

深圳市三利谱光电科技股份有限公司

2025年度财务决算报告

一、2025 年年度财务报表审计情况

公司 2025 年度财务报表已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，出具了标准无保留意见的审计报告。会计师认为：深圳市三利谱光电科技股份有限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，公允反映了深圳市三利谱光电科技股份有限公司 2025 年 12 月 31 日合并财务状况以及 2025 年度合并经营成果和现金流量。

二、财务状况

单位：万元

资产	2025 年末	2024 年末	增减额	同比增减
货币资金	45,585.38	33,617.34	11,968.04	35.60%
交易性金融资产	1,402.00	-	1,402.00	100.00%
应收票据	208.30	-	208.30	100.00%
应收账款	98,592.77	82,603.79	15,988.98	19.36%
应收款项融资	1,197.97	1,130.76	67.21	5.94%
预付款项	1,628.80	1,153.42	475.38	41.21%
其他应收款	717.13	833.50	-116.37	-13.96%
存货	83,777.50	77,789.71	5,987.79	7.70%
其他流动资产	30,383.18	31,407.82	-1,024.64	-3.26%
流动资产合计	263,493.03	228,536.35	34,956.69	15.30%
长期股权投资	33,979.27	4,820.76	29,158.51	604.85%
其他权益工具投资	100.00	930.00	-830.00	-89.25%
固定资产	242,191.80	170,115.79	72,076.01	42.37%
在建工程	44,630.42	98,460.06	-53,829.64	-54.67%
使用权资产	849.18	2,135.54	-1,286.36	-60.24%
无形资产	8,036.37	8,102.84	-66.47	-0.82%
商誉	811.93	811.93	-	0.00%
长期待摊费用	2,449.16	2,465.45	-16.29	-0.66%
递延所得税资产	6,363.29	5,076.56	1,286.73	25.35%
其他非流动资产	1,308.17	4,178.83	-2,870.66	-68.70%
非流动资产合计	340,719.60	297,097.76	43,621.84	14.68%
资产总计	604,212.63	525,634.11	78,578.53	14.95%
短期借款	178,435.44	136,644.66	41,790.78	30.58%
应付票据	10,300.13	-	10,300.13	100.00%
应付账款	50,910.62	55,436.80	-4,526.18	-8.16%
合同负债	2,470.48	915.27	1,555.21	169.92%

应付职工薪酬	6,610.53	5,610.79	999.74	17.82%
应交税费	802.56	622.51	180.05	28.92%
其他应付款	1,430.89	1,933.15	-502.26	-25.98%
一年内到期的非流动负债	29,932.06	9,680.55	20,251.51	209.20%
其他流动负债	485.86	118.22	367.64	310.98%
流动负债合计	281,378.56	210,961.95	70,416.61	33.38%
长期借款	39,401.35	34,700.00	4,701.35	13.55%
租赁负债	227.00	499.11	-272.11	-54.52%
长期应付款	38,133.55	36,808.45	1,325.10	3.60%
递延收益	6,714.23	6,549.17	165.06	2.52%
非流动负债合计	84,476.14	78,556.73	5,919.40	7.54%
负债合计	365,854.70	289,518.68	76,336.02	26.37%

主要项目分析：

1. 货币资金较年初增加 11,968.04 万元，主要系本期借款增加及销售回款增加所致。

2. 应收账款较年初增加 15,988.98 万元，主要系本期销售规模增加所致。

3. 交易性金融资产较年初增加 1,402.00 万元，主要系对合力泰款应收账款债转股所致。

4. 存货较年初增加 5,987.79 万元，主要系本期销售增加，备货增加所致。

5. 其他流动资产较年初减少了 1,024.64 万元，主要系本期末待抵扣增值税进项、预缴企业所得税减少所致。

6. 长期股权投资较年初增加 29,158.51 万元，主要系本期对湖北三利谱增资所致。

7. 固定资产较年初增加 72,076.01 万元，主要系合肥二期新线转固所致。

8. 其他权益工具投资较年初减少 830 万元，主要系本期对湖北三利谱投资转权益法核算所致。

9. 在建工程较年初减少 53,829.64 万元，主要系合肥二期新线转固所致。

10. 使用权资产较年初减少 1,286.36 万元，主要系使用权资产正常计提折旧减少所致。

11. 递延所得税资产较年初增加了 1,286.73 万元，主要系可弥补亏损、莆田代建固定资产及长期应付款暂时性差异增加导致相应递延所得税资产计提增加。

12. 其他非流动资产较年初减少 2,870.66 万元，主要系本期末预付资产款减少所致。

13. 流动负债较年初增加了 70,416.61 万元，主要系随着新产线投入及对外

投资增加，银行短期借款及一年内到期的长期借款增加所致。

三、经营成果

单位：万元

项目	2025 年度	2024 年度	同比增减
一、营业总收入	368,794.73	258,969.28	42.41%
其中：营业收入	368,794.73	258,969.28	42.41%
二、营业总成本	357,909.83	248,394.45	44.09%
其中：营业成本	311,303.61	214,184.45	45.34%
税金及附加	2,227.66	1,761.58	26.46%
销售费用	4,985.15	2,300.92	116.66%
管理费用	11,337.85	9,014.05	25.78%
研发费用	20,818.63	18,593.47	11.97%
财务费用	7,236.93	2,539.99	184.92%
其中：利息费用	5,774.53	3,187.69	81.15%
利息收入	175.32	203.08	-13.67%
加：其他收益	2,794.53	4,000.76	-30.15%
投资收益	-3,657.34	-1,373.37	-166.30%
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,005.51	-179.24	-460.98%
公允价值变动收益	413.94	-	100%
信用减值损失	-1,495.23	-1,994.63	25.04%
资产减值损失	-4,850.59	-5,025.18	3.47%
资产处置收益	-2.38	1.98	-220.60%
三、营业利润	4,087.83	6,184.38	-33.90%
加：营业外收入	72.13	28.26	155.23%
减：营业外支出	372.82	659.55	-43.47%
四、利润总额	3,787.14	5,553.10	-31.80%
减：所得税费用	-893.95	-1,284.74	30.42%
五、净利润	4,681.09	6,837.84	-31.54%

主要项目分析：

营业利润和净利润同比下降的主要原因是：

1. 公司募投项目合肥三利谱二期TFT-LCD用偏光片生产线新投产，良率和产能利用率尚处于爬坡阶段，暂未实现盈利，给2025年带来亏损4,975.56万元。

2. 财务费用较去年同期增加了4,696.95万元，主要因日元汇率升值，产生汇兑亏损，而去年同期为汇兑收益，因汇兑损益因素导致利润较去年同期减少了2,021.46万元；同时，随着公司新产线投入及对外投资增加，银行贷款增加，利息支出较去年同期增加了2,586.84万元。

3. 因增值税加计抵减减少，其它收益较去年同期减少了1,206.22万元。

4. 对湖北三利谱等联营企业按权益法计提的投资亏损较去年同期增加了826.27万元。

四、现金流量情况

单位：万元

项目	2025 年度	2024 年度	同比增减
经营活动现金流入小计	328,287.14	202,669.45	61.98%
经营活动现金流出小计	308,977.55	198,448.33	55.70%
经营活动产生的现金流量净额	19,309.59	4,221.12	357.45%
投资活动现金流入小计	0.00	7,008.05	-100.00%
投资活动现金流出小计	66,681.06	62,145.10	7.30%
投资活动产生的现金流量净额	-66,681.06	-55,137.04	-20.94%
筹资活动现金流入小计	359,876.88	261,491.86	37.62%
筹资活动现金流出小计	301,572.82	213,656.34	41.15%
筹资活动产生的现金流量净额	58,304.06	47,835.52	21.88%
现金及现金等价物净增加额	9,887.64	-1,445.66	783.95%

主要项目分析：

1. 经营活动产生的现金流量净额 19,309.59 万元，同比上升 357.45%，主要系本期销售规模增加，同时公司加强应收账款和存货管理，应收账款和存货周转效率改善所致。

2. 投资活动产生的现金流量净额-66,681.06 万元，同比下降 20.94%，主要系对湖北三利谱新增投资所致。

3. 筹资活动产生的现金流量净额 58,304.06 万元，同比上升 21.88%，主要系随着公司新产线投入及对外投资增加，长、短期银行贷款增加所致。

五、股东权益变动情况

单位：万元

项目	2025 年期末	2024 年期末	同比增减
实收资本(或股本)	17,388.49	17,388.49	0.00%
资本公积	106,532.95	106,368.92	0.15%
减：库存股	1,099.83	1,099.83	0.00%

盈余公积	8,694.25	8,694.25	0.00%
未分配利润	106,890.60	104,784.52	2.01%
归属于母公司所有者权益合计	238,406.46	236,136.35	0.96%
少数股东权益	-48.52	-20.93	131.87%
所有者权益合计	238,357.94	236,115.43	0.95%

主要项目分析：

1. 盈余公积较年初增加 0 万元，主要系达到股本 50%后无需计提法定盈余公积所致。

2. 资本公积较年初增加 164.03 万元，主要系公司审议通过了《关于放弃参股公司增资优先认购权的议案》，公司对安徽吉光新材料有限公司的持股比例被动稀释至 13.55%，相关股权稀释影响计入资本公积(其他资本公积)所致。

3. 未分配利润较年初增加 2,106.08 万元，主要系报告期实现的归属于母公司净利润大于分红，导致留存收益增加所致。

4. 少数股东权益较年初减少 27.59 万元，主要系本期非全资子公司亏损所致。

六、主要财务指标

单位：万元

项目		2025 年度	2024 年度
偿债能力	流动比率（倍）	0.94	1.08
	速动比率（倍）	0.63	0.71
	资产负债率	61%	55%
盈利能力	营业收入	368,794.73	258,969.28
	营业毛利	57,491.12	44,784.83
	利润总额	3,787.14	5,553.10
	归属于母公司所有者的净利润	4,708.69	6,809.11
经营效率	应收账款周转率（次）	3.77	3.23
	存货周转率（次）	3.57	2.94
现金能力	每股经营活动净现金流（元）	1.11	0.24

主要项目分析：

1. 速动比率较上年下降 0.08，主要系银行贷款增加导致流动负债增加所致。

2. 资产负债率较上年上升 6 个百分点，主要系随着公司产线投入及对外投资

增加，银行贷款大幅增加所致。

3. 每股经营活动产生的净现金流量较上年增加 0.87，主要系本期销售规模增加，同时公司加强应收账款和存货管理，应收账款和存货周转效率改善所致。

深圳市三利谱光电科技股份有限公司

董 事 会

2026 年 4 月 2 日