公司代码:601208　　公司简称:东材科技

四川东材科技集团股份有限公司 2025 年年度报告摘要

第一节 重要提示

1、本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到http://www.sse.com.cn 网站仔细阅读年度报告全文。

2、本公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

3、未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	熊海涛	个人原因	宁红涛

4、致同会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经致同会计师事务所(特殊普通合伙)审计:公司 2025 年实现归属于上市公司股东的净利润为人民币 285,439,807.93 元;截至 2025 年 12 月 31 日,母公司财务报表的未分配利润为 603,176,983.16 元。综合考虑公司经营发展、财务状况、资金需求及股东合理回报等因素,董事会拟定公司 2025 年度利润分配预案如下:

公司拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数,向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 0.50 元(含税)。截至本报告披露日,公司总股本为 1,010,182,943 股,合计拟派发现金红利 50,509,147.15 元(含税)。

公司已于 2026 年 1 月 8 日实施完成 2025 年前三季度利润分配方案,派发现金红利 101,018,294.30 元(含税)。据此,2025 年度公司累计现金分红总额为 151,527,441.45 元,占 2025 年度归属于上市公司股东净利润的比例为 53.09%。

本次利润分配预案不进行资本公积金转增股本、不送红股,仅实施现金分红。如公司总股本在实施权益分派的股权登记日前发生变动,拟保持每股派现金额不变,相应调整现金分红总额,并另行公告具体调整情况。本次利润分配后,剩余的未分配利润结转至以后年度。

本次利润分配预案,尚需提交公司 2025 年年度股东会审议。

第二节 公司基本情况

1、公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	东材科技	601208	
可转换公司债券	上海证券交易所	东材转债	113064	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	陈杰	张钰
联系地址	成都市郫都区菁鹭路 209 号	成都市郫都区菁鹭路 209 号
电话	028-65409663	028-65409663
传真	028-65409663	028-65409663
电子信箱	chenjie@emtco.cn	zhangyu@emtco.cn

2、报告期公司主要业务简介

2.1 公司的主要业务

本报告期内,公司主要从事化工新材料的研发、生产和销售业务,以新型绝缘材料为发展根基,重点布局光学膜材料、电子材料、环保阻燃材料等系列产品,可广泛应用于发电设备、特高压输变电、新能源汽车、轨道交通、消费电子、光电显示、电工电器、新一代服务器、通信网络、汽车装饰等诸多领域。

2.2 公司的主要经营模式

公司采用“集团化管控、产业化经营、法人化运营”的管理模式,集团下设技术中心、管理中心、财务中心三大中心,统筹开展战略引领、资源配置、技术研发、薪酬设计、绩效考核、风险管控及资本运作等管理工作。公司全面推行“法人化”自主运营模式,以四川绵阳、四川眉山、江苏海安、山东东营、河南新乡六大基地公司为运营主体,授予各基地公司销售、技术、制造、采购、人事等方面自主经营权,以净利润为导向,快速响应市场需求,灵活调整生产经营策略。

①采购模式

公司严格秉承 OCDS 管控原则,积极拓宽物料采购渠道,健全供应商管理制度。大宗物料采购策略由集团战略管理部统筹规划,生产设备由集团工程部统一招标采购;生产性原材料、辅料备件、办公及劳保用品等,由各基地公司供应链管理部自主采购。日常采购业务实行供应商开发、供应商管理、采购业务三权分离的管控机制,搭建了高效便捷的供应链信息化管理系统。

②生产模式

从产业链定位来看,公司处于大型石化企业与终端品牌制造商的中间环节,主营产品均为适配特定用途的功能性原材料。据此,公司主要实行“以销定产”的生产模式,制造部门结合设备运行参数、客户预订单及市场销售需求量,制定原材料采购计划与生产排产计划,统筹调配资源组织生产,产品检验合格后办理入库,实现产销量动态平衡。

③销售模式

(1)以直销为主、经销为辅

公司采用直销为主导的销售模式,直销收入占整体销售额 80%以上。直销模式由公司营销人员直接对接终端客户,能够及时掌握行业动态、快速响应客户需求,持续提升市场开拓能力;经销模式依托各地分销商开发及服务中小型客户,进一步扩大营销服务网络覆盖面。

(2)以内销为主、外销为辅

公司以内销为主导,内销收入占整体销售额 90%以上。内销业务由各基地公司营销部门直接对接国内品牌厂家开展推广销售;公司设立全资外公司一一东材成都国贸,专营进出口业务,统筹海外市场商务洽谈与销售推广,进一步深化全球业务布局。

(3)实施大客户精准营销策略

公司根据客户业绩贡献度、经营规模及发展潜力,对下游客户实施信用分级管理,强化大客户精准营销。各基地公司委派专属销售专员负责大客户对接维护,深入研判其发展需求,优先倾斜资源配置,全力提供高品质产品与优质服务,稳步培育一批战略标杆客户,筑牢长期稳定的核心竞争优势。

2.3 主要细分行业的基本情况及公司行业地位

公司依托国家绝缘材料工程技术研究中心,始终致力于新型绝缘材料的研发、生产与销售,积累了丰富的研发制造经验和稳定的客户资源,为轨道交通、工业电机、家用电器等领域提供安全环保的绝缘材料解决方案。经过多年深耕,公司生产的电工绝缘材料技术指标优良、产品性能稳定,得到国内外知名企业的广泛认可,助力公司成为国内品牌最齐全的电工绝缘材料制造企业。

21 世纪以来,全球能源短缺、环境污染等问题日益突出,为打破传统资源环境约束,构建绿色低碳的能源体系已成为人类社会的共同使命。2026 年是我国“十五五”规划开局之年,亦是实现碳达峰目标的关键冲刺阶段,全球能源转型步伐持续加快,绿色低碳发展已成为全球共识,构建清洁低碳、安全高效的新型能源体系更是我国能源发展的核心方向。当前,我国正加快推进从“以化石能源为主”向“以清洁能源为主”的能源转型战略,新能源产业迈入高质量发展新阶段,全产业链绿色升级与高端化转型持续深化,直接拉动上游高端化工新材料市场需求快速释放。为抢抓能源转型与产业升级的发展机遇,公司以电工绝缘材料的技术储备和制造经验为根基,充分发挥产品差异化优势,携手战略客户拓展业务领域,快速切入高增长的新能源发展赛道。

目前,公司产品已广泛应用于可再生能源发电、特高压输电、新能源汽车等核心领域,相关业务布局已成为公司战略转型升级的重要举措。

①新能源行业

在发电端,公司生产的晶硅太阳能电池背板基膜、特种环氧树脂等产品,是高性能光伏组件、风电叶片的核心原材料,其市场需求量与光伏、风电新增装机容量高度关联。当前,我国能源清洁低碳转型进程持续深化,可再生能源作为电力新增装机的主体地位稳步提升,对推动能源结构优化、筑牢能源安全保供屏障的战略意义愈发凸显。根据国家能源局统计数据,2025 年我国可再生能源新增装机 4.52 亿千瓦,同比增长 21%,占全国电力新增装机的 83%;其中光伏发电新增装机 3.18 亿千瓦,风电新增装机 1.2 亿千瓦;截至 2025 年底,全国可再生能源装机总量达 23.4 亿千瓦,同比增长 24%,约占全国电力总装机的 60%;其中,风电、光伏发电累计装机达 18.4 亿千瓦,历史性超过火电装机规模,超出约 3 亿千瓦,风光装机占全国电力总装机比重达 47%,成为我国电力装机结构的核心组成部分,标志着我国能源结构向清洁低碳转型实现里程碑式突破。同时,可再生能源产业已全面进入市场化发展阶段,行业竞争加剧,下游终端厂商的降本需求日益迫切,产品技术迭代进程持续加快。

近年来,可再生能源产业保持高速发展态势,吸引大量跨界资本涌入与产能规模化扩张,全产业链阶段性供需矛盾凸显,同质化竞争加剧、贸易壁垒加重、技术淘汰加速,叠加光伏政策扰动作渗透率持续提升,进一步挤占单玻组件市场份额。在多重因素叠加作用下,2025 年度公司光伏胶膜材料、特种环氧树脂等产品下游市场需求疲软,产品销售价格持续下滑,设备开工率走低,盈利能力回落,经营业绩承压明显。

在输电端,公司生产的电工聚丙烯薄膜、大尺寸绝缘结构件及制品等产品,是特高压用薄膜电容器、柔性直流/交流输电设备、电力变压器的关键原材料,其市场需求量与特高压建设开工数量高度关联。我国电力能源资源与负荷中心呈逆向分布、空间距离较远、东西配电力资源配置不均,特高压电网作为跨区域输电的重要载体,不仅能有力推动我国西北部清洁能源的大规模开发与外送、促进当地经济发展,还能提升跨区域输电比例,有效解决发电端的传输消纳利用户端的空间错配等问题,为国民经济的可持续发展提供动力保障,其重要性不言而喻。

2025 年,国家发展改革委、国家能源局联合印发《关于促进电网高质量发展的指导意见》,明确提出“有序推进跨省跨区输电通道规划建设、优化提升电网主干网架结构、加快构建新型配电系统”等要求,为特高压输电产业发展提供了强有力的政策支撑和清晰的发展指引。在此背景下,国家电网加快构建新型电力系统,大力推进重大电网项目建设与设备更新改造,持续加大电网投资力度,2025 年全国电网工程建设完成投资 6395 亿元,同比增长 5.1%,其中特高压直流工程投资同比增幅达 25.7%。同时,我国稳步推进与俄罗斯、蒙古、巴基斯坦等周边国家的电网互联互通,依托在特高压领域的核心技术优势和丰富施工经验,持续推动跨境能源合作与电力联网建设。

在用电端,公司生产的超薄型电子聚丙烯薄膜、金属化聚丙烯薄膜、复合材料等产品,是薄膜电容器、新能源驱动电机的重要原材料,可广泛应用于新能源汽车的逆变器、车载充电器、驱动电机及配套充电桩等核心零部件。近年来,在双碳战略与产业政策红利的叠加赋能下,国内汽车制造商聚焦新能源汽车研发与制造,“三电”核心技术日渐成熟,续航里程和充电效率显著提升,已逐步构建起“技术突破－市场扩容－生态完善”的良性发展闭环。

根据中国汽车工业协会统计数据,2025 年我国汽车产业保持高质量增长态势,产销量分别完成 3453.1 万辆和 3440.0 万辆,同比分别增长 10.4%和 9.4%,产销量再创历史新高;其中新能源汽车产销量分别达 1662.6 万辆和 1649.0 万辆,同比分别增长 29.0%和 28.2%;新能源汽车新车销量达到汽车新车总销量的 47.9%,较上年提升 7 个百分点;新能源汽车出口 261.5 万辆,同比翻倍增长,标志着我国新能源汽车正式迈入规模化、全球化的高质量发展新阶段。与此同时,国家发展改革委等多部门先后印发《关于促进大功率充电设施科学规划建设的通知》《电动汽车充电设施服务能力“三年倍增”行动方案(2025-2027 年)》等政策文件,加快完善充换电、加氢站等基础设施配套建设,推动能源、交通、信息通信深度融合,构建交通运输体系与城市智能化协同发展的新格局。

未来,公司将密切关注新能源行业发展趋势,从技术研发布局、市场需求研判、产业链协同、产品定制化、场景化适配五大核心维度,深度挖掘 XBC 光伏电池、海上直驱风电机组等新一代技术路线的配套需求,进一步加大技术研发投入、引进高端技术人才,提升现有产线效能;同时加快特种环氧树脂、氢能源功能高分子材料的下游客户认证进程,持续拓宽新能源材料应用领域,提升传统优势领域整体盈利能力,巩固市场领先地位。

②光学膜行业

公司应用于光学膜行业的核心产品为光学级聚酯基膜,作为光电产业链上游的核心战略性材料之一,其市场需求量与智能手机、平板电脑等终端电子产品出货量高度关联。该产品需满足高透光率、低粗糙度、高平整度、高表观质量等严苛性能指标,对产品光学性能稳定性、关键装备精密度要求极高,且下游客户对供应商的认证标准高、周期长,是聚酯薄膜行业中技术壁垒最高的细分领域。

本报告期,公司通过优化产品结构、严控生产成本、深耕核心客户等举措,推动光学膜板块实现扭亏为盈。但结合行业整体环境来看,终端电子消费市场复苏节奏放缓,行业增长动力不足,尚未形成有效需求支撑。根据市场调查机构 IDC 统计数据,2025 年度全球智能手机市场出货量达 12.6 亿台,同比仅微增 1.9%,增长近乎停滞;中国智能手机市场出货量约 2.85 亿台,同比微降 0.6%,市场规模呈小幅收缩态势,终端需求复苏乏力。全球平板电脑市场出货量达 1.519 亿台,同比增长 5%,市场增长趋于理性;其中中国平板电脑市场出货量达 3376 万台,同比增长 13.1%,主要得益于“国补”政策刺激与换机周期叠加,推动消费需求阶段性释放,而下半年换机需求逐渐降温,政策拉动效应明显减弱,整体呈现“前高后稳、后劲不足”的市场态势。展望未来,随着生成式 AI 智能技术在智能家居、可穿戴设备、车载交互屏幕等终端场景的普及与深度应用,AI 大模型与电子终端产品的融合发展趋势日益清晰;同时受益于芯片技术迭代升级和用户使用场景不断拓展,电子消费品行业正开启新一轮产品迭代周期,换机需求有望逐步释放。

从产业链格局来看,受国内市场需求旺盛、人才梯队建设完善等优势拉动,海外产能加速向中国大陆转移,叠加国内头部厂商密集投放产能,我国触控模组、LCD/OLED 显示面板、MLCC 陶瓷电容器等光电产业的产能规模迅速扩张,自主核心技术水平和全球产业话语权持续提升,为上游核心原材料产业发展奠定了坚实的市场基础。然而,作为其核心配套原材料,我国光学级聚酯基膜呈现出显著的结构分化特征:常规品种产能相对过剩,中低端市场同质化竞争激烈,盈利空间持续压缩;而中高端品种产能高度集中,基本为垄断性生产,长期依赖日本(东丽、三菱、东洋纺)、韩国(SKC、科隆)等国际巨头进口,这不仅推高了国内下游企业的原材料采购成本,更制约了我国光电产业链的自主可控发展。

当前,全球宏观经济形势复杂多变、金融局势严峻,保障供应链安全、降低综合运营成本已成为我国光电产业链上下游企业的核心诉求,这为国内光学膜制造企业带来了历史性的战略机遇。在此背景下,公司先后投资建设“年产 2 万吨 MLCC 及 PCB 用高性能聚酯基膜项目”“年产 2 万吨新型显示技术用光学级聚酯基膜项目”“年产 25000 吨偏光片用光学级聚酯基膜项目”等多条生产线,进一步完善光学膜板块产业化布局,提升公司在中高端领域的综合配套能力;同时公司主动调整产品结构,积极开拓下游渠道资源,依托技术创新成功布局汽车装饰、通信网络、新能源汽车、特种装饰等新兴应用领域,打破海外高端原材料的技术垄断,加速推进关键原材料本土化替代进程。

未来,随着公司新建产能陆续释放,光学膜板块的产能规模将实现快速扩张,品种结构持续优化,产业链配套体系日趋完善,公司将进一步整合市场优势资源,加快面向新技术、新应用场景的研发布局和市场开拓,构筑争光产品核心技术壁垒,巩固并强化在国内光学膜市场的主导地位,为公司长远可持续发展奠定坚实基础。

③电子行业分析

公司应用于电子技术、微电子技术领域的核心产品为电子级树脂材料,是制造印制电路板(PCB)的上游核心材料。作为集成电路的核心硬件载体,印制电路板承载着连接电子元器件、传输电子设备数字及模拟信号等核心功能,被誉为“电子产品之母”。公司生产的电子级树脂材料具备高玻璃化转变温度、低介电常数、低介质损耗、低膨胀系数等特性,可充分满足信号传输高频化、信息处理高速化的性能需求,是制作高性能覆铜板的三大核心主材之一,广泛应用于新一代服务器、汽车电子、通信网络等高端领域,市场应用前景广阔。

近年来,随着云计算、大数据、人工智能等新兴数字科技产业蓬勃发展,全球数据总量呈爆发式增长,应用场景日趋多元化。为满足图形渲染、海量数据并行运算等高端性能要求,AI 服务器、X86 服务器等新一代服务器应运而生,市场需求规模快速攀升,成为支撑深度学习、机器学习等人工智能应用的核心硬件载体。根据市场研究机构 TrendForce 统计数据,2025 年度,受益于台积电、海力士、美光科技等上游供应商产能扩张,高阶 AI 服务器核心部件供应紧张局势持续缓解,全球算力需求快速释放,全年 AI 服务器出货量达 210 万台,同比增长 24.5%,产业价值突破 3000 亿美元,占全球服务器产业总价值的 72%,延续强劲增长态势。与此同时,我国算力基础设施在多元化、绿色化、国产化三大战略驱动下,正迎来大高质量发展攻坚期,“算电协同”被纳入国家级新基建工程,进一步推动算力基础设施扩容升级,国内基础通用服务器尤其是 X86 类标服务器市场保持稳定增长。根据市场调查机构 IDC 统计数据,2025 年度,全球 X86 服务器出货量达 1388.1 万台,同比增长 9.5%,市场总收入达 2914 亿美元,同比微增 47.6%;我国 X86 类标通用服务器全年出货量约 366.7 万台(按中国服务器全年出货量 420 万台、X86 类标占比 87.3%测算),市场规模稳步提升,实现稳健增长。

从产业链格局来看,受全球产业转移趋势驱动,海外覆铜板及下游 PCB 产能持续向我国集聚,叠加国内头部厂商密集投放产能,我国基础覆铜板行业产能规模迅速扩张。根据中国电子电路行业协会(CPCA)统计数据,截至 2025 年末,我国覆铜板产能占全球总产能比重已达 70%,总产量达 9.82 亿平方米,同比增长 6.3%,已成为全球规模最大的覆铜板生产基地,行业整体竞争力持续提升。但需关注的是,我国覆铜板行业产能结构分化显著,呈现“低端过剩、高端短缺”的不均衡发展格局。其中,常规规格覆铜板产能严重过剩,中低端市场同质化竞争日趋激烈,产品盈利空间持续压缩;而高性能覆铜板(HDI 板、IC 载板、高频高速覆铜板等)领域技术壁垒较高,核心技术仍被海外企业主导,国内产能供给不足,相关产品贸易逆差持续扩大,高端市场仍存在较大进口依赖。当前,全球金融博弈加剧、核心原材料供应不确定性提升,为保障产业链供应链安全稳定、规避海外技术及资源牵制,国内覆铜板企业正加速向中高端领域转型,持续加大高性能覆铜板产能投放力度。同时,国内覆铜板企业积极以本土电子级树脂供应商,依托产学研融合模式,联合开发适配高频、高速、高耐热性、高导热性、高可靠性要求的高性能覆铜板多元化解决方案,助力突破海外技术垄断,加快高性能覆铜板国产化替代进程,共同保障我国通信网络、AI 算力基础设施等核心领域建设的安全稳定。

为抢抓我国覆铜板行业高端化转型、国产化替代加速推进的战略机遇,契合下游 AI 服务器、低轨卫星通信等新兴领域对高性能电子材料的迫切需求,公司聚焦电子级树脂材料研发攻关,依托核心技术优势,自主研发出双马来酰亚胺树脂、活性酯树脂、碳氢树脂、聚苯醚树脂等一系列高端产品,竞争优势明显,市场拓展顺利,快速占据增量市场,品牌竞争力和整体盈利能力大幅提升。2025 年度,公司实现毛利 2.47 亿元,同比增长 32.95%。

(2)非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	本期金额	说明
非流动性资产处置损益,包括已计提资产减值准备的冲销部分	77,694,068.54	投资收益
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	16,817,897.31	其他收益
除同公司正常经营业务相关的有效期保值业务外,非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	365,507.14	公允价值变动收益
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	5,012.35	营业外收入、营业外支出
减:所得税影响额	15,789,039.60	
少数股东权益影响额(税后)	213,133.80	
合计	78,880,311.94	

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号一一非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的,以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号一一非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目,应说明原因。

□适用 √不适用

(3)主要会计数据、财务指标发生变动的情况、原因

√适用 □不适用

项目名称	变动比例(%)	主要原因
利润总额	111.37	销售毛利较去年同期增加,另外新增了股权处置收益。
归属于上市公司股东的净利润	103.35	销售毛利较去年同期增加,另外新增了股权处置收益。
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	41.74	销售毛利较去年同期增加。
经营活动产生的现金流量净额	91.79	销售商品、提供劳务收到的现金较去年同期增加。
基本每股收益(元/股)	80.00	销售毛利较去年同期增加,另外新增了股权处置收益。
稀释每股收益(元/股)	125.00	销售毛利较去年同期增加,另外新增了股权处置收益。

二、股东信息

(一)普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前十名股东持股情况表

单位:股

报告期末普通股股东总数	88,006	报告期末表决权恢复的优先股股东总数(如有)	0

前 10 名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)

股东名称	股东性质	持股数量	持股比例(%)	持有有限售条件股份数量	质押、标记或冻结情况	
					股份状态	数量
高金技术产业集团有限公司	境内非国有法人	182,387,480	18.06		无	
高金富恒集团有限公司	境内非国有法人	32,469,691	3.21		无	
余峰	境内自然人	27,811,832	2.75		无	
熊玲丽	境内自然人	27,374,808	2.71		无	
章建平	境内自然人	25,863,734	2.56		无	
招商证券股份有限公司－华夏中证电网设备主题交易型开放式指数证券投资基金	其他	20,028,260	1.98		无	
熊海涛	境内自然人	18,487,904	1.83		无	
香港中央结算有限公司	境外法人	12,104,149	1.20		无	
李艳	境内自然人	11,797,278	1.17		无	
唐安斌	境内自然人	11,605,080	1.15		无	

前 10 名无限售条件股东持股情况(不含通过转融通出借股份)

股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量	
		股份种类	数量
高金技术产业集团有限公司	182,387,480	人民币普通股	182,387,480
高金富恒集团有限公司	32,469,691	人民币普通股	32,469,691
余峰	27,811,832	人民币普通股	27,811,832
熊玲丽	27,374,808	人民币普通股	27,374,808
章建平	25,863,734	人民币普通股	25,863,734
招商证券股份有限公司－华夏中证电网设备主题交易型开放式指数证券投资基金	20,028,260	人民币普通股	20,028,260
熊海涛	18,487,904	人民币普通股	18,487,904
香港中央结算有限公司	12,104,149	人民币普通股	12,104,149
李艳	11,797,278	人民币普通股	11,797,278
唐安斌	11,605,080	人民币普通股	11,605,080
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司第七大股东熊海涛女士为第一大股东(高金技术产业集团有限公司)及第二大股东(高金富恒集团有限公司)的实际控制人,为一致行动人关系。除此之外,公司未知其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。		
前 10 名股东及前 10 名无限售股东参与融资融券及转融通业务情况说明(如有)	无		

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

□适用 √不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

□适用 √不适用

三、其他提醒事项

需提醒投资者关注的关于公司报告期经营情况的其他重要信息

□适用 √不适用

四、季度财务报表

(一)审计意见类型

□适用 √不适用

(二)财务报表

合并资产负债表

2026 年 3 月 31 日

编制单位:四川东材科技集团股份有限公司

单位:元 币种:人民币 审计类型:未经审计

项目	2026年3月31日	2025年12月31日
流动资产:		
货币资金	846,933,245.84	968,516,304.97
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	37,680,771.73	217,459,658.06
衍生金融资产		
应收票据	489,225,570.37	561,698,341.82
应收账款	1,138,673,954.60	985,047,320.02
应收款项融资	323,853,858.06	385,961,711.27
预付款项	153,682,985.25	135,207,997.32
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	86,058,581.76	54,276,214.63
其中:应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	497,114,871.46	465,976,898.96
其中:数据资源		
合同资产		
持有待售资产	70,113,422.46	70,113,422.46
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	258,311,379.93	287,682,323.60
流动资产合计	3,901,648,641.45	4,131,942,193.11
非流动资产:		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	242,919,687.98	163,339,033.33
其他权益工具投资	32,296,843.89	32,296,843.89
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	5,718,128,476.08	5,435,651,395.81
在建工程	430,320,631.42	792,825,786.27
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	1,904,966.45	5,569,395.04
无形资产	517,992,890.96	532,894,391.11
其中:数据资源		
开发支出		
其中:数据资源		
商誉		2,056,577.61
长期待摊费用	7,688,993.98	13,985,994.48
递延所得税资产	171,189,813.51	172,350,296.92
其他非流动资产	59,799,033.96	35,535,493.39
非流动资产合计	7,182,240,338.22	7,186,494,207.85
资产总计	11,083,888,979.67	11,318,436,400.96
流动负债:		
短期借款	936,756,705.83	778,015,527.35
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	281,206,709.92	294,483,220.92
应付账款	755,722,711.47	875,136,900.65
预收款项	1,485,364.79	1,485,364.79
合同负债	20,918,092.90	16,029,865.25
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	42,617,127.24	77,206,647.62
应交税费	54,036,948.20	41,945,489.62
其他应付款	45,600,770.96	45,241,987.18
其中:应付利息		
应付股利	524,632.57	524,632.57
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,248,711,114.65	923,599,553.98
其他流动负债	369,456,258.64	387,065,060.06
流动负债合计	3,756,510,804.59	3,441,108,608.42
非流动负债:		
保险合同准备金		
长期借款	707,901,957.47	1,222,209,584.48
应付债券		
其中:优先股		
永续债		
租赁负债	1,044,179.84	4,092,227.53
长期应付款	117,603,816.52	102,149,263.02
长期应付职工薪酬		
预计负债	25,233,022.70	25,433,797.61
递延收益	342,668,630.47	358,347,002.00
递延所得税负债	8,967,541.59	9,190,478.88
其他非流动负债	17,098,549.52	17,213,972.02
非流动负债合计	1,220,557,698.11	1,736,636,325.54
负债合计	4,977,068,502.70	5,179,744,933.96
所有者权益(或股东权益):		
实收资本(或股本)	1,010,182,943.00	1,018,117,834.00
其他权益工具		
其中:优先股		
永续债		
资本公积	3,193,909,049.88	3,298,675,047.43
减:库存股	49,992,758.87	
其他综合收益	1,961,467.31	1,961,467.31
专项储备	15,823,608.47	13,388,822.45
盈余公积	197,762,706.55	197,762,706.55
一般风险准备		
未分配利润	1,668,220,509.54	1,582,406,561.10
归属于母公司所有者权益(或股东权益)合计	6,087,850,283.75	6,042,309,668.97
少数股东权益	18,970,193.22	96,381,798.03
所有者权益(或股东权益)合计	6,106,820,476.97	6,138,691,467.00
负债和所有者权益(或股东权益)总计	11,083,888,979.67	11,318,436,400.96

单位:元 币种:人民币

	2025年	2024年	本年比上年增减(%)	2023年	
				调整后	调整前
总资产	11,318,436,400.96	10,443,446,379.14	8.38	9,919,003,540.85	9,926,704,438.57
归属于上市公司股东的净资产	6,042,309,668.97	4,541,883,313.72	33.04	4,561,629,313.38	4,569,530,211.10
营业收入	5,181,213,271.79	4,470,106,386.57	15.91	3,737,461,048.75	3,737,461,048.75
利润总额	277,304,681.51	180,610,718.08	53.54	361,338,131.92	363,713,636.13
归属于上市公司股东的净利润	285,439,807.93	181,022,636.52	57.68	326,401,238.69	328,776,742.90
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	231,607,346.25	124,147,451.99	86.56	214,343,455.85	216,718,960.06
经营活动产生的现金流量净额	80,202,517.45	91,029,549.74	-11.89	181,177,735.84	181,177,735.84
加权平均净资产收益率(%)	5.61	3.99	增加 1.62 个百分点	7.56	7.59
基本每股收益(元/股)	0.30	0.20	50.00	0.37	0.37
稀释每股收益(元/股)	0.30	0.19	57.89	0.34	0.34

主要会计数据和财务指标的说明:

(1)2025 年度,公司实现营业收入 518121.33 万元,同比增加 71110.69 万元,增幅 15.91%。主要原因是:

公司新建的产业化项目陆续投产、新增产能逐步释放,同时依托技术研发优势,快速抢占增量市场,光学聚酯基膜、聚丙烯薄膜、高速电子树脂等核心产品下游市场需求持续旺盛,形成协同拉动效应,产销量和营收规模均有所提升。2025 年度,光学膜材料实现销售收入 14.23 亿元,同比增长 26.11%;聚丙烯薄膜实现销售收入 3.96 亿元,同比增长 16.47%;电子材料实现销售收入 15.54 亿元,同比增长 45.23%,其中高速电子材料实现销售收入 5.91 亿元,同比增长 125.07%。

(2)2025 年度,公司实现归属于上市公司股东的净利润 28543.98 万元,同比增加 10441.72 万元,增幅 57.68%。主要原因是:

受益于国内特高压电网、新能源汽车、人工智能、算力升级等新兴领域的高质量发展以及消费电子终端需求的改善,公司研发生产的特高压用电工聚丙烯薄膜、新能源汽车用超薄型电子聚丙烯薄膜、高速电子树脂(双马来酰亚胺树脂、活性酯树脂、碳氢树脂、聚苯醚树脂等),中高端光学聚酯基膜等高附加值产品,竞争优势明显,市场拓展顺利,快速占据增量市场,品牌竞争力和整体盈利能力大幅提升。2025 年度,公司实现毛利 8.14 亿元,同比增长 30.80%。

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位:元 币种:人民币

	第一季度(1-3月份)	第二季度(4-6月份)	第三季度(7-9月份)	第四季度(10-12月份)
营业收入	1,134,488,921.38	1,296,908,233.73	1,371,665,912.92	1,378,150,203.76
归属于上市公司股东的净利润	91,877,310.20	98,445,886.91	92,621,084.70	2,496,547.12
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	76,163,034.38	82,621,425.15	73,448,671.66	-625,784.94
经营活动产生的现金流量净额	-190,036,336.70	-70,775,326.02	-104,051,172.05	445,065,352.22

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

4、股东情况

4.1 报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前 10 名股东情况

单位:股

截至报告期末普通股股东总数(户)	83,661
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	88,006
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

前十名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)

股东名称(全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
					股份状态	数量
高金技术产业集团有限公司	0	182,387,480	17.91		无	
高金富恒集团有限公司	0	32,469,691	3.19		无	
金峰	11,303,400	27,611,832	2.71		无	
熊玲丽	0	27,374,808	2.69		无	
香港中央结算有限公司	12,482,015	22,557,105	2.22		无	
熊海涛	0	18,487,904	1.82		无	
章建平	13,006,900	13,006,900	1.28		无	
唐安斌	-3,713,800	11,605,080	1.14		无	
李艳	4,557,820	10,533,476	1.03		无	
王涛	4,437,146	10,240,000	1.01		无	
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司第六大股东熊海涛女士为第一大股东(高金技术产业集团有限公司)及第二大股东(高金富恒集团有限公司)的实际控制人,为一致行动人关系。除此之外,