

浙江润阳新材料科技股份有限公司

2025年度财务决算报告

浙江润阳新材料科技股份有限公司（以下简称“公司”）2025年度财务报表按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了公司2025年12月31日的财务状况、2025年度的经营成果和现金流量。立信会计师事务所（特殊普通合伙）已对公司财务报表进行了审计，并出具了信会师报字[2026]第ZF10102号标准无保留意见的审计报告。现将公司2025年度财务决算情况报告如下：

一、2025年公司总体经营情况

2025年度公司实现营业收入42,190.94万元，较去年同期增加3.78%；实现归属于上市公司股东的净利润为2,696.71万元，比去年同期增加6.01%。

二、2025年公司主要经营指标

单位：万元

项目	2025年	2024年	本年比上年增减
营业收入	42,190.94	40,654.64	3.78%
归属于上市公司股东的净利润	2,696.71	2,543.85	6.01%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,782.00	2,501.21	11.23%
经营活动产生的现金流量净额	4,145.26	3,803.48	8.99%
基本每股收益（元/股）	0.27	0.25	8.00%
稀释每股收益（元/股）	0.27	0.25	8.00%
加权平均净资产收益率	2.29%	2.18%	0.11%
资产总额	159,615.73	133,513.81	19.55%
归属于上市公司股东的净资产	118,314.10	117,353.59	0.82%

三、财务状况

（一）主要资产变动情况

单位：万元

项目	2025年末	2024年末	占资产比	同比变
----	--------	--------	------	-----

	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例	重增减	动比例
货币资金	25,582.85	16.03%	38,720.81	29.00%	-12.97%	-33.93%
应收账款	13,113.38	8.22%	12,359.94	9.26%	-1.04%	6.10%
存货	9,146.46	5.73%	7,802.78	5.84%	-0.11%	17.22%
固定资产	59,721.73	37.42%	51,231.85	38.37%	-0.95%	16.57%
在建工程	2,323.13	1.46%	6,684.79	5.01%	-3.55%	-65.25%
无形资产	7,584.00	4.75%	8,024.68	6.01%	-1.26%	-5.49%

主要资产情况变动说明：

- 1、货币资金期末金额为 25,582.85 万元，同比下降 33.93%，主要系募投资项目投入和购买理财产品增加所致。
- 2、应收账款期末金额为 13,113.38 万元，同比增长 6.10%，变动较小。
- 3、存货期末金额为 9,146.46 万元，同比增长 17.22%，主要系泰阳新材料 2025 年开始生产所致。
- 4、固定资产期末金额为 59,721.73 万元，同比增长 16.57%，主要系募投资项目转固所致。
- 5、在建工程期末金额为 2,323.13 万元，同比下降 65.25%，主要系募投资项目转固所致。
- 6、无形资产期末金额为 7,584.00 万元，同比下降 5.49%，变动较小。

(二) 主要负债变动情况

单位：万元

项目	2025 年末		2024 年末		占资产比重增减	同比变动比例
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
短期借款	29,012.96	18.18%	2,403.93	1.80%	16.38%	1,106.90%
应付账款	5,974.38	3.74%	6,290.43	4.71%	-0.97%	-5.02%
其他应付款	151.92	0.10%	230.33	0.17%	-0.07%	-34.04%

其他流动负债	1,513.53	0.95%	2,052.94	1.54%	-0.59%	-26.28%
递延收益	2,609.74	1.64%	2,609.74	1.95%	-0.31%	0.00%

主要负债情况变动说明：

1、短期借款期末金额为 29,012.96 万元，同比增长 1,106.90%，主要系公司融资需求增加所致。

2、应付账款期末金额为 5,974.38 万元，同比下降 5.02%，波动较小。

3、其他应付款期末金额为 151.92 万元，同比下降 34.04%，主要系保证金及往来款减少所致。

4、其他流动负债期末金额为 1,513.53 万元，同比下降 26.28%，主要系已背书未终止确认应收票据减少所致。

5、递延收益期末金额为 2,609.74 万元，未发生变动。

四、经营成果

（一）主要经营情况数据

单位：万元

项目	2025 年	2024 年	同比变动比例
	金额	金额	
一、营业收入	42,190.94	40,654.64	3.78%
二、营业成本	32,219.88	32,245.58	-0.08%
三、销售费用	823.44	1,132.36	-27.28%
四、管理费用	4,689.94	3,861.35	21.46%
五、研发费用	1,175.63	1,533.65	-23.34%
六、财务费用	-675.07	-1,048.91	35.64%
七、营业利润	1,885.54	2,267.50	-16.84%
八、利润总额	1,788.49	2,114.61	-15.42%
九、净利润	2,026.48	1,559.00	29.99%
十、归属于母公司所有者的净利润	2,696.71	2,543.85	6.01%

主要经营情况变动说明：

1、2025 年营业收入为 42,190.94 万元，同比增长 3.78%，波动较小。

2、2025 年营业成本为 32,219.88 万元，同比下降 0.08%，波动较小。

3、2025 年销售费用为 823.44 万元，同比下降 27.28%，主要系本期展会费和差旅费减少所致。

4、2025 年管理费用为 4,689.94 万元，同比增长 21.46%，主要系本期折旧和摊销费、管理人员职工薪酬增加所致。

5、2025 年研发费用为 1,175.63 万元，同比下降 23.34%，主要系本期材料研发投入减少和研发人员变动所致。

6、2025 年财务费用为-675.07 万元，同比增长 35.64%，主要系本期利息收入减少和利息支出增加所致。

五、现金流量

（一）现金流量数据

单位：万元

项目	2025 年	2024 年	同比变动比例
经营活动现金流入小计	46,156.90	44,715.61	3.22%
经营活动现金流出小计	42,011.64	40,912.13	2.69%
经营活动产生的现金流量净额	4,145.26	3,803.48	8.99%
投资活动现金流入小计	14,061.91	1,093.38	1,186.09%
投资活动现金流出小计	58,999.76	13,290.01	343.94%
投资活动产生的现金流量净额	-44,937.84	-12,196.63	-268.44%
筹资活动现金流入小计	32,358.50	11,540.68	180.39%
筹资活动现金流出小计	6,204.56	12,653.30	-50.96%
筹资活动产生的现金流量净额	26,153.94	-1,112.62	2,450.66%
现金及现金等价物净增加额	-14,643.87	-9,960.24	-47.02%

现金流量变动说明：

1、2025 年经营活动产生的现金流量净额为 4,145.26 万元，较上期增加 341.78 万元，主要系本期销售收入增加，销售商品、提供劳务收到的现金较上期增加 1,679.96 万元。

2、2025 年投资活动产生的现金流量净额为-44,937.84 万元，较上期减少 32,741.22 万元，主要系投资支付的现金较上期增加 45,410.58 万元。

3、2025年筹资活动产生的现金流量净额为26,153.94万元，较上期增加27,266.56万元，主要系取得借款收到的现金较上期增加20,606.07万元。

综上所述，以上原因导致本期现金及现金等价物净增加额比上期减少4,683.62万元。

六、主要财务指标

单位：万元

项目	指标	2025年	2024年	同比变动
盈利能力	毛利率	23.63%	20.68%	2.95%
	加权平均净资产收益率	2.29%	2.18%	0.11%
偿债能力	流动比率（倍）	1.49	5.11	-3.62
	速动比率（倍）	1.25	4.51	-3.26
营运能力	资产负债率	25.75%	11.57%	14.18%
	应收账款周转率（次/年）	3.31	3.28	0.03
	存货周转率（次/年）	3.80	4.42	-0.62

财务指标变动说明：

1、毛利率：同比增长2.95%，主要受公司主要原材料采购成本下降影响所致。

2、加权平均净资产收益率：同比增长0.11%，波动较小。

3、流动比率同比下降3.62，速动比率同比下降3.26，主要系短期借款增加导致流动负债增加影响，公司年末流动比率及速动比率均大于1，公司短期偿债能力良好。

4、资产负债率：同比增加14.18%，主要系期末短期借款增加所致。

5、应收账款周转率：同比增长0.03次/年，波动较小。

6、存货周转率：同比下降0.62次/年，主要系泰阳新材料科技（泰国）有限公司2025年开始生产所致。

浙江润阳新材料科技股份有限公司董事会

2026年3月30日