

# 特一药业集团股份有限公司

## 2025 年度财务决算报告

### 一、2025 年度公司财务报表的审计情况

1、公司 2025 年度财务报表已经大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，出具了大信审字[2026]第 5-00027 号标准无保留意见的审计报告。会计师的审计意见是：贵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，公允反映了特一药业 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

### 2、主要财务数据和指标：

	2025 年	2024 年		本年比上年增 减	2023 年	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
营业收入（元）	924,529,614.92	687,785,167.66	687,785,167.66	34.42%	1,067,212,110.88	1,067,212,110.88
归属于上市公司股东的净利润（元）	81,671,615.40	20,495,003.39	20,495,003.39	298.50%	253,175,789.62	253,175,789.62
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	79,578,965.24	18,552,442.22	18,552,442.22	328.94%	249,012,081.13	249,012,081.13
经营活动产生的现金流量净额（元）	244,088,543.19	-22,549,753.56	-22,549,753.56	1,182.44%	198,557,705.41	198,557,705.41
基本每股收益（元/股）	0.16	0.04	0.04	300.00%	0.77	0.55
稀释每股收益（元/股）	0.16	0.04	0.04	300.00%	0.77	0.55
加权平均净资产收益率	4.55%	1.10%	1.10%	3.45%	16.57%	16.57%
	2025 年末	2024 年末		本年末比上年 末增减	2023 年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
总资产（元）	2,311,428,505.34	2,400,875,824.19	2,400,875,824.19	-3.73%	2,512,636,674.81	2,512,636,674.81
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,821,466,000.50	1,764,933,238.57	1,764,933,238.57	3.20%	2,010,681,910.52	2,010,681,910.52

## 二、主要资产负债表项目重大变动情况

单位：元

	2025 年末		2025 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	126,153,962.89	5.46%	457,414,315.11	19.05%	-13.59%	主要系偿还短期借款所致
应收账款	73,994,932.91	3.20%	98,746,349.39	4.11%	-0.91%	
存货	237,625,580.45	10.28%	264,377,722.25	11.01%	-0.73%	
投资性房地产	8,655,739.69	0.37%	9,141,872.07	0.38%	-0.01%	
固定资产	614,929,386.12	26.60%	563,512,848.94	23.47%	3.13%	
在建工程	118,383,066.38	5.12%	157,882,304.69	6.58%	-1.46%	
短期借款	263,543,566.10	11.40%	516,093,372.63	21.50%	-10.10%	主要系期初未到期的借款本期到期归还所致
合同负债	62,180,482.56	2.69%	11,049,015.76	0.46%	2.23%	主要是预收货款及应付的销售返利增加所致
应付票据	13,594,946.31	0.59%	10,325,108.20	0.43%	0.16%	本期以银行承兑汇票支付的货款未到期所致
应付账款	55,030,807.08	2.38%	34,502,828.32	1.44%	0.94%	主要系应付货款、营销推广费的增加

## 三、经营情况

单位：元

科目	2025 年	2024 年	同比增减
营业收入	924,529,614.92	687,785,167.66	34.42%
营业成本	419,507,843.30	385,711,741.22	8.76%
销售费用	299,220,130.26	151,114,865.43	98.01%
管理费用	72,277,603.80	74,428,848.01	-2.89%
研发费用	44,405,153.73	43,334,317.79	2.47%
财务费用	1,781,510.69	-716,303.59	348.71%
营业利润	81,150,041.35	24,117,451.49	236.48%
净利润	81,671,615.40	20,495,003.39	298.50%

营业收入同比增长幅度较大，主要是公司营销体系改革与品牌建设战略已初见成效，核心产品止咳宝片的销售得以快速恢复。

销售费用同比增长幅度较大，主要系公司持续推进营销组织变革、加大品牌建设投入所致。

财务费用同比增长幅度较大，主要是利息收入的下降。

营业利润、净利润增长幅度较大，主要是公司自 2024 年以来坚定推行的营销体系改革与品牌建设战略已初见成效，止咳宝片等毛利率较高的中成药销售得到快速恢复所致。

#### 四、现金流量情况

单位：元

项目	2025 年	2024 年	同比增减
经营活动现金流入小计	993,741,388.00	632,638,022.07	57.08%
经营活动现金流出小计	749,652,844.81	655,187,775.63	14.42%
经营活动产生的现金流量净额	244,088,543.19	-22,549,753.56	1,182.44%
投资活动现金流入小计	195,996,360.28	895,769,287.58	-78.12%
投资活动现金流出小计	484,547,293.79	1,005,567,403.72	-51.81%
投资活动产生的现金流量净额	-288,550,933.51	-109,798,116.14	162.80%
筹资活动现金流入小计	818,386,771.70	1,557,657,309.40	-47.46%
筹资活动现金流出小计	951,249,410.46	1,669,163,367.83	-43.01%
筹资活动产生的现金流量净额	-132,862,638.76	-111,506,058.43	19.15%
现金及现金等价物净增加额	-177,325,029.08	-243,853,928.13	-27.28%

经营活动现金流入小计同比增加 57.08%，主要是报告期销售收入同比增加所致。

经营活动产生的现金流量净额同比增加 1,182.44%，主要是毛利率较高的中药品种销售额同比大幅上升所致。

投资活动现金流入小计同比下降 78.12%，主要是购买的结构性存款在本报告期到期金额同比下降所致。

投资活动现金流出小计同比下降 51.81%，主要是报告期购买的结构性存款同比下降所致。

筹资活动现金流入小计同比下降 47.46%，主要是报告期取得借款收到的现金和银行承兑汇票开票质押定期存单到期收到的现金同比下降所致。

筹资活动现金流出小计同比下降 43.01%，主要是报告期支付的银行承兑汇票开票质押定期存单同比下降所致。

#### 五、公司偿债能力指标

项目	2025 年	2024 年	本报告期末比上年末增
资产负债率	21.20%	26.49%	-5.29%
流动比率（倍）	1.89	1.60	18.31%

速动比率（倍）	1.33	1.13	17.17%
利息保障倍数	20.44	5.14	297.36%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	-
利息偿付率	100.00%	100.00%	-

流动比率、速动比率均有所提升，主要系本期短期借款减少，导致流动负债大幅下降所致。

利息保障倍数增幅显著，主要系本期利润总额大幅增长所致。

## 六、资产营运能力

项目	2025 年度	2024 年度
应收账款周转率（次数）	10.15	6.63
应收账款周转天数	35.47	54.3
存货周转率（次数）	1.66	1.44
存货周转天数	216.87	250.00

特一药业集团股份有限公司

董事会

2026 年 3 月 24 日