

宝鸡钛业股份有限公司

2025 年度报告摘要

Table with 4 columns: 报告期, 营业收入, 归属于上市公司股东的净利润, 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润. Rows for 2025, 2024, 2023, 2022.

主要会计数据和财务指标变动说明
□适用 √不适用

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及持有特别表决权股份的股东总数及前 10 名股东情况

Table with 4 columns: 股东名称, 报告期内持股数量, 期末持股数量, 持股比例. Rows for 宝鸡钛业股份有限公司, 中国航空工业集团有限公司, etc.

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. 公司债存续情况
□适用 √不适用

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61.24亿元,同比减少9%,归属于上市公司股东的净利润4.01亿元,同比减少30.46%。

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:600466 证券简称:宝钛股份 公告编号:2026-009

宝鸡钛业股份有限公司 关于公司2025年度募集资金存放、管理与实际使用情况的专项报告

公司董事会及全体董事保证本报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法律责任。

一、募集资金基本情况
经中国证监会核准,并经上海证券交易所同意,公司于2021年2月公开发行人民币普通股(A股)47,511,838股,发行价格为每股人民币42.00元,共计募集资金2,004,999,626.00元,募集资金扣除发行费用人民币37,089,920.00元(含)后,募集资金到账金额为人民币1,967,909,706.00元,希格玛会计师事务所(特殊普通合伙)对该募集资金到位情况进行了审计,并于2021年2月23日出具了《验资报告》(希会验字[2021]0009号),上述募集资金到账金额扣除发行费用人民币1,666,814,965.00元(含)后,实际募集资金净额为人民币1,666,240,729.00元。

截止2025年12月31日,公司本年度实际使用募集资金13,150,911元,以前年度已使用募集资金170,173,660元,累计已使用募集资金183,333,571元,截止2025年12月31日募集资金专户余额为17,230,226元,具体情况如下:

募集资金基本情况表
单位:万元 币种:人民币

募集资金存放情况表
单位:万元 币种:人民币

三、本年度募集资金的实际使用情况
(一)募集资金投资项目使用情况
截止2025年12月31日,公司募集资金投资项目(以下简称“募投项目”)的资金使用情况详见附表“募集资金使用情况对照表”;公司募投项目中,检测、检验中心及科研中试平台建设项目不是生产性项目,是为高品质钛锭、管材、线材生产续建设项目,平利宽幅钛合金板材、管材建设项目及公司现有生产经营提供保障的保障性项目,间接提高公司盈利能力,故该项目不单独披露投资。

(二)募投项目先期投入及置换情况
本报告部不存在募投项目先期投入及置换情况。

(三)用闲置募集资金暂时补充流动资金情况
1. 2024年4月20日,公司召开的第八届董事会第六次会议、第八届监事会第六次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》,同意公司使用不超过1.5亿元(含1.5亿元)的非公开发行股票闲置募集资金临时补充流动资金,仅用于与公司主营业务相关的生产经营,使用期限自公司董事会审议通过之日起不超过12个月,监事会对上述事项发表了同意意见,公司保荐机构瑞信证券股份有限公司出具了无异议核查意见。具体内容详见2024年4月27日披露的《关于使用部分闲置募集资金临时补充流动资金的公告》(公告编号:2024-012)。

2025年4月17日,公司已将上述临时用于补充流动资金的1.5亿元募集资金全部归还至公司募集资金专用账户,具体内容详见公司于2025年4月18日在上海证券交易所网站披露的《宝鸡钛业股份有限公司关于归还暂时补充流动资金的募集资金公告》(公告编号:2025-016)。

2. 2025年4月18日,公司召开的第八届董事会第十四次临时会议、第八届监事会第五次临时会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金临时补充流动资金的议案》,同意公司使用不超过1.5亿元(含1.5亿元)的非公开发行股票闲置募集资金临时补充流动资金,仅用于与公司主营业务相关的生产经营,使用期限自公司董事会审议通过之日起不超过12个月,监事会对上述事项发表了同意意见,公司保荐机构瑞信证券股份有限公司出具了无异议核查意见。具体内容详见2025年4月19日披露的《关于使用部分闲置募集资金临时补充流动资金的公告》(公告编号:2025-030)。

闲置募集资金临时补充流动资金明细表
单位:万元 币种:人民币

(四)对闲置募集资金进行现金管理,投资相关产品情况
报告期内,公司不存在对闲置募集资金进行现金管理情况。

(五)节余募集资金使用情况
报告期内,公司不存在节余募集资金使用情况。

(六)募集资金使用其他情况
2025年10月27日,公司召开的第八届董事会第十二次会议,审议通过了《关于募集资金投资项目延期的议案》,综合考虑当前募投项目“钛合金中试中试平台建设项目”的实际建设情况等因素,经审慎研究,同意将该项目达到预定可使用状态的时限顺延至2026年9月,公司审计师会出具专项核查意见,公司保荐机构瑞信证券股份有限公司对该事项出具了无异议核查意见。具体内容详见公司于2025年11月24日披露的《关于募集资金投资项目延期的公告》(公告编号:2025-054)。

四、变更募投项目的资金使用情况
报告期内,公司不存在变更募投项目的资金使用情况。

五、募集资金使用及披露中存在的问题
报告期内,本公司募集资金使用及披露不存在重大问题。

六、会计师事务所对公司年度募集资金存放与使用情况出具的鉴证报告结论性意见。
立信会计师事务所(特殊普通合伙)认为,宝鸡钛业股份有限公司2025年度募集资金存放、管理与使用情况专项报告在所有重大方面

第一节 重要提示

1. 本年度报告来自年度股东大会,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、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. 立信会计师事务所(特殊普通合伙)为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

公司拟向全体股东派发现金红利0.35元(含税),截至2025年12月31日,公司总股本477,775,539股,以此计算合计派发现金红利143,333,261.75元(含税),剩余利润结转下一年度。本年度不送股,也不以资本公积金转增股本,如在本报告披露之日起至实施权益分派股权登记日期间,公司总股本发生变动,拟维持分配总额不变,相应调整每股分配比例。

截至报告期末,母公司存在未弥补亏损及相关权益对公司分红等事的影响

□适用 √不适用

第二节 公司简介

1. 公司简介

Table with 4 columns: 股票种类, 股票上市交易所, 股票简称, 股票代码. Rows for 宝鸡钛业股份有限公司.

2. 报告期公司主要业务简介

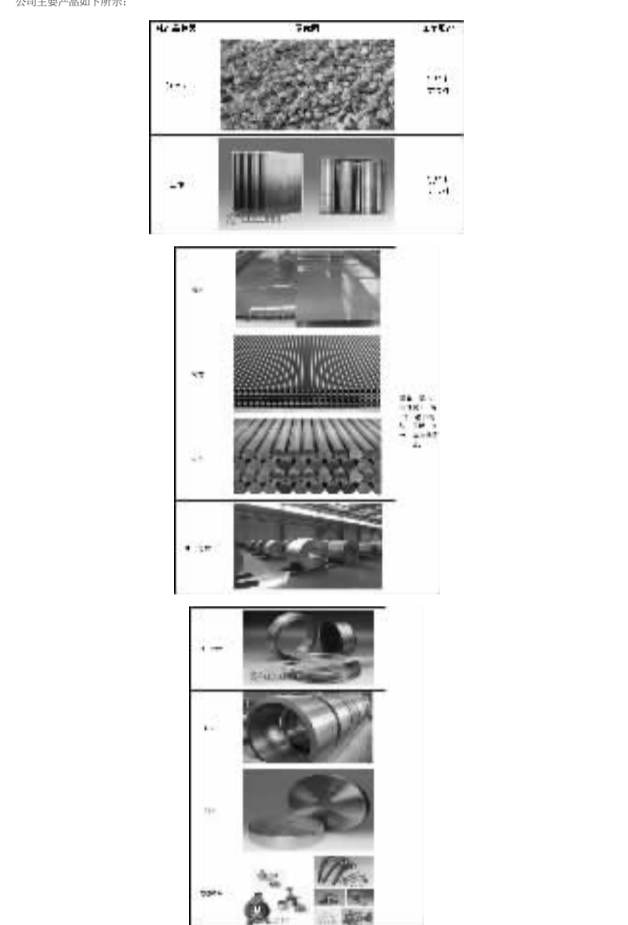
2025年,执行行业经营环境,下游部分行业需求下降,中低端产品同质化竞争激烈等因素影响,行业盈利能力承压。

随着国家“双碳”战略推进,以及“十五五”规划与战略性新兴产业发展规划政策的逐步实施,推动我国钛工业向高端领域提升,航空、航天、飞机、舰船、石化、生活消费、医药、医疗、3C消费电子、新能源汽车、新材料、环保等行业均为钛工业提供较大的市场发展空间,有效拉动产品的市场需求。根据公司产品结构转型升级的部署,将着力提升公司钛材在航空、航天、舰船、兵器、深海等领域的比例,进一步提升产品结构,提高中高端用钛的市场占有率。

(一) 主要业务、产品及用途

公司主要从事钛合金的生产、加工和销售,是中国最大的钛及钛合金生产、科研基地,公司拥有国际先进、完善的钛材生产体系,主要产品为各种规格钛及钛合金板、带、管、棒、线、锻件、铸件等加工材和多种钛复合产品。

公司主要产品如下所示:



公司的产品中钛材主要用于以下领域:

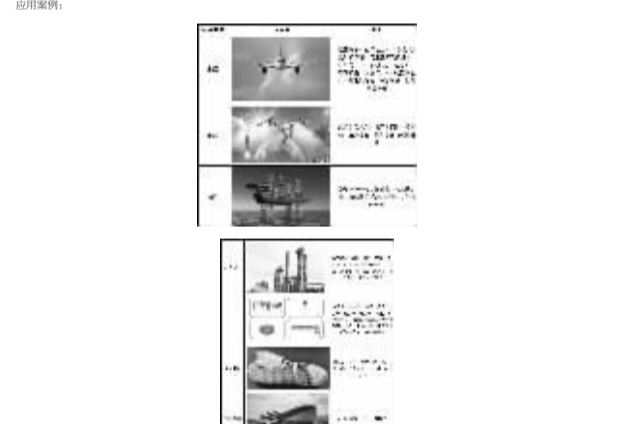
1. 航空、航天、海洋方面:主要用于制造飞机的船舶舱壳,火箭发动机和人造卫星壳体,舰艇方面的液体核反应堆热交换器,压力容器、对接件、发动机吊钩,飞机上的发动机机匣,涡轮、压气机、起落架、航空紧固件、螺栓、特种紧固件等,舰船上的水雷、鱼雷、潜望镜上的耐压壳、螺栓、喷火器喷嘴、海水冷却系统等。

2. 石油、化工方面:主要用于炼油生产中的反应器、空气冷却器、蒸馏塔行业中的初馏塔、脱氢塔等,电催化工业和电催化反应中的电催化设备主体结构件等。

3. 冶金工业方面:主要用于冶金冶金制取金属的管道、泵、阀和加热炉等。

4. 其他方面:如海水淡化工业中的管道、蒸发器,医疗领域中的医疗器械、外科整形材料(如心脏瓣膜、心脏内壁涂层、关节等),生活领域的船舶、手具、眼镜、钛合金、球杆等,工艺品、高尔夫球头、球杆等,建筑领域的屋顶、外窗、栏杆、管道等。

应用案例:



(二) 主要工艺流程

钛及钛合金的熔炼、加工及热处理工艺复杂,技术含量高,熔铸、锻造、轧制等环节一般都需要反复多次进行。

钛及钛合金产品的生产工艺流程:

(1) 将符合要求的海绵钛进行真空熔铸得到合格的钛合金铸锭。

(2) 利用真空加工技术将熔铸钛合金铸锭及钛合金坯料。

(3) 依据客户需求和应用领域的不同要求,经过锻造、轧制、挤压、拔管等工艺的处理,热处理和机械加工生产出产铸件、棒材、管材、线材等不同的产品品种,经过进一步的深加工制造成钛零件和装备。

钛产品生产工艺流程图



(三) 主要经营模式

公司按照市场化生产、加工和销售符合客户要求的钛及钛合金等产品,形成了成熟的购、产、销一体的生产经营模式,具体为:

1. 采购模式

公司生产经营所需的原材料和辅助材料通过内部生产(公司控股子公司宝钛华利以满足公司主要材料海绵钛的部分需求)和外部采购取得,公司采购材料的方式由物资采购和供应部门根据生产计划,按照比价原则,统一对外询价择优采购,对于大宗采购,公司采用招投标方式,对被选供应商,公司采用询价、定点采购和零星采购等方式。

为确保公司产品品质,公司重视供应商的评估和管理,制定了严格的供应商选择标准和合格供方评审办法,致力于合格供方的培育和长期共同发展,并和一些规模较大的供应商建立了长期良好的战略合作关系,拥有稳定的原材料供货渠道,能够满足公司生产经营需求。

2. 生产模式

公司主要的生产模式为以销定产,公司生产、技术、质量等部门根据销售合同的具体要求,制定切合实际的生产计划和生产工艺标准,并通过完善的质量管理体系系统,满足客户产品需求;同时,根据市场营销变化保持合理数量的现货库存,以备迅速响应客户需求,满足市场需要。

3. 销售模式

公司产品主要采用直接销售的方式,公司建立了较为完善的多渠道、市场化的营销网络体系,在产品营销过程中,着重做好分析研究,根据客户的需求不断调整优化销售策略,满足不同结构层次的客户对产品品质和服务质量的差异化需求,增强市场竞争力,同时注重渠道联合、开拓与渠道客户建立长期战略合作关系,签订长期框架协议(合同),巩固和扩大市场占有率。

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

Table with 4 columns: 2025年, 2024年, 本报告比上年同期增减(%) 2023年. Rows for 总资产, 归属于上市公司股东净利润, etc.

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位:万元 币种:人民币

Table with 4 columns: 2025年, 2024年, 本报告比上年同期增减(%) 2023年. Rows for 营业收入, 归属于上市公司股东净利润, etc.

宝鸡钛业股份有限公司

按照中国证监会《上市公司募集资金监管规定》(证监会公告[2025]10号)、《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号—规范运作》以及《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号—公告格式》的相关规定编制,如反映了宝钛股份2025年度募集资金存放、管理与使用情况。

七、保荐人或独立财务顾问对公司年度募集资金存放与使用情况所出具的专项核查报告结论性意见。

西部证券股份有限公司认为,宝鸡钛业股份有限公司2025年度募集资金存放与使用情况符合中国证监会和上海证券交易所有关募集资金监管的相关规定,公司对募集资金进行了专户存储和专项使用,不存在变相改变募集资金用途和违规使用募集资金的情况,不存在使用募集资金的情形。

特此公告。

宝鸡钛业股份有限公司董事会

2026年4月28日

募集资金使用对照表

单位:万元 币种:人民币

Table with 4 columns: 项目, 本报告数, 上年同期数, 本报告数比上年同期增减变动幅度(%)

(一) 募集资金投资项目资金使用情况

单位:元 币种:人民币

Table with 4 columns: 项目, 本报告数, 上年同期数, 本报告数比上年同期增减变动幅度(%)

(二) 募集资金投资项目资金使用情况

单位:元 币种:人民币

Table with 4 columns: 项目, 本报告数, 上年同期数, 本报告数比上年同期增减变动幅度(%)

对比(2)募集资金投资项目资金使用情况

对比(1)募集资金投资项目资金使用情况

对比(2)募集资金投资项目资金使用情况

对比(1)募集资金投资项目资金使用情况

对比(2)募集资金投资项目资金使用情况

对比(1)募集资金投资项目资金使用情况

对比(2)募集资金投资项目资金使用情况

对比(1)募集资金投资项目资金使用情况

对比(2)募集资金投资项目资金使用情况

对比(1)募集资金投资项目资金使用情况

对比(2)募集资金投资项目资金使用情况

对比(1)募集资金投资项目资金使用情况

对比(2)募集资金投资项目资金使用情况

对比(1)募集资金投资项目资金使用情况

对比(2)募集资金投资项目资金使用情况

对比(1)募集资金投资项目资金使用情况

对比(2)募集资金投资项目资金使用情况

对比(1)募集资金投资项目资金使用情况

对比(2)募集资金投资项目资金使用情况

对比(1)募集资金投资项目资金使用情况

对比(2)募集资金投资项目资金使用情况

对比(1)募集资金投资项目资金使用情况

对比(2)募集资金投资项目资金使用情况

对比(1)募集资金投资项目资金使用情况

对比(2)募集资金投资项目资金使用情况

对比(1)募集资金投资项目资金使用情况

对比(2)募集资金投资项目资金使用情况

对比(1)募集资金投资项目资金使用情况

对比(2)募集资金投资项目资金使用情况

对比(1)募集资金投资项目资金使用情况

对比(2)募集资金投资项目资金使用情况

对比(1)募集资金投资项目资金使用情况

对比(2)募集资金投资项目资金使用情况

对比(1)募集资金投资项目资金使用情况

对比(2)募集资金投资项目资金使用情况

对比(1)募集资金投资项目资金使用情况

对比(2)募集资金投资项目资金使用情况

对比(1)募集资金投资项目资金使用情况

对比(2)募集资金投资项目资金使用情况

对比(1)募集资金投资项目资金使用情况

对比(2)募集资金投资项目资金使用情况

对比(1)募集资金投资项目资金使用情况

对比(2)募集资金投资项目资金使用情况

对比(1)募集资金投资项目资金使用情况

对比(2)募集资金投资项目资金使用情况

对比(1)募集资金投资项目资金使用情况

对比(2)募集资金投资项目资金使用情况

对比(1)募集资金投资项目资金使用情况

对比(2)募集资金投资项目资金使用情况

对比(1)募集资金投资项目资金使用情况

对比(2)募集资金投资项目资金使用情况

对比(1)募集资金投资项目资金使用情况

对比(2)募集资金投资项目资金使用情况

对比(1)募集资金投资项目资金使用情况

对比(2)募集资金投资项目资金使用情况

对比(1)募集资金投资项目资金使用情况

对比(2)募集资金投资项目资金使用情况

对比(1)募集资金投资项目资金使用情况

对比(2)募集资金投资项目资金使用情况

宝鸡钛业股份有限公司

按照中国证监会《上市公司募集资金监管规定》(证监会公告[2025]10号)、《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号—规范运作》以及《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号—公告格式》的相关规定编制,如反映了宝钛股份2025年度募集资金存放、管理与使用情况。

七、保荐人或独立财务顾问对公司年度募集资金存放与使用情况所出具的专项核查报告结论性意见。

西部证券股份有限公司认为,宝鸡钛业股份有限公司2025年度募集资金存放与使用情况符合中国证监会和上海证券交易所有关募集资金监管的相关规定,公司对募集资金进行了专户存储和专项使用,不存在变相改变募集资金用途和违规使用募集资金的情况,不存在使用募集资金的情形。

特此公告。

宝鸡钛业股份有限公司董事会

2026年4月28日

募集资金使用对照表

单位:万元 币种:人民币

Table with 4 columns: 项目, 本报告数, 上年同期数, 本报告数比上年同期增减变动幅度(%)

(一) 募集资金投资项目资金使用情况

单位:元 币种:人民币

Table with 4 columns: 项目, 本报告数, 上年同期数, 本报告数比上年同期增减变动幅度(%)

(二) 募集资金投资项目资金使用情况

单位:元 币种:人民币

Table with 4 columns: 项目, 本报告数, 上年同期数, 本报告数比上年同期增减变动幅度(%)

对比(2)募集资金投资项目资金使用情况

对比(1)募集资金投资项目资金使用情况

对比(2)募集资金投资项目资金使用情况

对比(1)募集资金投资项目资金使用情况

对比(2)募集资金投资项目资金使用情况

对比(1)募集资金投资项目资金使用情况

对比(2)募集资金投资项目资金使用情况

对比(1)募集资金投资项目资金使用情况

对比(2)募集资金投资项目资金使用情况

对比(1)募集资金投资项目资金使用情况

对比(2)募集资金投资项目资金使用情况

对比(1)募集资金投资项目资金使用情况

对比(2)募集资金投资项目资金使用情况

对比(1)募集资金投资项目资金使用情况

对比(2)募集资金投资项目资金使用情况

对比(1)募集资金投资项目资金使用情况

对比(2)募集资金投资项目资金使用情况

对比(1)募集资金投资项目资金使用情况

对比(2)募集资金投资项目资金使用情况

对比(1)募集资金投资项目资金使用情况

对比(2)募集资金投资项目资金使用情况

对比(1)募集资金投资项目资金使用情况

对比(2)募集资金投资项目资金使用情况

对比(1)募集资金投资项目资金使用情况

对比(2)募集资金投资项目资金使用情况

对比(1)募集资金投资项目资金使用情况

对比(2)募集资金投资项目资金使用情况

对比(1)募集资金投资项目资金使用情况

对比(2)募集资金投资项目资金使用情况

对比(1)募集资金投资项目资金使用情况

对比(2)募集资金投资项目资金使用情况

对比(1)募集资金投资项目资金使用情况

对比(2)募集资金投资项目资金使用情况

对比(1)募集资金投资项目资金使用情况

对比(2)募集资金投资项目资金使用情况

对比(1)募集资金投资项目资金使用情况

对比(2)募集资金投资项目资金使用情况

对比(1)募集资金投资项目资金使用情况

对比(2)募集资金投资项目资金使用情况

对比(1)募集资金投资项目资金使用情况

对比(2)募集资金投资项目资金使用情况

对比(1)募集资金投资项目资金使用情况

对比(2)募集资金投资项目资金使用情况

对比(1)募集资金投资项目资金使用情况

对比(2)募集资金投资项目资金使用情况

对比(1)募集资金投资项目资金使用情况

对比(2)募集资金投资项目资金使用情况

对比(1)募集资金投资项目资金使用情况

对比(2)募集资金投资项目资金使用情况

对比(1)募集资金投资项目资金使用情况

对比(2)募集资金投资项目资金使用情况

对比(1)募集资金投资项目资金使用情况

对比(2)募集资金投资项目资金使用情况

对比(1)募集资金投资项目资金使用情况

对比(2)募集资金投资项目资金使用情况