



龙口联合化学股份有限公司  
2025年度财务决算报告

2026年4月

# 龙口联合化学股份有限公司

## 2025年度财务决算报告

龙口联合化学股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）2025年度财务报表按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了公司 2025年 12月 31 日的财务状况以及 2025年度的经营成果和现金流量。和信会计师事务所（特殊普通合伙）已对公司财务报表进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

报告期内，公司实现营业收入51,212.42万元，较上年同期减少4.21%；归属于上市公司股东的净利润5,264.27万元，较上年同期减少6.72%。报告期末，公司总资产99,551.68万元，较去年同期增长14.02%；归属于上市公司股东的净资产76,880.67万元，较去年同期增长5.49%。

### 一、2025年主要财务指标

主要财务指标	2025年度/末	2024年度/末	增减比例
应收账款周转率	5.12	5.79	-11.57%
存货周转率	3.23	3.75	-13.87%
流动比率	4.80	5.43	-11.60%
速动比率	3.97	4.52	-12.17%
资产负债率	22.35%	16.53%	35.21%

#### 1. 营运能力指标

报告期内，公司的应收账款周转率为5.12，同比减少11.57%，主要系报告期内应收账款减少所致。

报告期内，公司的存货周转率为3.23，同比减少13.87%，主要系报告期内营业成本减少所致。

#### 2. 偿债能力指标

报告期公司的流动比率为4.80，同比减少11.60%，主要系报告期内流动负债增加所致。

报告期公司速动比率为3.97，同比减少12.17%，主要系报告期内流动负债增加比例大于速动资产增加比例所致。

3. 报告期公司资产负债率为22.35%，同比增加35.21%，主要系报告期内负债

增加所致。

## 二、2025 年末公司资产负债状况

### (一) 资产情况

单位：元

项目	2025年12月31日	2024年12月31日	增减金额	增减比例
货币资金	232,219,274.60	368,399,912.01	-136,180,637.41	-36.97%
交易性金融资产	210,422,101.27	65,398,914.11	145,023,187.16	221.75%
应收票据	59,725,298.86	70,145,494.21	-10,420,195.35	-14.86%
应收账款	90,925,543.36	98,903,159.91	-7,977,616.55	-8.07%
应收款项融资	14,826,276.12	27,847,721.40	-13,021,445.28	-46.76%
预付款项	3,560,462.21	2,746,639.64	813,822.57	29.63%
其他应收款	1,767.02	883,425.51	-881,658.49	-99.80%
存货	124,803,385.30	125,197,622.89	-394,237.59	-0.31%
其他流动资产	333,346.09	358,723.71	-25,377.62	-7.07%
流动资产合计	736,817,454.83	759,881,613.39	-23,064,158.56	-3.04%
长期股权投资	146,741,361.15	0.00	146,741,361.15	
固定资产	87,396,581.41	98,064,516.73	-10,667,935.32	-10.88%
在建工程	4,691,614.05	784,560.87	3,907,053.18	497.99%
无形资产	15,491,335.08	12,338,820.80	3,152,514.28	25.55%
递延所得税资产	1,822,034.34	2,000,329.41	-178,295.07	-8.91%
其他非流动资产	2,556,385.40	42,752.10	2,513,633.30	5879.56%
非流动资产合计	258,699,311.43	113,230,979.91	145,468,331.52	128.47%
资产总计	995,516,766.26	873,112,593.30	122,404,172.96	14.02%

1、货币资金减少 136,180,637.41 元，同比减少 36.97%，主要系公司购买理财产品所致。

2、交易性金融资产增加 145,023,187.16 元，同比增加 221.75%，主要系公司购买理财产品增加所致。

3、应收款项融资减少 13,021,445.28 元，同比减少 46.76%，主要系本期收到信用等级较高银行的票据减少所致；信用等级较高银行包括 6 家大型商业银行

（中国银行、中国农业银行、中国建设银行、中国工商银行、中国邮政储蓄银行、交通银行）、11 家全国性股份制商业银行（招商银行、浦发银行、中信银行、中国光大银行、华夏银行、中国民生银行、平安银行、兴业银行、浙商银行、渤海银行、广发银行）以及知名大型外资银行（如花旗银行、汇丰银行）。

4、预付款项增加 813,822.57 元，同比增加 29.63%，主要系本期较上期预付材料款增加所致。

5、其他应收款减少 881,658.49 元，同比减少 99.80%，主要系应收出口退税款减少所致。

6、新增长期股权投资 146,741,361.15 元，系本期新增对外投资所致。

7、在建工程增加 3,907,053.18 元，同比增加 497.99%，主要系本期新设的启辰半导体新材料（盘锦）有限公司新增在建工程项目所致。

8、无形资产增加 3,152,514.28 元，同比增加 25.55%，主要系本期新增启辰半导体新材料（盘锦）有限公司非专利技术所致。

9、其他非流动资产增加 2,513,633.30 元，同比增加 5,879.56%，主要系新设的启辰半导体新材料（盘锦）有限公司预付设备款所致。

**（二）负债及所有者权益状况**

单位：元

项目	2025年12月31日	2024年12月31日	增减金额	增减比例
短期借款	13,971,149.94	0.00	13,971,149.94	
应付票据	24,318,590.00	1,000,000.00	23,318,590.00	2331.86%
应付账款	42,670,758.83	55,408,449.10	-12,737,690.27	-22.99%
合同负债	1,018,680.33	1,184,071.29	-165,390.96	-13.97%
应付职工薪酬	17,804,219.63	17,487,667.05	316,552.58	1.81%
应交税费	1,948,226.38	3,085,083.53	-1,136,857.15	-36.85%
其他应付款	787,463.88	944,578.87	-157,114.99	-16.63%
一年内到期的非流动负债	2,146,669.45	0.00	2,146,669.45	
其他流动负债	48,781,471.87	60,835,433.49	-12,053,961.62	-19.81%
流动负债合计	153,447,230.31	139,945,283.33	13,501,946.98	9.65%
长期借款	64,272,262.24	0.00	64,272,262.24	
递延收益	2,649,024.31	2,486,666.74	162,357.57	6.53%

递延所得税负债	2,151,641.27	1,850,997.59	300,643.68	16.24%
非流动负债合计	69,072,927.82	4,337,664.33	64,735,263.49	1492.40%
负债合计	222,520,158.13	144,282,947.66	78,237,210.47	54.22%
股本	112,000,000.00	80,000,000.00	32,000,000.00	40.00%
资本公积	401,955,342.07	433,955,342.07	-32,000,000.00	-7.37%
盈余公积	33,358,086.94	28,084,144.46	5,273,942.48	18.78%
其他综合收益	-18,179.29	0.00	-18,179.29	
专项储备	4,760,310.20	1,407,707.42	3,352,602.78	238.16%
未分配利润	216,751,162.95	185,382,451.69	31,368,711.26	16.92%
少数股东权益	4,189,885.26	0.00	4,189,885.26	
所有者权益合计	772,996,608.13	728,829,645.64	44,166,962.49	6.06%
负债和所有者权益总计	995,516,766.26	873,112,593.30	122,404,172.96	14.02%

1.短期借款增加13,971,149.94元，主要系公司本期新增银行借款及办理票据贴现业务所致。

2.应付票据增加23,318,590.00元，同比增加2,331.86%，主要系公司办理银行承兑汇票和信用证增加所致。

3.应付账款减少12,737,690.27元，同比减少22.99%，主要系公司应付材料款减少所致。

4.应交税费减少1,136,857.15元，同比减少36.85%，主要系应交企业所得税减少所致。

5.一年到期的非流动负债增加2,146,669.45元，主要系本期新增长期借款中，包含将于一年内到期的部分。

6.长期借款增加64,272,262.24元，主要系公司新增银行借款所致。

7.股本增加32,000,000.00元，同比增加40.00%，主要系公司按照股东会决议和修改后的章程规定，以资本公积转增股本所致。

8.专项储备增加3,353,602.78元，同比增加238.16%，主要系实际支付的安全费减少所致。

9.少数股东权益增加4,189,885.26元，主要系本期新设的启辰半导体新材料

(盘锦) 有限公司存在少数股东持股所致。

### 三、公司经营情况

单位：元

项目	2025年12月31日	2024年12月31日	增减金额	增减比例
营业收入	512,124,204.90	534,617,270.66	-22,493,065.76	-4.21%
营业成本	409,236,943.87	432,401,732.03	-23,164,788.16	-5.36%
税金及附加	3,508,868.21	3,656,538.56	-147,670.35	-4.04%
销售费用	6,123,052.78	6,315,357.99	-192,305.21	-3.05%
管理费用	15,913,626.35	14,321,277.79	1,592,348.56	11.12%
研发费用	22,566,605.17	24,209,345.34	-1,642,740.17	-6.79%
财务费用	-2,247,195.42	-11,353,967.52	9,106,772.10	-80.21%
投资收益	-2,561,151.36	365,459.60	-2,926,610.96	-800.80%
其他收益	4,130,342.59	2,893,376.29	1,236,966.30	42.75%
公允价值变动收益	422,101.27	398,914.11	23,187.16	5.81%
信用减值损失	1,276,782.39	-1,122,486.04	2,399,268.43	-213.75%
资产减值损失	-740,497.76	-1,141,758.41	401,260.65	-35.14%
营业利润	59,549,881.07	66,460,492.02	-6,910,610.95	-10.40%
营业外收入	193,089.40	91,803.97	101,285.43	110.33%
营业外支出	441,177.48	2,956,174.79	-2,514,997.31	-85.08%
利润总额	59,301,792.99	63,596,121.20	-4,294,328.21	-6.75%
所得税费用	6,719,253.99	7,163,979.28	-444,725.29	-6.21%
净利润	52,582,539.00	56,432,141.92	-3,849,602.92	-6.82%

1. 财务费用增加9,106,772.10元，同比增加80.21%，主要系银行存款利息收入减少及汇兑损益增加所致。

2. 投资收益减少2,926,610.96元，同比减少800.80%，主要系权益法核算的长期股权投资产生的投资收益减少所致。

3. 其他收益增加1,236,966.30元，同比增加42.75%，主要系本期先进制造企业进项税加计扣除增加所致。

4. 信用减值损失增加2,399,268.43元，同比增加213.75%，主要系本期计提坏

账准备减少所致。

5. 资产减值损失增加401,260.65元，同比增加35.14%，主要系本期计提存货跌价准备减少所致。

6. 营业外收入增加101,285.43元，同比增加110.33%，主要系无需支付的供应商款项转入营业外收入增加所致。

7. 营业外支出减少2,514,997.31元，同比减少85.08%，主要系公司缴纳税收滞纳金减少所致。

#### 四、2025年度现金流量情况

单位：元

项目	2025年12月31日	2024年12月31日	增减金额	增减比例
经营活动产生的现金流量净额	104,648,657.50	41,855,773.60	62,792,883.90	150.02%
投资活动产生的现金流量净额	-302,327,561.78	-42,408,803.91	-259,918,757.87	612.89%
筹资活动产生的现金流量净额	64,159,919.73	-16,000,000.00	80,159,919.73	-501.00%
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,161,652.86	2,930,665.08	-5,092,317.94	-173.76%

1. 经营活动产生的现金流量净额增加62,792,883.90元，同比增加150.02%，主要系公司经营收到现金增加所致。

2. 投资活动产生的现金流量净额减少259,918,757.87元，同比减少612.89%，主要系公司本期购买理财增加及对外投资增加所致。

3. 筹资活动产生的现金流量净额增加80,159,919.73元，同比增加501.00%，主要系本期公司借款增加所致。

4. 汇率变动对现金及现金等价物的影响金额减少5,092,317.94元，同比减少173.76%，主要系汇兑损益减少所致。

龙口联合化学股份有限公司

2026年4月27日