

山东坤泰新材料科技股份有限公司

2025年度财务决算报告

山东坤泰新材料科技股份有限公司（以下简称“公司”）2025年度财务报表经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计，出具了标准无保留意见的审计报告（容诚审字[2026]100Z2184号），容诚会计师事务所认为公司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年期末财务状况及年度经营成果和现金流量。

一、主要财务数据和指标

单位：人民币元

项目	2025年	2024年	增减额	增减幅度（%）
营业收入（元）	575,718,546.67	599,377,017.87	-23,658,471.20	-3.95%
归属于上市公司股东的净利润（元）	41,172,694.72	48,292,365.21	-7,119,670.49	-14.74%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	38,246,374.34	46,444,353.09	-8,197,978.75	-17.65%
经营活动产生的现金流量净额（元）	84,192,447.69	66,274,296.59	17,918,151.10	27.04%
基本每股收益（元/股）	0.36	0.42	-0.06	-14.29%
稀释每股收益（元/股）	0.36	0.42	-0.06	-14.29%
加权平均净资产收益率	5.10%	6.14%	-1.04%	-1.04%
项目	2025年末	2024年末	增减额	增减幅度（%）
总资产（元）	1,092,775,737.94	1,055,757,156.50	37,018,581.44	3.51%
归属于上市公司股东的净资产（元）	832,262,266.97	794,699,192.55	37,563,074.42	4.73%

二、财务状况、经营成果和现金流量情况分析

（一）资产情况

单位：人民币元

项目	2025年末	2024年末	增减额	增减幅度（%）
货币资金	139,438,697.97	138,650,526.21	788,171.76	0.57%
交易性金融资产	65.81		65.81	100%
应收票据	23,116,832.35	16,326,001.21	6,790,831.14	41.60%
应收账款	217,150,356.65	178,414,505.77	38,735,850.88	21.71%
应收款项融资	53,952,095.67	39,604,369.82	14,347,725.85	36.23%

预付款项	7,118,366.98	12,048,779.78	-4,930,412.80	-40.92%
其他应收款	2,586,662.29	3,517,294.96	-930,632.67	-26.46%
存货	93,902,599.32	105,743,942.68	-11,841,343.36	-11.20%
其他流动资产	23,220,708.15	22,047,075.87	1,173,632.28	5.32%
投资性房地产	11,775,060.39	12,775,941.72	-1,000,881.33	-7.83%
固定资产	438,225,239.85	346,371,196.11	91,854,043.74	26.52%
在建工程	6,256,508.59	101,957,690.60	-95,701,182.01	-93.86%
使用权资产	23,026,612.88	27,702,817.05	-4,676,204.17	-16.88%
无形资产	35,776,023.42	38,164,924.21	-2,388,900.79	-6.26%
长期待摊费用	3,669,198.86	763,012.71	2,906,186.15	380.88%
递延所得税资产	10,345,555.07	4,900,596.61	5,444,958.46	111.11%
其他非流动资产	3,215,153.69	6,768,481.19	-3,553,327.50	-52.50%
资产合计	1,092,775,737.94	1,055,757,156.50	37,018,581.44	3.51%

主要指标变动原因：

报告期末，应收票据较上年年末增加 6,790,831.14 元，增长率 41.60%，主要原因系收到的银行承兑汇票增加所致。

应收款项融资较上年年末增加 14,347,725.85 元，增长率 36.23%，主要原因系收到的银行承兑汇票增加所致。

预付账款较上年年末减少 4,930,412.80 元，减少率 40.92%，主要原因系公司预付材料款减少所致。

在建工程较上年年末减少 95,701,182.01 元，减少率 93.86%，主要原因系墨西哥子公司购置设备转入固定资产所致。

长期待摊费用较上年年末增加 2,906,186.15 元，增长率 380.88%，主要原因系墨西哥子公司费用增加所致。

递延所得税资产较上年年末增加 5,444,958.46 元，增长率 111.11%，主要原因系可抵扣暂时性差异增加，导致对应的递延所得税资产增加所致。

其他非流动资产较上年年末减少 3,553,327.50 元，减少率 52.50%，主要原因系预付生产设备款项减少所致。

(二) 负债情况

单位：人民币元

项目	2025 年末	2024 年末	增减额	增减幅度 (%)
短期借款	12,932,275.25	10,215,459.19	2,716,816.06	26.60%

应付票据	12,365,743.01	33,504,613.39	-21,138,870.38	-63.09%
应付账款	104,939,362.48	62,791,966.11	42,147,396.37	67.12%
预收款项	732,864.38	598,478.31	134,386.07	22.45%
合同负债	1,461,980.44	605,882.29	856,098.15	141.30%
应付职工薪酬	12,340,632.31	8,913,634.58	3,426,997.73	38.45%
应交税费	7,601,448.23	5,650,333.29	1,951,114.94	34.53%
其他应付款	65,549,294.50	89,348,658.42	-23,799,363.92	-26.64%
一年内到期的非流动负债	6,669,061.44	6,233,536.33	435,525.11	6.99%
其他流动负债	10,780,297.40	11,609,801.93	-829,504.53	-7.14%
租赁负债	19,884,085.94	27,924,165.60	-8,040,079.66	-28.79%
递延收益	501,000.00	330,000.00	171,000.00	51.82%
递延所得税负债	3,280,234.66	3,331,434.51	-51,199.85	-1.54%
负债合计	259,038,280.04	261,057,963.95	-2,019,683.91	-0.77%

主要指标变动原因：

报告期末，应付票据较上年年末减少21,138,870.38元，减少率63.09%，主要原因系公司开具的银行承兑汇票付款减少所致。

应付账款较上年年末增加42,147,396.37元，增长率67.12%，主要原因系公司与供应商调整付款信用期所致。

合同负债较上年年末增加856,098.15元，增长率141.30%，主要原因系本期预收款项增加所致。

应付职工薪酬较上年年末增加3,426,997.73元，增长率为38.45%，主要原因系本期海外子公司人力投入增加所致。

递延收益较上年年末增加171,000.00元，增长率51.82%，主要原因系公司收到的与资产相关政府补助增加所致。

（三）股东权益情况

单位：人民币元

项目	2025 年末	2024 年末	增减额	增减幅度（%）
股本	115,000,000.00	115,000,000.00		
其他权益工具				
资本公积	479,826,801.12	479,826,801.12		
减：库存股				
其他综合收益	893,662.79	-9,986,716.91	10,880,379.70	108.95%

盈余公积	40,458,205.03	35,147,900.89	5,310,304.14	15.11%
未分配利润	196,083,598.03	174,711,207.45	21,372,390.58	12.23%
归属于母公司股东权益合计	832,262,266.97	794,699,192.55	37,563,074.42	4.73%
少数股东权益	1,475,190.93		1,475,190.93	100%
所有者权益合计	833,737,457.90	794,699,192.55	39,038,265.35	4.91%

主要指标变动原因:

报告期末，其他综合收益较上年年末增加10,880,379.70元，增长率108.95%，主要原因系本期墨西哥子公司汇率变动所致。

少数股东权益较上年年末增加1,475,190.93元，增长率100%，主要原因系本期公司与日资合作方吉支田(上海)贸易有限公司合资成立山东坤泰吉支田材料科技有限公司，本公司占注册资本的51%，吉支田(上海)贸易有限公司以货币出资人民币1,470,000.00元，占注册资本的49%，由此产生的本期少数股东权益所致。

(四) 经营情况

单位：人民币元

项目	2025年	2024年	增减额	增减幅度(%)
一、营业收入	575,718,546.67	599,377,017.87	-23,658,471.20	-3.95%
减：营业成本	419,122,871.19	440,003,038.00	-20,880,166.81	-4.75%
税金及附加	6,767,572.59	6,789,919.47	-22,346.88	-0.33%
销售费用	14,149,318.08	12,281,942.44	1,867,375.64	15.20%
管理费用	61,495,053.01	59,738,073.73	1,756,979.28	2.94%
研发费用	25,217,149.74	22,399,112.97	2,818,036.77	12.58%
财务费用	-3,124,814.36	290,988.61	-3,415,802.97	-1173.86%
其他收益	2,394,889.85	2,808,278.02	-413,388.17	-14.72%
投资收益	282,829.77	1,173,280.88	-890,451.11	-75.89%
公允价值变动收益	65.81	-	65.81	100%
信用减值损失	-3,449,379.90	714,321.15	-4,163,701.05	-582.89%
资产减值损失	-5,872,315.24	-4,145,846.45	-1,726,468.79	-41.64%
资产处置收益	-4,456.92	4,307.27	-8,764.19	-203.47%
二、营业利润	45,443,029.79	58,428,283.52	-12,985,253.73	-22.22%
加：营业外收入	1,646,187.13	755,476.43	890,710.70	117.90%
减：营业外支出	392,492.44	2,746,441.56	-2,353,949.12	-85.71%

三、利润总额	46,696,724.48	56,437,318.39	-9,740,593.91	-17.26%
减：所得税费用	5,518,838.83	8,144,953.18	-2,626,114.35	-32.24%
四、净利润	41,177,885.65	48,292,365.21	-7,114,479.56	-14.73%

主要指标变动原因：

报告期内，财务费用较上年同期减少3,415,802.97元，减少率1173.86%，主要原因系汇率变动导致汇兑收益增加所致。

投资收益较上年同期减少890,451.11元，减少率75.89%，主要原因系本期理财收益减少所致。

信用减值损失较上年同期增加损失4,163,701.05元，增长率582.89%，主要原因系本期销售回款减少，当期计提信用减值损失增加所致。

营业外收入较上年同期增加890,710.70元，增长率117.90%，主要原因系本期对供应商的质量索赔增加所致。

营业外支出较上年同期减少2,353,949.12元，减少率85.71%，主要原因系本期非经营性支出减少所致。

所得税费用较上年同期减少2,626,114.35元，减少率32.24%，主要原因系公司享受固定资产相关税务优惠政策，导致对应的递延所得税费用减少所致。

（五）现金流量情况

单位：人民币元

项目	2025年	2024年	增减额	增减幅度（%）
经营活动现金流入小计	489,228,237.52	531,716,265.18	-42,488,027.66	-7.99%
经营活动现金流出小计	405,035,789.83	465,441,968.59	-60,406,178.76	-12.98%
经营活动产生的现金流量净额	84,192,447.69	66,274,296.59	17,918,151.10	27.04%
投资活动现金流入小计	186,531,753.27	309,238,723.65	-122,706,970.38	-39.68%
投资活动现金流出小计	229,209,002.15	342,938,980.68	-113,729,978.53	-33.16%
投资活动产生的现金流量净额	-42,677,248.88	-33,700,257.03	-8,976,991.85	-26.64%
筹资活动现金流入小计	14,381,949.73	10,609,998.07	3,771,951.66	35.55%
筹资活动现金流出小计	33,753,961.96	80,632,642.09	-46,878,680.13	-58.14%
筹资活动产生的现金流量净额	-19,372,012.23	-70,022,644.02	50,650,631.79	72.33%
现金及现金等价物净增加额	22,001,997.09	-38,106,802.12	60,108,799.21	157.74%

主要指标变动原因：

报告期末，投资活动产生的现金流量净额减少8,976,991.85元，较去年减少26.64%，主

要原因系公司购买的理财产品收回现金流入减少，购建固定资产现金流出减少所致。

筹资活动产生的现金流量净额增加50,650,631.79元，较去年增加72.33%，主要原因系公司本年度偿还银行借款金额较去年减少所致。

山东坤泰新材料科技股份有限公司

2026年4月22日