

山东阳谷华泰化工股份有限公司

2025 年度财务决算报告

山东阳谷华泰化工股份有限公司（以下简称“公司”）2025 年 12 月 31 日的资产负债表、2025 年度的利润表、现金流量表、股东权益变动表以及财务报表附注已经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具标准无保留意见的审计报告，现将决算情况报告如下：

一、主要财务指标

单位：元

项目	2025 年	2024 年	本年比上年增减
营业收入	3,443,372,293.57	3,430,815,005.22	0.37%
归属于上市公司股东的净利润	197,344,422.42	192,126,518.09	2.72%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	188,919,460.42	188,249,019.07	0.36%
经营活动产生的现金流量净额	394,262,084.18	379,937,143.51	3.77%
基本每股收益（元/股）	0.45	0.47	-4.26%
稀释每股收益（元/股）	0.45	0.47	-4.26%
加权平均净资产收益率	5.53%	5.80%	-0.27%
项目	2025 年末	2024 年末	本年末比上年末增减
资产总额	4,526,470,805.61	4,481,958,723.87	0.99%
归属于上市公司股东的净资产	3,608,291,208.73	3,513,695,821.23	2.69%

公司净利润较上年同期上涨主要原因是，公司本报告期高性能橡胶助剂类产品销量上涨、部分多功能橡胶助剂类产品销售价格上涨、可转债利息费用减少，从而导致净利润同比增长。

二、财务状况、经营成果和现金流量分析

（一）报告期资产负债情况

单位：元

项目	2025 年 12 月 31 日	2025 年 1 月 1 日	增减变动幅度
货币资金	548,683,957.66	546,351,532.26	0.43%
交易性金融资产	100,364,940.00	208,182,037.49	-51.79%
应收票据	66,406,887.81	66,856,690.36	-0.67%

项目	2025年12月31日	2025年1月1日	增减变动幅度
应收账款	938,421,591.04	1,031,863,706.16	-9.06%
应收款项融资	190,397,003.37	107,124,175.73	77.73%
预付款项	37,861,522.74	50,650,688.73	-25.25%
其他应收款	16,404,470.35	21,090,624.64	-22.22%
存货	490,816,782.85	492,626,232.40	-0.37%
一年内到期的非流动资产		12,500,000.00	
其他流动资产	58,951,534.76	30,378,125.77	94.06%
流动资产合计	2,448,308,690.58	2,567,623,813.54	-4.65%
长期股权投资	42,640,293.87	37,942,521.03	12.38%
其他非流动金融资产	12,750,662.36	18,700,067.80	-31.81%
固定资产	1,263,255,413.27	1,269,657,302.77	-0.50%
在建工程	358,378,610.31	267,359,182.90	34.04%
无形资产	217,293,340.41	195,600,219.46	11.09%
商誉	14,513,968.89	14,513,968.89	0.00%
长期待摊费用		8,167,256.20	
递延所得税资产	32,352,419.95	38,808,286.07	-16.64%
其他非流动资产	136,977,405.97	63,586,105.21	115.42%
非流动资产合计	2,078,162,115.03	1,914,334,910.33	8.56%
资产总计	4,526,470,805.61	4,481,958,723.87	0.99%
短期借款	207,028,096.85	218,051,722.23	-5.06%
应付票据	30,000,000.00	46,012,039.42	-34.80%
应付账款	222,135,667.65	276,788,458.82	-19.75%
合同负债	5,121,712.19	5,317,356.44	-3.68%
应付职工薪酬	28,595,625.90	26,934,984.67	6.17%
应交税费	26,701,810.44	23,603,617.30	13.13%
其他应付款	6,288,942.02	41,562,661.41	-84.87%
一年内到期的非流动负债	1,776,399.46	21,189,848.28	-91.62%
其他流动负债	1,640,729.75	1,346,087.49	21.89%

项目	2025年12月31日	2025年1月1日	增减变动幅度
流动负债合计	529,288,984.26	660,806,776.06	-19.90%
长期借款	45,000,000.00		
应付债券	263,162,738.48	250,252,512.74	5.16%
预计负债	168,000.00	2,532,000.00	-93.36%
递延收益	31,535,750.08	35,237,785.47	-10.51%
递延所得税负债	15,661,384.71	18,205,115.98	-13.97%
非流动负债合计	355,527,873.27	306,227,414.19	16.10%
负债合计	884,816,857.53	967,034,190.25	-8.50%
股本	445,233,982.00	448,709,512.00	-0.77%
其他权益工具	75,003,986.21	75,291,006.06	-0.38%
资本公积	1,361,966,141.78	1,407,477,197.00	-3.23%
减：库存股	54,858,948.60	54,858,948.60	0.00%
其他综合收益	4,465,505.39	-243,357.73	1934.96%
专项储备	25,856,163.93	22,423,495.06	15.31%
盈余公积	210,145,924.84	191,327,724.59	9.84%
未分配利润	1,540,478,453.18	1,423,569,192.85	8.21%
归属于母公司股东权益合计	3,608,291,208.73	3,513,695,821.23	2.69%
少数股东权益	33,362,739.35	1,228,712.39	2615.26%
股东权益合计	3,641,653,948.08	3,514,924,533.62	3.61%
负债和股东权益总计	4,526,470,805.61	4,481,958,723.87	0.99%

(1) 交易性金融资产较上年末减少 51.79%，主要是因为本报告期内结构性存款到期收回导致。

(2) 应收款项融资较上年末增加 77.73%，主要是本报告期内客户银承回款增加，导致期末银行承兑汇票余额增加所致。

(3) 一年内到期的非流动资产较上年末减少 12,500,000 元，主要是本报告期内融资租赁业务到期回收保证金所致。

(4) 其他流动资产较上年末增加 94.06%，主要是本报告期内留抵税额增加所致。

(5) 其他非流动金融资产较上年末减少 31.81%，主要是本报告期内川流长枫新材料投资合伙企业（有限合伙）净资产变动导致。

(6) 在建工程较年末增加 34.04%，主要是本报告期内部分在建工程投入增加所致。

- (7) 长期待摊费用较上年末减少 8,167,256.20 元，主要是本报告期内费用摊销到期所致。
- (8) 其他非流动资产较上年末增加 115.42%，主要是本报告期内预付的工程款增加所致
- (9) 应付票据较上年末减少 34.8%，主要是前期开具的应付票据到期兑付所致。
- (10) 其他应付款较上年末减少 84.87%，主要是本年应付股利减少所致。
- (11) 一年内到期的非流动负债较上年末减少 91.62%，主要是融资租赁业务本年度到期导致。
- (12) 长期借款较上年末增加 45,000,000 元，主要是本报告期内增加股票回购专项贷款所致。
- (13) 预计负债较上年末减少 93.36%，主要是之前终止的设备合同 2025 年正常履行导致。
- (14) 其他综合收益较上年末增加 4,707,863.12 元，主要是外币报表折算差异所致。
- (15) 少数股东权益较上年末增加 2615.26%，主要是归属于少数股东权益增加所致。

(二) 报告期损益情况

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度	增减变动幅度
营业收入	3,443,372,293.57	3,430,815,005.22	0.37%
营业成本	2,845,631,741.68	2,807,695,636.42	1.35%
税金及附加	26,930,758.95	25,879,286.66	4.06%
销售费用	73,087,014.03	78,597,396.17	-7.01%
管理费用	160,072,000.42	160,951,306.58	-0.55%
研发费用	81,087,964.12	88,625,672.32	-8.51%
财务费用	15,079,556.76	21,817,537.34	-30.88%
其中：利息费用	23,887,247.16	41,344,411.49	-42.22%
利息收入	10,215,175.69	10,114,568.89	0.99%
加：其他收益	27,928,964.65	12,348,559.56	126.17%
投资收益（损失以“-”号填列）	7,323,111.04	5,540,972.33	32.16%
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	4,952,254.25	1,240,200.00	299.31%
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	62,650.94	-38,014.37	264.81%
信用减值损失（损失以“-”号填列）	14,605,779.90	-899,422.26	-1723.91%
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-23,117,935.54	-15,130,162.27	52.79%
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-338,012.78	415,553.23	-181.34%

项目	2025 年度	2024 年度	增减变动幅度
营业利润（亏损以“－”号填列）	267,947,815.82	249,485,655.95	7.40%
加：营业外收入	1,316,518.39	1,897,728.16	-30.63%
减：营业外支出	5,005,028.92	13,937,855.51	-64.09%
利润总额（亏损总额以“－”号填列）	264,259,305.29	237,445,528.60	11.29%
减：所得税费用	65,364,755.91	45,200,757.13	44.61%
净利润（净亏损以“－”号填列）	198,894,549.38	192,244,771.47	3.46%
其他综合收益的税后净额	4,708,863.12	-465,107.06	1112.43%
综合收益总额	203,603,412.50	191,779,664.41	6.17%

(1) 财务费用较上年同期减少 30.88%，主要是本报告期可转债利息费用减少所致。

(2) 其他收益较上年同期增加 126.17%，主要是本年较上年增加政府补助相关收益、增值税加计抵减所致。

(3) 投资收益较上年同期增加 32.16%，主要是权益法核算的长投损益增加所致。

(4) 公允价值变动收益较上年同期增加 100,665.31 元，主要是本报告期对分宜川流长枫新材料投资合伙企业（有限合伙）投资公允价值变动损益变动所致。

(5) 信用减值损失较上年同期增加 15,505,202.16 元，主要是本报告期应收账款、其他应收款账龄变动引起坏账准备减少导致。

(6) 资产减值损失较上年同期减少 7,987,773.27 元，主要是本年计提固定资产减值导致。

(7) 资产处置收益较上年同期减少 753,566.01 元，主要是本年处置部分资产导致。

(8) 营业外收入较上年同期减少 30.63%，主要是本年罚没收入减少所致。

(9) 营业外支出较上年同期减少 64.09%，主要是本年度违约金及滞纳金支出、罚款支出减少，固定资产报废损失减少所致。

(10) 所得税费用较上年同期增加 44.61%，主要是本年度所得税费用增加所致。

(三) 报告期内现金流量变化情况

单位：元

项 目	2025 年度	2024 年度	同比增减
经营活动现金流入小计	2,551,182,652.46	2,470,311,244.61	3.27%
经营活动现金流出小计	2,156,920,568.28	2,090,374,101.10	3.18%

项 目	2025 年度	2024 年度	同比增减
经营活动产生的现金流量净额	394,262,084.18	379,937,143.51	3.77%
投资活动现金流入小计	1,786,379,721.66	2,168,462,212.73	-17.62%
投资活动现金流出小计	2,031,733,789.22	2,226,694,344.62	-8.76%
投资活动产生的现金流量净额	-245,354,067.56	-58,232,131.89	-321.34%
筹资活动现金流入小计	406,373,858.33	273,346,881.98	48.67%
筹资活动现金流出小计	538,801,519.05	564,344,185.26	-4.53%
筹资活动产生的现金流量净额	-132,427,660.72	-290,997,303.28	54.49%
汇率变动对现金及现金等价物的影响	93,752.76	7,756,915.40	-98.79%
现金及现金等价物净增加额	16,574,108.66	38,464,623.74	-56.91%

(1) 报告期内，投资活动产生的现金流量净额比上年同期减少 187,121,935.67 元，主要是本报告期收回投资理财致。

(2) 报告期内，筹资活动产生的现金流量净额比上年同期增加 158,569,642.56 元，主要是本报告期筹资规模增加所致。

(3) 报告期内，汇率变动对现金及现金等价物的影响比上年同期减少 98.79%，主要是汇率波动影响所致。

(四) 报告期基本财务指标

主要指标	2025 年度	2024 年度	同比上年增减
流动比率	4.63	3.89	18.91%
速动比率	3.70	3.14	17.83%
资产负债率	19.55%	21.58%	-2.03%
应收账款周转率（次）	3.33	3.46	-0.13
存货周转率（次）	5.58	6.27	-0.29

山东阳谷华泰化工股份有限公司
 董事会
 2026 年 3 月 27 日