊道、环保技改等工程项目支出，以及新经济股权投资支出。
- 3、本期归还了部分短期借款和一年内到期的长期借款，筹资活动现金净额为净流出。

二、股东信息

（一）普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前十名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	41,810	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	0			
前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）						
股东名称	股东性质	持股比例（%）	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
					股份状态	数量
浙江上峰控股集团有限公司	境内非国有法人	31.15%	301,975,579.00	0.00	质押	52,000,000.00
南方水泥有限公司	境内非国有法人	14.50%	140,551,698.00	0.00	不适用	0.00
铜陵有色金属集团控股有限公司	国有法人	10.39%	100,715,656.00	0.00	不适用	0.00
基本养老保险基金八零二组合	其他	1.61%	15,562,756.00	0.00	不适用	0.00
安徽海螺水泥股份有限公司	国有法人	1.21%	11,757,305.00	0.00	不适用	0.00
俞聪	境内自然人	1.01%	9,751,857.00	0.00	不适用	0.00
俞孟琼	境内自然人	1.01%	9,751,857.00	0.00	不适用	0.00
平安基金－中国平安	其他	0.95%	9,188,660.00	0.00	不适用	0.00

人寿保险股份有限公司一分红一个险分红—平安人寿—平安基金权益委托投资 2 号单一资产管理计划						
上海浦东发展银行股份有限公司—长信金利趋势混合型证券投资基金	其他	0.83%	8,000,000.00	0.00	不适用	0.00
香港中央结算有限公司	境外法人	0.81%	7,807,973.00	0.00	不适用	0.00
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）						
股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类				
		股份种类	数量			
浙江上峰控股集团有限公司	301,975,579.00	人民币普通股	301,975,579.00			
南方水泥有限公司	140,551,698.00	人民币普通股	140,551,698.00			
铜陵有色金属集团控股有限公司	100,715,656.00	人民币普通股	100,715,656.00			
基本养老保险基金八零二组合	15,562,756.00	人民币普通股	15,562,756.00			
安徽海螺水泥股份有限公司	11,757,305.00	人民币普通股	11,757,305.00			
俞聪	9,751,857.00	人民币普通股	9,751,857.00			
俞孟琼	9,751,857.00	人民币普通股	9,751,857.00			
平安基金—中国平安人寿保险股份有限公司—分红—一个险分红—平安人寿—平安基金权益委托投资 2 号单一资产管理计划	9,188,660.00	人民币普通股	9,188,660.00			
上海浦东发展银行股份有限公司—长信金利趋势混合型证券投资基金	8,000,000.00	人民币普通股	8,000,000.00			
香港中央结算有限公司	7,807,973.00	人民币普通股	7,807,973.00			
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、浙江上峰控股集团有限公司与俞聪、俞孟琼为一致行动人； 2、除上述外，未知其余股东之间是否存在关联关系或一致行动。					
前 10 名股东参与融资融券业务情况说明（如有）	无					

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

适用 不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

适用 不适用

（二）公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

三、其他重要事项

适用 不适用

四、季度财务报表

（一）财务报表

1、合并资产负债表

编制单位：甘肃上峰水泥股份有限公司

2025 年 03 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	2,422,659,172.10	2,671,756,512.29
交易性金融资产	1,048,030,715.46	1,236,159,875.43
应收票据	291,717,032.34	269,050,273.10
应收账款	211,686,105.85	209,207,618.66
应收款项融资	147,680,162.12	125,831,303.28
预付款项	85,978,025.35	72,963,192.36
其他应收款	71,286,442.41	73,801,100.58
其中：应收利息		
应收股利		
存货	887,657,358.16	835,160,297.64
合同资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	733,074,284.80	730,381,649.67
流动资产合计	5,899,769,298.59	6,224,311,823.01
非流动资产：		
长期应收款		
长期股权投资	1,071,722,869.27	1,083,013,033.22
其他权益工具投资	40,000.00	40,000.00
其他非流动金融资产	1,154,315,645.10	1,134,315,645.10
投资性房地产	147,313,269.72	147,366,428.70
固定资产	4,678,176,731.20	4,781,711,998.71
在建工程	162,853,585.86	120,364,067.78
使用权资产	74,355,001.58	75,847,281.27
无形资产	2,582,510,030.50	2,609,561,811.60
开发支出		
商誉	156,578,622.81	156,578,622.81
长期待摊费用	12,300,392.62	11,626,768.64
递延所得税资产	315,919,921.53	303,487,430.33
其他非流动资产	948,817,961.49	929,632,018.05
非流动资产合计	11,304,904,031.68	11,353,545,106.21
资产总计	17,204,673,330.27	17,577,856,929.22
流动负债：		
短期借款	1,345,655,330.95	1,566,330,689.00
应付票据	978,276,927.15	1,073,858,446.40

项目	期末余额	期初余额
应付账款	856,570,401.42	863,025,079.87
预收款项	1,631,884.79	1,144,424.94
合同负债	205,956,401.04	193,350,085.62
应付职工薪酬	14,564,373.59	24,774,196.64
应交税费	194,269,672.96	200,719,481.20
其他应付款	366,588,863.67	395,302,312.07
其中：应付利息		
应付股利	3,836,700.00	3,836,700.00
一年内到期的非流动负债	718,262,417.38	973,596,283.67
其他流动负债	24,607,155.02	22,830,931.83
流动负债合计	4,706,383,427.97	5,314,931,931.24
非流动负债：		
长期借款	2,086,982,988.30	1,936,475,961.50
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	10,113,727.34	11,969,872.98
长期应付款	159,824,450.93	234,365,597.77
长期应付职工薪酬		
预计负债	145,510,532.21	69,161,650.17
递延收益	67,648,915.66	69,639,861.20
递延所得税负债	164,714,373.51	167,072,953.66
其他非流动负债	74,872,881.72	119,167,234.43
非流动负债合计	2,709,667,869.67	2,607,853,131.71
负债合计	7,416,051,297.64	7,922,785,062.95
所有者权益：		
股本	969,395,450.00	969,395,450.00
资本公积	-910,880,150.20	-914,669,647.69
减：库存股	373,840,693.53	373,840,693.53
其他综合收益	-10,230,281.45	-9,816,576.70
专项储备	94,526,570.31	97,747,596.10
盈余公积	385,760,295.66	385,760,295.66
未分配利润	8,874,218,912.58	8,794,284,601.74
归属于母公司所有者权益合计	9,028,950,103.37	8,948,861,025.58
少数股东权益	759,671,929.26	706,210,840.69
所有者权益合计	9,788,622,032.63	9,655,071,866.27
负债和所有者权益总计	17,204,673,330.27	17,577,856,929.22

法定代表人：俞锋

主管会计工作负责人：孟维忠

会计机构负责人：李必华

2、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	951,300,474.75	909,084,583.66
其中：营业收入	951,300,474.75	909,084,583.66
二、营业总成本	897,237,909.52	942,875,728.97
其中：营业成本	690,581,780.75	705,847,485.32
税金及附加	14,959,950.35	14,558,109.84
销售费用	27,348,111.47	25,990,820.67
管理费用	138,314,395.75	171,759,505.34
研发费用	13,114,091.31	14,840,979.15
财务费用	12,919,579.89	9,878,828.65
其中：利息费用	30,623,982.16	44,028,044.19
利息收入	19,092,190.12	-38,331,440.65
加：其他收益	17,029,969.74	24,552,745.28
投资收益（损失以“-”号填列）	3,882,769.77	28,779,975.08
其中：对联营企业和合营企业的投资收 以摊余成本计量的金融资产终止		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	18,704,931.66	-37,768,399.40
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-711,841.32
资产处置收益（损失以“-”号填列）		21,936.69
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	93,680,236.40	-18,916,728.98
加：营业外收入	2,265,488.05	175,442.30
减：营业外支出	5,992,392.43	1,711,415.50
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	89,953,332.02	-20,452,702.18
减：所得税费用	20,661,777.78	69,677.36
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	69,291,554.24	-20,522,379.54
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	69,291,554.24	-20,522,379.54
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司所有者的净利润	79,934,310.84	14,596,921.24
2.少数股东损益	-10,642,756.60	-35,119,300.78
六、其他综合收益的税后净额	-549,031.39	135,476.02
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-413,704.75	78,576.09
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-413,704.75	78,576.09
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-226,825.10	

项目	本期发生额	上期发生额
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额	-186,879.65	78,576.09
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-135,326.64	56,899.93
七、综合收益总额	68,742,522.85	-20,386,903.52
归属于母公司所有者的综合收益总额	79,520,606.09	14,675,497.33
归属于少数股东的综合收益总额	-10,778,083.24	-35,062,400.85
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.09	0.02
（二）稀释每股收益	0.09	0.02

法定代表人：俞锋

主管会计工作负责人：孟维忠

会计机构负责人：李必华

3、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	981,581,635.01	1,010,774,424.19
收到的税费返还	9,989,353.10	9,304,657.03
收到其他与经营活动有关的现金	43,330,543.68	45,111,752.98
经营活动现金流入小计	1,034,901,531.79	1,065,190,834.20
购买商品、接受劳务支付的现金	660,298,877.73	781,135,474.43
支付给职工以及为职工支付的现金	76,397,178.20	82,558,736.60
支付的各项税费	132,193,765.77	116,253,234.17
支付其他与经营活动有关的现金	81,733,530.81	74,524,688.62
经营活动现金流出小计	950,623,352.51	1,054,472,133.82
经营活动产生的现金流量净额	84,278,179.28	10,718,700.38
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	388,622,105.28	254,312,838.22
取得投资收益收到的现金	94,038,262.80	20,770,126.07
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	770,000.00	18,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	8,334.66	511,165.23
投资活动现金流入小计	483,438,702.74	275,612,129.52
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	21,311,679.01	51,853,973.90
投资支付的现金	523,731,889.58	295,304,612.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	47,763,156.96	3,563,386.19
投资活动现金流出小计	592,806,725.55	350,721,972.09
投资活动产生的现金流量净额	-109,368,022.81	-75,109,842.57

项目	本期发生额	上期发生额
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	70,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	455,000,000.00	1,248,740,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	548,973,757.38	872,689,823.88
筹资活动现金流入小计	1,073,973,757.38	2,121,429,823.88
偿还债务支付的现金	684,755,206.86	541,010,372.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	32,716,790.68	38,752,323.59
支付其他与筹资活动有关的现金	770,731,493.45	1,099,115,898.61
筹资活动现金流出小计	1,488,203,490.99	1,678,878,594.20
筹资活动产生的现金流量净额	-414,229,733.61	442,551,229.68
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-451.03	-9.53
五、现金及现金等价物净增加额	-439,319,999.67	378,160,077.96
加：期初现金及现金等价物余额	1,123,880,907.77	2,010,116,213.36
六、期末现金及现金等价物余额	684,560,879.60	2,388,276,291.32

法定代表人：俞锋

主管会计工作负责人：孟维忠

会计机构负责人：李必华

（二）2025 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况□适用 不适用**（三）审计报告**

第一季度报告是否经过审计

□是 否

公司第一季度报告未经审计。

甘肃上峰水泥股份有限公司董事会

2025 年 4 月 23 日