

证券代码：002225

证券简称：濮耐股份

公告编号：2026-010

濮阳濮耐高温材料（集团）股份有限公司

2025 年年度报告摘要

一、重要提示

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，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
孔志远	董事	工作原因	刘国威

非标准审计意见提示

适用 不适用

董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

是否以公积金转增股本

是 否

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以未来实施利润分配方案时股权登记日的总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.5 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	濮耐股份	股票代码	002225
股票上市交易所	深圳证券交易所		
变更前的股票简称（如有）	无		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	彭艳鸣	张雷	
办公地址	河南省濮阳县西环路中段	河南省濮阳县西环路中段	
传真	0393-3214218	0393-3214218	
电话	0393-3214228	0393-3214228	

电子信箱	p_y_m78@163.com	zhangleizmx8@163.com
------	-----------------	----------------------

2、报告期主要业务或产品简介

（一）公司从事的主要业务、主要产品及其用途

公司主营业务为研制、生产和销售定型、不定形耐火材料，功能耐火材料及配套机构，并承担各种热工设备耐火材料设计安装、施工服务等整体承包业务。公司主要产品分为四大产品板块：（1）功能性耐火材料，包括滑板水口类、三大件类、座砖类及透气砖类；（2）定型耐火材料，包括钢包砖类、碱性制品类；（3）不定形耐火材料，包括散料类、冲击板及挡渣板类、电炉顶类；（4）其他类，包括镁基新材料及其他产品。上述耐火材料产品主要应用于钢铁、建材、有色金属、玻璃、铸造、电力及石化等涉及高温领域的行业，镁基新材料类产品主要应用于湿法冶金、烟草、电子玻璃等行业。图示如下：

产品板块	产品类别	主要用途
功能性耐火材料	滑板水口类	连铸用功能耐火材料，主要用于控制钢水流量、导流钢液、净化钢液。
	三大件类	钢铁连铸用功能耐火材料，起到控制流量、保温、防氧化、防飞溅、导流钢液、均匀钢液的成分和温度的作用。
	座砖类	主要配合透气砖、水口砖等产品使用，以达到保护透气砖、水口砖的目的。
	透气砖类	主要用于通过该产品向钢水容器内喷吹气体，以达到搅拌钢液促使钢液温度和成分更加均匀的目的。
定型耐火材料	钢包砖类	用于盛装、转运高温钢水的普通钢包、炉外精炼钢包等各种钢包容器的内衬，与高温钢水、熔渣直接接触，需要承受高温钢水的机械磨损以及高温液态熔渣的化学侵蚀。
	碱性制品类	主要用于水泥回转窑和 RH 炉炉衬。
不定形耐火材料	散料类	用于各种工业窑炉、钢包和中间包工作衬、出铁沟等部位。
	冲击板及挡渣板类	中间包内设置的各种功能件，主要用于保护包底，促使各种夹杂物上浮，稳定中间包内流场。
	电炉顶类	电弧炉冶炼时上方加盖的炉盖。
其他类	镁基新材料及其他产品	精细化工用氧化镁、能源金属用氧化镁、醋酸纤维用氧化镁、电子玻璃用氧化镁、安全环保用氧化镁、高端镁质耐火材料原料等；以及其他和各类主产品配合使用的产品。

（二）公司所处市场地位、产品竞争优势

公司是一家专业从事高温工业用耐火材料系统解决方案的服务商，为国内耐火材料行业龙头企业，拥有从自有矿山开采到产品研发、生产、销售、服务等全产业链布局，可以为客户提供一揽子耐火材料系统解决方案，公司客户涵盖国内外钢铁、水泥、玻璃、有色等领域，目前已为世界钢铁百强中的 70 多家提供优质产品和完善服务。公司已经建立全球化客户网络与渠道，除在国内有 37 个办事处外，还在美国、韩国、印度等国家设有 10 个分子公司及办事处，拥有较强的全球化营销能力及深厚的市场基础，是行业内“出海”较早的大型耐材企业，2025 年公司海外销售收入 172,991.92 万元，连续多年排名全行业第一，出口龙头地位不断加强。

公司产品覆盖高温工业支撑材料的诸多领域，特别是在钢铁用耐火材料领域，是国内产品线最完善、产品技术系列最全面的公司之一。公司近两年新建和升级了多条国内外全流程智能化生产线如：年产 15 万吨国内全智能化镁碳砖生产线，年产 1 万吨转炉挡渣板全自动化生产线等，在产品质量稳定、效率提升、节能环保方面均处于国际先进水平。公司坚持创新驱动，重视产品研发开发，拥有以应用型研究为主的濮阳技术中心，以前瞻性研究为主的北京科技研发中心，同时也建成了国内首家、全球第二家配有中试车间的上海研发中心，是国家高新技术企业和国家创新型企业，拥有国家认定企业技术中心、博士后科研工作站、国家（CNAS）认可的高温陶瓷材料试验检测中心、省级高温陶瓷材料工程技术研究中心等研发平台。

公司依托西藏矿山独特资源优势，继建立耐材用各高端氧化镁原料基地后，再拓展新市场领域，其氧化镁系列产品已在湿法冶金行业用高效沉淀剂上取得显著突破，打破了该产品市场长期由海外供应商垄断的局面，为公司开辟了除耐材制品外的具有竞争力的产品系列。

（三）公司主要的业绩驱动因素

1、公司耐材板块拥有国内、国外两个大市场，在国内下游行业出现需求下降和价格偏低的环境下，海外各国需求虽有起伏，但市场风险分散，整体需求保持增长态势。近年来公司在美国、塞尔维亚的生产基地产量持续提升，也为公司海外市场的进一步做大做强奠定了坚实基础。海外销售综合毛利率水平高于国内销售的背景下，海外市场份额的提升是重要的业绩驱动因素之一。

2、湿法冶金行业景气度向上，特别是湿法提钴、镍行业未来还会有新产能不断释放，对镁质高效沉淀剂的需求也将随之放量增长，公司开发的高效沉淀剂产品市场潜力巨大，将为公司形成业绩的第二增长极。

（四）公司产能情况及进一步调整计划

截至 2025 年底，公司钢铁事业部所辖各生产基地耐火材料制品的设计产能为 72.13 万吨，新材料事业部所辖各生产基地原料产品的年设计产能为 47 万吨，环保耐材事业部所辖各生产基地耐火材料制品的设计产能为 27 万吨。

其中，高效沉淀剂产品作为公司为湿法冶金市场开发的新产品，截至 2025 年年底，已具备 11 万吨/年的产能，2026 年公司将继续在现有产能的基础上，通过窑炉的升级和效率的提升，实现更高的产能利用率，此外，为快速扩张沉淀剂产品产能，满足市场需求，公司计划 2026 年在西藏工厂新建一条设计产能 6 万吨的生产线。

（五）主要产品的原材料和能源情况

公司主要产品原材料分为以下几类：（1）电熔镁砂、烧结镁砂等镁质耐火原料；（2）刚玉类、铝矾土、氧化铝微粉等铝质耐火原料；（3）尖晶石、橄榄石等复相耐火原料；（4）树脂类、水泥类结合剂；（5）石墨类碳质耐火原料。2025 年树脂类和鳞片石墨类原材料波动较小，价格低位徘徊；刚玉类原材料受到工业氧化铝粉的价格影响冲历史新高后回落趋于平稳；镁砂类原料受环保政策、电价等因素影响有波动，整体处于低位；矾土类原材料温和上涨。

公司主要能源为天然气、液化石油气和电，2025 年公司共消耗电能 9,921.28 万度，消耗天然气 3,231.90 万立方米，消耗液化石油气 561.79 吨。在确保经营和能源性价比最高的前提下，公司采取了多种节能措施，如太阳能发电、窑炉节能改造技术、空压机节能改造和部分特种设备节能改造、工艺技术方面优化调整、高能耗设备的落后淘汰等，从而实现 2025 年能源消耗整体下降。

3、主要会计数据和财务指标

（1）近三年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

单位：元

	2025 年末	2024 年末	本年末比上年末增减	2023 年末
总资产	9,046,689,157.10	8,264,845,329.57	9.46%	8,219,861,987.89
归属于上市公司股东的净资产	4,116,336,806.89	3,403,319,460.50	20.95%	3,411,101,054.62
	2025 年	2024 年	本年比上年增减	2023 年
营业收入	5,487,587,186.07	5,191,956,525.44	5.69%	5,472,916,049.90
归属于上市公司股东的净利润	86,589,571.64	135,056,382.17	-35.89%	247,697,780.30
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	71,435,494.14	75,790,401.83	-5.75%	206,459,626.47
经营活动产生的现金流量净额	277,361,512.28	431,056,142.69	-35.66%	383,538,876.51
基本每股收益（元/股）	0.08	0.14	-42.86%	0.25
稀释每股收益（元/股）	0.07	0.14	-50.00%	0.24
加权平均净资产收益率	2.51%	3.94%	-1.43%	7.50%

(2) 分季度主要会计数据

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	1,339,787,409.41	1,454,011,609.91	1,382,617,607.21	1,311,170,559.54
归属于上市公司股东的净利润	54,870,795.08	14,032,435.43	25,962,695.68	-8,276,354.55
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	45,513,277.79	8,403,568.11	19,593,043.29	-2,074,395.05
经营活动产生的现金流量净额	-31,768,562.03	271,779,077.75	40,806,507.54	-3,455,510.98

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

4、股本及股东情况

(1) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	42,608	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	38,615	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	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	
刘百宽	境内自然人	11.41%	132,245,727	99,184,295	质押	45,200,000	
刘百春	境内自然人	8.27%	95,842,403	0	质押	29,700,000	
郭志彦	境内自然人	7.33%	84,923,204	84,923,204	质押	39,000,000	
香港中央结算有限公司	境外法人	1.76%	20,375,491	0	不适用	0	
郑化轸	境内自然人	1.75%	20,260,538	20,260,538	不适用	0	
中国银行股份有限公司—华安文体健康主题灵活配置混合型证券投资基金	其他	1.62%	18,795,600	0	不适用	0	
史绪波	境内自然人	1.34%	15,566,035	0	不适用	0	
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.29%	14,970,900	0	不适用	0	
上海浦东发展银行股份有限公司—华安品质甄选混合型证券投资基金	其他	0.89%	10,261,400	0	不适用	0	
郑韬	境内自然人	0.84%	9,732,500	0	不适用	0	
上述股东关联关系或一致行动的说明	刘百宽、刘百春为公司实际控制人刘百宽家族成员，刘百春为刘百宽的兄长。						
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	不适用。						

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

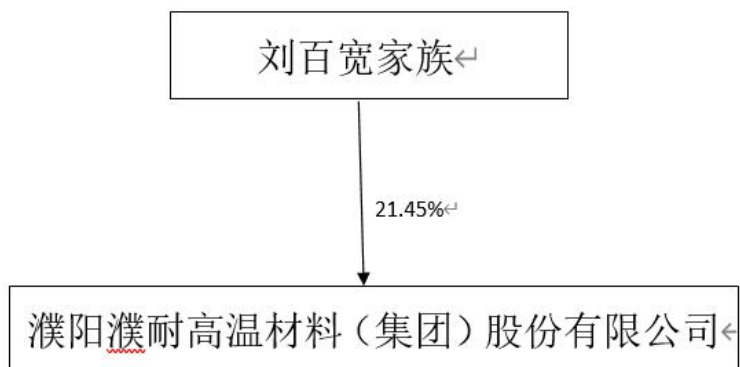
适用 不适用

(2) 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

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、在年度报告批准报出日存续的债券情况

适用 不适用

三、重要事项

无。

濮阳濮耐高温材料（集团）股份有限公司董事会
2026 年 4 月 24 日