

# 恩威医药股份有限公司

## 2025 年度财务决算报告

恩威医药股份有限公司（以下简称“公司”）2025 年财务报表已经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计，出具了 XYZH/2026CDAA3B0032 号审计报告。会计师的审计意见是：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。

### 一、主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2025 年	2024 年	本年比上年 增减
营业收入	90,077.11	81,212.74	10.91%
归属于上市公司股东的净利润	5,194.49	3,749.75	38.53%
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益的净利润	4,652.29	3,472.96	33.96%
经营活动产生的现金流量净额	10,959.29	7,891.97	38.87%
基本每股收益（元/股）	0.5048	0.3728	35.41%
稀释每股收益（元/股）	0.5041	0.3714	35.73%
加权平均净资产收益率	4.82%	3.55%	1.27%
项目	2025 年末	2024 年末	本年末比上 年末增减
资产总额	155,066.26	150,452.89	3.07%
归属于上市公司股东的净资产	107,280.61	105,767.11	1.43%

2025 年度公司实现营业收入 90,077.11 万元，较上年度增长 10.91%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 4,652.29 万元，较上一年度增加 33.96%，净利润增加主要系收入增加及股权激励计划的成本摊销减少所致。

### 二、公司财务状况、经营成果和现金流量情况分析

#### 1、资产及负债状况

单位：万元

项目	2025 年末	2024 年末	同比增减
资产总额	155,066.26	150,452.89	3.07%
其中：货币资金	36,230.60	37,027.45	-2.15%
交易性金融资产	17,127.71	14,472.34	18.35%

项目	2025 年末	2024 年末	同比增减
应收账款	14,187.14	12,024.22	17.99%
应收款项融资	16,784.66	17,628.65	-4.79%
存货	10,110.36	11,555.16	-12.50%
固定资产	19,692.49	20,311.58	-3.05%
商誉	10,055.26	10,055.26	0.00%
<b>负债总额</b>	<b>47,785.64</b>	<b>44,685.78</b>	<b>6.94%</b>
其中：应付账款	5,648.22	4,949.32	14.12%
应付职工薪酬	2,938.33	3,408.98	-13.81%
其他应付款	14,230.57	10,042.90	41.70%
一年内到期的非流动负债	18,659.58	1,136.08	1542.46%
长期借款	-	18,500.00	-100%
<b>股东权益</b>	<b>107,280.61</b>	<b>105,767.11</b>	<b>1.43%</b>
<b>归属于母公司股东权益</b>	<b>107,280.61</b>	<b>105,767.11</b>	<b>1.43%</b>

主要变动分析：

a.其他应付账款年末余额较年初余额增加 4,187.67 万元，增长 41.70%，主要系报告期应付股利增加所致。

b.一年内到期的非流动负债年末余额较年初余额增加 17,523.50 万元，增加 1542.46%及长期借款年末余额较年初余额减少 18,500 万元，减少 100%，主要系长期借款转为一年内到期的非流动负债。

## 2、现金流

单位：万元

项目	2025 年	2024 年	同比增减
经营活动现金流入小计	83,027.45	74,968.83	10.75%
经营活动现金流出小计	72,068.16	67,076.86	7.44%
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>10,959.29</b>	<b>7,891.97</b>	<b>38.87%</b>
投资活动现金流入小计	167,228.86	95,771.76	74.61%
投资活动现金流出小计	175,111.69	106,833.49	63.91%
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-7,882.84</b>	<b>-11,061.74</b>	<b>28.74%</b>
筹资活动现金流入小计	1,077.42	26,016.36	-95.86%
筹资活动现金流出小计	3,246.31	17,505.90	-81.46%
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-2,168.89</b>	<b>8,510.46</b>	<b>-125.49%</b>
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>907.55</b>	<b>5,340.70</b>	<b>-83.01%</b>

主要变动分析：

a.经营活动产生的现金流量净额同比上涨 38.87%，主要是由于报告期内公司销售商品收到的现金增加所致；

b.投资活动现金流入增加同比上涨 74.61%，主要是由于报告期内公司赎回理财产品增加所致；

c.投资活动现金流出增加同比上涨 63.91%，主要是由于报告期内公司购买理财产品及对外投资所致；

d.筹资活动产生的现金流量净额同比下降 125.49%，主要是由于公司上期存在股票回购及借款所致。

### 3、主要财务指标

指标项目		2025 年度	2024 年度	增减幅度
盈利能力	销售毛利率	49.51%	50.82%	-1.31%
	净资产收益率（%）	4.82%	3.55%	1.27%
偿债能力	流动比率	214.39%	399.31%	-184.92%
	速动比率	192.17%	350.84%	-158.67%
	资产负债率（%）	30.82%	29.70%	1.12%
营运能力	应收账款周转率	687.31%	761.35%	-74.04%
	流动资产周转率	93.47%	93.41%	0.06%
	非流动资产周转率	159.75%	147.24%	12.51%
	总资产周转率	58.97%	57.15%	1.82%

主要变动分析：

a.较上年度流动比率下降 184.92%及速动比率下降 158.67%，主要系公司长期借款转为一年内到期的非流动负债，导致流动负债总额增加所致。

b.应收账款周转率较上年下降 74.04%，主要系公司应收账款增加所致。

恩威医药股份有限公司

董事会

2026 年 4 月 24 日