

新乡市瑞丰新材料股份有限公司

2025年度财务决算报告

新乡市瑞丰新材料股份有限公司（以下简称“公司”）2025年度财务报表经中汇会计师事务所（特殊普通合伙）审计，出具了标准无保留意见的审计报告（中汇会审[2026]1947号），经审计的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以及2025年度的合并及母公司经营成果和现金流量。公司根据本年的财务状况和经营成果编制《2025年度财务决算报告》，现报告如下：

一、主要会计数据及财务指标

单位：万元

项目	2025年	2024年	增减幅度
营业收入	350,834.39	315,747.41	11.11%
归属于公司普通股股东的净利润	73,639.31	72,248.70	1.92%
扣除非经营性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	66,831.82	68,059.67	-1.80%
经营活动产生的现金流量净额	74,680.19	43,569.66	71.40%
基本每股收益（元/股）	2.50	2.52	-0.79%
稀释每股收益（元/股）	2.50	2.51	-0.40%
加权平均净资产收益率	20.99%	22.93%	-1.94%
项目	2025年12月31日	2024年12月31日	增减幅度
资产总额	509,628.43	430,179.34	18.47%
归属于母公司的净资产	382,123.13	334,460.25	14.25%

2025年度公司实现营业收入为350,834.39万元，同比增长11.11%；其中：润滑油添加剂系列产品营业收入340,179.46万元，同比增长10.71%，无碳纸显色剂系列产品营业收入3,508.95万元，同比下降13.21%；归属于公司普通股股东的净利润73,639.31万元，同比增长1.92%；其中母公司净利润67,268.52万元，同比下降2.55%；经营活动产生的现

金流量净额74,680.19万元，同比增长71.40%；归属于母公司的净资产 382,123.13万元，同比增长14.25%。

二、财务状况分析

（一）资产构成及变动情况

单位：万元

项目	2025年12月31日	2024年12月31日	增减幅度
流动资产：			
货币资金	84,119.22	47,922.30	75.53%
交易性金融资产	90,620.65	88,947.40	1.88%
应收票据	21.06	923.58	-97.72%
应收账款	48,535.02	48,749.73	-0.44%
应收款项融资	15,427.12	14,224.24	8.46%
预付款项	4,789.46	3,450.85	38.79%
其他应收款	759.13	379.80	99.88%
存货	53,577.60	55,026.30	-2.63%
其他流动资产	3,001.51	2,648.64	13.32%
流动资产合计	300,850.77	262,272.84	14.71%
非流动资产：			
长期股权投资	23,218.44	11,680.96	98.77%
其他非流动金融资产	12,712.58	12,332.93	3.08%
投资性房地产	3,609.90	3,823.66	-5.59%
固定资产	108,990.45	85,822.47	27.00%
在建工程	25,197.00	19,872.75	26.79%
使用权资产	970.09	258.31	275.55%
无形资产	23,812.92	19,464.03	22.34%
长期待摊费用	2,650.22	2,485.41	6.63%
递延所得税资产	1,029.83	2,431.57	-57.65%
其他非流动资产	6,586.24	9,734.41	-32.34%
非流动资产合计	208,777.67	167,906.50	24.34%
资产总计	509,628.44	430,179.34	18.47%

2025年末资产总额 509,628.44万元，较上期末增加 79,449.10 万元，同比增长18.47%。

其中，期末流动资产300,850.77万元，占资产总额的59.03%，较上期末增加38,577.93万元，同比增长14.71%；期末非流动资产 208,777.67万元，占资产总额的40.97%，较上期末增加 40,871.17 万元，同比增长24.34%。主要资产项目变动分析如下：

1、货币资金期末余额84,119.22万元，同比增长75.53%，主要系日常经营活动产生的现金净流入所致。

2、应收票据期末余额21.06万元，同比下降97.72%，主要系本期收到客户支付的财务公司承兑汇票减少所致。

3、预付款项期末余额 4,789.46 万元，同比增长38.79%，主要系随公司业务发展，原料采购需求增加，原料价格波动等原因，致期末预付材料采购款增加。

4、其他应收款期末余额759.13万元，同比增长99.88%，主要系本期应收暂付的押金保证金增加所致。

5、长期股权投资期末余额 23,218.44 万元，同比增加98.77%，主要系本期对“常州信金瑞盈创业投资合伙企业（有限合伙）”的出资金额增加所致。

6、使用权资产期末余额970.09万元，同比增加275.55%，主要系公司新租入办公用房所致。

7、递延所得税资产期末余额 1,029.83 万元，同比下降57.65%，主要系限制性股票激励计划的股票完成归属使得股份支付费用引起的可抵扣暂时性差异减少所致。

8、其他非流动资产期末余额 6,586.24万元，同比下降32.34%，主要系本期预付工程及设备款减少所致。

（二）负债构成及变动情况

单位：万元

项目	2025年12月31日	2024年12月31日	增减幅度
流动负债：			
短期借款	52,740.88	19,419.50	171.59%
衍生金融负债	78.05		100.00%
应付票据	20,323.72	21,134.37	-3.84%
应付账款	16,843.50	18,032.43	-6.59%
合同负债	967.10	1,672.44	-42.17%

应付职工薪酬	7,417.70	7,190.35	3.16%
应交税费	3,253.95	3,775.58	-13.82%
其他应付款	4,368.96	3,255.40	34.21%
一年内到期的非流动负债	3,517.46	1,327.91	164.89%
其他流动负债	49.06	122.74	-60.03%
流动负债合计	109,560.38	75,930.72	44.29%
长期借款	13,220.03	16,332.98	-19.06%
租赁负债	636.82	54.71	1,064.06%
递延收益	662.81	600.00	10.47%
递延所得税负债	643.13	659.34	-2.46%
非流动负债合计	15,162.79	17,647.03	-14.08%
负债总计	124,723.17	93,577.75	33.28%

2025年末负债总额124,723.17万元，较上期末增加 31,145.42万元，同比增长33.28%，其中，流动负债 109,560.38万元，占负债总额的87.84%；非流动负债 15,162.79万元，占负债总额的12.16%。主要负债项目变动分析如下：

1、短期借款期末余额52,740.88 万元，同比增长171.59%，主要系公司根据生产经营需要向银行申请的流动资金借款所致。

2、衍生金融负债期末余额78.05万元，同比增长100.00%，主要系公司开展结构性掉期业务，产生的公允价值变动损益。

3、合同负债期末余额 967.10 万元，同比下降42.17%，主要系前期预收货款于当期结转确认收入所致。

4、其他应付款期末余额 4,368.96 万元，同比增长34.21%，主要系预提各项费用增加所致。

5、一年内到期的非流动负债期末余额 3,517.46 万元，同比增长164.89%，主要系一年内到期的长期借款增加所致。

6、其他流动负债期末余额49.06万元，同比下降60.03%，主要系本期末预收货款减少，相关的“待转销项税额”减少所致。

7、租赁负债期末余额636.82万元，同比增长1,064.06%，主要系本期租入办公用房

产增加，相应的租赁付款额增加所致。

三、经营成果分析

单位：万元

项目	2025年	2024年	增减幅度
营业收入	350,834.39	315,747.41	11.11%
营业成本	229,440.47	202,634.34	13.23%
税金及附加	2,139.43	1,850.25	15.63%
销售费用	7,464.67	5,525.63	35.09%
管理费用	17,709.34	15,215.54	16.39%
研发费用	16,059.63	14,473.39	10.96%
财务费用	976.58	-1,800.49	154.24%
其他收益	4,981.95	3,571.67	39.49%
投资收益（损失以“-”号填列）	549.32	3,499.83	-84.30%
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	3,097.63	818.23	278.58%
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-40.30	-1,988.73	-97.97%
资产减值损失(损失以“-”号填列)	-21.80	-7.68	183.71%
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-89.97	-167.07	46.15%
营业利润	85,521.09	83,574.99	2.33%
营业外收入	120.23	22.30	439.05%
营业外支出	488.63	689.31	-29.11%
利润总额	85,152.69	82,907.98	2.71%
所得税费用	10,989.65	10,501.94	4.64%
净利润	74,163.04	72,406.04	2.43%
归属于母公司所有者的净利润	73,639.31	72,248.70	1.92%
其他综合收益	-318.76	125.01	-354.99%
归属于母公司所有者的综合收益总额	73,320.56	72,373.71	1.31%

2025年，公司实现营业收入为 350,834.39万元，同比增长11.11%，归属于母公司所有者的净利润 73,639.31万元，同比增长1.92%。主要项目变动分析如下：

1、销售费用 7,464.67 万元，同比增长35.09%，主要系职工人数增加致职工薪酬增加，业务发展需要新增劳务人员致劳务费增加所致。

2、财务费用 976.58万元，同比增长154.24%，主要系本期汇率变动致汇兑损失较上年同期增加，利息收入减少及借款增加致利息费用增加所致。

3、其他收益 4,981.95 万元，同比增长39.49%，主要系本期较上年同期收到的各项政府奖补资金增加所致。

4、投资收益 549.32万元，同比下降84.30%，主要系①合营企业权益法核算确认的投资收益减少；②本期理财产品到期价值与上期末估值相比确认的价值变动差额收益较上年同期减少；③中原前海基金分红收益减少所致。

5、公允价值变动收益 3,097.63 万元，同比增长278.58%，主要系①本期持有的银行结构性存款、资管产品和收益凭证等产生的公允价值变动较上年同期增加；②持有中原前海基金本期确认的公允价值变动收益较上年同期增加所致。

6、信用减值损失-40.30万元，同比下降97.97%，主要系随着应收款项账龄及余额的变化，本期计提的信用减值减少所致。

7、资产减值损失 -21.80 万元，同比增长183.71%，主要系本期计提的存货跌价准备增加所致。

8、资产处置收益 -89.97 万元，同比增长46.15%，主要系本期处置资产产生的净损失减少所致。

9、营业外收入120.23万元，同比增长439.05%，主要系本期收取的外部赔偿款、罚款及违约金收入较上年同期增加及核销往来款增加所致。

10、其他综合收益-318.76万元，同比下降354.99%，主要系本期外币报表折算差额所致。

四、现金流量分析

单位：万元

项目	2025 年	2024 年	增减幅度
经营活动现金流入小计	372,798.25	313,083.74	19.07%
经营活动现金流出小计	298,118.07	269,514.08	10.61%
经营活动产生的现金流量净额	74,680.19	43,569.66	71.40%
投资活动现金流入小计	190,720.08	107,214.62	77.89%
投资活动现金流出小计	232,567.45	198,040.72	17.43%

投资活动产生的现金流量净额	-41,847.37	-90,826.10	53.93%
筹资活动现金流入小计	69,268.53	50,379.84	37.49%
筹资活动现金流出小计	66,217.66	75,725.63	-12.56%
筹资活动产生的现金流量净额	3,050.87	-25,345.79	112.04%
现金及现金等价物净增加额	36,150.70	-71,674.69	150.44%

2025年度，公司现金及现金等价物净增加额 36,150.70万元，较上年同期增加 107,825.39 万元，同比增长150.44%，主要项目变动分析如下：

1、经营活动现金流入小计同比增加19.07%，经营活动现金流出小计同比增加 10.61%，经营活动产生的现金流量净额同比增加71.40%，主要系本期销售回款较上年同期增加所致。

2、投资活动现金流入小计同比增加77.89%，投资活动现金流出小计同比增加 17.43%，投资活动产生的现金流量净额同比增加53.93%，主要系①本期理财产品投资的现金净流入较上年同期增加；②购建长期资产支付的现金较上年同期减少；③本期对“常州信金瑞盈创业投资合伙企业（有限合伙）”增加出资金额的共同影响所致。

3、筹资活动现金流入小计同比增加37.49%，筹资活动现金流出小计同比下降 12.56%，筹资活动产生的现金流量净额同比增加112.04%，主要系①上年同期回购公司股份支付的现金；②本期借款产生的现金净流入增加所致。

4、现金及现金等价物净增加额同比增加150.44%，主要系经营活动、投资活动及筹资活动产生的现金流量共同影响所致。

新乡市瑞丰新材料股份有限公司

董事会

2026年3月21日