

# 河南四方达超硬材料股份有限公司

## 2025 年度财务决算报告

2025 年度公司实现营业收入 56,689.82 万元，比去年同期增加 7.98%；营业成本 33,237.80 万元，比去年同期增加 34.46%；销售费用 4,367.03 万元，比去年同期减少 2.78%；管理费用 7,208.18 万元，比去年同期增加 0.32%；研发费用 5,743.28 万元，比去年同期减少 8.08%；财务费用 124.61 万元，比去年同期增加 114.10%；实现营业利润 3,812.84 万元，比去年同期减少 35.67%；利润总额 3,149.11 万元，比去年同期减少 46.86%；归属于上市公司股东的净利润 9,318.39 万元，比上年同期减少 20.77%；经营活动产生的现金净流出 4,729.14 万元，比去年同期少流入 7,203.27 万元；投资活动产生的现金净流出 5,189.88 万元，比去年同期少流出 15,268.60 万元；筹资活动产生的现金净流入 16,868.47 万元，比去年同期多流入 8,522.21 万元。

主要财务指标如下表：

	2025 年	2024 年	本年比上年增减
营业收入（元）	566,898,186.07	524,989,654.21	7.98%
归属于上市公司股东的净利润（元）	93,183,893.69	117,608,028.01	-20.77%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	50,890,819.93	95,445,055.43	-46.68%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-47,291,446.15	24,741,256.72	-291.14%
基本每股收益（元/股）	0.1918	0.2420	-20.76%
稀释每股收益（元/股）	0.1918	0.2420	-20.76%
加权平均净资产收益率	7.64%	9.80%	减少 2.16 个百分点
	2025 年末	2024 年末	本年末比上年末增减
资产总额（元）	2,173,659,821.39	2,081,883,834.33	4.41%
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,227,315,709.32	1,225,571,642.71	0.14%

## 一、2025 年度经营成果分析

### 1、营业收入分析

单位：元

区域	2025 年	2024 年	增减额	本年比上年增减率
国内销售	334,843,781.99	289,959,845.44	44,883,936.55	15.48%
国际销售	232,054,404.08	235,029,808.77	-2,975,404.69	-1.27%
合计	566,898,186.07	524,989,654.21	41,908,531.86	14.21%

### 2、毛利率分析

项目	2025 年	2024 年	增减
资源开采/工程施工类	58.70%	62.38%	减少 3.68 个百分点
精密加工类	32.23%	35.69%	减少 3.45 个百分点
其他	2.53%	51.77%	减少 49.24 个百分点

### 3、公司各项费用分析

单位：元

科目名称	本期金额	上期金额	变动金额	变动比率
销售费用	43,670,326.42	44,920,931.41	-1,250,604.99	-2.78%
管理费用	72,081,759.31	71,852,488.31	229,271.00	0.32%
财务费用	1,246,141.29	-8,838,218.34	10,084,359.63	114.10%
研发费用	57,432,807.49	62,479,221.27	-5,046,413.78	-8.08%

(1) 研发费用 2025 年度比上年同期减少 504.64 万元，主要是本期业务咨询费用减少所致。

(2) 财务费用 2025 年度比上年同期增加 1,008.44 万元，主要是汇率变动与利息支出增加所致。

## 二、2025 年年末财务状况分析

单位：元

项目	年末金额	年初金额	变动额	变动比率
货币资金	494,713,524.89	412,263,567.88	82,449,957.01	20.00%
应收账款	203,728,046.48	205,081,322.60	-1,353,276.12	-0.66%
存货	474,685,483.27	309,146,283.85	165,539,199.42	53.55%
投资性房地产	1,236,240.43	1,605,454.64	-369,214.21	-23.00%
长期股权投资	5,278,194.44	5,777,545.88	-499,351.44	-8.64%
固定资产	432,441,470.47	528,141,250.15	-95,699,779.68	-18.12%
在建工程	26,953,691.59	26,833,072.99	120,618.60	0.45%
使用权资产	3,405,492.05	5,626,629.20	-2,221,137.15	-39.48%
短期借款	-	24,553,170.84	-24,553,170.84	-100.00%
合同负债	10,748,175.28	4,262,280.71	6,485,894.57	152.17%
长期借款	352,942,000.00	103,900,000.00	249,042,000.00	239.69%
租赁负债	8,009,064.21	7,649,596.14	359,468.07	4.70%
应收票据	22,002,617.72	34,139,310.30	-12,136,692.58	-35.55%
应收款项融资	17,305,883.90	11,778,956.24	5,526,927.66	46.92%
其他应收款	5,060,662.47	23,847,045.49	-18,786,383.02	-78.78%
其他流动资产	15,275,071.55	58,529,333.75	-43,254,262.20	-73.90%
一年内到期的非 流动负债	7,485,865.95	1,607,568.95	5,878,297.00	365.66%
其他流动负债	24,556,687.09	12,050,059.02	12,506,628.07	103.79%

- 1、货币资金比年初增加 8,245.00 万元，主要是购买固定资产减少所致。
- 2、存货比年初增加 16,553.92 万元，主要是子公司原材料及产成品备货所致。
- 3、投资性房地产比年初减少 36.92 万元，主要是投资性房地产摊销所致。
- 4、长期股权投资比年初减少 49.94 万元，主要是投资损益变动所致。
- 5、固定资产比年初减少 9,569.98 万元，主要是固定资产折旧增加和报废处置所致。
- 6、使用权资产比年初减少 222.11 万元，主要是使用权资产摊销所致。
- 7、短期借款比年初减少 2,455.32 万元，主要是供应链融资到期所致。

8、合同负债比年初增加 648.59 万元，主要是预收款项增加所致。

9、长期借款比年初增加 24,904.20 万元，主要是子公司借款增加所致。

10、应收票据比年初减少 1,213.67 万元，主要是票据到期所致。

11、应收款项融资比年初增加 552.69 万元，主要是持有的重分类的应收票据到期所致。

12、其他应收款比年初减少 1,878.64 万元，主要是往来款项收回所致。

13、其他流动资产比年初减少 4,325.43 万元，主要为子公司待抵扣增值税进项税减少所致。

14、一年内到期的非流动负债比年初增加 587.83 万元，主要是子公司一年内到期的长期借款增加所致。

15、其他流动负债比年初增加 1,250.66 万元，主要是应收保理款项增加所致。

### 三、现金流量分析

单位：元

项目	本年金额	上年金额	增减额
经营活动产生的现金流量净额	-47,291,446.15	24,741,256.72	-72,032,702.87
投资活动产生的现金流量净额	-51,898,766.95	-204,584,752.70	152,685,985.75
筹资活动产生的现金流量净额	168,684,674.69	83,462,615.33	85,222,059.36
现金及现金等价物净增加额	70,199,905.01	-94,172,916.35	164,372,821.36

1、经营活动产生的现金流量净额较上年同期少流入 7,203.27 万元，主要是供应链融资到期和子公司支付采购款项增加所致。

2、投资活动产生的现金流量净额较上年同期少流出 15,268.60 万元，主要是购买理财减少和子公司支付购进固定资产金额减少所致。

3、筹资活动产生的现金流量净额较上年同期多流入 8,522.21 万元，主要是本期子公司借款增加所致。

河南四方达超硬材料股份有限公司

董事会

2026 年 4 月 2 日