

2025 年度财务决算报告和 2026 年财务预算报告

第一部分 2025 年度财务决算报告

一、全年主要经济指标完成情况

公司本年完成营业收入 35.95 亿元，同比下降 8.51%；利润总额 6,758 万元，同比上升 54.33%；归属于母公司股东的净利润 4,146 万元，同比下降 52.81%。

本年纤维生产量 72,514 吨，同比下降 21.80%；销售量 80,399 吨，同比下降 7.63%。

附表一：2025 年主要经营指标表

单位：万元

项目	本年累计	上年同期	增减金额	增减幅度
营业收入	359,517.61	392,937.23	-33,419.62	-8.51%
利润总额	6,758.08	4,378.96	2,379.12	54.33%
归属母公司所有者净利润	4,146.49	8,787.48	-4,640.99	-52.81%
基本每股收益	0.05	0.10	-0.05	-52.94%

二、经济效益变动分析

1. 2025 年营业成本减少 3.03 亿元，同比下降 9.17%，主要原因是氨纶产品销量减少。

2. 销售费用增加 1,376 万元，同比上升 14.19%，主要原因是本期销售人员人工费、装卸仓储费增加。

3. 管理费用减少 4,786 万元，同比下降 16.59%，主要原因是股权激励费用减少。

4. 研发费用增加 2,235 万元，同比上升 10.38%，主要原因是本期研发材料费增加。

5. 财务费用增加 3,888 万元，同比上升 146.42%，主要原因是利息费用增加；利率降低，利息收入减少。

6. 其他收益增加 1,401 万元，同比上升 13.18%，主要原因是本期增值税进项加计抵减增加。

7. 投资收益增加 1,807 万元，同比上升 38.44%，主要原因是对联营合营企业投资收益增加。

8. 信用减值损失增加 1,897 万元，同比上升 575.69%，主要原因是本期计提的其他应收款坏账准备增加。

9. 资产减值损失增加 1,240 万元，同比上升 19.36%，主要原因是期末库存增加，计提存货跌价准备增加。

10. 资产处置收益增加 8,027 万元，主要原因是本期确认搬迁补偿相关资产处置收益增加。

11. 所得税费用增加 4,530 万元，同比上升 268.32%，主要原因是递延所得税费用增加。

以上各因素共同影响净利润减少 2,151 万元，同比下降 79.95%。

三、资产财务状况分析

附表二：2025 年主要资产负债项目对比表

单位：万元

项目	2025 年末	2025 年初	增减金额	增减幅度
流动资产	627,671.92	552,897.45	74,774.47	13.52%
非流动资产	926,379.54	953,465.09	-27,085.55	-2.84%
流动负债	516,141.22	498,160.63	17,980.59	3.61%
非流动负债	255,037.48	203,520.35	51,517.13	25.31%
负债总额	771,178.69	701,680.98	69,497.72	9.90%
股东权益	782,872.76	804,681.56	-21,808.80	-2.71%
资产总额	1,554,051.45	1,506,362.54	47,688.91	3.17%

截至 2025 年末，泰和新材总资产 155.41 亿元，较年初上升 3.17%，其中：流动资产 62.77 亿元，占资产总额 40.39%，金额较年初上升 13.52%，主要原因是本期其他应收款增加；非流动资产 92.64 亿元，占资产总额 59.61%，金额较年初下降 2.84%。负债总额为 77.12 亿元，其中：流动负债 51.61 亿元，占负债总

额 66.93%，金额较年初上升 3.61%；非流动负债 25.50 亿元，占负债总额 33.07%，金额较年初上升 25.31%，主要原因是本期递延收益增加。期末资产负债率为 49.62%，较年初上升 3.04 个百分点；期末净资产 78.29 亿元，资产结构表明公司资产负债率变动相对平稳，流动资产占比略有提升，偿债压力指标无明显变动。

四、现金流量分析

附表三：2025 年现金流量简表

单位：万元

项目	2025 年	2024 年	增减金额	增减比例
经营活动现金流净额	17,402.75	-59,274.01	76,676.76	129.36%
投资活动现金流净额	-32,268.42	-50,231.54	17,963.12	35.76%
筹资活动现金流净额	29,250.10	48,854.40	-19,604.30	-40.13%
现金及等价物净增加额	11,837.64	-58,159.51	69,997.15	120.35%
期末现金余额	164,602.44	152,764.80	11,837.64	7.75%

2025 年经营活动产生的现金流量净额同比增加 7.67 亿元，主要原因是本期购买商品、接受劳务支付的现金减少。

2025 年投资活动产生的现金流量净额同比增加 1.80 亿元，主要原因是本年购建固定资产、无形资产支付的现金减少。

2025 年筹资活动产生的现金流量净额同比减少 1.96 亿元，主要原因是本期偿还债务支付资金增加。

2025 年现金及等价物净增加额同比增加 7.00 亿元，主要原因是本期经营现金流净额增加。

第二部分 2026 年度财务预算报告

特别提示：2026 年预算指标仅作为本公司年度经营目标的内部管理控制参考指标，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程度等多种因素，存在很大的不确定性，请投资者注意风险。

公司在总结 2025 年经营情况的基础上，分析 2026 年经营形势，结合公司战

略发展规划和经营目标，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 年度经营预算

2026 年经营预算为：营业收入（不含税）38 亿元。

二、2026 年度投资预算

2026 年投资预算共计 12.07 亿元，其中固定资产投资约 5.94 亿元，股权投资约 6.13 亿元。

三、2026 年度银行融资预算

根据公司生产经营和未来投资发展业务的需要，2026 年公司及控股子公司计划向银行申请融资授信额度总计 152 亿元，主要用于补充营运资金，归还到期的银行贷款等。根据公司财务部门测算，申请上述融资授信额度不会显著增加公司资产负债率，公司资产负债率将会控制在合理水平。

以上银行授信额度申请，以各家银行最终授信为准，在不超出总额度范围内，授权董事长在总授信额度内对各银行间授信额度进行适度调整分配。

泰和新材集团股份有限公司

二〇二六年四月十日