

# 新天地药业股份有限公司

## 2025 年度财务决算报告

### 一、2025年度财务报表审计情况

公司2025年度财务报告已经致同会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“致同所”）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。致同所认为，公司的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年度的合并及公司的经营成果和现金流量。

### 二、主要财务数据及财务指标

单位：元

项目	2025年	2024年	本年比上年 增减	2023年
营业收入（元）	672,378,728.03	726,437,005.88	-7.44%	651,436,758.68
归属于上市公司股东的净利润（元）	121,247,725.40	173,629,224.63	-30.17%	158,979,232.75
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	108,560,459.42	160,586,969.82	-32.40%	144,156,557.73
经营活动产生的现金流量净额（元）	116,935,737.92	126,759,436.96	-7.75%	259,459,970.22
基本每股收益（元/股）	0.31	0.44	-29.55%	0.41
稀释每股收益（元/股）	0.31	0.44	-29.55%	0.41
加权平均净资产收益率	7.93%	11.72%	-3.79%	11.38%
项目	2025年末	2024年末	本年末比上年 末增减	2023年末
资产总额（元）	1,779,503,324.16	1,813,734,225.40	-1.89%	1,609,505,725.79
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,551,337,346.70	1,542,189,226.64	0.59%	1,448,017,461.58

### 三、财务状况、经营成果、现金流量分析

#### (一) 资产情况分析

单位：元

项目	2025年12月31日	2025年1月1日	同比增减幅度
货币资金	168,997,064.91	281,583,604.70	-39.98%
应收票据	85,982,261.94	113,926,656.93	-24.53%
应收款项融资	53,605,902.33	69,085,613.84	-22.41%
预付款项	2,078,234.10	2,634,975.22	-21.13%
其他应收款	93,225.10	237,203.17	-60.70%
存货	72,373,346.11	45,058,020.82	60.62%
其他流动资产	3,035,149.07	7,730,211.15	-60.74%
固定资产	640,385,955.63	349,465,021.98	83.25%
在建工程	13,460,769.83	222,095,676.09	-93.94%
使用权资产	5,800,315.02	3,221,247.57	80.06%
无形资产	49,985,983.88	36,818,696.15	35.76%
长期待摊费用	1,338,099.03	3,383,720.67	-60.45%
其他非流动资产	1,848,088.75	3,727,124.96	-50.42%

2025年公司资产总额较2024年末减少1.89%，主要变动原因如下：

- 1、货币资金较年初减少39.98%，主要系持有的货币资金减少所致；
- 2、应收票据较年初减少24.53%，主要系本报告期内持有的信用等级不高的票据增加所致；
- 3、应收账款融资较年初减少22.41%，主要系本报告期内持有的信用等级高的票据减少所致；
- 4、预付账款较年初减少21.13%，主要系本报告期内预付的原材料采购款减少所致；
- 5、其他应收款较年初减少60.70%，主要系本报告期内备用金减少所致；
- 6、存货较年初增加60.62%，主要系本报告期内因备货库存商品增加所致；
- 7、其他流动资产较年初减少60.74%，主要系本报告期内预缴的企业所得税及待抵扣待认证的增值税减少所致；

8、固定资产较年初增加83.25%，主要系本报告期内部分在建项目转固定资产所致；

9、在建工程较年初减少93.94%，主要系本报告期内在建工程项目转固定资产所致；

10、使用权资产较年初增加80.06%，主要系本报告子公司的房租到期续租所致；

11、无形资产较年初增加35.76%，主要系本报告期新购置土地使用权所致；

12、长期待摊费用较年初减少60.45%，主要系本报告期内子公司租入房屋的改良支出摊销所致；

13、其他非流动资产较年初减少50.42%，主要系本报告期内预付的在建项目工程、设备款减少所致。

## （二）负债及股东权益情况分析

单位：元

项目	2025年12月31日	2025年1月1日	同比增减幅度
应付账款	97,679,354.79	137,805,766.93	-29.12%
合同负债	3,277,793.49	5,319,009.17	-38.38%
应交税费	2,332,129.80	1,210,689.41	92.63%
一年内到期的非流动负债	2,805,947.64		100.00%
其他流动负债	426,113.16	691,471.19	-38.38%
租赁负债	2,885,703.78	2,250,988.86	28.20%
<b>负债合计</b>	<b>228,492,710.64</b>	<b>270,690,829.18</b>	<b>-15.59%</b>
股本	392,078,400.00	280,056,000.00	40.00%
<b>股东权益合计</b>	<b>1,551,010,613.52</b>	<b>1,543,043,396.22</b>	<b>0.52%</b>

2025年公司负债总额较2024年末减少15.59%，股东权益总额较年初增加0.52%，主要变动原因如下：

1、应付账款较年初减少29.12%，主要系本报告期内材料采购应付款增加所致；

2、合同负债较年初减少38.33%，主要系本报告期内预收的销售货款减少所致；

3、一年内到期非流动负债较年初增加100.00%，主要系本报告期内公司租赁的使用权资产到期续租所致；

4、其他流动负债较年初减少38.38%，主要系本报告期内预收的销售货款待转销项税减少所致；

5、租赁负债较年初增加28.20%，主要系本报告期内本报告期内子公司房屋租赁费合同变更摊销额增加所致；

6、股本较年初增加40.00%，主要系本报告期内以资本公积转增股本所致。

### （三）经营成果情况分析

单位：元

项 目	2025年	2024年	金额变动幅度
营业收入	672,378,728.03	726,437,005.88	-7.44%
营业成本	437,634,558.96	431,855,587.24	1.34%
税金及附加	7,495,838.90	6,160,829.71	21.67%
销售费用	5,456,657.39	5,690,914.70	-4.12%
管理费用	50,457,700.55	41,931,888.69	20.33%
研发费用	46,181,804.97	55,488,674.72	-16.77%
财务费用	-786,328.82	-2,821,632.01	-72.13%
其他收益	8,206,603.60	6,052,084.58	35.60%
投资收益	9,880,637.34	13,978,811.02	-29.32%
公允价值变动收益	188,740.32	-231,383.38	181.57%
信用减值损失	880,667.83	-2,275,422.43	138.70%
资产减值损失	-10,308,134.99	-7,063,069.22	45.94%
营业外收入	286,273.88	39,989.17	615.88%
营业外支出	948,336.40	1,281,136.78	-25.98%
所得税费用	14,058,125.02	24,338,726.69	-42.24%
净利润	120,066,822.64	173,011,889.10	-30.60%
归属于母公司股东的净利润)	121,247,725.40	173,629,224.63	-30.17%

2025年度经营成果主要变动如下：

1、税金及附加较上年增加21.67%，主要系本报告期内新购土地和房产导致的房产税和土地使用税增加所致；

2、管理费用较上年增加20.33%，主要系本报告期内咨询费和在建工程转固导致的折旧费增加所致；

3、研发费用较上年减少16.77%，主要系本报告期内研发人员减少引起的研发工资减少所致；

4、财务费用较上年减少72.13%，主要系银行存款减少所致；

5、其他收益较上年增加35.60%，主要系本报告期内收到政府补贴增加所致；

6、公允价值变动收益较上年增加181.57%，主要系本报告期内购买的结构性存款增减所致；

7、信用减值损失较上年增加138.70%，主要系本报告期内应收账款的余额较年初减少所致；

8、资产减值损失较年初增加45.94%，主要系本报告期内库存的原料药账面金额高于可变现净值计提的跌价所致；

9、营业外收入较上年增加615.88%，主要系本报告期内收到法院退回的前期支付的诉讼款项所致；

10、营业外支出较上年减少25.98%，主要系本报告期内报废的废旧设备处理损失减少。

#### （四）现金流量情况分析

单位：元

项目	2025年度	2024年度	增减幅度
经营活动现金流入小计	454,659,411.87	426,364,351.32	6.64%
经营活动现金流出小计	337,723,673.95	299,604,914.36	12.72%
经营活动产生的现金流量净额	116,935,737.92	126,759,436.96	-7.75%
投资活动现金流入小计	2,992,007,955.43	3,872,324,906.16	-22.73%

投资活动现金流出小计	3,107,283,672.30	3,904,687,525.34	-20.42%
投资活动使用的现金流量净额	-115,275,716.87	-32,362,619.18	-256.20%
筹资活动现金流入小计	0	0	
筹资活动现金流出小计	113,820,658.24	83,261,648.19	36.70%
筹资活动产生/(使用)的现金流量净额	-113,820,658.24	-83,261,648.19	-36.70%
现金及现金等价物净增加/(减少)额	-112,160,637.19	11,135,169.59	-1107.26%

2025年度现金流主要变动如下：

1、经营活动产生的现金流量净额较上年减少 7.75%，主要系本报告期内采购付款增加所致；

2、投资活动使用的现金流量净额较上年减少 256.20%，主要系本报告期内投资净额增加所致；

3、筹资活动产生/(使用)的现金流量净额较上年减少 36.70%，主要系报告期股利发放金额较上年增加所致。

新天地药业股份有限公司

董事会

2026年03月20日