

深圳市沃特新材料股份有限公司

2025 年度财务决算报告

一、财务报表审计情况

深圳市沃特新材料股份有限公司（以下简称“公司”）2025 年度财务报表已经中喜会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具标准无保留意见的审计报告。会计师的审计意见是：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 日的合并及公司财务状况，以及 2025 年度合并及公司的经营成果和现金流量。

二、公司 2025 年度有关财务数据及指标分析

（一）财务状况

单位：万元

资产	2025 年 12 月 31 日	2025 年 1 月 1 日	变动率
流动资产：			
其中：货币资金	35,446.71	25,243.19	40.42%
交易性金融资产	20,615.28	17,856.68	15.45%
应收票据	4,355.91	5,435.76	-19.87%
应收账款	60,209.21	52,951.20	13.71%
存货	58,032.45	64,921.40	-10.61%
预付账款	2,115.04	2,840.18	-25.53%
其他流动资产	7,431.94	17,067.27	-56.46%
非流动资产：			
其中：固定资产	115,805.55	100,140.01	15.64%
在建工程	35,045.06	48,055.95	-27.07%
无形资产	20,630.10	19,276.09	7.02%
商誉	3,481.40	3,584.51	-2.88%
其他非流动资产	2,901.55	4,218.18	-31.21%
资产总计	383,031.37	377,548.44	1.45%
负债和所有者权益	2025 年 12 月 31 日	2025 年 1 月 1 日	变动率
流动负债：			
其中：短期借款	83,329.60	80,981.34	2.90%
应付票据	9,765.95	8,176.38	19.44%
应付账款	11,485.36	13,277.15	-13.50%
合同负债	670.45	964.71	-30.50%
其他应付款	8,389.09	6,122.24	37.03%
其他流动负债	1,231.07	1,499.58	-17.91%
长期借款	41,198.36	47,282.65	-12.87%
递延收益	10,378.54	9,927.13	4.55%

递延所得税负债	1,468.14	940.35	56.13%
负债合计	192,088.34	192,948.21	-0.45%
所有者权益：			
股本	26,320.36	26,320.36	0.00%
库存股	1,574.01	2,248.58	-30.00%
资本公积	109,583.03	109,282.49	0.28%
盈余公积	3,760.93	3,715.15	1.23%
未分配利润	46,277.60	40,569.21	14.07%
负债和所有者权益总计	383,031.37	377,548.44	1.45%

货币资金期末余额同比增加 40.42%，主要系本期经营性现金流大幅改善，公司自有资金增加所致。

其他流动资产期末余额同比减少 56.46%，主要系期末大额存单减少所致。

其他非流动资产期末余额同比减少 31.21%，主要系本期预付固定资产款项减少所致。

合同负债期末余额同比减少 30.50%，主要系本期预收货款减少所致。

其他应付款期末余额同比增加 37.03%，主要系本期收购上海华本密封件公司股权的应付股权款增加所致。

递延所得税负债期末余额同比增加 56.13%，主要系本期收购上海华本密封件公司资产评估增值确认的递延所得税负债增加所致。

库存股期末余额同比减少 30.00%，主要系本期员工持股计划到期解禁所致。

（二）经营业绩

单位：万元

项目	2025 年度	2024 年度	变动率
一、营业总收入	205,180.64	189,686.80	8.17%
二、营业总成本	202,964.52	186,601.60	8.77%
其中：营业成本	171,259.56	155,898.86	9.85%
税金及附加	1,516.67	1,289.15	17.65%
销售费用	4,441.50	4,705.01	-5.60%
管理费用	10,005.01	9,517.92	5.12%
研发费用	12,293.19	11,564.45	6.30%
财务费用	3,448.59	3,626.20	-4.90%
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-264.55	-579.40	-54.34%
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-582.89	-803.99	-27.50%
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-20.12	0.71	-2933.80%
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	15.28	50.23	-69.58%

其他收益	2,314.14	1,251.61	84.89%
投资收益	703.49	757.70	-7.15%
三、营业利润	4,381.46	3,762.08	16.46%
加：营业外收入	1,710.71	9.01	18886.79%
减：营业外支出	137.91	137.57	0.25%
四、利润总额	5,954.27	3,633.52	63.87%
减：所得税费用	-558.91	-292.41	91.14%
五、净利润	6,513.18	3,925.94	65.90%

本期信用减值损失同比减少 54.34%，主要系本期销售增幅较上年少，应收款项增幅下降所致。

本期资产处置收益同比减少 2933.80%，主要系本期处置报废固定资产所致。

本期公允价值变动收益同比减少 69.58%，主要系本期交易性金融资产理财收益减少所致。

本期其他收益同比增加 84.89%，主要系本期收到政府补助增加所致。

本期营业外收入同比增加 18886.79%，主要系本期低于可辨认净资产公允价值收购上海华本密封件 100%股权所形成的负商誉所致。

利润总额同比增加 63.87%，主要系本期政府补助及营业外收入增加所致。

本期所得税费用同比减少 91.14%，主要系本期研发费用增加导致研发加计扣除增加所致。

本期净利润同比增加 65.90%，主要系本期政府补助及营业外收入增加所致。

（三）现金流量

单位：万元

项目	2025 年度	2024 年度	变动率
一、经营活动产生的现金流量：			
经营活动现金流入小计	207,885.28	172,097.18	20.80%
经营活动现金流出小计	185,762.33	162,719.11	14.16%
经营活动产生的现金流量净额	22,122.95	9,378.08	135.90%
二、投资活动产生的现金流量：			
投资活动现金流入小计	131,887.28	32,222.99	309.30%
投资活动现金流出小计	135,922.61	74,316.22	82.90%
投资活动产生的现金流量净额	-4,035.33	-42,093.22	-90.41%
三、筹资活动产生的现金流量：			
筹资活动现金流入小计	114,312.22	111,430.79	2.59%
筹资活动现金流出小计	123,535.88	69,031.24	78.96%

筹资活动产生的现金流量净额	-9,223.67	42,399.55	-121.75%
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-163.88	172.82	-194.83%
五、现金及现金等价物净增加额	8,700.08	9,857.23	-11.74%
六、期末现金及现金等价物余额	33,274.46	24,574.38	35.40%

经营活动产生的现金流量净额同比增加 135.90%，主要系本期公司销售商品、提供劳务收到的现金增加以及公司提升存货周转率所致。

投资活动现金流入同比增加 309.30%，主要系本期赎回理财增加所致。

投资活动现金流出同比增加 82.90%，主要系本期购买理财增加所致。

投资活动产生的现金流量净额同比减少 90.41%，主要系本期购建固定资产等长期资产支出减少所致。

筹资活动现金流出同比增加 78.96%，主要系本期偿还银行借款支付的现金增加所致。

筹资活动产生的现金流量净额减少 121.75%，主要系本期偿还银行借款支付的现金增加所致。

汇率变动对现金及现金等价物的影响同比减少 194.83%，主要系本期公司所持外汇受汇率波动影响所致。

期末现金及现金等价物同比增加 35.40%，主要系本期经营性现金净流量增加所致。

（四）主要财务指标

项目		2025 年度	2024 年度	变动率
偿债能力	流动比率	1.42	1.45	-2.07%
	速动比率	1.00	0.96	4.17%
	资产负债率	50.15%	51.11%	-0.96%
经营效率	应收账款周转天数	99.27	86.09	15.31%
	存货周转天数	129.23	154.84	-16.54%
盈利能力	毛利率	16.53%	17.81%	-1.28%
	净利润率	3.14%	2.07%	1.07%
	加权平均净资产收益率	3.56%	2.08%	1.48%
	基本每股收益	0.25	0.14	78.57%
	基本每股收益（扣除非经常性损益）	0.148	0.106	39.62%
其他	每股经营活动产生的净现金流量	0.84	0.36	133.33%
	归属上市公司股东的每股净资产（元/股）	6.99	6.75	3.56%

基本每股收益同比增加 78.57%，主要系本期公司净利润较上年同期大幅增加所致。

基本每股收益（扣除非经常性损益）同比增加 39.62%，主要系本期公司净利润较上年同期大幅增加所致。

每股经营活动产生的净现金流量同比增加 133.33%，主要系本期公司销售商品收到的现金增加以及公司提升存货周转率所致。

深圳市沃特新材料股份有限公司

董事会

二〇二六年四月二十日