

山东隆华新材料股份有限公司

2024 年度财务决算报告

山东隆华新材料股份有限公司（以下简称“公司”）为国内专业的聚醚多元醇（简称聚醚）、聚酰胺树脂等新材料产业规模化生产企业。公司专注于高性能、环保型新材料的研发、生产与销售。公司聚醚系列产品涵盖聚合物多元醇（简称 POP，亦称接枝聚醚）、CASE 用聚醚、端氨基聚醚及通用软泡聚醚等。公司聚酰胺树脂产品涵盖尼龙 66、长碳链尼龙（生物基）、透明尼龙、高温尼龙等。报告期内，公司实现营业收入 562,396.20 万元，同比增长 12.01%；实现归属于上市公司股东的净利润 17,138.01 万元，同比下降 30.90%。

公司 2024 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2024 年度的合并及母公司利润表、现金流量表、股东权益变动表以及财务报表附注业经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具标准无保留意见的审计报告。

一、2024 年度合并财务状况、经营成果和现金流量情况分析

（一）资产情况分析

单位：元

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	变动幅度
货币资金	617,902,595.29	442,027,665.72	39.79%
交易性金融资产	146,163,778.09	327,841,200.97	-55.42%
应收票据	101,966,791.18	160,778,886.58	-36.58%
应收账款	76,792,793.86	58,121,624.66	32.12%
应收款项融资	62,523,389.06	42,118,969.52	48.44%
预付款项	85,717,962.71	62,768,772.39	36.56%
其他应收款	1,038,323.81	12,382,238.79	-91.61%
存货	357,291,024.63	251,628,404.41	41.99%
一年内到期的非流动资产	119,342,397.90	31,102,769.40	283.70%
其他流动资产	112,325,544.96	9,247,340.01	1,114.68%
债权投资	62,139,218.02	146,573,593.61	-57.61%

投资性房地产	10,873,356.64	8,203,086.76	32.55%
固定资产	997,298,320.28	398,572,711.54	150.22%
在建工程	233,962,293.35	425,004,989.70	-44.95%
无形资产	204,427,699.85	206,386,074.23	-0.95%
递延所得税资产	11,128,369.28	6,423,587.46	73.24%
其他非流动资产	29,999,639.40	54,812,196.65	-45.27%

报告期末公司总资产 323,227.65 万元，比报告期初 264,529.73 万元增长 22.19%。

其中：流动资产 168,106.46 万元，占期末总资产的 52.01%；固定资产 99,729.83 万元，占期末总资产的 30.85%；无形资产 20,442.77 万元，占期末总资产的 6.32%；其他资产 34,948.59 万元，占期末总资产的 10.81%。

期末货币资金较期初增长 39.79%，主要系取得银行贷款及货款回收等原因共同影响所致。

期末交易性金融资产较期初下降 55.42%，主要系赎回到期大额结构性存款所致。

期末应收票据较期初下降 36.58%，主要系未终止确认票据减少所致。

期末应收账款较期初增长 32.12%，主要系本期销售规模增长所致。

期末应收款项融资较期初增长 48.44%，主要系期末银行承兑票据增加所致。

期末预付款项较期初增长 36.56%，主要系随着公司销售规模增长，预付的材料款较期初有所增长所致。

期末其他应收款较期初下降 91.61%，主要系本期收回土地保证金所致。

期末存货较期初增长 41.99%，主要系公司生产、销售规模增长，增加存货安全库存量所致。

期末一年内到期的非流动资产较期初增长 283.70%，主要系公司持有的一年内到期的三年期大额存单增加所致。

期末其他流动资产较期初大幅增长，主要系定期存款投资、增值税留抵税额和应收出口退税大幅增加所致。

期末债权投资较期初下降 57.61%，主要系重分类至一年内到期的非流动资产所致。

期末投资性房地产较期初增长 32.55%，主要系公司本期将部分房屋对外出租，由固定资产转入所致。

期末固定资产较期初增长 150.22%，主要系 8 万吨端氨基聚醚项目和一期 16 万吨/年尼龙 66 项目等项目本期陆续完工转固所致。

期末在建工程较期初下降 44.95%，主要系 8 万吨端氨基聚醚项目和一期 16 万吨/年尼龙 66 项目等项目本期陆续完工转固所致。

期末递延所得税资产较期初增长 73.24%，主要系子公司隆华高材未弥补亏损形成的可抵扣暂时性差异增加所致。

期末其他非流动资产较上期减少 45.27%，主要系随着 8 万吨端氨基聚醚项目和一期 16 万吨/年尼龙 66 项目等项目本期陆续完工转固，预付的设备款、工程款减少所致。

（二）负债情况分析

单位：元

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	变动幅度
短期借款		136,269,809.09	-
应付账款	242,396,430.06	131,641,753.21	84.13%
预收款项	6,023,023.63	6,365,005.31	-5.37%
合同负债	179,367,200.64	154,745,455.71	15.91%
应付职工薪酬	8,923,347.34	8,507,293.24	4.89%
应交税费	6,904,702.66	16,533,802.36	-58.24%
其他应付款	17,814,569.22	17,895,306.71	-0.45%
一年内到期的非流动负债	319,389,532.82	3,719,010.86	8,488.02%
其他流动负债	41,130,871.30	53,962,747.87	-23.78%
长期借款	490,192,794.22	271,299,816.44	80.68%

报告期末公司总负债 131,337.33 元，比报告期初 80,157.43 万元增长 51,179.90 万元，增幅 63.85%。

其中：流动负债 82,284.20 万元，占期末总负债的 62.65%，非流动负债 49,053.14 万元，占期末总负债的 37.35%

期末应付账款较期初增长 84.13%，主要系应付设备款及工程款大幅增加所

致。

期末应交税费较期初下降 58.24%，主要系应缴纳企业所得税减少所致。

期末一年内到期的非流动负债较期初大幅增长，主要系一年内到期的长期借款增加所致。

期末长期借款较期初增长 80.68%，主要系本期融资规模增加所致。

（三）所有者权益

单位：元

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	变动幅度
股本	430,000,018.00	430,000,018.00	0.00%
资本公积	574,442,131.85	574,442,131.85	0.00%
专项储备	38,540,187.96	40,140,019.13	-3.99%
盈余公积	113,723,761.60	95,973,167.35	18.50%
未分配利润	762,197,109.13	703,167,609.71	8.39%

（四）经营情况分析

单位：元

项目	2024 年度	2023 年度	变动幅度
营业收入	5,623,962,004.02	5,021,012,302.93	12.01%
营业成本	5,395,276,707.33	4,638,861,802.31	16.31%
税金及附加	8,856,536.21	7,375,441.35	20.08%
销售费用	32,701,976.11	31,641,801.99	3.35%
管理费用	42,223,496.21	45,417,050.56	-7.03%
研发费用	16,628,191.11	10,693,994.31	55.49%
其他收益	55,036,914.20	2,745,056.51	1,904.95%
投资收益	11,616,583.03	6,805,213.04	70.70%
资产减值损失	-6,359,293.38	-8,321,314.94	-23.58%
营业外收入	6,119,967.81	1,192,554.97	413.18%
所得税费用	21,596,307.85	41,981,954.79	-48.56%

研发费用 2024 年度较 2023 年度增长 55.49%，主要系本期为公司长远发展考虑加大研发费用相关投入所致。

其他收益 2024 年度较 2023 年度大幅增长，主要系本期进项税加计抵减增加所致。

投资收益 2024 年度较 2023 年度增长 70.70%，主要系本期处置交易性金融资产取得的投资收益增加所致。

营业外收入 2024 年度较 2023 年度大幅增长，主要系违约赔偿收入和罚款收入增加所致。

所得税费用 2024 年度较 2023 年度下降 48.56%，主要系 2024 年度经营利润减少导致当期所得税费用减少所致。

（五）现金流情况分析

单位：元

项目	2024 年度	2023 年度	同比增减
经营活动产生的现金流量净额	78,773,997.24	236,708,534.38	-66.72%
投资活动产生的现金流量净额	-227,439,799.94	-519,026,947.33	-56.18%
筹资活动产生的现金流量净额	316,738,511.43	325,579,682.76	-2.72%
现金及现金等价物净增加额	173,469,405.96	43,651,924.61	297.39%

本期经营活动产生的现金流量净额同比减少 66.72%，主要系公司本期增加备货，材料款支付增加所致。

本期投资活动产生的现金流量净额同比减少 56.18%，主要系公司本期现金管理增加所致。

本期公司经营活动产生的现金流量净额 78,773,997.24 元，本年度净利润 171,380,097.63 元，存在差异主要系本期增加备货材料款支付增加所致。

二、主要财务指标

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	变动幅度
基本每股收益（元/股）	0.40	0.58	-31.03%
稀释每股收益（元/股）	0.40	0.58	-31.03%
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.36	0.57	-36.84%
加权平均净资产收益率	9.06%	14.28%	-5.22%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	8.16%	13.99%	-5.83%

山东隆华新材料股份有限公司董事会
2025 年 4 月 19 日