证券代码：002237　证券简称：恒邦股份　公告编号：2025-032
债券代码：127086　债券简称：恒邦转债

山东恒邦冶炼股份有限公司 2025年第一季度报告

本公司及除董事王咏梅外的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。

董事王咏梅因弃权不能保证公告内容真实、准确、完整。

重要内容提示：

1.董事会、监事会及除王咏梅外的董事、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。

董事王咏梅因“第一:《一季报》中关于变更签字会计师的报告，未能客观公正地反映和信事务所合规意识淡薄以及职业审慎不足的事实。第二:《一季报》中关于安全生产的论述，未能客观公正地反映事故对公司财务状况的影响以及后续生产经营的风险纠错机制。第三:《一季报》中关于收入变动、净利润变动、存货变动、经营活动现金流变动等数据勾稽关系存在异常，缺乏充分适当的证据进行判断。”无法保证季度报告内容的真实、准确、完整。请投资者特别关注。

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)	18,959,157,265.86	20,807,523,447.39	-8.88%
归属于上市公司股东的净利润(元)	156,347,446.50	141,464,839.90	10.52%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	282,239,536.28	254,979,171.86	10.69%
经营活动产生的现金流量净额(元)	-2,632,897,310.80	1,266,276,067.64	-307.92%
基本每股收益(元/股)	0.14	0.12	16.67%
稀释每股收益(元/股)	0.12	0.10	20.00%
加权平均净资产收益率	1.57%	1.51%	0.06%
	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)	29,701,643,041.88	24,724,087,996.28	20.13%
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	10,019,263,778.58	9,853,924,884.47	1.68%

(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
非流动性资产处置损益(包括已计提资产减值准备的冲销部分)	-151,747.11	主要系固定资产报废及处置
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)	10,922,439.86	主要系收到政府补助
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	-154,606,646.64	主要系公司开展套期保值业务合约产生损失
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	382,088.36	
减：所得税影响额	-17,397,716.73	非经常性损益对所得税的影响数
少数股东权益影响额(税后)	-164,059.02	非经常性损益少数股东权益税后的影响数
合计	-125,892,089.78	--

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

☑适用 □不适用

1.衍生金融资产：本期较年初减少84.64%，主要系本期金属价格上涨引起临时定价安排产生的公允价值变动收益减少所致。

2.应收账款：本期较年初减少41.89%，主要系本期销售应收款金额减少所致。

3.应收款项融资：本期较年初增加106.06%，主要系本期以银行承兑汇票结算方式的销售业务量增加所致。

4.其他应收款：本期较年初增加103.82%，主要系本期期货保证金增加所致。

5.存货：本期较年初增加40.18%，主要系本期金属市场价格上涨以及子公司含金多金属矿有价元素综合回收项目储备存货所致。

6.一年内到期的非流动资产：本期较年初减少100.00%，主要系一年内到期的长期应收款减少所致。

7.递延所得税资产：本期较年初增加37.37%，主要系本期期货合约公允价值变动损失增加导致。

8.短期借款：本期较年初增加67.81%，主要系本期原料采购增加影响所致。

9.衍生金融负债：本期较年初增加81333.99%，主要系本期金属价格上涨引起临时定价安排产生的公允价值变动损失增加所致。

10.应付票据：本期较年初增加712.12%，主要系本期以银行承兑汇票结算方式的采购业务量增加所致。

11.合同负债：本期较年初增加302.00%，主要系本期磷铵等预收货款增加所致。

12.应交税费：本期较年初增加155.95%，主要系本期应交增值税增加所致。

13.一年内到期的非流动负债：本期较年初增加43.58%，主要系一年内到期的长期借款及长期应付款转入所致。

14.其他流动负债：本期较年初增加282.09%，主要系本期产品预收货款增加，预收增值税增加所致。

15.递延所得税负债：本期较年初增加40.14%，主要系本期被套期项目公允价值变动增加所致。

16.税金及附加：本期较上年同期增加55.00%，主要系本期附加税增加所致。

17.销售费用：本期较上年同期增加49.43%，主要系本期工资及业务费增加所致。

18.财务费用：本期较上年同期增加42.82%，主要系本期存货增加导致负债规模较上期增加，利息支出同步增加所致。

19.其他收益：本期较上年同期增加75.09%，主要系本期先进制造企业享受进项税5%加计抵减税收优惠金额及收到政府补助增加所致。

20.投资收益：本期较上年同期增加34.32%，主要系本期对万国黄金投资收益增加所致。

21.公允价值变动收益：本期较上年同期减少34.22%，主要系本期套期保值持仓公允价值变动收益减少所致。

22.信用减值损失：本期较上年同期增加313.87%，主要系本期计提坏账准备金额增加所致。

23.资产减值损失：本期较上年同期减少175.65%，主要系转回前期计提存货跌价准备所致。

24.资产处置收益：本期较上年同期减少49.86%，主要系本期资产处置收益减少所致。

25.营业外支出：本期较上年同期减少71.71%，主要系上期发生捐赠所致。

26.所得税费用：本期较上年同期增加31.70%，主要系本期利润总额增加所致。

27.经营活动产生的现金流量净额：本期较去年同期减少307.92%，主要系本期存货价格上涨以及为含金多金属矿项目储备存货所致。

28.投资活动产生的现金流量净额：本期较去年同期减少68.40%，主要系本期投资活动现金流出增加所致。

29.筹资活动产生的现金流量净额：本期较去年同期增加231.06%，主要系本期筹资活动现金流入增加所致。

30.现金及现金等价物净增加额：本期较去年同期减少140.56%，主要系本期经营活动产生的现金流量净额减少所致。

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	52,741	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
江西铜业股份有限公司	国有法人	44.48%	510,643,360.00	237,614,400.00	不适用	0.00
烟台恒邦集团有限公司	境内非国有法人	5.89%5.89%	67,674,706.00	0.00	质押	11,700,000.00
					冻结	28,663,000.00
王德宁	境内自然人	2.06%	23,677,300.00	0.00	质押	23,000,000.00
中信证券股份有限公司－前海开源金银珠宝主题精选灵活配置混合型证券投资基金	其他	1.09%	12,528,259.00	0.00	不适用	0.00
王家好	境内自然人	1.04%	11,925,000.00	0.00	不适用	0.00
香港中央结算有限公司	境外法人	0.95%	10,923,868.00	0.00	不适用	0.00
王卫列	境内自然人	0.87%	10,000,000.00	0.00	不适用	0.00
孙军	境内自然人	0.50%	5,693,500.00	0.00	不适用	0.00
中航鑫港担保有限公司	国有法人	0.48%	5,541,800.00	0.00	不适用	0.00
刘纪鹏	境内自然人	0.48%	5,465,000.00	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
江西铜业股份有限公司	273,028,960.00	人民币普通股	273,028,960.00
烟台恒邦集团有限公司	67,674,706.00	人民币普通股	67,674,706.00
王德宁	23,677,300.00	人民币普通股	23,677,300.00
中信证券股份有限公司－前海开源金银珠宝主题精选灵活配置混合型证券投资基金	12,528,259.00	人民币普通股	12,528,259.00
王家好	11,925,000.00	人民币普通股	11,925,000.00
香港中央结算有限公司	10,923,868.00	人民币普通股	10,923,868.00
王卫列	10,000,000.00	人民币普通股	10,000,000.00
孙军	5,693,500.00	人民币普通股	5,693,500.00
中航鑫港担保有限公司	5,541,800.00	人民币普通股	5,541,800.00
刘纪鹏	5,465,000.00	人民币普通股	5,465,000.00
上述股东关联关系或一致行动的说明	前述股东中，王德宁先生系公司5%以上股东恒邦集团的第一大股东，持有恒邦集团30.9%的股权，并直接持有本公司2.06%股份。王家好持有烟台恒邦集团有限公司股权，除此之外，本公司未知其他流通股股东之间是否存在关联关系，也未知其他股东之间是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。		
前10名股东参与融资融券业务情况说明(如有)	王卫列先生通过浙商证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持10,000,000.00股。孙军先生通过中国国际金融股份有限公司客户信用交易担保证券账户持5,693,500.00股。刘纪鹏先生通过中国中金财富证券有限公司客户信用交易担保证券账户持5,454,400.00股。		

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

1.董事暨董事长变更

公司董事、董事长、战略委员会主任张帆先生因工作调整，申请辞去公司第九届董事会董事、董事长、战略委员会主任的职务。辞职报告自送达董事会之日起生效。

2025年1月8日，公司召开了第九届董事会第三十次会议，审议通过了《关于补选非独立董事的议案》，2025年1月24日，公司召开了2025年第一次临时股东大会，审议通过上述议案，公司聘任肖小军先生为公司董事；同日，公司召开了第九届董事会第三十一次会议，审议通过《关于选举公司第九届董事会董事长的议案》，选举肖小军先生为公司第九届董事会董事长，并担任第九届董事会战略委员会主任。

2.向不特定对象发行可转换公司债券

截至2025年4月24日，“恒邦转债”因转股导致债券金额减少671,800.00元人民币，“恒邦转债”数量减少6,718张，转股数量为58,878股，剩余债券金额为3,159,328,200.00元人民币，“恒邦转债”剩余31,593,282张。

3.安全事故情况

2025年3月23日，山东省人民政府发布了《关于烟台牟平山东恒邦冶炼股份有限公司“8·3”较大灼烫事故调查报告的批复》(鲁政字〔2025〕38号)，详见公司于2025年3月25日披露《关于公司“8·3”较大灼烫事故调查报告批复的公告》(公告编号：2025-013)。

4.注册签字会计师变更

公司分别于2024年3月25日、2024年4月18日召开第九届董事会第二十八次会议、第九届监事会第二十一次会议、2023年度股东大会，审议通过《关于续聘公司2024年度审计机构的议案》，续聘和信会计师事务所为公司2024年度财务报表及内部控制审计机构，项目合伙人为刘学伟先生，签字注册会计师为李渊先生，项目质量控制复核人为吕凯先生。

2025年3月6日，公司收到和信会计师事务所发来的《关于变更签字会计师的告知函》，由于签字注册会计师李渊先生离职，委派张敏女士接替李渊先生担任公司2024年年度审计报告签字会计师。根据和信会计师事务所提供资料显示：

“1.离任会计师辞职原因，是李渊先生因个人职业规划原因2024年4月份离开事务所，去其他企业工作，离开注册会计师行业，2024年6月份已经转为非执业会员。李渊离职时间在恒邦2024年年报审计项目开展之前，并非因在恒邦年报审计期间产生分歧离职。

2.和信所指派张敏女士为新任签字会计师。张敏为我所项目经理，参与了多个上市公司的年报审计业务。张敏自2016年起多次参与恒邦股份公司的年报审计工作，了解公司业务和财务情况，具有胜任能力，能保证恒邦股份公司的年报审计工作质量。”

5.控股股东履行避免同业竞争承诺

2024年10月，公司收到了江西铜业出具的《关于向山东恒邦冶炼股份有限公司协议转让石坞金矿矿权及江西黄金股份有限公司股份的函》，详见公司于2024年10月12日披露的《关于控股股东履行避免同业竞争承诺的进展公告》(公告编号：2024-057)。

2025年2月10日，公司向江西铜业出具了《关于江西铜业股份有限公司〈关于向山东恒邦冶炼股份有限公司协议转让石坞金矿矿权及江西黄金股份有限公司股份的函〉的回函》，详见公司于2025年2月11日披露的《关于对江西铜业股份有限公司〈关于向山东恒邦冶炼股份有限公司协议转让石坞金矿矿权及江西黄金股份有限公司股份的函的回函〉的公告》(公告编号：2025-009)。

四、季度财务报表

(一)财务报表

1、合并资产负债表

编制单位：山东恒邦冶炼股份有限公司

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	3,184,826,725.38	3,727,537,217.11
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产	37,049,973.31	241,272,131.02
应收票据		
应收账款	5,637,885.39	9,701,376.74
应收款项融资	100,329,520.85	48,690,120.04
预付款项	40,829,596.28	45,157,836.99
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	2,377,793,276.92	1,166,593,911.52
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	14,918,220,017.67	10,641,879,733.06
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		5,600,000.00
其他流动资产	218,437,871.78	198,703,377.85
流动资产合计	20,883,124,867.58	16,085,135,704.33
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	669,585,971.75	621,528,205.05
其他权益工具投资	47,978,909.23	49,915,044.61
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	4,574,940,126.36	4,476,270,647.04
在建工程	2,205,348,786.00	2,230,075,977.72
生产性生物资产	1,276,681.05	1,438,375.99
油气资产		
使用权资产	74,725,001.05	75,675,395.35
无形资产	717,390,728.48	735,599,009.24
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	665,077.45	711,478.24
递延所得税资产	113,666,513.29	82,746,858.71
其他非流动资产	412,940,379.64	364,991,300.00
非流动资产合计	8,818,518,174.30	8,638,952,291.95
资产总计	29,701,643,041.88	24,724,087,996.28
流动负债：		
短期借款	7,358,761,678.83	4,385,241,938.75
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债	709,888,824.02	871,735.24
应付票据	10,000,000.00	1,231,339.86
应付账款	2,741,281,545.12	2,351,504,703.78
预收款项	5,925,357.49	6,243,253.36
合同负债	93,659,620.80	23,298,403.79
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	149,369,668.93	163,698,945.83
应交税费	243,581,344.00	95,166,906.45
其他应付款	175,032,472.95	174,309,401.12
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	2,487,124,361.67	1,732,240,198.01
其他流动负债	12,210,578.46	3,195,711.05
流动负债合计	13,986,835,452.27	8,937,002,537.24
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	1,547,012,144.01	1,789,799,967.78
应付债券	3,839,927,801.56	3,815,626,909.49
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	11,885,236.52	11,889,249.92
长期应付款	227,820,052.51	260,381,618.98
长期应付职工薪酬		
预计负债	60,649,404.00	60,311,860.34
递延收益	87,171,779.61	83,061,350.15
递延所得税负债	43,779,941.89	31,240,903.99
其他非流动负债		
非流动负债合计	5,818,246,360.10	6,052,311,860.65
负债合计	19,805,081,812.37	14,989,314,397.89
所有者权益：		
股本	1,148,073,190.00	1,148,072,979.00
其他权益工具	470,946,349.36	470,946,707.12
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,215,932,799.41	3,215,930,493.26
减：库存股		
其他综合收益	39,895,063.54	34,096,066.90
专项储备	19,069,035.06	15,878,743.48
盈余公积	566,221,066.63	566,221,066.63
一般风险准备		
未分配利润	4,559,126,274.58	4,402,778,828.08
归属于母公司所有者权益合计	10,019,263,778.58	9,853,924,884.47
少数股东权益	-122,702,549.07	-119,151,286.08
所有者权益合计	9,896,561,229.51	9,734,773,598.39
负债和所有者权益总计	29,701,643,041.88	24,724,087,996.28

法定代表人：曲胜利　主管会计工作负责人：陈祖志　会计机构负责人：牟晓垒

2、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	18,959,157,265.86	20,807,523,447.39
其中：营业收入	18,959,157,265.86	20,807,523,447.39
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	18,705,167,874.00	20,519,583,493.17
其中：营业成本	18,353,011,326.86	20,243,609,652.68
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	62,807,407.51	40,521,810.16
销售费用	12,194,712.68	8,160,618.00
管理费用	139,772,153.77	115,462,101.20
研发费用	56,315,022.46	55,067,027.53
财务费用	81,067,250.72	56,762,283.60
其中：利息费用	93,413,501.22	68,302,310.48
利息收入	9,306,703.54	10,685,086.31
加：其他收益	34,925,108.99	19,947,487.81
投资收益(损失以“－”号填列)	-50,328,708.28	-76,624,484.69
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	32,812,431.90	3,000,821.21
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
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)	-74,924,810.44	-55,821,591.87
信用减值损失(损失以“-”号填列)	-481,689.11	-116,386.72
资产减值损失(损失以“-”号填列)	13,453,177.12	-17,784,213.47
资产处置收益(损失以“-”号填列)	71,776.00	143,144.35
三、营业利润(亏损以“－”号填列)	176,704,246.14	157,683,909.63
加：营业外收入	997,811.01	493,715.04
减：营业外支出	839,245.76	2,966,666.25
四、利润总额(亏损总额以“－”号填列)	176,862,811.39	155,210,958.42
减：所得税费用	24,066,451.67	18,274,272.42
五、净利润(净亏损以“－”号填列)	152,796,359.72	136,936,686.00
(一)按经营持续性分类		
1.持续经营净利润(净亏损以“－”号填列)	152,796,359.72	136,936,686.00
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	156,347,446.50	141,464,839.90
2.少数股东损益	-3,551,086.78	-4,528,153.90
六、其他综合收益的税后净额	5,798,820.43	3,335,579.86
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	5,798,996.64	3,332,556.55
(一)不能重分类进损益的其他综合收益	-1,775,759.27	
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	-1,775,759.27	
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	7,574,755.91	3,332,556.55
1.权益法下可转损益的其他综合收益	15,245,334.80	-5,280,110.00
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	-7,670,578.89	8,612,666.55
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-176.21	3,023.31
七、综合收益总额	158,595,180.15	140,272,265.86
归属于母公司所有者的综合收益总额	162,146,443.14	144,797,396.45
归属于少数股东的综合收益总额	-3,551,262.99	-4,525,130.59
八、每股收益：		
(一)基本每股收益	0.14	0.12
(二)稀释每股收益	0.12	0.10

法定代表人：曲胜利　主管会计工作负责人：陈祖志　会计机构负责人：牟晓垒

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	19,406,810,841.75	21,579,052,402.20
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	83,945,629.33	82,920,729.32
收到其他与经营活动有关的现金	99,618,407.04	462,535,546.74
经营活动现金流入小计	19,590,374,878.12	22,124,508,678.26
购买商品、接受劳务支付的现金	21,636,169,201.92	20,246,200,908.16
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	219,502,550.41	210,973,539.29
支付的各项税费	277,941,674.86	273,375,436.38
支付其他与经营活动有关的现金	89,658,761.73	127,682,726.79
经营活动现金流出小计	22,223,272,188.92	20,858,232,610.62
经营活动产生的现金流量净额	-2,632,897,310.80	1,266,276,067.64
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		2,244,139.22
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	71,718.00	
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	9,730,133.38	70,034,156.22
投资活动现金流入小计	9,801,851.38	72,278,295.44
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	364,822,859.48	460,767,730.33
投资支付的现金		
质押贷款净增加额		
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	939,154,882.54	380,033,764.22
投资活动现金流出小计	1,303,977,742.02	840,801,494.55
投资活动产生的现金流量净额	-1,294,175,890.64	-768,523,199.11
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
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	3,369,573,582.62	4,184,512,086.72
收到其他与筹资活动有关的现金	2,023,543,411.58	171,982,037.92
筹资活动现金流入小计	5,393,116,994.20	4,356,494,124.64
偿还债务支付的现金	598,710,102.87	2,836,453,576.44
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	70,232,729.43	81,525,520.84
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	1,425,963,498.55	442,247,863.58
筹资活动现金流出小计	2,094,906,330.85	3,360,226,960.86
筹资活动产生的现金流量净额	3,298,210,663.35	996,267,163.78
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	20,715,644.51	5,272,394.40
五、现金及现金等价物净增加额	-608,146,893.58	1,499,292,426.71
加：期初现金及现金等价物余额	2,695,795,861.37	3,651,042,534.10
六、期末现金及现金等价物余额	2,087,648,967.79	5,150,334,960.81

(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。

山东恒邦冶炼股份有限公司

董 事 会

2025年4月28日

证券代码：002237　证券简称：恒邦股份　公告编号：2025-031
债券代码：127086　债券简称：恒邦转债

山东恒邦冶炼股份有限公司 第九届董事会2025年第一次临时会议决议公告

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

一、董事会会议召开情况

山东恒邦冶炼股份有限公司(以下简称“公司”)于2025年4月22日以电子邮件等方式向全体董事发出了《关于召开第九届董事会2025年第一次临时会议的通知》，会议于2025年4月25日以书面传签的方式召开并形成决议。会议应参加表决董事9人，实际参加表决董事9人。会议由董事长肖小军先生召集，本次会议的召集、召开和表决程序符合《公司法》《公司章程》的有关规定，会议合法有效。

二、董事会会议审议情况

根据表决结果，通过如下议案：

审议通过《关于公司2025年第一季度报告的议案》

本议案已经公司第九届董事会审计委员会全体委员过半数同意。

表决结果：8票同意，0票反对，1票弃权。

独立董事王咏梅女士投弃权票，弃权理由详见附件。

《2025年第一季度报告》(公告编号：2025-032)详见2025年4月28日《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》和巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)。

三、备查文件

1.关于独立董事王咏梅女士弃权理由的说明；

2.第九届董事会2025年第一次临时会议决议；

3.第九届董事会审计委员会2025年第一次临时会议决议。

特此公告。

山东恒邦冶炼股份有限公司

董 事 会

2025年4月28日

附件

关于独立董事王咏梅女士弃权理由的说明

独立董事王咏梅对《关于公司2025年第一季度报告的议案》投弃权票，弃权理由如下：

第一:《一季报》中关于变更签字会计师的报告，未能客观公正地反映和信事务所合规意识淡薄以及职业审慎不足的事实。

第二:《一季报》中关于安全生产的论述，未能客观公正地反映事故对公司财务状况的影响以及后续生产经营的风险纠错机制。

第三:《一季报》中关于收入变动、净利润变动、存货变动、经营活动现金流变动等数据勾稽关系存在异常，缺乏充分适当的证据进行判断。

因此，作为独立董事，我投弃权票。

特此说明。

证券代码：002120　证券简称：韵达股份　公告编号：2025-023

韵达控股集团股份有限公司关于为全资子公司提供担保额度预计的公告

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。

特别提示：

本次担保额度预计系公司(含控股子公司)为全资子公司提供担保，包括对资产负债率超过70%的全资子公司提供担保，提醒广大投资者充分关注担保风险。

一、担保情况概述

为满足韵达控股集团股份有限公司(以下简称“公司”)全资子公司日常经营和业务发展资金需要，保证公司业务顺利开展，2025年度公司(含控股子公司)拟在公司全资子公司申请银行授信、资产采购及日常经营需要时为其提供担保，担保金额上限为4,000万元人民币(含)，占公司最近一期经审计净资产比例的0.20%。其中为资产负债率低于70%的全资子公司提供担保额度不超过500万元，为资产负债率高于70%的全资子公司提供担保额度不超过3,500万元。本次对外担保额度有效期为自2024年年度股东会召开之日起，至2025年年度股东会召开之日止。

公司于2025年4月24日召开的第八届董事会第十八次会议、第八届监事会第十三次会议审议通过了《关于为全资子公司提供担保额度预计的议案》。根据相关法律法规及《韵达控股集团股份有限公司章程》(以下简称“《公司章程》”)的有关规定，本次对外担保事项属于公司股东会决策权限范围，需提交至股东会审议，董事会提请股东会授权公司管理层签署相关合同及转授权文件，并根据实际经营需要在年度担保预计额度内对公司及合并报表范围内的子公司(含新增子公司)适度调剂担保额度，财务部门负责具体组织实施。

二、预计对外担保情况

根据公司发展规划和资金预算，公司(含控股子公司)在担保额度有效期限内拟向下述全资子公司提供合计不超过4,000万元人民币的担保额度，占公司最近一期经审计净资产比例为0.20%。全资子公司信息如下：

1、公司(含股子公司)拟为资产负债率低于70%的全资子公司提供担保额度不超过500万元人民币，相关全资子公司信息如下：

单位：万元

被担保方	被担保方最近一期资产负债率	截至目前担保余额	2025年度担保额度	担保额度占公司最近一期经审计净资产比例	是否关联担保
上海观奔物流有限公司	53.10%	0	500	0.02%	否

2、公司(含控股子公司)拟为资产负债率高于70%的全资子公司提供担保额度不超过3,500万元人民币，相关全资子公司信息如下：

单位：万元

被担保方	被担保方最近一期资产负债率	截至目前担保余额	2025年度担保额度	担保额度占公司最近一期经审计净资产比例	是否关联担保
上海洪韵物流有限公司	99.19%	0	500	0.02%	否
温州海凌物流有限公司	暂无财务数据	0	1,000	0.05%	否
杭州福韵运输有限公司		0	1,000	0.05%	否
公司全资子公司(待注册)		-	1,000	0.05%	否
合计			3,500	0.17%	

注1：根据实际经营发展需要，发生担保时，在上述额度范围内，对公司及合并报表范围内的子公司(含新增子公司)适度调剂担保额度。

注2：以上数据如有尾差，系四舍五入所致。

三、被担保人的基本情况

(一)上海观奔物流有限公司

成立日期：2016年4月6日

注册地点：上海市青浦区华新镇凤星路1588号1幢2层C区44室

法定代表人：张杰

注册资本：人民币100万元整

主营业务：货物专用运输(集装箱)，道路货物运输，国内货物运输代理，装卸搬运服务，仓储服务(除危险化学品)，商务咨询，企业管理咨询，汽车租赁，销售电子产品、文化用品、橡塑制品、金属材料。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】。

股权结构：公司间接持有上海观奔物流有限公司100%股权

主要财务数据：

项目	2025年3月31日	2024年12月31日
总资产(万元)	5,590.16	5,554.51
总负债(万元)	2,968.61	2,966.55
资产负债率	53.10%	53.41%
净资产(万元)	2,621.55	2,587.96
	2025年第一季度	2024年度
营业收入(万元)	58.16	281.11
净利润(万元)	33.60	169.70

(二)上海洪韵物流有限公司

成立日期：2020年12月18日

注册地点：上海市青浦区青昆路53弄13号6幢

法定代表人：张杰

注册资本：人民币300万元整

主营业务：许可项目：道路货物运输(不含危险货物)(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)。一般项目：国内货物运输代理；装卸搬运；普通货物仓储服务(不含危险化学品等需许可审批的项目)；仓储设备租赁服务；信息咨询服务(不含许可类信息咨询服务)；机械设备租赁；电子、机械设备维护(不含特种设备)；广告发布(非广播、电视