

江西志特新材料股份有限公司

2025 年度财务决算报告

江西志特新材料股份有限公司（以下简称“公司”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了信会师报字[2026]第 ZE10220 号标准无保留意见的审计报告。

一、主要财务数据和指标

主要财务指标	2025 年	2024 年	本年比上年增 减
营业收入（元）	2,968,163,812.78	2,526,386,687.91	17.49%
归属于上市公司股东的净利润（元）	163,588,440.43	73,695,093.72	121.98%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	109,652,268.96	42,749,215.57	156.50%
经营活动产生的现金流量净额（元）	36,948,176.75	30,607,815.80	20.71%
基本每股收益（元/股）	0.43	0.22	95.45%
稀释每股收益（元/股）	0.43	0.22	95.45%
加权平均净资产收益率	8.86%	4.86%	4.00%
主要财务指标	2025 年末	2024 年末	本年末比上年 末增减
资产总额（元）	6,416,047,392.53	5,455,821,386.35	17.60%
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,192,385,098.96	1,522,914,752.29	43.96%

二、2025 年资产及负债状况

单位：元

资产	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	同比变动幅度
货币资金	416,417,862.96	486,386,902.74	-14.39%
交易性金融资产	9,885,082.29	104,681,567.12	-90.56%
应收票据	167,471,103.61	162,516,113.24	3.05%
应收账款	1,669,788,758.22	1,514,754,711.98	10.23%

资产	2025年12月31日	2024年12月31日	同比变动幅度
应收款项融资	1,766,489.76	700,000.00	152.36%
预付款项	34,925,133.39	22,836,163.43	52.94%
其他应收款	72,389,289.72	33,557,949.80	115.71%
存货	368,200,167.03	308,449,819.01	19.37%
其他流动资产	114,399,132.67	72,574,328.28	57.63%
其他权益工具投资	80,624,000.00	6,864,000.00	1074.59%
投资性房地产	66,545,622.53	30,251,646.16	119.97%
固定资产	2,426,116,127.75	1,944,895,813.10	24.74%
在建工程	311,383,169.76	188,945,459.89	64.80%
使用权资产	62,576,665.18	31,791,622.82	96.83%
无形资产	295,747,827.83	292,389,744.02	1.15%
长期待摊费用	12,717,902.43	2,155,353.55	490.06%
递延所得税资产	170,170,458.59	155,090,446.67	9.72%
其他非流动资产	134,922,598.81	96,979,744.54	39.12%
短期借款	1,103,990,894.70	1,021,042,343.10	8.12%
应付票据	333,192,851.32	230,456,528.53	44.58%
应付账款	844,155,142.21	565,374,808.48	49.31%
合同负债	267,654,046.75	144,947,407.45	84.66%
应付职工薪酬	100,596,675.66	86,547,373.23	16.23%
应交税费	30,239,259.57	37,508,524.44	-19.38%
其他应付款	168,596,057.29	133,137,262.22	26.63%
一年内到期的非流动负债	365,573,721.81	333,089,947.82	9.75%
其他流动负债	208,958,841.92	168,585,975.72	23.95%
长期借款	495,008,572.00	466,634,431.52	6.08%
应付债券		465,002,574.60	-100.00%
租赁负债	38,276,086.78	18,879,856.36	102.74%
长期应付款	14,625,000.00	30173922.31	-51.53%

资产	2025年12月31日	2024年12月31日	同比变动幅度
递延收益	71,399,932.76	73,566,453.12	-2.94%
递延所得税负债	12,948,535.62	4,734,585.96	173.49%
股本	411,973,975.00	246,470,657.00	67.15%
其他权益工具		164,602,263.81	-100.00%
资本公积	925,545,975.78	409,721,075.40	125.90%
减：库存股	20,700,693.07	30945588.95	-33.11%
其他综合收益	6,648,580.02	2,019,292.53	229.25%
盈余公积	75,836,455.21	68,051,043.58	11.44%
未分配利润	793,080,806.02	662,996,008.92	19.62%
少数股东权益	168,446,675.18	153,224,639.20	9.93%

2025年变动超过20%的科目原因分析：

1、交易性金融资产：本期公司赎回了上期购买的理财产品，导致交易性金融资产余额较上期减少。

2、应收款项融资：应收款项融资主要为公司持有的票据，资产负债表日信用级别较高的票据尚未到期导致。

3、预付账款：主要是公司经营业务需求，期末预付货款较上期增加所致。

4、其他应收款：主要是由于本期收回上期支付的保证金及备用金、押金较上期增加所致。

5、其他流动资产：主要是本期预缴税款及待抵扣税款较同期有所增加所致。

6、其他权益工具投资：主要是本期增加对外股权投资所致。

7、投资性房地产：主要是本期以房抵债业务增加，导致本期投资性房地产占总资产比例较同期有所增加。

8、在建工程：主要因江门志特二期基建投入增加，导致本期在建工程余额有所增加。

9、使用权资产：主要因本期业务扩张，房屋租赁增加、租入铝模板增加，导致使用权资产相比上期有所增加。

10、长期待摊费用：主要因本期子公司新设立，装修工程费用相比同期有所增加所致。

11、其他非流动资产：主要是本期以房抵债，相关房产已经网签未获取房产证导致本期其他非流动资产较上期有所增加。

12、应付票据：主要是由于本期期末采用票据模式支付应付账款增加所致。

13、应付账款：主要是因经营业务需要，扩大采购业务，导致较同期增加。

14、合同负债：主要因本期预收货款较同期增加所致。

15、应付债券：可转换公司债券在 2025 年 8 月 18 日已摘牌，导致本期应付债券相比同期大幅度下降。

16、租赁负债：主要因本期业务扩张，房屋租赁增加、租入铝模板增加，导致使用权资产相比上期有所增加。

17、长期应付款：因生产经营资金需求，融资规模较上期增加所致。

18、递延所得税负债：主要因本期业务扩张，房屋租赁增加、租入铝模板增加，导致使用权资产对应计提的递延所得税负债相比上期有所增加。

19、股本：主要因公司可转换债券进行转股、公司以资本公积金每 10 股转增 4 股的方案，导致相比上期有所增加。

20、其他权益工具：可转换公司债券在 2025 年 8 月 18 日已摘牌，导致本期其他权益工具相比同期大幅度下降。

21、资本公积：主要因公司可转换债券进行转股、公司以资本公积金每 10 股转增 4 股的方案，导致相比上期有所增加。

22、库存股：主要是由于公司用于股权激励的库存股，本期进行股权激励行权，导致库存股相比同期有所减少。

23、其他综合收益：本期主要是境外子公司外部报表折算所致。

三、2025 年度经营成果

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度	同比变动幅度
营业收入	2,968,163,812.78	2,526,386,687.91	17.49%
营业成本	2,159,328,774.56	1,885,183,036.85	14.54%
税金及附加	25,227,137.87	23,142,594.06	9.01%

销售费用	181,947,808.22	154,827,677.17	17.52%
管理费用	169,188,254.55	127,275,591.35	32.93%
研发费用	97,957,075.80	91,174,971.90	7.44%
财务费用	63,993,578.81	90,335,763.41	-29.16%
其他收益	36,885,753.38	40,250,188.01	-8.36%
投资收益（损失以“-”号填列）	-2,558,298.30	-658,739.07	-288.36%
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	334,618.07	260,767.12	28.32%
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-66,761,738.79	-127,762,633.39	47.75%
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-32,856,331.15	-6,216,291.26	-428.55%
资产处置收益（损失以“-”号填列）	304,307.75	-918,361.73	133.14%
营业外收入	935,532.49	1,028,663.91	-9.05%
营业外支出	3,088,322.38	4,588,411.05	-32.69%
所得税费用	37,371,772.34	-29,705,333.39	225.81%

2025 年变动超过 20%的科目原因分析：

1、管理费用：境外业务规模扩张、新业务资源储备导致职能人员增加及办公费用同比大幅上升。

2、财务费用：可转换公司债券 2025 年在 8 月 18 日已摘牌，导致本期财务费用相比同期大幅度下降。

3、投资收益：主要是由于本期债务重组产生的投资损失所致，导致本期投资收益相比同期有所减少。

4、公允价值变动收益：主要是因本期理财收益相比同期有所增加。

5、信用减值损失：本期收回前期大额坏账且新增计提减少，导致信用减值损失较上年同期下降。

6、资产减值损失：主要由于本期以房抵债计入投资性房地产和其他非流动资产进行减值准备测试计提减值准备导致较上期增加。

7、资产处置收益：资产处置损失略有减少导致。

8、营业外支出：主要因本期对外非经营性的支出相比同期有所减少所致。

9、所得税费用：主要根据公司 2024 年对未来业务预测将未来极大可能可以弥补的亏损确认递延所得税资产增加，本期无该业务，导致本期较上期大幅度增加。

四、2025 年度现金流分析

单位：元

主要财务指标	2025 年	2024 年	同比增减
经营活动现金流入小计	2,832,195,373.27	2,229,348,050.12	27.04%
经营活动现金流出小计	2,795,247,196.52	2,198,740,234.32	27.13%
经营活动产生的现金流量净额	36,948,176.75	30,607,815.80	20.71%
投资活动现金流入小计	635,604,705.12	704,874,112.82	-9.83%
投资活动现金流出小计	796,963,716.67	953,054,328.86	-16.38%
投资活动产生的现金流量净额	-161,359,011.55	-248,180,216.04	34.98%
筹资活动现金流入小计	1,588,232,720.11	1,390,097,436.95	14.25%
筹资活动现金流出小计	1,548,392,851.39	1,260,023,023.59	22.89%
筹资活动产生的现金流量净额	39,839,868.72	130,074,413.36	-69.37%
现金及现金等价物净增加额	-83,008,880.57	-84,493,519.61	1.76%

2025 年变动超过 20%的科目原因分析：

1、经营活动现金流入小计：主要是因销售商品收到的现金流量较上期出现大幅度增加所致。

2、经营活动现金流出小计：主要是因本期营业收入、利润总额的增长，导致公司购买商品、接受劳务支付的现金及支付的各项税费较上期有所增加所致。

3、经营活动产生的现金流量净额：详见上述经营活动现金流入小计、经营活动现金流出小计的变动分析。

4、投资活动的现金流量净额：主要是因投资支付的现金较上期减少，导致投资活动的现金流量净额较上期出现较大幅度下降。

5、筹资活动现金流出小计：主要是因本期累计归还到期借款增加导致本期较上期增加。

6、筹资活动产生的现金流量净额：主要是因本期筹资活动现金流入小计与筹资活动现金流入小计基本持平，导致筹资活动产生的现金流量净额较上期出现较大幅度下降。

江西志特新材料股份有限公司

董事会

2026 年 4 月 25 日