

天津利安隆新材料股份有限公司

2025 年度财务决算报告

天津利安隆新材料股份有限公司（以下简称“公司”）2025 年度财务报表已经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。会计师审计意见认为：公司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 日合并及公司的财务状况以及 2025 年度合并及公司的经营成果和现金流量。

公司秉承用化学和生物创造多彩生活的理念，在深耕主业的同时，不断强化技术和产品资源的内生和外延扩展，推进业务多元化。公司规划布局了三大业务曲线：第一生命曲线高分子材料抗老化业务，作为公司锅里的饭为企业注入坚实的能量；第二生命曲线润滑油添加剂业务，作为公司仓里的粮为企业提供新生规模效益；第三生命曲线生命科学业务，作为公司田里的稻持续推陈出新。

公司 2025 年度纳入合并范围的子公司新增 3 户，即 RIANLON INTERNATIONAL PTE. LTD.、RIANLON MALAYSIA SDN. BHD.、Aegis Beauty Solutions Limited，注销子公司 2 户，即锦州康泰化学有限公司、天津奥利芙生物技术有限公司，合计纳入合并范围的主体共 27 户。公司根据本年的财务状况和经营成果编制《2025 年度财务决算报告》，现报告如下：

一、主要会计数据和财务指标

2025 年，公司实现营业收入 602,280.93 万元，同比增加 5.91%，实现净利润 47,345.41 万元，同比增长 14.31%，实现归属于上市公司股东的净利润 49,656.25 万元，同比增长 16.48%。主要会计数据和财务指标如下（金额单位：人民币元，下同）：

项目	2025 年	2024 年	增减幅度
营业收入	6,022,809,312.96	5,686,916,460.39	5.91%
营业成本	4,677,683,223.00	4,478,973,556.32	4.44%
净利润	473,454,054.11	414,197,726.49	14.31%

归属于上市公司普通股股东的净利润	496,562,471.85	426,320,047.33	16.48%
归属于上市公司普通股股东的扣除非经常性损益后的净利润	490,334,232.18	411,263,644.82	19.23%
经营活动产生的现金流量净额	378,209,698.28	463,608,270.29	-18.42%
基本每股收益（元/股）	2.1625	1.8566	16.48%
稀释每股收益（元/股）	2.1625	1.8566	16.48%
加权平均净资产收益率	10.72%	9.95%	0.77%
资产总额	10,516,631,119.91	9,134,140,669.49	15.14%
归属于上市公司股东的净资产	4,826,507,914.61	4,459,356,235.31	8.23%

二、 财务状况、经营成果、现金流量情况分析

（一）财务状况分析

1、 资产构成及变动情况分析：

项目	期末余额	年初余额	增减幅度	变动原因说明
流动资产：				
货币资金	1,993,814,543.90	1,067,577,159.35	86.76%	主要系公司为未来资本开支进行资金准备增加所致
交易性金融资产	105,948,995.38	162,727,144.86	-34.89%	主要系本期购买开放式货币基金减少所致
应收票据	747,600,096.20	412,949,682.40	81.04%	主要系本期收到未背书转让的承兑汇票增加所致
应收账款	1,103,071,393.29	1,107,930,588.85	-0.44%	
应收款项融资	86,534,285.55	107,876,363.05	-19.78%	
预付款项	163,961,589.86	97,878,929.57	67.51%	主要系本期采购预付款增加所致
其他应收款	19,494,130.16	21,112,284.65	-7.66%	
存货	1,361,953,424.32	1,329,709,896.65	2.42%	
其他流动资产	39,454,189.90	41,895,201.69	-5.83%	
流动资产合计	5,621,832,648.56	4,349,657,251.07	29.25%	
非流动资产：				

债权投资	10,458,739.73	0.00		主要系长期定期存款增加所致
长期股权投资	49,756,386.54	0.00		主要系对深圳斯多福新材料科技有限公司进行股权投资所致
其他权益工具投资	662,351.87	572,372.38	15.72%	
投资性房地产	5,485,000.28	6,151,158.03	-10.83%	
固定资产	3,382,426,147.78	3,412,835,866.65	-0.89%	
在建工程	259,451,794.10	161,979,496.21	60.18%	主要系本期在建项目投入增加所致
使用权资产	2,760,890.73	5,939,769.16	-53.52%	主要系本期房屋租赁减少所致
无形资产	394,411,698.55	426,541,242.71	-7.53%	
商誉	636,775,514.74	636,775,514.74	0.00%	
长期待摊费用	6,503,050.10	6,675,161.06	-2.58%	
递延所得税资产	101,029,221.16	89,229,773.59	13.22%	
其他非流动资产	45,077,675.77	37,783,063.89	19.31%	主要系本期预付项目建设款项增加所致
非流动资产合计	4,894,798,471.35	4,784,483,418.42	2.31%	
资产总计	10,516,631,119.91	9,134,140,669.49	15.14%	

2、 负债项目重大变化情况分析：

项目	期末余额	年初余额	增减幅度	变动原因说明
流动负债：				
短期借款	2,214,534,713.87	859,998,662.50	157.50%	主要系本期融资增加所致
应付票据	395,826,908.85	347,672,117.35	13.85%	
应付账款	518,280,247.97	553,896,483.81	-6.43%	
预收款项	571,428.58	770,887.40	-25.87%	主要系预收房租款减少所致
合同负债	8,661,528.04	10,613,228.76	-18.39%	主要系预收货款减少所致
应付职工薪酬	94,593,413.15	91,146,985.88	3.78%	
应交税费	33,104,834.05	32,719,421.52	1.18%	
其他应付款	291,723,297.15	225,634,925.40	29.29%	主要系应付基建及设备款项增加所致
一年内到期的非流动负债	441,175,507.71	360,859,896.95	22.26%	主要系1年内到期的长期借款增加所致
其他流动负债	315,369,769.50	334,986,515.15	-5.86%	

流动负债合计	4,313,841,648.87	2,818,299,124.72	53.07%	
非流动负债:				
长期借款	1,099,719,065.06	1,475,297,765.06	-25.46%	主要系长期融资款项减少所致
租赁负债	678,152.96	2,008,433.47	-66.23%	主要系本租期内按期支付租金,导致本租期的应付租金减少所致
长期应付款	34,747,432.46	22,642,395.25	53.46%	主要系本期应付股权收购款增加所致
递延收益	51,984,832.39	51,375,091.23	1.19%	
递延所得税负债	32,021,009.61	38,404,486.56	-16.62%	
非流动负债合计	1,219,150,492.48	1,589,728,171.57	-23.31%	
负债合计	5,532,992,141.35	4,408,027,296.29	25.52%	

3、 股东权益变化情况分析:

项目	期末余额	年初余额	增减幅度	变动原因说明
所有者权益:				
股本	229,619,667.00	229,619,667.00	-	
资本公积	1,670,173,948.58	1,708,749,656.08	-2.26%	
其他综合收益	3,054,983.36	13,055,936.09	-76.60%	主要系外币汇率变动所致
专项储备	9,411,406.28	7,466,261.81	26.05%	主要系本期剩余的安全专项储备增加所致
盈余公积	103,377,831.99	101,532,034.59	1.82%	
未分配利润	2,810,870,077.40	2,398,932,679.74	17.17%	
少数股东权益	157,131,063.95	266,757,137.89	-41.10%	主要系本期购买利安隆常山、利安隆内蒙少数股权所致
股东权益合计	4,983,638,978.56	4,726,113,373.20	5.45%	

(二) 经营成果分析:

项目	2025 年度	2024 年度	增减幅度	变动原因说明
----	---------	---------	------	--------

营业收入	6,022,809,312.96	5,686,916,460.39	5.91%	主要系本期销量增加所致
营业成本	4,677,683,223.00	4,478,973,556.32	4.44%	主要系公司销量增加导致营业成本相应增加所致
税金及附加	39,583,175.81	41,785,414.85	-5.27%	
销售费用	174,939,922.47	164,764,600.08	6.18%	主要系公司业务规模增加，营销费用增加所致
管理费用	229,325,460.58	232,637,040.89	-1.42%	主要系薪酬费用、中介机构费用减少所致
研发费用	253,223,562.48	247,200,526.53	2.44%	主要系公司持续加大研发投入所致
财务费用	52,587,201.39	25,728,304.39	104.39%	主要系本期汇率变化影响汇兑损失增加所致
其他收益	43,047,810.10	58,457,319.55	-26.36%	主要系本期收到政府补助及享受增值税加计抵减优惠减少所致
投资收益（损失以“-”号填列）	6,244,994.30	-359,186.39	1838.65%	主要系本期理财收益增加所致
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	869,640.45	1,453,877.09	-40.18%	主要系本期未到期开放式货币基金减少所致
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-10,126,654.92	-23,781,854.10	-57.42%	主要系本期计提应收账款坏账准备减少所致
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-71,003,761.71	-57,722,535.12	23.01%	主要系本期计提存货跌价准备增加所致
资产处置收益	-1,968,971.33	2,775,291.78	-170.95%	主要系本期固定资产处置损失增加所致
营业利润	562,529,824.12	476,649,930.14	18.02%	
营业外收入	954,329.70	271,236.94	251.84%	主要系本期理赔款及赞助费增加所致
营业外支出	19,789,516.10	6,245,273.87	216.87%	主要系本期对外捐赠增加所致
利润总额	543,694,637.72	470,675,893.21	15.51%	
所得税费用	70,240,583.61	56,478,166.72	24.37%	
净利润	473,454,054.11	414,197,726.49	14.31%	
归属于母公司股东的净利润	496,562,471.85	426,320,047.33	16.48%	

（三）现金流量分析：

项目	2025 年度	2024 年度	增减幅度	变动原因说明
经营活动产生的现金流量：				

销售商品、提供劳务收到的现金	4,928,064,057.19	4,476,974,500.94	10.08%	主要系收入规模增加，收到客户货款增加所致
收到的税费返还	111,117,427.61	143,372,952.16	-22.50%	主要系本期收到出口退税减少所致
收到其他与经营活动有关的现金	277,226,578.15	98,075,005.13	182.67%	主要系收回三期员工持股计划款增加所致
经营活动现金流入小计	5,316,408,062.95	4,718,422,458.23	12.67%	
购买商品、接受劳务支付的现金	3,740,090,505.48	3,282,106,620.61	13.95%	主要系业务规模增加，相应采购货款支付增加所致
支付给职工以及为职工支付的现金	523,765,811.57	494,726,738.58	5.87%	主要系公司业务规模增加，员工数量增加，支付职工的薪酬增加所致
支付的各项税费	292,709,092.76	268,333,740.97	9.08%	主要系本期随着公司规模增加，缴纳的各种税费增加所致
支付其他与经营活动有关的现金	381,632,954.86	209,647,087.78	82.04%	主要系支付三期员工持股计划款增加所致
经营活动现金流出小计	4,938,198,364.67	4,254,814,187.94	16.06%	
经营活动产生的现金流量净额	378,209,698.28	463,608,270.29	-18.42%	
投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	1,065,823,143.26	235,396,480.00	352.78%	主要系本期收回理财增加所致
取得投资收益收到的现金	6,241,479.14	2,581,315.91	141.79%	主要系本期理财收益增加所致
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,654,800.35	19,289,561.22	-81.05%	主要系本期处置长期资产减少所致
收到其他与投资活动有关的现金	312,648.77	-	-	
投资活动现金流入小计	1,076,032,071.52	257,267,357.13	318.25%	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	242,355,564.02	254,666,054.97	-4.83%	主要系本期以现金支付的资本开支减少所致
投资支付的现金	1,032,460,427.55	339,142,726.73	204.43%	主要系本期购买理财增加所致
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		191,850,448.95	-	主要系上期增资宜兴创聚所致
投资活动现金流出小计	1,274,815,991.57	785,659,230.65	62.26%	

投资活动产生的现金流量净额	-198,783,920.05	-528,391,873.52	62.38%	
筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	27,700,000.00	35,350,000.00	-21.64%	
取得借款收到的现金	4,033,399,700.97	2,415,630,000.00	66.97%	主要系本期融资增加所致
收到其他与筹资活动有关的现金	106,568,857.22	28,005,778.96	280.52%	主要系收回融资保证金增加所致
筹资活动现金流入小计	4,167,668,558.19	2,478,985,778.96	68.12%	
偿还债务支付的现金	2,971,666,591.52	2,264,218,833.25	31.24%	主要系本期偿还借款增加所致
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	151,284,105.94	146,861,511.80	3.01%	主要系本期支付利息增加所致
支付其他与筹资活动有关的现金	246,620,839.52	35,845,158.33	588.02%	主要系本期购买少数股东权益支付对价增加所致
筹资活动现金流出小计	3,369,571,536.98	2,446,925,503.38	37.71%	
筹资活动产生的现金流量净额	798,097,021.21	32,060,275.58	2389.36%	
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-12,634,252.45	20,665,361.17	-161.14%	主要系汇率变动影响所致

天津利安隆新材料股份有限公司

董事会

2026年4月28日