

广东红墙新材料股份有限公司

2025年度财务决算报告

一、2025年公司财务报表的审计情况

公司2025年财务报告已经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具了标准无保留意见的审计报告（报告文号：众环审字(2026)0500249号）。审计意见是：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日合并及公司的财务状况以及2025年度合并及公司的经营成果和现金流量。

二、主要财务数据和指标

项目	2025年	2024年	本年比上年增减
营业收入（元）	768,853,620.60	675,362,472.34	13.84%
归属于上市公司股东的净利润（元）	-38,574,577.58	48,760,445.51	-179.11%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-52,087,520.79	38,283,855.17	-236.06%
经营活动产生的现金流量净额（元）	32,070,589.93	175,872,432.17	-81.76%
基本每股收益（元/股）	-0.18	0.23	-178.26%
稀释每股收益（元/股）	-0.16	0.20	-180.00%
加权平均净资产收益率	-2.37%	2.94%	-5.31%
	2025年末	2024年末	本年末比上年末增减
总资产（元）	2,595,351,319.41	2,586,509,560.04	0.34%
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,581,473,085.06	1,669,273,460.36	-5.26%

三、经营成果情况分析

（一）报告期内公司主要资产、负债项目情况分析

单位：元

项目	2025年末		2024年末		同比增减
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例	

项目	2025 年末		2024 年末		同比增减
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例	
货币资金	253,195,853.12	9.76%	296,958,387.88	11.48%	-14.74%
交易性金融资产	374,919,654.99	14.45%	362,898,029.92	14.03%	3.31%
应收票据	16,979,239.02	0.65%	38,102,571.99	1.47%	-55.44%
预付款项	39,040,899.85	1.50%	27,563,281.30	1.07%	41.64%
存货	74,467,731.05	2.87%	53,291,180.89	2.06%	39.74%
其他流动资产	52,604,937.86	2.03%	20,409,525.35	0.79%	157.75%
固定资产	844,268,062.98	32.53%	279,991,031.10	10.83%	201.53%
递延所得税资产	27,372,163.78	1.05%	16,001,595.89	0.62%	71.08%
其他非流动资产	3,409,724.54	0.13%	13,787,578.31	0.53%	-75.27%
应付票据	218,865,911.07	8.43%	195,199,785.65	7.55%	12.12%
应付账款	44,474,513.38	1.71%	66,717,797.56	2.58%	-33.34%
合同负债	9,942,903.37	0.38%	1,978,114.48	0.08%	402.65%
应交税费	3,965,153.57	0.15%	7,646,752.36	0.30%	-48.36%
一年内到期的非流动负债	32,937,860.67	1.27%	3,008,275.65	0.12%	994.91%
其他流动负债	7,602,577.43	0.29%	2,757,154.88	0.11%	175.74%
长期借款	402,750,000.00	15.52%	347,100,372.02	13.42%	16.03%

1.货币资金：本报告期期末余额较上年期末余额下降14.74%，主要是公司大亚湾精细化工项目竣工结算所致。

2.交易性金融资产：本报告期期末余额较上年期末余额增加3.31%，主要是公司增加购买结构性存款所致。

3.应收票据：本报告期期末余额较上年期末余额下降55.44%，主要是公司承兑票据到期托收进账所致。

4.预付账款：本报告期期末余额较上年期末余额增加41.64%，主要是公司大亚湾精细化工项目竣工增加采购原材料支付所致。

5.存货：本报告期期末余额较上年期末余额增加39.74%，主要是增加公司大亚湾精细化工项目原材料与库存商品。

6.其他流动资产：本报告期期末余额较上年期末余额增加157.75%，主要是公司大亚湾精细化工项目投入后待抵扣进项税增加所致。

7.固定资产：本报告期期末余额较上年期末余额增加201.53%，主要是公司大亚湾精细化工项目竣工导致固定资产增加。

8.递延所得税资产：本报告期期末余额较上年期末余额增长71.08%，主要是公司本报告期因利润亏损。

9.其他非流动资产：本报告期期末余额较上年期末余额下降75.27%，主要是公司大亚湾精细化工项目竣工资产投入转固增加。

10.应付票据：本报告期期末余额较上年期末余额增加12.12%，主要是公司本期采取票据支付采购款增加所致。

11.应付账款：本报告期期末余额较上年期末余额减少33.34%，主要是公司本期采取票据支付采购款增加所致。

12.合同负债：本报告期期末余额较上年期末余额增长402.65%，主要是公司增加货款预收所致。

13.应交税费：本报告期期末余额较上年期末余额减少48.36%，主要是公司本报告期亏损导致企业所得税计提减少。

14.一年内到期的非流动负债：本报告期期末余额较上年期末余额减少994.91%，主要是公司大亚湾精细化工项目贷款一年内到期还款金额增加所致。

15.其他流动负债：本报告期期末余额较上年期末余额减少175.74%，主要是公司已背书或贴现未到期商业承兑汇票和应收债权凭证增加所致。

16.长期借款：本报告期期末余额较上年期末余额增长16.03%，主要是公司大亚湾精细化工项目贷款置换提取增加所致。

（二）报告期内经营情况分析

1、总体情况

单位：元

项目	2025年	2024年	同比增减
营业收入	768,853,620.60	675,362,472.34	13.84%
营业利润	-44,663,814.44	59,771,165.35	-174.72%
利润总额	-44,397,094.41	60,716,627.91	-173.12%
净利润	-38,574,577.58	48,760,445.51	-179.11%
归属于上市公司股东的净利润	-38,574,577.58	48,760,445.51	-179.11%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-52,087,520.79	38,283,855.17	-236.06%

2、营业收入分析

单位：元

项目	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
聚羧酸系外加剂	608,069,359.04	464,376,263.89	23.63%	-6.59%	-5.79%
萘系外加剂	9,634,409.14	7,809,610.75	18.94%	-37.97%	4.76%
其他外加剂	6,311,556.71	4,924,659.74	21.97%	-6.69%	-5.04%
其他精细化工产品	144,308,176.89	164,502,145.83	-13.99%		
其他	530,118.82	137,321.45	74.10%	-70.60%	-15.07%

3、期间费用分析

单位：元

项目	2025年	2024年	同比增减
销售费用	44,017,063.58	49,339,923.76	-10.79%
管理费用	58,564,833.47	48,976,744.63	19.58%
财务费用	19,934,402.41	-1,831,585.03	-1188.37%
研发费用	38,235,233.71	36,070,013.39	6.00%

1.销售费用：较上年同期减少10.79%，主要是公司销售类费用支出减少所致。

2.管理费用：较上年同期增加19.58%，主要是增加大亚湾精细化工项目管理费用所致。

3.财务费用：较上年同期增加1188.37%，主要因公司大亚湾精细化工项目竣工投产，相关负债利息费用化增加所致。

4.研发费用：较上年同期增加6.00%，主要是公司本期研发投入增加所致。

四、现金流量分析

单位：元

项目	2025年	2024年	同比增减
经营活动现金流入小计	867,042,613.40	796,881,351.32	8.80%

经营活动现金流出小计	834,972,023.47	621,008,919.15	34.45%
经营活动产生的现金流量净额	32,070,589.93	175,872,432.17	-81.76%
投资活动现金流入小计	2,405,182,826.51	2,935,036,434.18	-18.05%
投资活动现金流出小计	2,466,121,199.63	3,458,685,052.18	-28.70%
投资活动产生的现金流量净额	-60,938,373.12	-523,648,618.00	88.36%
筹资活动现金流入小计	450,112,345.20	95,521,500.00	371.22%
筹资活动现金流出小计	453,014,561.39	78,409,420.93	477.76%
筹资活动产生的现金流量净额	-2,902,216.19	17,112,079.07	-116.96%
现金及现金等价物净增加额	-31,769,999.38	-330,664,106.76	-90.39%

1. 经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少81.76%，主要是公司本期大亚湾精细化工项目投产后经营性支出增加所致。

2. 投资活动产生的现金流量净额较上年同期增加88.36%，主要是本期公司大亚湾精细化工项目竣工结算所致。

3. 筹资活动产生的现金流量净额较上年同期减少116.96%，主要是公司提取银行贷款及增加现金股利分配所致。

广东红墙新材料股份有限公司董事会

2026年4月24日