

山东海科新材料科技股份有限公司

2025年度财务决算报告

山东海科新材料科技股份有限公司（以下简称“公司”）截至2025年12月31日资产负债表、利润表、现金流量表、所有者权益变动表及相关报表附注已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）依照中国注册会计师独立审计准则审计验证，并出具了标准无保留意见的审计报告。经审计的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。公司2025年度财务决算情况报告如下：

一、基本情况

报告期内，公司实现营业总收入504,746.46万元，同比增长39.64%；归属于上市公司股东的净利润-18,045.34万元，同比减亏32.42%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-18,811.10万元，同比减亏30.27%。报告期末，公司资产总额806,591.47万元，同比减少3.20%；归属于上市公司股东的净资产265,420.73万元，同比减少6.90%。

二、主要财务比率

序号	指标名称	2025年度	2024年度	增减
1	每股收益(元)	-0.81	-1.2	0.39
2	销售毛利率(%)	3.23	0.0042	3.23
3	流动比率(%)	83.72	94.9	-11.18
4	资产负债率(%)	66.08	64.49	1.59
5	应收账款周转率	4.27	4.30	-0.03
6	存货周转率	21.89	16.62	5.27

主要财务指标变动及原因：

2025年每股收益-0.81元，比上期每股收益-1.2元增加0.39元。主要系报告期盈利能力提升，净利润减亏所致。

2025年销售毛利率3.23%，比上期0.0042%增加3.23%。主要系报告期供应端多措施降本、销售端市场回暖所致。

2025年资产负债率66.08%，比上期64.49%增加1.59%，基本持平。

2025年应收账款周转率4.27，与上期4.30基本持平。主要系报告期客户信用政策管控得当，应收账款稳健向好。

2025年存货周转率21.89，比上期16.62增加5.27。主要系报告期营运效率优化、资产运营效率提升所致。

三、财务状况

1、报告期末公司资产构成同比发生重大变动的说明

单位:万元 币种:人民币

项目	本期期末数	本期期末数占总资产的比%	上期期末数	上期期末数占总资产的比%	本期期末金额较上期期末变动比%	增减额
流动资产：						
货币资金	74,984.24	9.30	185,130.72	22.22	-59.50	-110,146.48
交易性金融资产	11,004.71	1.36	24,676.05	2.96	-55.40	-13,671.34
应收票据	42,342.98	5.25	21,615.81	2.59	95.89	20,727.17
应收账款	142,076.29	17.61	94,115.12	11.29	50.96	47,961.17
应收款项融资	10,789.41	1.34	13,956.37	1.67	-22.69	-3,166.96
预付款项	7,473.16	0.93	4,431.75	0.53	68.63	3,041.41
其他应收款	392.38	0.05	472.64	0.06	-16.98	-80.26
存货	24,173.63	3.00	20,454.37	2.45	18.18	3,719.26
其他流动资产	55,779.77	6.92	41,414.57	4.97	34.69	14,365.21
流动资产合计	369,016.58	45.75	406,267.40	48.76	-9.17	-37,250.82
非流动资产：						
固定资产	306,411.15	37.99	226,432.51	27.17	35.32	79,978.63
在建工程	103,102.83	12.78	170,538.93	20.47	-39.54	-67,436.10
使用权资产	4,379.67	0.54	5,240.96	0.63	-16.43	-861.30
无形资产	15,869.22	1.97	16,176.62	1.94	-1.90	-307.40
长期待摊费用	1,659.14	0.21	1,604.95	0.19	3.38	54.19
递延所得税资产	1,224.41	0.15	601.63	0.07	103.52	622.78
其他非流动资产	4,928.47	0.61	6,398.08	0.77	-22.97	-1,469.61
非流动资产合计	437,574.89	54.25	426,993.69	51.24	2.48	10,581.19
资产总计	806,591.47	100.00	833,261.09	100.00	-3.20	-26,669.62

截止2025年12月31日，公司资产总额806,591.47万元，比年初余额833,261.09万元减少26,669.62万元，简要分析如下：

①货币资金期末余额74,984.24万元，比期初余额185,130.72万元减少110,146.48万元。主要系报告期其他货币资金减少所致。

②交易性金融资产期末余额11,004.71万元，比期初余额24,676.05万元减少13,671.34万元。主要系报告期购买理财产品减少所致。

③应收账款期末余额142,076.29万元，比期初余额94,115.12万元增加47,961.17万元。主要系报告期销售收入增加所致。

④其他流动资产期末余额55,779.77万元，比期初余额41,414.57万元增加14,365.21万元。主要系报告期一年内到期的存单增加所致。

⑤固定资产期末余额306,411.15万元，比期初余额226,432.51万元增加79,978.63万元。在建工程期末余额103,102.83万元，比期初余额170,538.93万元减少67,436.10万元。主要系报告期海科新源（湖北）项目VC装置、新源浩科项目EC装置投产并转固所致。

2、报告期末公司负债构成同比发生重大变动的说明

单位:万元 币种:人民币

项目	本期期末数	本期期末数占总负债的比%	上期期末数	上期期末数占总负债的比%	本期期末金额较上期期末变动比%	增减额
流动负债:						
短期借款	187,405.11	35.16	245,454.09	45.67	-23.65	-58,048.98
交易性金融负债	369.22	0.07	165.20	0.03		204.02
应付票据	27,527.68	5.16	8,231.68	1.53	234.41	19,296.00
应付账款	108,514.39	20.36	98,620.38	18.35	10.03	9,894.02
合同负债	2,062.14	0.39	1,949.44	0.36	5.78	112.70
应付职工薪酬	7,267.25	1.36	6,629.14	1.23	9.63	638.11
应交税费	388.41	0.07	334.36	0.06	16.17	54.05
其他应付款	2,414.34	0.45	1,731.39	0.32	39.45	682.95
一年内到期的非流动负债	66,364.58	12.45	47,272.09	8.80	40.39	19,092.49
其他流动负债	38,438.76	7.21	17,729.37	3.30	116.81	20,709.39
流动负债合计	440,751.89	82.69	428,117.13	79.66	2.95	12,634.75
非流动负债:						
长期借款	63,347.65	11.89	71,094.98	13.23	-10.90	-7,747.33
租赁负债	4,564.22	0.86	5,526.66	1.03	-17.41	-962.44
长期应付款	12,731.22	2.39	21,274.94	3.96	-40.16	-8,543.72
递延收益	8,517.45	1.60	7,545.79	1.40	12.88	971.67
递延所得税负债	3,081.97	0.58	3,847.30	0.72	-19.89	-765.33
非流动负债合计	92,242.50	17.31	109,289.66	20.34	-15.60	-17,047.16
负债合计	532,994.39	100.00	537,406.79	100.00	-0.82	-4,412.40

截止2025年12月31日公司负债总额532,994.39万元，比期初余额 537,406.79万元减少4,412.40万元，简要分析如下：

①短期借款期末余额187,405.11万元，比期初余额245,454.09万元减少58,048.98万元。主要系报告期已贴现未到期承兑汇票减少35,693.44万元，已贴现

未到期国内信用证减少26,750.00万元所致。

②应付票据期末余额27,527.68万元，比期初余额8,231.68万元增加19,296.00万元。主要系报告期银行承兑汇票增加11,283.93万元，国内信用证增加8,012.07万元所致。

③一年内到期的非流动负债期末余额66,364.58万元，比期初余额47,272.09万元增加19,092.49万元，主要系报告期一年内到期的长期借款增加14,356.81万元，一年内到期的长期应付款增加4,699.02万元所致。

④其他流动负债期末余额38,438.76万元，比期初余额17,729.37万元增加20,709.39万元，主要系报告期末终止确认的承兑汇票增加20,702.97万元所致。

⑤长期借款期末余额63,347.65万元，比期初余额71,094.98万元减少7,747.33万元；长期应付款期末余额12,731.22万元，比期初余额21,274.94万元减少8,543.72万元；主要系报告期一年内到期的非流动负债增加所致。

3、报告期末公司所有者权益构成同比发生重大变动的说明

单位:万元 币种:人民币

项目	本期期末数	本期期末数占所有者权益合计的比%	上期期末数	上期期末数占所有者权益合计的比%	本期期末金额较上期期末变动比%	增减额
所有者权益:						
实收资本(或股本)	22,279.58	8.14	22,279.58	7.53	0.00	0.00
资本公积	185,666.87	67.86	186,349.47	62.99	-0.37	-682.59
减:库存股	1,641.93	0.60	1,000.20	0.34		641.73
其他综合收益	-62.01	-0.02	-6.50	0.00	854.36	-55.51
专项储备	451.53	0.17	691.63	0.23	-34.71	-240.10
盈余公积	9,175.91	3.35	9,175.91	3.10	0.00	0.00
未分配利润	49,550.77	18.11	67,596.11	22.85	-26.70	-18,045.34
归属于母公司所有者权益合计	265,420.73	97.01	285,085.99	96.36	-6.90	-19,665.27
少数股东权益	8,176.36	2.99	10,768.31	3.64	-24.07	-2,591.95
所有者权益(或股东权益)合计	273,597.09	100.00	295,854.30	100.00	-7.52	-22,257.22

截止2025年12月31日股东权益总额273,597.09万元，比期初余额295,854.30万元减少22,257.22万元，主要原因系报告期公司亏损所致。

4、报告期公司经营业绩说明

单位:万元 币种:人民币

项目	2025年度	2024年度	增减额
一、营业收入	504,746.46	361,452.22	143,294.24
减:营业成本	488,430.18	361,437.12	126,993.06
税金及附加	1,458.11	1,383.27	74.84
销售费用	2,335.62	1,931.10	404.52
管理费用	8,425.15	9,321.69	-896.54
研发费用	18,930.44	15,246.65	3,683.80
财务费用	6,704.11	4,203.47	2,500.64
其中:利息费用	7,692.25	6,576.35	1,115.90
利息收入	1,223.35	2,463.31	-1,239.96
加:其他收益	2,461.79	2,827.37	-365.58
投资收益(损失以“-”号填列)	27.92	-251.04	278.97
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	34.17	-64.18	98.36
信用减值损失(损失以“-”号填列)	-2,612.51	-1,539.49	-1,073.01
资产减值损失(损失以“-”号填列)	-19.98	-131.76	111.78
资产处置收益(损失以“-”号填列)	0.00	25.42	-25.42
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	-21,645.75	-31,204.78	9,559.03
加:营业外收入	128.78	255.84	-127.06
减:营业外支出	477.40	646.21	-168.81
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	-21,994.37	-31,595.15	9,600.78
减:所得税费用	-1,357.08	-863.42	-493.66
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	-20,637.29	-30,731.73	10,094.44
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	-20,637.29	-30,731.73	10,094.44
1.归属于母公司股东的净利润(净亏损以“-”号填列)	-18,045.34	-26,700.74	8,655.41
2.少数股东损益(净亏损以“-”号填列)	-2,591.95	-4,030.98	1,439.03
五、其他综合收益的税后净额	-55.51	30.28	-85.79
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-55.51	30.28	-85.79
(二)将重分类进损益的其他综合收益	-55.51	30.28	-85.79
6.外币财务报表折算差额	-55.51	30.28	-85.79
六、综合收益总额	-20,692.80	-30,701.45	10,008.65
归属于母公司所有者的综合收益总额	-18,100.85	-26,670.47	8,569.62
归属于少数股东的综合收益总额	-2,591.95	-4,030.98	1,439.03
七、每股收益:	0.00	0.00	
(一)基本每股收益(元/股)	-0.81	-1.20	0.39
(二)稀释每股收益(元/股)	-0.81	-1.20	0.39

①营业收入本期金额504,746.46万元,比上期361,452.22万元增加143,294.24万元,主要系报告期销量增加对应的收入增加所致。

②营业成本本期金额488,430.18万元,比上期361,437.12万元增加126,993.06万元,主要系报告期销量增加对应的成本增加所致。

③管理费用本期金额8,425.15万元,比上期9,321.69万元降低896.54万元,主要系报告期管理提升降本增效所致。

④ 研发费用本期金额18,930.44万元，比上期15,246.65万元增加3,683.80万元。主要系报告期研发支出增加所致。

5、报告期公司现金流量变动说明

单位:万元 币种:人民币

项目	2025年度	2024年度	增减额	增减比重(%)
经营活动产生的现金流量净额	-40,732.75	15,785.77	-56,518.52	358.03
投资活动产生的现金流量净额	26.43	-43,739.38	43,765.81	100.06
筹资活动产生的现金流量净额	20,303.76	34,087.87	-13,784.11	-40.44
现金及现金等价物净增加额	-20,060.09	6,594.77	-26,654.86	-404.18

报告期内公司现金及现金等价物本期净增加额-20,060.09万元，比上期6,594.77万元减少26,654.86万元，简要分析如下：

①经营活动产生的现金流量净额本期金额-40,732.75万元，比上期15,785.77万元减少56,518.52万元，主要系报告期内子公司新装置开工投产，产能增加导致经营性现金支出增加所致。

②投资活动产生的现金流量净额本期金额26.43万元，比上期-43,739.38万元，增加43,765.81万元，主要系报告期在建工程等投资性现金支出减少，同时理财投资产生净流入增加所致。

③筹资活动产生的现金流量净额本期金额20,303.76万元，比上期34,087.87万元，减少13,784.11万元。主要系报告期偿还借款支付的现金增加所致。

山东海科新源材料科技股份有限公司董事会

2026年4月22日