

中钢天源股份有限公司

2025 年度财务决算报告及 2026 年度财务预算报告

第一部分 2025 年度财务决算

2025 年公司管理层带领全体员工紧密围绕着年初制定的发展目标，贯彻董事会的战略部署，公司通过不断努力，迅速拓展市场，开发了许多新客户；同时，公司为许多老客户提供更为优质的服务，保持公司核心竞争力。

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，出具众环审字(2026)1600124 号标准无保留意见的审计报告。2025 年度财务决算情况如下：

一、报告期资产、经营及现金流量总体情况

2025 年 12 月 31 日公司总资产 540,103.10 万元，总负债 177,665.94 万元，所有者权益 362,437.16 万元，归属于母公司所有者权益 319,353.28 万元。

2025 年度营业收入 313,049.99 万元，营业利润 25,049.48 万元，利润总额 24,921.20 万元，归属于母公司所有者的净利润 17,625.22 万元。

2025 年度经营活动产生的现金流量净额 50,292.25 万元，投资活动产生的现金流量净额-43,924.93 万元，筹资活动产生的现金流量净额-28,812.72 万元，汇率变动对现金及现金等价物的影响 32.54 万元，现金及现金等价物净增加额 -22,412.86 万元。

二、资产、负债、股东权益情况

单位:万元

项目	2025 年	2024 年	增减幅度 (%)
流动资产	371,671.33	343,843.63	8.09%
资产总额	540,103.10	525,172.56	2.84%
流动负债	168,561.17	164,134.72	2.70%
负债总额	177,665.94	174,041.26	2.08%
归属于母公司所有者权益	319,353.28	309,417.84	3.21%
资产负债率 (%)	32.89	33.14	-0.74%

三、经营成果

单位:万元

项目	2025 年	2024 年	增减比例 (%)
营业收入	313,049.99	271,040.09	15.50%
营业利润	25,049.48	22,824.34	9.75%

利润总额	24,921.20	22,833.35	9.14%
归属于母公司所有者的净利润	17,625.22	17,225.92	2.32%
扣非后归属于母公司所有者的净利润	15,281.11	14,619.58	4.52%

2025年，公司实现营业收入31.30亿元，同比增长15.50%；实现归母净利润1.76亿元，同比增长2.32%；实现扣非归母净利润1.53亿元，同比增长4.52%。归母净利润增长的主要原因是公司持续优化产品结构，提升高附加值产品占比，同时强化成本管控与供应链协同，有效对冲原材料价格波动影响；此外，产能利用率稳步提升，规模效应进一步显现，为盈利增长提供坚实支撑。

四、现金流量情况

单位：万元

项目	2025年	2024年	同比增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	50,292.25	32,016.64	57.08%
投资活动产生的现金流量净额	-43,924.93	-8,903.48	-393.35%
筹资活动产生的现金流量净额	-28,812.72	-24,090.90	-19.60%
现金及现金等价物净增加额	-22,412.86	-950.26	-2258.60%

2025年经营活动产生的现金流量净额较去年同期增长57.08%，主要系报告期加大应收账款催收，销售商品、提供劳务收到的现金等经营活动流入现金增加额远大于购买商品、接受劳务等支付的现金、支付给职工的现金等经营活动流出现金的增加额。

2025年投资活动产生的现金流量净额较去年同期下降393.35%，主要系报告期内使用闲置募集资金进行现金管理的现金净流出金额较大，去年同期无使用闲置募集资金进行现金管理；同时购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较去年有所下降。

2025年筹资活动产生的现金流量净额较去年同期下降19.60%，主要系报告期内偿还债务支付的现金、应付票据到期退回保证金和开具应付票据支付保证金的现金净流出增加所致。

2025年现金及现金等价物净增加额较去年同期下降2258.60%，主要系报告期经营活动产生的现金流量净额增加、投资活动和筹资活动产生的现金流量净额减少共同影响所致。

第二部分 2026年度财务预算

一、预算编制说明

根据中钢天源股份有限公司2026年的经营方针策略及年度市场拓展计划，并

以经过审计的2025年度的经营实绩为基础，按照合并报表口径，编制了2026年度的财务预算。

二、预算编报范围

中钢天源股份有限公司将其控制的所有子公司纳入2026年度预算的合并范围。

三、预算编制基本假设及前提

(一)预算编制执行企业会计准则，在编制过程中，充分考虑了谨慎性以及重要性原则。

(二)现行的会计政策及会计估计没有发生重大变更；

(三)现行的有关法律、法规和制度没有发生重大变化；

(四)现行的社会经济环境没有发生重大变化

(五)现行的劳动用工环境没有重大变化；

(六)公司目前的主要原材料及供求关系没有重大变化；

(七)公司目前执行主要税收政策没有发生重大变化；

(八)没有发生其他不可抗力以及不可预见因素造成的重大不利影响。

中钢天源股份有限公司

董 事 会

二〇二六年四月二十五日