

上海安诺其集团股份有限公司

2025 年度财务决算报告

2010 年公司经中国证券监督管理委员会核准，于 2010 年 4 月 8 日向社会公开发行人民币普通股 2,700 万股，2010 年 4 月 21 日在深圳证券交易所创业板上市交易，公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表、合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及财务报表附注已经众华会计师事务所（特殊普通合伙）进行审计，并出具了标准的无保留意见审计报告（众会字【2026】第 00491 号）。

2025 年公司按照董事会制定的年度经营计划，贯彻执行董事会的战略部署，积极推进投资项目建设及运营，积极开拓市场并推进产业延伸发展，现将公司 2025 年财务决算情况报告如下：

一、2025 年总体经营业绩

2025 年公司实现营业收入 100,570.62 万元，与上年同期相比增加 3,225.51 万元，增幅 3.31%；营业利润-7,915.35 万元，与上年同期相比减少 8,509.97 万元，减幅 1,431.16%；归属于上市公司股东的净利润-6,324.42 万元，与上年同期相比减少 5,849.82 万元，减幅 1,232.58%；扣非后归属上市公司股东净利润-7,080.41 万元，与上年同期相比减少 6,832.14 万元，减幅 2751.88%，具体简要说明如下：

本报告期，归属于上市公司股东的净利润-6,324.42 万元，与上年同期相比减少 5,849.82 万元，主要是：

1、报告期内，营业收入比上年同期增加 3,225 万元，主要是：报告期内，公司染料产品销量同比上期增加 2,691 吨，相应增加营业收入 2,458 万元。

2、报告期内，公司在建项目陆续完工结转，固定费用摊销比上年同期增加 4,892 万元；公司为提升产品市场占有率，同步实施价格调整与产品结构优化，相应公司营业毛利率比上年同期减少 7.98%，相应减少营业毛利 7,494 万元。

3、报告期内，财务费用比上年同期增加 721 万元，主要是：报告期内，在建项目陆续完工，对应的项目贷款利息费用化，导致财务费用增加。

4、报告期内，其他收益比上年同期增加 679 万元，主要是：报告期内，企业扶持资金较上期增加 797 万元。

5、报告期内，投资收益比上年同期增加 257 万元，主要是：报告期内，公司确认

联营企业投资收益比上年同期增加 252 万元。

6、报告期内，公允价值变动比上年同期增加 687 万元，主要是：上期对杭州幄肯新材料科技股份有限公司、魔力薇薇（上海）服饰科技有限公司按市场法进行估值确定其公允价值减值，发生公允价值变动损失 687 万元。

7、报告期内，信用减值损失比上年同期增加 123 万元，主要是：报告期内，应收账款及其他应收款余额增加，相应增加计提坏账准备。

8、报告期内，资产处置收益比上年同期减少 18 万元，主要是：报告期内，处置的损坏呆滞的设备比上年同期增加，相应产生的非流动资产处置损失比上年同期增加。

9、报告期内，营业外收入比上年同期减少 34 万元，主要是：报告期内，罚款及违约金比上年同期减少 21 万元。

10、报告期内，营业外支出比上年同期增加 71 万元，主要是：报告期内，增加对外公益性捐赠 100 万元。

11、报告期内，所得税费用比上年同期减少 2,443 万元，主要是：报告期内，利润总额比上年同期减少 8,615 万元，利润总额的减少导致所得税费用比上年同期减少。

二、2025 年现金流量

1、报告期内，经营活动现金流量净额 1,995.62 万元，比上年同期净额增加 19,776.28 万元，主要是：报告期内，购买商品、接受劳务减少 18,569.39 万元，上年同期公司全资子公司山东安诺其精细化工有限公司（以下简称“山东精细”）高档差别化分散染料及配套建设项目（一期）中第一阶段分散染料滤饼及配套建设项目开始试生产，公司产能增加，加大原料采购，使得购买商品、接受劳务支付供应商货款增加，因此经营活动现金流量净额增加。

2、报告期内，投资活动现金流量净额-12,098.40 万元，比上年同期净流出减少 16,158.48 万元，主要是：报告期内，购建固定资产、无形资产和其他比上年同期减少 13,568 万元（主要是山东精细、东营安诺其纺织材料有限公司（以下简称“东营安诺其”）、烟台安诺其精细化工有限公司（以下简称“烟台精细”）配套建设项目等建设项目支付比上年同期减少资金支付 7,521 万元，上海亘聪信息科技有限公司（以下简称“亘聪科技”）算力采购比上年同期减少资金支付 4,103 万元）；报告期内，公司支付亘聪科技股权转让款 2,000 万元，上年同期公司收购亘聪科技支付股权转让款 5,000 万元。综上，报告期投资活动流出相应减少。

3、报告期内，筹资活动现金流量净额 5,738.53 万元，比上年同期净流入减少

26,341.32 万元，主要是：上年同期，公司向特定对象发行股票实际取得募集资金 2.5 亿元增加资金流入，因此本期筹资活动资金净额相应减少。

三、2025 年资产负债重大增减变动

单位：万元

项目	期末余额	占总资产 比重 (%)	年初余额	占总资产 比重 (%)	本年较上年 增长 (%)
货币资金	8,264.63	2.34	14,116.98	3.94	-1.60
应收票据	1,138.40	0.32	2,118.40	0.59	-0.27
预付款项	900.12	0.25	5,373.82	1.50	-1.25
固定资产	141,640.18	40.07	96,493.33	26.92	13.15
在建工程	61,094.30	17.28	94,795.96	26.45	-9.17
递延所得税资产	5,787.48	1.64	3,691.91	1.03	0.61
应付票据	0.00	0.00	2,850.00	0.80	-0.80
合同负债	816.47	0.23	3,083.19	0.86	-0.63
一年内到期的非流动 负债	16,689.69	4.72	10,585.54	2.95	1.77
其他流动负债	225.37	0.06	163.01	0.05	0.01
长期借款	10,130.59	2.87	17,894.17	4.99	-2.12
长期应付款	7,289.26	2.06	3,000.00	0.84	1.22

1、货币资金报告期期末比年初减少 5,852.35 万元，减幅 41.46%，主要是：报告期内，根据公司经营需求，公司工程投入导致货币资金减少。

2、应收票据报告期期末比年初减少 980.00 万元，减幅 46.26%，主要是：报告期内，公司收到的商业承兑汇票到期结算。

3、预付账款报告期期末比年初减少 4,473.71 万元，减幅 83.25%，主要是：报告期内，上年末根据合同约定预付原料款项中的原料已到货验收确认核销。

4、固定资产报告期期末比年初增加 45,146.85 万元，增幅 46.79%，主要是：报告期内互聪科技新增固定资产 7,996 万元；烟台精细在建工程结转固定资产比年初增加 6,777 万元；山东精细在建工程结转固定资产比年初增加 29,053 万元。

5、在建工程报告期期末比年初减少 33,701.65 万元，减幅 35.55%，主要是：报告

期内，烟台精细、山东精细在建项目陆续完工结转固定资产。

6、递延所得税资产报告期期末比年初增加 2,095.56 万元，增幅 56.76%，主要是：报告期内，公司可抵扣亏损的增加影响递延所得税资产比年初相应增加 2,135 万元。

7、应付票据报告期期末比年初减少 2,850 万元，减幅 100%，主要是：报告期内，上年开具支付采购供应商银行承兑汇票，报告期内到期支付所致。

8、合同负债报告期期末比年初减少 2,266.72 万元，减幅 73.52%，主要是：上年期末，销售客户根据合同约定预收定金，报告期内陆续发货，预付定金核销。

9、一年内到期的非流动负债期末比年初增加 6,104.15 万元，增幅 57.66%，主要是：报告期内，公司一年内到期的长期借款比年初增加 3,432 万元，亘聪科技一年内到期的融资租赁比年初增加 2,511 万元。

10、其他流动负债报告期期末比年初增加 62.37 万元，增幅 38.26%，主要是：报告期内，融资租赁应计利息比年初增加。

11、长期借款报告期期末比年初减少 7,763.58 万元，减幅 43.39%，主要是：报告期内，根据公司经营及项目建设情况，减少中长期借款。

12、长期应付款报告期期末比年初增加 4,289.26 万元，增幅 142.98%，主要是：报告期内，亘聪科技融资租赁业务新增长期应付款 6,289 万元导致长期应付款增加；同时，因公司支付亘聪科技二期股权收购款减少长期应付款 2,000 万元；综上，报告期内，长期应付款增加。

四、2025 年主要财务指标

项目	指标	2025 年度	2024 年度	年度增长变化
盈利能力	营业毛利率	8.58%	16.56%	-7.98%
	加权平均净资产收益率	-2.52%	-0.19%	-2.33%
偿债能力	流动比率	1.22	1.54	-0.32
	速动比率	0.80	0.93	-0.13
	资产负债率	29.11%	28.09%	1.02%
营运能力	应收账款周转率	4.17	4.20	-0.03
	存货周转率	2.37	1.96	0.41

1、盈利能力分析：

(1) 营业毛利率

报告期内，公司在建项目陆续完工结转，固定成本相应增加；公司为提升产品市场占有率，同步实施价格调整与产品结构优化，导致公司营业毛利率比上年同期减少 7.98%。

（2）加权平均净资产收益率

加权平均净资产收益率比上年同期下降 2.33 个百分点，主要是：归属于上市公司股东的净利润-6,324.42 万元，与上年同期相比减少 5,849.82 万元。

2、偿债能力分析：

2025 年年末流动比率 1.22，比上年同期减少 0.32，2025 年年末速动比率 0.80，比上年同期减少 0.13，主要是：

流动资产比上年减少 17,996 万元，主要是公司根据市场状况，管控销售与采购环节，存货与上年同期降低 7,802 万元、预付账款与上年同期降低 4,474 万元；公司项目支出较大，货币资金比上年同期降低 5,852 万元。

流动负债比上年增加 6,013 万元，主要是公司一年内到期的长期借款比年初增加 3,432 万元，亘聪科技一年内到期的融资租赁比年初增加 2,511 万元。

流动资产与流动负债的变动，造成 2025 年流动比率、速动比例比上年同期减少。2025 年年末流动比率大于 1，公司短期偿债能力较好。

上海安诺其集团股份有限公司

董事会

2026 年 4 月 28 日