



福建阿石创新材料股份有限公司
2025 年度财务决算及 2026 年度财务预算报告

2026 年 4 月

福建阿石创新材料股份有限公司

2025 年度财务决算及 2026 年度财务预算报告

一、2025 年度财务决算情况

2025 年，公司财务部门严格按照《中华人民共和国会计法》《企业会计准则》的规定进行财务核算。公司编制的 2025 年年度财务报表已经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具标准无保留意见的审计报告。现将公司 2025 年度的财务决算情况报告如下：

（一）主要财务数据及财务指标

项目	2025 年	2024 年	本年比上年增减
营业收入（元）	1,426,897,951.20	1,183,014,346.13	20.62%
归属上市公司股东的净利润（元）	-55,093,685.79	-25,335,937.24	-117.45%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-42,760,555.19	-41,840,377.87	-2.20%
经营活动产生的现金流量净额(元)	12,903,744.30	60,486,769.12	-78.67%
基本每股收益（元/股）	-0.36	-0.17	-111.76%
稀释每股收益（元/股）	-0.36	-0.17	-111.76%
加权平均净资产收益率	-7.87%	-3.42%	-4.45%

（二）财务状况、经营成果和现金流量情况分析

1.资产负债构成及变动情况

截止本报告期末，公司资产总额为 1,967,558,561.53 元，较期初增加 3.30%，公司负债总计为 1,260,479,983.25 元，较期初增加 9.01%。

单位：元

项目	2025 年 12 月 31 日	2025 年 1 月 1 日	同比变动幅度
流动资产：			
货币资金	355,983,569.68	341,129,919.85	4.35%
交易性金融资产			
衍生金融资产	6,115,695.00	881,985.00	593.40%
应收票据	28,890,421.38	9,102,353.27	217.40%
应收账款	268,075,309.28	224,210,584.24	19.56%
应收款项融资	3,779,684.42	0	

预付款项	3,939,027.29	21,703,401.50	-81.85%
其他应收款	2,170,067.41	3,076,011.80	-29.45%
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	455,535,879.24	450,250,146.90	1.17%
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	76,588,494.80	69,934,863.19	9.51%
流动资产合计	1,201,078,148.50	1,120,289,265.75	7.21%
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款	1,880,067.45	0	100.00%
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	643,381,732.28	652,421,040.74	-1.39%
在建工程	14,186,610.05	42,168,242.04	-66.36%
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	2,108,407.03	2,035,509.17	3.58%
无形资产	40,199,528.43	40,420,445.79	-0.55%
商誉		5,953,765.35	-100.00%
长期待摊费用			
递延所得税资产	49,339,010.29	28,404,545.46	73.70%
其他非流动资产	15,385,057.50	12,942,895.33	18.87%
非流动资产合计	766,480,413.03	784,346,443.88	-2.28%
资产总计	1,967,558,561.53	1,904,635,709.63	3.30%
流动负债：			
短期借款	775,671,591.60	729,166,183.83	6.38%
交易性金融负债	39,509,203.72	25,166,414.77	56.99%
衍生金融负债			
应付票据	72,185,173.80	90,335,560.13	-20.09%
应付账款	96,832,821.53	103,985,487.61	-6.88%
预收款项	4,587.16	4,587.16	0.00%
合同负债	17,961,674.73	6,966,312.20	157.84%
应付职工薪酬	8,569,373.23	14,377,939.21	-40.40%
应交税费	8,565,523.85	8,738,125.63	-1.98%

其他应付款	2,213,704.41	2,405,757.81	-7.98%
其中：应付利息	0	0	
应付股利	0	0	
一年内到期的非流动负债	44,382,157.18	26,137,090.18	69.81%
其他流动负债	25,685,835.97	15,263,139.68	68.29%
流动负债合计	1,091,581,647.18	1,022,546,598.21	6.75%
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	65,100,000.00	33,654,788.80	93.43%
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	712,505.57	1,305,744.16	-45.43%
长期应付款	14,080,126.45	0	100.00%
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	87,705,515.17	97,336,171.01	-9.89%
递延所得税负债	1,300,188.88	1,457,628.04	-10.80%
其他非流动负债			
非流动负债合计	168,898,336.07	133,754,332.01	26.28%
负债合计	1,260,479,983.25	1,156,300,930.22	9.01%
所有者权益：			
股本	153,301,499.00	152,936,499.00	0.24%
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	437,965,251.92	432,901,887.23	1.17%
减：库存股			
其他综合收益	-3,178,902.03	-3,017,846.76	5.34%
专项储备			
盈余公积	18,501,178.78	18,501,178.78	0.00%
一般风险准备			
未分配利润	68,459,507.72	123,553,193.51	-44.59%
归属于母公司所有者权益合计	675,048,535.39	724,874,911.76	-6.87%
少数股东权益	32,030,042.89	23,459,867.65	36.53%
所有者权益合计	707,078,578.28	748,334,779.41	-5.51%
负债和所有者权益总计	1,967,558,561.53	1,904,635,709.63	3.30%

2025 年末公司资产总额较 2024 年末增长 3.30%，主要系本报告期内由于营收增加导致资金需求和存货储备增加所致。

2025 年末公司负债总额较 2024 年末增长 9.01%，主要系本报告期内由于营收增加造成资金需求增加，导致借款金额增加所致。

2025 年末公司所有者权益较 2024 年末增长-5.51%，主要系本报告期内公司利润亏损所致。

2.经营成果

2025 年度公司营业收入为 1,426,897,951.20 元，同比 2024 年增加 20.62%；实现归属于母公司所有者的净利润-55,093,685.79 元，同比 2024 年度减少-117.45%。主要数据如下：

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度	同比变动浮动
一、营业收入	1,426,897,951.20	1,183,014,346.13	20.62%
减：营业成本	1,334,063,905.66	1,109,364,127.59	20.25%
税金及附加	6,701,127.45	4,442,641.07	50.84%
销售费用	12,735,979.23	14,458,218.28	-11.91%
管理费用	42,674,310.90	46,310,431.26	-7.85%
研发费用	51,681,457.81	37,170,105.65	39.04%
财务费用	23,857,693.71	16,814,906.29	41.88%
其中：利息费用	23,044,603.90	20,028,655.05	15.06%
利息收入	2,329,860.24	2,264,410.31	2.89%
加：其他收益	18,463,776.09	28,030,306.01	-34.13%
投资收益（损失以“-”号填列）	-14,969,005.46	-1,869,726.47	-700.60%
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-14,051,457.07	-406,910.86	-3353.20%

信用减值损失（损失以“-”号填列）	-1,235,899.01	-797,748.29	-54.92%
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-17,520,926.71	-12,268,687.61	-42.81%
资产处置收益（损失以“-”号填列）	803,933.04	1,495,419.17	-46.24%
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-73,326,102.68	-31,363,432.06	-133.79%
加：营业外收入	3,048,971.67	199,716.98	1426.65%
减：营业外支出	3,836,198.17	454,237.48	744.54%
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-74,113,329.18	-31,617,952.56	-134.40%
减：所得税费用	-18,456,508.52	-6,223,587.01	-196.56%
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-55,656,820.66	-25,394,365.55	-119.17%
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-55,656,820.66	-25,394,365.55	-119.17%
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润	-55,093,685.79	-25,335,937.24	-117.45%
2.少数股东损益	-563,134.87	-58,428.31	-863.80%
六、其他综合收益的税后净额	-188,042.31	-4,358,044.76	95.69%
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-161,055.27	-3,757,637.31	95.71%
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			

5.其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-161,055.27	-3,757,637.31	95.71%
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额	-161,055.27	-3,757,637.31	95.71%
7.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-26,987.04	-600,407.45	95.51%
七、综合收益总额	-55,844,862.97	-29,752,410.31	-87.70%
归属于母公司所有者的综合收益总额	-55,254,741.06	-29,093,574.55	-89.92%
归属于少数股东的综合收益总额	-590,121.91	-658,835.76	10.43%
八、每股收益：			
（一）基本每股收益	-0.36	-0.17	-111.76%
（二）稀释每股收益	-0.36	-0.17	-111.76%

2025 年度公司营业收入为 1,426,897,951.20 元，较 2024 年增加 20.62%,主要系本报告期内公司蒸镀材料产品增长较快所致。

3.现金流量情况

现金流量分析报告期内，公司的现金流量情况如下表：

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度	同比变动浮动
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	1,448,139,477.29	1,218,857,807.68	18.81%

收到的税费返还	13,857,663.91	19,092,951.66	-27.42%
收到其他与经营活动有关的现金	12,077,083.48	74,730,132.71	-83.84%
经营活动现金流入小计	1,474,074,224.68	1,312,680,892.05	12.29%
购买商品、接受劳务支付的现金	1,330,048,646.88	1,135,853,620.44	17.10%
支付给职工以及为职工支付的现金	81,330,880.05	76,035,859.17	6.96%
支付的各项税费	23,982,654.67	17,297,694.25	38.65%
支付其他与经营活动有关的现金	25,808,298.78	23,006,949.07	12.18%
经营活动现金流出小计	1,461,170,480.38	1,252,194,122.93	16.69%
经营活动产生的现金流量净额	12,903,744.30	60,486,769.12	-78.67%
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	214,592.98	1,290,107.19	-83.37%
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	214,592.98	1,290,107.19	-83.37%
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	71,085,448.76	48,909,431.19	45.34%
投资支付的现金			
支付其他与投资活动有关的现金	9,883,764.31		
投资活动现金流出小计	80,969,213.07	48,909,431.19	65.55%
投资活动产生的现金流量净额	-80,754,620.09	-47,619,324.00	-69.58%
三、筹资活动产生的现金流量：			

吸收投资收到的现金	13,593,400.00	960,960.00	1314.56%
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	1,152,600,985.33	983,252,422.32	17.22%
收到其他与筹资活动有关的现金	47,541,284.00		
筹资活动现金流入小计	1,213,735,669.33	984,213,382.32	23.32%
偿还债务支付的现金	1,068,234,263.09	867,845,973.28	23.09%
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	17,786,494.46	20,000,035.77	-11.07%
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	22,963,974.75	28,300,891.08	-18.86%
筹资活动现金流出小计	1,108,984,732.30	916,146,900.13	21.05%
筹资活动产生的现金流量净额	104,750,937.03	68,066,482.19	53.90%
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-822,982.04	171,574.03	-579.67%
五、现金及现金等价物净增加额	36,077,079.20	81,105,501.34	-55.52%
加：期初现金及现金等价物余额	188,035,589.29	106,930,087.95	75.85%
六、期末现金及现金等价物余额	224,112,668.49	188,035,589.29	19.19%

本报告期经营活动产生的现金流量净额为 12,903,744.30 元，较上年同期增长 -78.67%，主要系上期公司收到国家项目资金，本报告期无所致。

二、2026 年度财务预算情况

根据公司整体战略规划，公司制定了 2026 年经营策略及年度市场规划，并在 2025 年度经营业绩的基础上，编制了 2026 年度的财务预算。经过讨论研究，拟定 2026 年度财务预算报告，主要内容如下：

（一）2026 年度投资预算

2026 年度投资预算预计 3 亿元。

（二）2026 年度银行融资预算

根据公司及子公司的经营发展规划和财务状况，为确保完成年度经营计划 and 目标，满足经营资金需求，公司及子公司拟向银行申请总额不超过人民币 19 亿元的综合授信额度。

（三）预算编报范围

公司将其控制的所有子公司纳入 2026 年度预算的合并范围。

本预算目标仅为公司 2026 年度经营计划的内部管理控制指标，不构成公司对投资者的实质性承诺，不代表本公司 2026 年的盈利预测。能否实现取决于宏观经济环境、市场状况变化、行业发展状况及经营团队的努力结果等多种因素，存在不确定性，请投资者注意风险。

福建阿石创新材料股份有限公司董事会

2026 年 4 月 28 日