

## 山东鲁阳节能材料股份有限公司

### 2025 年度财务决算报告

公司 2025 年度财务会计报表按照《企业会计准则》的规定编制，真实、完整地反映了公司 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等有关信息。2025 年度的财务会计报表已由安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)进行审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。现将本年度合并财务报表反映的主要财务情况报告如下：

#### 一、2025 年度公司报表的合并范围

母公司：山东鲁阳节能材料股份有限公司

子公司：内蒙古鲁阳节能材料有限公司、贵州鲁阳节能材料有限公司、新疆鲁阳陶瓷纤维有限公司、山东鲁阳陶瓷纤维工程技术研究有限公司、山东鲁阳浩特高技术纤维有限公司、奇耐联合纤维（苏州）有限公司、上海沂洋节能材料有限公司、沂源鲁阳一贸易代理有限公司、沂源鲁阳二贸易代理有限公司、沂源鲁阳三贸易代理有限公司、山东鲁阳节能国际贸易有限公司、山东鲁阳保温材料有限公司、舟山鲁阳节能材料有限公司、宜兴高奇环保科技有限公司、奇耐联合纤维（上海）有限公司。

#### 二、公司合并报表主要财务指标情况

1、2025 年实现营业收入 248,124.79 万元，比去年同期 353,180.72 万元，减少 105,055.93 万元，下降 29.75%；

2、实现税金 17,024.72 万元，比去年同期 28,410.07 万元，减少 11,385.35 万元，减少 40.08%；

3、利润总额全年实现 4,993.52 万元，比去年同期 57,886.44 万元，减少 52,892.91 万元，下降 91.37%；

4、总资产：2025 年末资产总额 331,910.53 万元；负债总额 79,028.21 万元，股东权益 252,882.32 万元，其中股本 51,080.76 万元，资本公积 31,230.01 万元，盈余公积 37,928.28 万元，未分配利润 135,244.49 万元。

资产负债率 23.81%

净资产收益率 1.70% (全面摊薄)

加权平均净资产收益率 1.58%

每股净资产 4.99 元

每股收益 0.08 元

### 三、主要财务指标变动情况

#### (一) 合并报表资产负债表项目 (单位: 元)

##### 1、资产项目

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	变动幅度
流动资产:			
货币资金	515,107,806.67	652,467,666.59	-21.05%
应收票据	418,948,307.52	622,417,068.75	-32.69%
应收账款	1,051,028,073.12	1,191,936,781.98	-11.82%
应收款项融资	106,760,812.49	122,838,111.59	-13.09%
预付款项	19,652,553.72	22,262,017.20	-11.72%
其他应收款	25,111,817.37	24,417,855.69	2.84%
存货	217,099,537.85	279,687,389.33	-22.38%
其他流动资产	6,018,683.84	24,075,344.23	-75.00%
非流动资产:			
投资性房地产	28,273,088.95	28,671,365.73	-1.39%
固定资产	653,152,659.90	711,234,555.17	-8.17%
在建工程	14,152,651.60	8,792,328.86	60.97%
使用权资产	10,874,329.29	16,185,020.07	-32.81%
无形资产	114,680,792.22	121,742,182.79	-5.80%
开发支出	0.00	0.00	0.00%
长期待摊费用	10,082,729.17	7,805,260.32	29.18%
递延所得税资产	60,823,600.20	39,936,899.11	52.30%
其他非流动资产	67,337,868.74	62,940,006.57	6.99%
非流动资产合计	959,377,720.07	997,307,618.62	-3.80%
资产总计	3,319,105,312.65	3,937,409,853.98	-15.70%

(1) 应收票据比上年末减少 203,468,761.23 元, 降低 32.69%, 主要是报告期公司增加收到票据的背书转让付款所致。

(2) 其他流动资产比上年末减少 18,056,660.39 元, 降低 75.00%, 主要是报告期内

大额存单到期所致。

(3) 在建工程比上年末增加 5,360,322.74 元, 增长 60.97%, 主要是报告期车间基建等在建所致。

(4) 使用权资产比上年末减少 5,310,690.78 元, 降低 32.81%, 主主要是报告期摊销使用权资产及终止租赁部分使用权资产所致。

(5) 递延所得税资产比上年末增加 20,886,701.09 元, 增长 52.30%, 主要是时间性差异增加对应计提递延所得税资产。

## 2、合并报表负债项目

项目	2025年12月31日	2024年12月31日	变动幅度
短期借款			
应付票据			
应付账款	427,286,248.03	628,608,411.39	-32.03%
合同负债	52,794,194.69	69,852,335.85	-24.42%
应付职工薪酬	72,589,123.52	86,130,804.34	-15.72%
应交税费	24,572,901.45	41,159,840.71	-40.30%
其他应付款	136,095,054.80	159,366,067.34	-14.60%
一年内到期的非流动负债	7,459,500.60	9,432,299.87	-20.92%
其他流动负债	13,097,255.94	19,385,524.18	-32.44%
流动负债合计	733,894,279.03	1,013,935,283.68	-27.62%
非流动负债			
租赁负债	6,603,741.88	10,014,892.28	-34.06%
预计负债	36,915,181.25	150,570.86	24416.82%
递延收益	10,036,392.71	15,564,557.51	-35.52%
递延所得税负债	1,118,207.58	1,058,256.22	5.67%
其他非流动负债	1,714,285.82	3,428,571.50	-50.00%
非流动负债合计	56,387,809.24	30,216,848.37	86.61%
负债合计	790,282,088.27	1,044,152,132.05	-24.31%

(1) 应付账款比上年末减少 201,322,163.36 元, 降低 32.03%, 主要是报告期末应付原料及能源采购款减少所致。

(2) 应交税费比上年末减少 16,586,939.26 元, 降低 40.30%, 主要是报告期末应交企业所得税减少所致。

(3) 其他流动负债比上年末减少 6,288,268.24 元, 降低 32.44%,主要是报告期支付到期款项所致。

(4) 租赁负债比上年末减少 3,411,150.40 元, 降低 34.06%,主要是报告期终止租赁部分使用权资产及租赁负债到期所致。

(5) 预计负债比上年末增加 36,764,610.39 元, 增长 24416.82%,主要是报告期发生未决诉讼事项。

(6) 递延收益比上年末减少 5,528,164.80 元, 降低 35.52%,主要是报告期内政府补助退回所致。

(7) 其他非流动负债比上年末减少 1,714,285.68 元, 降低 50.00%,主要是转入一年内到期的流动负债所致。

### 3、合并报表所有者权益项目

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	变动幅度
所有者权益:			
股本	510,807,586.00	513,122,586.00	-0.45%
资本公积	312,300,113.67	333,129,137.88	-6.25%
减: 库存股	25,593,824.00	44,043,613.60	-41.89%
其他综合收益	-418,394.30	-494,003.68	-15.31%
盈余公积	379,282,825.93	379,282,825.93	0.00%
未分配利润	1,352,444,917.08	1,712,260,789.40	-21.01%
归属于母公司股东权益合计	2,528,823,224.38	2,893,257,721.93	-12.60%
少数股东权益	0.00	0.00	0.00%
股东权益合计	2,528,823,224.38	2,893,257,721.93	-12.60%

(1) 库存股比上年末减少 18,449,789.60 元, 降低 41.89%,主要是报告期限限制性股票解禁冲销回购义务所致。

### (二) 合并报表利润表项目 (单位: 元)

项目	2025 年度	2024 年度	同比增减
营业收入	2,481,247,897.48	3,531,807,201.41	-29.75%
营业成本	1,879,986,598.69	2,451,492,010.22	-23.31%
税金及附加	24,623,212.14	29,908,526.57	-17.67%
销售费用	170,221,771.02	236,487,707.42	-28.02%

管理费用	171,765,430.53	151,021,836.00	13.74%
研发费用	52,300,760.01	74,072,839.17	-29.39%
财务费用	-1,063,440.16	-6,268,687.39	83.04%
其他收益	-38,440,718.99	29,141,799.64	-231.91%
投资收益	0.00	0.00	0.00%
信用减值损失	-32,834,614.45	-36,967,154.71	-11.18%
资产减值损失	-3,439,871.10	-1,966,727.72	74.90%
资产处置收益	-945,577.36	-2,971.73	31719.09%
营业利润	107,752,783.35	585,297,914.90	-81.59%
营业外收入	2,047,909.99	5,667,982.58	-63.87%
营业外支出	59,865,460.05	12,101,534.82	394.69%
利润总额	49,935,233.29	578,864,362.66	-91.37%
所得税费用	7,032,063.21	98,742,966.21	-92.88%
净利润	42,903,170.08	480,121,396.45	-91.06%
归属于母公司股东的净利润	42,903,170.08	480,121,396.45	-91.06%

(1) 财务费用比上年同期增加 5,205,247.23 元, 增长 83.04%, 主要是报告期利息收入减少所致。

(2) 其他收益比上年同期减少 67,582,518.63 元, 降低 231.91%, 主要是报告期补缴增值税退税。

(3) 资产减值损失比上年同期增加 1,473,143.38 元, 增长 74.90%, 主要是本报告期计提的存货跌价损失增加所致。

(4) 资产处置损失比上年同期增加 942,605.63 元, 增长 31719.09%, 主要是报告期内固定资产处置损失增加所致。

(5) 营业外收入比上年同期减少 3,620,072.59 元, 降低 63.87%, 主要是报告期内无需支付的款项及收到的政府补助减少所致。

(6) 营业外支出比上年同期增加 47,763,925.23 元, 增长 394.69%, 主要是报告期计提预计负债及滞纳金所致。

(7) 所得税费用比去年同期减少 91,710,903 元, 降低 92.88%, 主要是报告期内应交所得税减少所致。

(三) 合并报表现金流量表项目 (单位: 元)

项目	2025 年度	2024 年度	同比增减
经营活动现金流入小计	2,716,050,944.13	3,296,885,298.79	-17.62%
经营活动现金流出小计	2,441,202,729.89	2,732,455,242.38	-10.66%
经营活动产生的现金流量净额	274,848,214.24	564,430,056.41	-51.31%
投资活动现金流入小计	12,447,060.70	4,394,888.95	183.22%
投资活动现金流出小计	46,019,496.28	152,215,950.90	-69.77%
投资活动产生的现金流量净额	-33,572,435.58	-147,821,061.95	-77.29%
筹资活动现金流入小计	-	47,620,400.00	-100.00%
筹资活动现金流出小计	432,333,309.76	417,233,036.47	3.62%
筹资活动产生的现金流量净额	-432,333,309.76	-369,612,636.47	16.97%
现金及现金等价物净增加额	-191,836,866.38	45,081,065.30	-525.54%

(1) 经营活动产生的现金流量净额比上年同期减少 289,581,842.17 元, 同比降低 51.31%, 主要是报告期内销售产品收到的货款减少所致;

(2) 投资活动现金流入小计比上年同期增加 8,052,171.75 元, 增长 183.22%, 主要是报告期内大额存单到期所致。

(3) 投资活动现金流出小计比上年同期减少 106,196,454.62 元, 降低 69.77%, 主要是上年同期购买大额存单所致。

(4) 投资活动产生的现金流量净额比上年同期减少 114,248,626.37 元, 降低 77.29%, 主要是上年同期购买大额存单所致。

(5) 筹资活动现金流入小计比上年同期减少 47,620,400.00 元, 降低 100%, 主要上年同期收到限制性股票认购款所致。

(6) 现金及现金等价物净增加额比上年同期减少 236,917,931.68 元, 降低 525.54%, 主要是报告期内销售产品收到的货款减少所致。

山东鲁阳节能材料股份有限公司董事会

二〇二六年四月二十九日