



辽宁奥克化学股份有限公司

2025 年度财务决算报告

辽宁奥克化学股份有限公司（以下简称“公司”）2025年财务报告已经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具了标准无保留意见的审计报告。为了能更全面、详细地了解公司2025年的财务状况和经营成果，现以经审计的财务数据为依据，就公司2025年度的财务决算情况报告如下：

一、财务状况说明

（一）资产状况

金额单位：万元

项 目	2025 年末余额		2025 年初余额		
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例	变动幅度
流动资产：					
货币资金	69,562.77	11.99%	60,617.70	10.59%	14.76%
交易性金融资产	20.05	0.00%	32,734.97	5.72%	-99.94%
应收票据	16,804.97	2.90%	22,762.21	3.97%	-26.17%
应收账款	63,866.35	11.01%	45,350.35	7.92%	40.83%
应收款项融资	19,930.57	3.44%	23,508.34	4.11%	-15.22%
预付账款	11,064.28	1.91%	8,665.89	1.51%	27.68%
其他应收款	4,949.83	0.85%	8,812.43	1.54%	-43.83%
存货	47,024.99	8.11%	33,803.08	5.90%	39.11%
其他流动资产	6,079.80	1.05%	7,507.63	1.31%	-19.02%
流动资产合计	239,303.61	41.26%	243,762.61	42.57%	-1.83%
非流动资产：					
长期股权投资	49,724.45	8.57%	41,967.94	7.33%	18.48%
其它权益工具投资	424.34	0.07%	424.34	0.07%	0.00%
投资性房地产	1,922.61	0.33%	0.00	0.00%	-
固定资产	167,753.49	28.92%	178,652.90	31.20%	-6.10%
在建工程	6,264.88	1.08%	5,947.48	1.04%	5.34%
使用权资产	554.62	0.10%	595.70	0.10%	-6.90%
无形资产	35,412.36	6.11%	37,285.98	6.51%	-5.02%
商誉	7,122.04	1.23%	7,122.04	1.24%	0.00%
长期待摊费用	53,552.93	9.23%	38,468.52	6.72%	39.21%
递延所得税资产	15,061.64	2.60%	13,857.08	2.42%	8.69%
其他非流动资产	2,898.61	0.50%	4,587.05	0.80%	-36.81%
非流动资产合计	340,691.97	58.74%	328,909.02	57.43%	3.58%



资产总计	579,995.58	100.00%	572,671.63	100.00%	1.28%
------	------------	---------	------------	---------	-------

变动说明：

截止报告期末，公司资产总额579,995.58万元，较年初增长7,323.95万元，上升1.28%，主要系：

(1) 交易性金融资产：较年初减少32,714.91万元，下降99.94%。主要系公司期末持有保本型理财产品减少。

(2) 应收账款：较年初增加16,804.97万元，增长40.83%。主要系公司出口增加，出口产品应收账款账期长所致。

(3) 其他应收款：较年初减少3,862.6万元，下降43.83%。主要系报告期内收回天津项目投资款保证金。

(4) 存货：较年初增加 13,221.91 万元，增长 39.11%，主要系报告期末公司库存商品备货增加。

(5) 长期待摊费用：较年初增加 15,084.41 万元，增长 39.21%。主要系报告期末江苏奥克银催化剂中租赁白银量、价增加。

(6) 其他非流动资产：较年初减少1,688.44万元，下降36.81%。主要系报告期内预付的工程物资已到货。

(二) 负债状况

金额单位：万元

项 目	2025 年末余额		2025 年初余额		
	金额	占总负债比例	金额	占总负债比例	变动幅度
流动负债：					
短期借款	163,196.53	57.79%	156,047.05	56.97%	4.58%
交易性金融负债	0.00	0.00%	18.80	0.00%	-100.00%
应付票据	2,820.00	1.00%	5,875.00	2.14%	-52.00%
应付账款	16,996.45	6.02%	15,900.01	5.80%	6.90%
合同负债	3,298.11	1.17%	5,263.95	1.92%	-37.35%
应付职工薪酬	4,100.07	1.45%	4,760.11	1.74%	-13.87%
应交税费	1,365.62	0.48%	1,051.49	0.38%	29.87%
其他应付款	13,469.35	4.77%	17,720.40	6.47%	-23.99%
一年内到期的非流动负债	4,587.81	1.62%	15,199.37	5.55%	-69.82%
其他流动负债	51,366.94	18.19%	37,874.47	13.83%	35.62%
流动负债合计	261,200.88	92.50%	259,710.65	94.81%	0.57%
非流动负债：					
长期借款	12,220.83	4.33%	4,872.20	1.78%	150.83%



租赁负债	554.56	0.20%	586.38	0.21%	-5.43%
长期应付款	2,550.20	0.90%	2,417.29	0.00%	5.50%
递延收益	4,946.66	1.75%	5,438.38	1.99%	-9.04%
递延所得税负债	921.23	0.33%	892.46	0.33%	3.22%
非流动负债合计	21,193.48	7.50%	14,206.70	5.19%	49.18%
负债合计	282,394.36	100.00%	273,917.35	100.00%	3.09%

变动说明：

截止报告期末，公司负债总额282,394.36万元，较年初增加8,477.01万元，增长3.09%，主要系：

(1) 应付票据：较年初减少3,055.00万元，下降52.00%。主要系银行承兑汇票到期支付所致。

(2) 合同负债：较年初减少1,965.83万元，下降37.35%。主要系公司预收货款减少。

(3) 一年内到期的非流动负债：较年初减少10,611.57万元，下降69.82%。主要系江苏奥克长期借款于2025年到期偿还。

(4) 其他流动负债：较年初增加13,492.47万元，增长35.62%。主要系报告期末白银涨价，相应租赁白银本金增加。

(5) 长期借款：较年初增加7,348.63万元，增长150.83%。主要系报告期末公司新增长期借款。

(三) 所有者权益

金额单位：万元

项 目	2025 年末余额		2025 年初余额		
	金额	占股东权益比例	金额	占股东权益比例	变动幅度
股本	68,009.82	22.85%	68,009.82	22.76%	0.00%
资本公积	164,932.95	55.42%	164,741.19	55.14%	0.12%
减：库存股	0.00	0.00%	-	0.00%	0.00%
其他综合收益	71.01	0.02%	37.44	0.01%	89.66%
专项储备	3,461.06	1.16%	5,933.92	1.99%	-41.67%
盈余公积	21,205.99	7.13%	20,342.84	6.81%	4.24%
未分配利润	16,478.73	5.54%	16,662.17	5.58%	-1.10%
归属于母公司股东权益合计	274,159.57	92.12%	275,727.37	92.29%	-0.57%
少数股东权益	23,441.65	7.88%	23,026.90	7.71%	1.80%



股东权益合计	297,601.22	100.00%	298,754.27	100.00%	-0.39%
--------	------------	---------	------------	---------	--------

变动说明：

报告期末，公司净资产 297,601.22 万元，较年初减少 1,153.06 万元。主要系报告期内公司净利润 2,720.25 万元，专项储备较年初减少 2,472.85 万元，少数股东权益利润分配 1,701.50 万元。

（四）经营情况

金额单位：万元

项 目	2025 年	2024 年	变动幅度
一、营业收入	422,538.22	428,680.88	-1.43%
减：营业成本	402,067.97	416,204.63	-3.40%
税金及附加	2,009.59	2,061.77	-2.53%
销售费用	2,561.59	2,214.94	15.65%
管理费用	13,130.26	15,430.97	-14.91%
研发费用	4,499.30	4,374.22	2.86%
财务费用	6,117.98	3,819.35	60.18%
加：其他收益	4,145.34	3,480.88	19.09%
投资收益	2,188.88	-1,294.44	269.10%
公允价值变动收益	0.05	16.17	-99.68%
信用减值损失	2,009.70	-1,136.85	276.78%
资产减值损失	-2,452.12	-2,735.33	10.35%
资产处置收益	3,368.17	679.85	395.43%
二、营业利润	1,411.55	-16,414.72	108.60%
加：营业外收入	4,003.25	77.66	5054.69%
减：营业外支出	1,964.20	295.81	564.00%
三、利润总额	3,450.59	-16,632.87	120.75%
减：所得税费用	730.33	-1,805.33	140.45%
四、净利润	2,720.25	-14,827.54	118.35%

变动说明：

报告期内，公司实现净利润 2,720.25 万元，同比减亏 17,547.79 万元，增长 118.35%。主要系：

（1）营业收入同比减少 6,142.67 万元，营业成本同比减少 14,136.67 万元，毛利同比增加 7,994.00 万元，主要原因系报告期内产品毛利率增长。

（2）财务费用：同比增加 2,298.63 万元，主要系报告期内银行利息收入较上年同期减少，汇兑损失较上年增加。

（3）投资收益：同比增加 3,483.32 万元，主要系报告期内参股公司投资收益



增加。

(4) 信用减值损失：损失同比减少 3,146.55 万元，主要系报告期末电站以前年度国补回款冲回已计提坏账准备。

(5) 资产处置收益：同比增加 2,688.33 万元，主要系江苏奥克出售白银收益增加。

(6) 营业外收入：同比增加 3,925.58 万元，主要系收到上海东硕业绩补偿。

(7) 营业外支出：同比增加 1,668.39 万元，主要系确认天津项目投资款保证金损失。

(8) 所得税费用：同比增加 2,535.67 万元，主要系公司利润总额较上年增加，相应增加所得税费用。

(五) 现金流量

金额单位：万元

项 目	2025 年	2024 年	变动幅度
经营活动现金流入小计	400,404.52	437,902.81	-8.56%
经营活动现金流出小计	446,992.67	441,869.05	1.16%
经营活动产生的现金流量净额	-46,588.16	-3,966.24	-1074.62%
投资活动现金流入小计	61,789.62	44,734.10	38.13%
投资活动现金流出小计	21,736.52	52,199.95	-58.36%
投资活动产生的现金流量净额	40,053.10	-7,465.85	636.48%
筹资活动现金流入小计	258,444.45	187,353.76	37.94%
筹资活动现金流出小计	275,003.97	165,043.11	66.63%
筹资活动产生的现金流量净额	-16,559.51	22,310.66	-174.22%
汇率变动对现金及现金等价物的影响	106.69	487.49	-78.11%
现金及现金等价物净增加额	-22,987.88	11,366.05	-302.25%

变动说明：

报告期内，公司现金及现金等价物净增加额-22,987.88 万元，同比减少 34,353.92 万元，主要系：

(1) 经营活动产生的现金流量净额同比减少 42,621.91 万元，主要系报告期销售商品、提供劳务收到的现金较上年同期减少。

(2) 投资活动产生的现金流量净额同比增加 47,518.95 万元，主要系报告期内购买的保本型理财现金净流入较上年同期增加。



(3) 筹资活动产生的现金流量净额同比减少 38,870.17 万元，主要系报告期内白银租赁保证金净流出增加，银行借款较上年同期现金净流入减少。

二、主要经营性财务指标分析

(一) 偿债能力指标

项目	2025 年末	2024 年末	同比增减
资产负债率	48.69%	47.83%	0.86%
自有资本比率	51.31%	52.17%	-0.86%
流动比率	0.92	0.94	-0.02
现金比率	0.27	0.36	-0.09

变动说明：

(1) 报告期末资产负债率为 48.69%，较年初增长 0.86%；自有资本比率 51.31%，较年初下降 0.86%；流动比率为 0.92，较年初下降 0.02%；现金比率 0.27，较年初下降 0.09，偿债能力基本持平。

(二) 营运能力指标

项目	2025 年末	2024 年末	同比增减（次/年）
应收账款周转率（次/年）	6.62	8.32	-1.70
存货周转率（次/年）	9.77	13.35	-3.58
流动资产周转率（次/年）	1.75	1.98	-0.23
总资产周转率（次/年）	0.73	0.76	-0.03

变动说明：

(1) 应收账款周转率同比减少 1.70 次/年，主要系报告期内公司应收账款增长。

(2) 存货周转率同比减少 3.58 次/年，主要系报告期末公司存货较上年同期增加。

(3) 流动资产周转率同比减少 0.23 次/年，主要系公司平均流动资产较上年增加。

(4) 总资产周转率同比减少 0.03 次/年，主要系公司总资产较上年略有增加。

(三) 盈利能力指标

项目	2025 年	2024 年	同比增减
每股收益（元/股）	0.01	-0.23	0.24
净资产收益率（%）	0.25%	-5.78%	6.03%
销售利润率（%）	0.82%	-3.88%	4.70%



营业利润率 (%)	0.33%	-3.83%	4.16%
-----------	-------	--------	-------

变动说明:

(1) 每股收益本期同比增加 0.24 元/股, 净资产收益率同比增加 6.03%, 主要系报告期内归属于上市公司股东的净利润同比增加。

(2) 销售利润率、营业利润率同比分别增加 4.70%、4.16%, 主要系销售毛利同比增长, 营业利润及利润总额同比增加, 相应利润率指标上升。

(四) 发展能力指标

项目	2025 年	2024 年	同比增减 (%)
营业收入增长率 (%)	-1.43%	12.43%	-13.86%
留存收益增长率 (%)	1.84%	-30.09%	31.93%
净资产增长率 (%)	-0.39%	-5.94%	5.55%

变动说明:

(1) 营业收入增长率同比下降 13.86%, 主要系报告期内公司销售量增长低于上年同期。

(2) 留存收益增长率同比增长 31.93%, 主要系报告期内归母净利润较上年增加。

(3) 净资产增长率同比增长 5.55%, 主要系报告期内净利润较上年增加。

辽宁奥克化学股份有限公司董事会

二〇二六年四月二十七日