

# 甘肃能化股份有限公司

## 2025 年度财务决算及 2026 年度财务预算报告

### 第一部分 2025 年度财务决算报告

#### 一、2025 年度财务报表审计情况

报告期内，公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。公司编制的 2025 年度财务报表经中兴华会计师事务所审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

#### 二、主要财务数据及财务指标变动情况

2025 年末，公司财务决算报告共纳入 32 户子企业，实现了财务决算报告全覆盖。

报告期内，实现营业总收入 783,863.10 万元，同比下降 19.13%；归属于上市公司股东的净利润-21,125.19 万元，较上年同期下降 117.49%。2025 年末资产负债率 54.65%，较上年同期上升 6.34 个百分点；加权平均净资产收益率-1.27%，较上年同期下降 8.59 个百分点。

报告期内，归属于上市公司股东的净利润同比降低，主要原因：一是受宏观经济、行业周期及供需变化等因素影响，公司核心产品煤炭价格持续走低，煤炭产销量同比有所减少，导致煤炭板块出现亏损；二是公司电力、化工及基建等业务板块的运营效能尚未得到充分释放，受行业周期性与市场环境制约，其盈利贡献相对有限，未能有效对冲煤炭板块的亏损。

#### 三、财务状况、经营成果和现金流量分析

##### （一）资产、负债及权益情况

1. 资产构成及变动情况：截至 2025 年 12 月 31 日，资产总额 3,708,928.91 万元，较期初增长 10.24%。其中，货币资金 528,212.45 万元，较期初增长 9.88%；

应收账款 92,383.18 万元,较期初减少 6.24%; 存货 113,726.64 万元,较期初增加 10.02%; 固定资产 1,617,747.33 万元,较期初增加 68.67%; 在建工程 520,393.49 万元,较期初减少 28.53%。

2. 负债构成及变动情况:截至 2025 年 12 月 31 日,负债总额 2,026,817.63 万元,较期初增长 24.71%。其中:短期借款 23,064.95 万元,较期初增长 203.06%; 应付职工薪酬 94,868.73 万元,较期初减少 16.47%; 长期借款 791,577.52 万元,较期初增长 75.60%; 应付债券 50,352.01 万元,较期初减少 72.92%。

3. 股东权益:截至 2025 年 12 月 31 日,归属于上市公司股东权益 1,640,964.81 万元,较期初减少 3.32%。其中,资本公积 356,913.84 万元,较期初减少 2.76%; 专项储备 65,364.62 万元,较期初增加 20.75%。

## (二) 经营成果

2025 年度,公司实现营业总收入 783,863.10 万元,较上年同期减少 19.13%; 实现利润总额-20,160.19 万元,较上年同期减少 113.61%; 实现归属于上市公司股东的净利润-21,125.19 万元,较上年同期减少 117.49%。

## (三) 现金流情况

2025 年度,现金及现金等价物余额 515,135.09 万元。其中:经营活动现金流入 980,771.66 万元,经营活动现金流出 911,256.29 万元,经营活动现金流量净额 69,515.37 万元; 投资活动现金流入 237,774.01 万元,投资活动现金流出 599,139.19 万元,投资活动现金流量净额-361,365.18 万元; 筹资活动现金流入 551,483.11 万元,筹资活动现金流出 224,157.76 万元,筹资活动现金流量净额 327,325.35 万元。

## 第二部分 2026 年度财务预算报告

根据公司 2026 年度生产经营总体规划,在深入分析国内外经济形势、行业发展趋势、市场供需状况的基础上,结合公司各项业务生产经营情况,本着客观、实事求是的原则,编制了 2026 年度经营预算,具体内容如下:

### 一、预算编制情况说明

## 1. 预算编制总体思路

2026 年，根据公司战略发展目标、市场分析预测、生产运营情况，紧紧围绕确定的年度目标任务，坚持稳中求进、以进促稳工作总基调，立足公司生产经营实际，提升全面预算管理效能，优化资源配置提升质量效益，不断提升公司核心竞争力，切实推动公司生产经营高质量发展，实现企业价值最大化。

## 2. 预算编制范围

本预算包括公司及合并报表范围内的下属的分、子公司。

## 二、2026 年度主要经营预算指标

### 1. 生产经营预算

2026 年度生产经营预算围绕公司核心业务板块统筹编制，结合上年度经营情况与市场发展趋势，预计 2026 年煤炭产量 1,600 万吨，力争产销平衡；发电量 63.5 亿度，供热 725.3 万吉焦，供汽 105 万吉焦；复合肥综合产量 17.22 万吨，浓硝酸产量 7.89 万吨，尿素综合产量 58.70 万吨，力争产销平衡。

### 2. 筹资预算

2026 年，公司预计筹资总额 151.30 亿元，其中，流动资金贷款 44.20 亿元、项目贷款 53 亿元、银行保函 6.6 亿元、银行承兑汇票 7 亿元、中期票据 20 亿元及其他相关事项申请额度 20.50 亿元。主要用于大水头矿洗煤厂、魏矿洗煤厂及王矿技术改造项目贷款，庆阳煤电项目、白银热电碳捕集资源利用、海矿通风系统改造、三矿改建、红沙梁井工矿建设、新区 2×1000MW 火电等项目建设资金需求。

### 3. 对外捐赠支出预算

2026 年，公司预算定点扶贫捐赠金额 160 万元，其中天祝藏族自治县松山镇扶贫捐赠 60 万元、靖远县永新乡捐赠 100 万元。

## 三、实现预算目标的保障措施

2026 年，公司将持续完善安全管理制度，抓好安全生产责任落实，坚持市

场导向，调整产业和产品结构，充分发挥煤炭、电力、化工、基建施工等业务板块的产业链协同作用，加强资金统筹调度，统筹安排生产运营、项目建设、成本支付等各项资金支出，强化全面预算管理，按照公司年度生产经营计划及内部控制制度，不断提升精益管理水平，加强预算执行情况的跟踪和监督，推动各项工作落实见效。

#### **四、特别提示**

公司 2026 年度经营预算不构成公司对投资者的实质性承诺，预算指标能否实现受到全球经济形势变化、宏观政策调整、行业供求关系等多种因素影响，存在较大不确定性，敬请广大投资者谨慎决策，注意投资风险。