

山东道恩高分子材料股份有限公司

2025 年度财务决算报告

(报告期: 2025 年 1 月 1 日—2025 年 12 月 31 日)

经中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)审计,认为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以及2025年度的合并及母公司经营成果和现金流量,并为公司2025年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。

现将 2025 年度财务决算的有关情况报告如下:

一、主要财务数据和财务指标

项 目	2025 年	2024 年	本年比上年增减
营业收入(元)	6,055,923,353.43	5,300,756,620.42	14.25%
归属于上市公司股东的净利润(元)	188,903,544.03	140,939,715.79	34.03%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	172,155,703.50	117,256,659.15	46.82%
经营活动产生的现金流量净额(元)	-75,781,061.19	-301,466,310.75	74.86%
基本每股收益(元/股)	0.41	0.32	28.13%
稀释每股收益(元/股)	0.41	0.32	28.13%
加权平均净资产收益率	5.46%	4.57%	0.89%
项 目	2025 年末	2024 年末	本年末比上年末增减
总资产(元)	7,380,131,636.89	6,337,745,180.49	16.45%
归属于上市公司股东的净资产(元)	3,640,123,220.28	3,119,594,427.51	16.69%

二、资产负债及所有者权益状况

1、资产状况分析

单位:人民币元

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	增减幅度
货币资金	660,893,006.56	502,369,025.49	31.56%
交易性金融资产	82,172.50	0.00	
应收票据	1,364,007,986.66	1,112,190,719.85	22.64%
应收账款	1,497,587,046.41	1,282,824,569.34	16.74%
应收款项融资	108,387,808.53	104,628,790.90	3.59%
预付款项	164,509,394.83	145,414,252.19	13.13%
其他应收款	7,796,817.60	6,854,770.00	13.74%
存货	879,171,353.73	786,273,902.44	11.81%
其他流动资产	117,614,045.70	99,255,281.99	18.50%
长期股权投资	186,610,452.67	140,747,636.77	32.59%
投资性房地产	565,006.75	622,117.37	-9.18%
固定资产	1,747,039,268.81	1,408,627,982.34	24.02%
在建工程	115,986,959.25	274,879,308.02	-57.80%
使用权资产	27,294,498.64	25,321,245.99	7.79%
无形资产	322,899,226.94	324,393,220.24	-0.46%
商誉	40,241,547.46	40,241,547.46	0.00%
长期待摊费用	15,393,604.19	15,205,321.86	1.24%
递延所得税资产	36,196,681.27	27,155,331.13	33.29%
其他非流动资产	87,854,758.39	40,740,157.11	115.65%
资产总计	7,380,131,636.89	6,337,745,180.49	16.45%

主要项目变动分析：

- (1) 货币资金增加 15,852.40 万元，主要是本期借款及货款回收较多所致；
- (2) 长期股权投资增加 4,586.28 万元，主要是本期投资海尔环保所致；
- (3) 在建工程减少 15,889.23 万元，主要是在建工程达到转固条件后转固所致；
- (4) 递延所得税资产增加 904.14 万元，主要是本期计提资产减值所致；
- (5) 其他非流动资产增加 4,711.46 万元，主要是本期新增设备工程款未结算所致。

2、负债和股东权益状况分析

单位：人民币元

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	增减幅度
-----	------------------	------------------	------

短期借款	1,241,367,017.20	888,061,156.65	39.78%
应付票据	0.00	5,407,500.00	-100.00%
应付账款	475,050,829.21	450,553,488.73	5.44%
合同负债	37,376,910.78	51,701,881.52	-27.71%
应付职工薪酬	33,520,408.18	26,467,418.25	26.65%
应交税费	19,074,275.38	7,586,896.81	151.41%
其他应付款	45,929,648.89	49,075,653.84	-6.41%
其中：应付利息	558,304.38	558,304.38	0.00%
应付股利	4,000,000.00	3,000,000.00	33.33%
一年内到期的非流动负债	104,011,738.37	85,528,860.68	21.61%
其他流动负债	1,096,379,973.60	857,354,082.33	27.88%
长期借款	371,600,000.00	162,360,335.74	128.87%
应付债券	0.00	338,675,513.60	-100.00%
租赁负债	19,386,585.32	19,633,404.39	-1.26%
递延收益	89,282,537.67	82,364,986.07	8.40%
递延所得税负债	15,358,343.63	14,937,154.30	2.82%
股本	478,398,402.00	448,047,064.00	6.77%
其他权益工具	0.00	95,240,185.38	-100.00%
资本公积	1,246,826,565.37	847,937,313.17	47.04%
减：库存股	49,326,325.88	99,006,325.88	-50.18%
其他综合收益	2,101,328.96	-5,367,832.44	139.15%
专项储备	1,203,710.97	381,968.78	215.13%
盈余公积	228,582,164.59	212,154,884.15	7.74%
未分配利润	1,732,337,374.27	1,620,207,170.35	6.92%
归属于母公司股东权益合计	3,640,123,220.28	3,119,594,427.51	16.69%
少数股东权益	191,670,148.38	178,442,420.07	7.41%
负债和股东权益总计	7,380,131,636.89	6,337,745,180.49	16.45%

主要项目变动分析：

- (1) 短期借款增加 35,330.59 万元，主要是因经营活动需要，短期借款增加所致；
- (2) 应付票据减少 540.75 万元，主要是原票据到期，本期无新增票据所致；
- (3) 应交税费增加 1,148.74 万元，主要是本期收入增加所致；

- (4) 长期借款增加 20,923.97 万元，主要是经营长期借款增加所致；
- (5) 应付债券减少 33,867.55 万元，主要是本期可转债转股所致；
- (6) 其他权益工具减少 9,524.02 万元，主要是本期可转债转股所致；
- (7) 库存股减少 4,968 万元，主要是回购股份实施员工持股所致；
- (8) 其他综合收益增加 746.92 万元，主要是外币报表折算所致；
- (9) 专项储备增加 82.17 万元，主要是子公司安全生产费用增加所致。

三、经营状况分析

单位：人民币元

项 目	2025 年度	2024 年度	增减幅度
营业总收入	6,055,923,353.43	5,300,756,620.42	14.25%
营业成本	5,273,650,106.46	4,672,957,396.27	12.85%
税金及附加	23,747,138.14	16,055,922.81	47.90%
销售费用	77,008,869.44	54,937,952.97	40.17%
管理费用	150,815,415.42	127,175,092.82	18.59%
研发费用	279,569,313.40	258,926,157.35	7.97%
财务费用	30,562,417.07	48,447,945.39	-36.92%
其他收益	46,759,656.16	41,594,584.15	12.42%
投资收益	6,181,983.69	8,180,904.92	-24.43%
公允价值变动收益	15,550.00	-380,591.28	104.09%
信用减值损失	-16,470,406.98	-8,214,510.90	-100.50%
资产减值损失	-21,012,980.97	-8,483,309.57	-147.70%
资产处置收益	-1,399,120.39	-58,861.11	-2276.99%
营业利润	234,644,775.01	154,894,369.02	51.49%
营业外收入	1,416,437.64	6,278,102.69	-77.44%
营业外支出	6,246,045.07	1,328,757.61	370.07%
利润总额	229,815,167.58	159,843,714.10	43.77%
所得税费用	24,221,131.19	7,830,531.02	209.32%
净利润	205,594,036.39	152,013,183.08	35.25%
归属于母公司股东的净利润	188,903,544.03	140,939,715.79	34.03%
少数股东损益	16,690,492.36	11,073,467.29	50.73%

归属母公司股东的其他综合收益的税后净额	7,469,161.40	-4,500,134.06	265.98%
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	2,904,673.88	-1,750,052.13	265.98%
归属于母公司股东的综合收益总额	196,372,705.43	136,439,581.73	43.93%
归属于少数股东的综合收益总额	19,595,166.24	9,323,415.16	110.17%

主要项目变动分析：

- 1、税金及附加增加 769.12 万元，主要是本期收入增加所致；
- 2、销售费用增加 2,207.09 万元，主要是本期加大销售支持所致；
- 3、财务费用减少 1,788.55 万元，主要因本期汇率变动产生汇兑损益、可转债转股、银行贷款利率下降所致；
- 4、公允价值变动损益增加 39.61 万元，主要原因是本期期货投资收益增加所致；
- 5、信用减值损失增加 825.59 万元，主要因本期收入增加，应收账款增加所致；
- 6、资产减值损失增加 1,252.97 万元，主要因市场变动，存货减值增加所致；
- 7、资产处置损失增加 134.03 万元，主要因本期处置资产较多所致；
- 8、营业外收入减少 486.17 万元，主要因本期收取客户违约金较少所致；
- 9、营业外支出增加 491.73 万元，主要因本期交纳税收滞纳金所致；
- 10、净利润增加 5,358.09 万元，主要因本期收入增加，毛利率提升所致；
- 11、所得税费用增加 1,639.06 万元，主要因本期收益增加所致；
- 12、归属于母公司股东的其他综合收益税后净额增加 1,196.93 万元，主要因本期外币报表折算增加所致；
- 13、归属于少数股东的其他综合收益税后净额增加 465.47 万元，主要因本期外币报表折算增加所致。

四、现金流量情况分析

单位：人民币元

项 目	2025 年度	2024 年度	增减幅度
经营活动现金流入小计	5,666,669,796.21	4,970,482,357.39	14.01%
经营活动现金流出小计	5,742,450,857.40	5,271,948,668.14	8.92%
经营活动产生的现金流量净额	-75,781,061.19	-301,466,310.75	74.86%
投资活动现金流入小计	32,742,413.92	251,759,510.34	-86.99%
投资活动现金流出小计	234,661,571.14	434,848,884.74	-46.04%
投资活动产生的现金流量净额	-201,919,157.22	-183,089,374.40	-10.28%
筹资活动现金流入小计	1,816,084,563.61	1,121,534,910.19	61.93%
筹资活动现金流出小计	1,290,668,343.17	716,466,559.00	80.14%
筹资活动产生的现金流量净额	525,416,220.44	405,068,351.19	29.71%
汇率变动对现金及现金等价物的影响	4,118,184.97	-4,737,114.04	186.93%
现金及现金等价物净增加额	251,834,187.00	-84,224,448.00	399.00%

主要项目变动分析：

- 1、经营活动产生的现金流量净额增加 22,568.52 万元，因本期收回电汇较多所致；
- 2、投资活动产生的现金流量净额减少 1,882.98 万元，因理财产品回收比同期减少所致；
- 3、筹资活动产生的现金流量净额增加 12,034.79 万元，因本期银行贷款增加所致。

山东道恩高分子材料股份有限公司董事会

2026 年 3 月 27 日