

四川天邑康和通信股份有限公司 2025 年度财务决算报告

四川天邑康和通信股份有限公司 2025 年度财务报表经中汇会计师事务所（特殊普通合伙）审计，出具了标准无保留意见的审计报告。现将公司 2025 年度财务报表反映的主要财务数据报告如下。

财务决算数据的口径为合并报表口径，主要包括以下主体：

公司名称	类别
四川天邑康和通信股份有限公司	母公司
四川天邑信息系统工程有限公司	全资子公司
上海亨谷智能科技有限公司	全资子公司
天邑康和（香港）有限公司	全资子公司
成都飞邑科技有限公司	孙公司

一、2025 年财务状况

1、资产结构

单位：万元

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	增减变动
资产总计	253,812.89	261,017.88	-2.76%
流动资产合计	203,444.83	197,181.80	3.18%
货币资金	28,532.21	42,636.70	-33.08%
交易性金融资产	42,112.13	14,410.10	192.24%
应收票据	3,304.54	9,521.64	-65.29%
应收账款	34,925.14	47,730.80	-26.83%
应收款项融资	1,598.28	879.68	81.69%
预付款项	4,918.41	601.48	717.72%
其他应收款	550.67	737.52	-25.34%
存货	64,358.33	68,376.71	-5.88%
一年内到期的非流动资产	-	-	
其他流动资产	23,145.11	12,287.16	88.37%
非流动资产合计	50,368.07	63,836.09	-21.10%
其他债权投资	-	10,599.63	-100.00%
其他权益工具投资	3,164.32	4,093.93	-22.71%
固定资产	36,527.45	39,139.24	-6.67%
使用权资产	169.44	183.81	-7.82%
无形资产	4,870.39	4,980.95	-2.22%

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	增减变动
商誉	1,340.16	1,340.16	0.00%
递延所得税资产	4,253.62	3,458.55	22.99%
其他非流动资产	42.68	39.81	7.22%

2025 年度公司资产总额 253,812.89 万元，较年初下降 2.76%，其中流动资产 203,444.83 万元，较年初增加 3.18%，非流动资产 50,368.07 万元，较年初下降 21.10%。公司资产变动的主要项目为：

（1）货币资金

货币资金期末余额 28,532.21 万元，较年初下降 14,104.49 万元，下降 33.08%，主要是货币资金用于购买理财产品所致。

（2）交易性金融资产

交易性金融资产期末余额 42,112.13 万元，较年初增加 27,702.03 万元，增加 192.24%，主要是购买理财产品增加所致。

（3）应收票据

应收票据期末余额为 3,304.54 万元，较年初下降 6,217.10 万元，下降 65.29%，主要是本期末未到期的应收票据规模下降所致。

（4）应收账款

应收账款期末余额为 34,925.14 万元，较年初下降 12,805.66 万元，下降 26.83%，主要是销售收入下滑，导致应收账款规模相应下降。

（5）应收款项融资

应收款项融资期末余额为 1,598.28 万元，较年初增加 718.60 万元，增加 81.69%，主要是公司未到期的大型银行承兑汇票金额较期初增加所致。

（6）预付款项

预付款项期末余额为 4,918.41 万元，较年初增加 4,316.93 万元，增加 717.72%，主要是预付芯片款所致。

(7) 其他应收款

其他应收款期末余额为 550.67 万元，较年初下降 186.85 万元，下降 25.34%。

(8) 存货

存货期末余额为 64,358.33 万元，较年初下降 4,018.38 万元，下降 5.88%。

(9) 其他流动资产

其他流动资产期末余额为 23,145.11 万元，较年初增加 10,857.95 万元，增加 88.37%，主要是可转让大额存单划分到其他流动资产所致。

(10) 其他债权投资

其他债权投资期末余额为 0，较年初减少 10,599.63 万元，主要是可转让大额存单划分到其他流动资产所致。

(11) 其他权益工具投资

其他权益工具投资期末余额为 3,164.32 万元，较年初下降 929.61 万元，较年初下降 22.71%，主要是本期处置减少了其他权益工具投资。

(12) 固定资产

固定资产期末余额为 36,527.45 万元，较年初下降 2,611.79 万元，较年初下降 6.67%。

(13) 使用权资产

使用权资产期末余额为 169.44 万元，较年初下降 14.37 万元，较年初

下降 7.82%。

(14) 无形资产

无形资产期末余额为 4,870.39 万元，较年初下降 110.56 万元，较年初下降 2.22%。

(15) 商誉

商誉期末余额为 1,340.16 万元，系公司在购买日对合并成本大于合并中取得的上海亨谷智能科技有限公司可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。与上期末相比，商誉金额没有变动。

(16) 递延所得税资产

递延所得税资产期末余额为 4,253.62 万元，较年初增加 795.07 万元，增加 22.99%，主要是本期亏损导致确认的递延所得税资产增加所致。

(17) 其他非流动资产

其他非流动资产期末余额为 42.68 万元，较年初增加 2.87 万元，增加 7.22%。

2. 债务结构：

2025 年末公司负债总额为 46,513.64 万元，较上期末增加 2,912.77 万元，增加 6.68%。

公司负债的构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	增减变动
负债合计	46,513.64	43,600.87	6.68%
流动负债合计	45,175.44	42,970.06	5.13%

应付票据	7,938.10	12,628.72	-37.14%
应付账款	29,856.28	22,266.15	34.09%
合同负债	569.04	871.01	-34.67%
应付职工薪酬	6,239.45	6,407.77	-2.63%
应交税费	69.17	269.60	-74.34%
其他应付款	308.88	285.77	8.09%
一年内到期的非流动负债	120.55	129.27	-6.75%
其他流动负债	73.97	111.78	-33.82%
非流动负债合计	1,338.20	630.81	112.14%
租赁负债	52.74	61.65	-14.46%
预计负债	32.96	71.18	-53.70%
递延收益	1,032.69	178.13	479.74%
递延所得税负债	219.81	319.86	-31.28%

负债变动的主要项目为：

（1）应付票据

应付票据期末余额为 7,938.10 万元，较年初下降 4,690.62 万元，下降 37.14%，主要是本期末未到期的应付票据减少所致。

（2）应付账款

应付账款期末余额为 29,856.28 万元，较年初增加 7,590.13 万元，增加 34.09%，主要是当期采购备货导致应付账款增加所致。

（3）合同负债

合同负债期末余额为 569.04 万元，较年初下降 301.97 万元，下降 34.67%，主要是本期末待结算的预收货款减少所致。

（4）应付职工薪酬

应付职工薪酬期末余额为 6,239.45 万元，较年初下降 168.32 万元，下降 2.63%。

(5) 应交税费

应交税费期末余额为 69.17 万元，较年初下降 200.43 万元，下降 74.34%。

(6) 其他应付款

其他应付款期末余额为 308.88 万元，较年初增加 23.11 万元，增加 8.09%。

(7) 一年内到期的非流动负债

一年内到期的非流动负债期末余额为 120.55 万元，较年初下降 8.72 万元，下降 6.75%。

(8) 其他流动负债

其他流动负债期末余额为 73.97 万元，较年初下降 37.81 万元，下降 33.82%，主要原因是预收货款减少导致确认的其他流动负债减少所致。

(9) 租赁负债

租赁负债期末余额为 52.74 万元，较年初下降 8.91 万元，下降 14.46%。

(10) 预计负债

预计负债期末余额为 32.96 万元，较年初下降 38.22 万元，下降 53.70%，主要是本期对在手订单进行测试导致预计负债减少所致。

(11) 递延收益

递延收益期末余额为 1,032.69 万元，较年初增加 854.56 万元，增加 479.74%，主要是本期新增了与资产相关的政府补助并确认为递延收益所致。

(12) 递延所得税负债

递延所得税负债期末余额为 219.81 万元，较年初下降 100.05 万元，下降 31.28%，主要是本期处置其他权益工具投资所致。

3. 合并股东权益

公司无少数股东权益，合并所有者权益变动情况如下表所示：

单位：万元

项目	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日		增减变动
	金额	比例	金额	比例	

归属于母公司所有者 权益合计	207,299.25	100.00%	217,417.02	100.00%	-4.65%
股本	27,102.46	13.07%	27,102.46	12.47%	0.00%
减：库存股	0	0.00%	0	0.00%	0.00%
资本公积	81,622.19	39.37%	81,622.19	37.54%	0.00%
其他综合收益	1,006.28	0.49%	1,456.45	0.67%	-30.91%
专项储备	342.50	0.17%	342.5	0.16%	0.00%
盈余公积	13,625.19	6.57%	13,625.19	6.27%	0.00%
未分配利润	83,600.63	40.33%	93,268.22	42.90%	-10.37%

2025 年末归属于母公司所有者权益合计总额为 207,299.25 万元，股东权益比上期末下降 10,117.77 万元。

所有者权益变动的具体项目为：其他综合收益比上期末下降 450.17 万元，下降 30.91%，主要是处置其他权益工具投资所致；未分配利润比上期末下降 9,667.59 万元，下降 10.37%，主要是本期亏损所致。

二、经营业绩

1. 营业情况

单位：万元

项目	2025 年度	2024 年度	增减变动
营业收入	122,610.66	176,731.38	-30.62%
营业成本	109,758.46	154,502.95	-28.96%
营业税金及附加	923.24	868.76	6.27%

2025 年受宽带网络终端设备所处的运营商招投标市场竞争较为激烈等因素影响，公司实现营业收入 122,610.66 万元，同比下降 30.62%；实现营业利润-11,012.69 万元，同比下降 221.16%；归属于母公司股东的净利润-10,372.13 万元，同比下降 292.51%。

2. 期间费用

单位：万元

项目	2025 年数		2024 年数		增减变动
	金额	占收入比	金额	占收入比	
销售费用	5,498.13	4.48%	6,858.50	3.88%	-19.83%
管理费用	7,020.77	5.73%	5,385.97	3.05%	30.35%
研发费用	9,545.50	7.79%	10,148.62	5.74%	-5.94%
财务费用	-15.78	-0.01%	433.92	0.25%	-103.64%
合计	22,048.62	17.98%	22,827.01	12.92%	-3.41%

（1）销售费用

2024 年、2025 年销售费用分别为 6,858.50 万元和 5,498.13 万元，2025 年销售费用较上期下降 19.83%，主要是销售费用中职工薪酬的减少所致。

（2）管理费用

2024 年、2025 年管理费用分别为 5,385.97 万元和 7,020.77 万元。2025 年管理费用较上期增加 30.35%，主要原因为报告期内新增天邑电子信息产业园折旧费用。

（3）研发费用

2024 年、2025 年研发费用分别为 10,148.62 万元和 9,545.50 万元，2025 年研发费用较上期下降 5.94%。

（4）财务费用

2024 年、2025 年财务费用分别为 433.92 万元和 -15.78 万元，本期无银行借款利息支出。2025 年财务费用较上期下降 103.64%，主要是报告期内美元汇率波动带来的汇兑损失幅度减少所致。

3. 信用减值损失

2024 年、2025 年信用减值损失分别为 -212.52 万元和 953.39 万元（损失以负号填列）。

4. 资产减值损失

2024 年、2025 年，资产减值损失分别为 -4,424.40 万元和 -3,857.87 万元（损失以负号填列），主要是受产品价格下降等因素影响，公司部分存货存在减值迹象，按照审慎原则，公司对 2024 和 2025 年年末存货进行减值测试计提了对应金额的存货跌价准备。

5. 投资收益

2025 年度，实现投资收益 1,495.18 万元，与去年同期的 478.49 万元相比增长

212.48%，主要是本期闲置资金的理财规模以及收益较去年增加。

6. 其他收益

2025 年度，实现其他收益 900.87 万元。主要为当期取得的政府补助。

7、盈利水平

单位：万元

项 目	2025 年度	2024 年度	增减变动
营业利润	-11,012.69	-3,429.04	-221.16%
利润总额	-11,174.06	-4,340.01	-157.47%
净利润	-10,372.13	-2,642.54	-292.51%

本期利润指标（营业利润、利润总额、净利润）较去年同期下降，主要是销售规模及毛利率下降的综合原因所致。

三、合并经营现金流量

（一）经营活动产生的现金流量分析

单位：万元

项目	2025 年度	2024 年度	增减变动
销售商品、提供劳务收到的现金	150,919.20	188,617.21	-19.99%
收到的税费返还	283.09	725.33	-60.97%
收到其他与经营活动有关的现金	3,288.50	7,055.61	-53.39%
经营活动现金流入小计	154,490.80	196,398.15	-21.34%
购买商品、接受劳务支付的现金	96,859.19	144,079.47	-32.77%
支付给职工以及为职工支付的现金	21,609.07	24,148.49	-10.52%
支付的各项税费	3,833.97	6,006.34	-36.17%
支付其他与经营活动有关的现金	16,588.45	17,180.37	-3.45%
经营活动现金流出小计	138,890.67	191,414.68	-27.44%
经营活动产生的现金流量净额	15,600.12	4,983.47	213.04%

2024 年、2025 年公司经营活动产生的现金流量净额分别为 4,983.47 万元和 15,600.12 万元。2025 年较去年同期增加 10,616.65 万元，主要是购买商品、接受劳务支付的现金减少所致。

其中，经营活动现金流入较去年同期下降 41,907.35 万元，下降 21.34%，主要原因为销售规模有所下降，销售商品、提供劳务收到的现金减少；经营活动现金流出较去年同期下降 52,524.01 万元，下降 27.44%，主要原因为销售下降导致相应的购买商品、接受劳务支付的现金减少。

（二）投资活动产生的现金流量分析

2024 年、2025 年公司投资活动产生的现金流量净额分别为-12,262.02 万元和 -28,956.76 万元，投资活动产生的现金流出增加主要为公司理财投资所支付的现金。

（三）筹资活动产生的现金流量分析

2024 年、2025 年公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-6,623.49 万元和 -138.29 万元，主要差异在于 2024 年分派了上年度股利。

四、主要财务指标

项目	指标	2025 年度	2024 年度	增减变动
盈利能力	毛利率 (%)	10.48	12.58	-2.10
	营业利润率 (%)	-8.98	-1.94	-7.04
偿债能力	流动比率 (倍)	4.50	4.59	-0.09
	速动比率 (倍)	3.08	3	0.08
运营能力	应收账款周转率 (次)	2.97	3.82	-0.85
	存货周转率 (次)	1.65	1.76	-0.11
发展能力指标	营业总收入增长率 (%)	-30.62	-30.81	0.19
	净利润增长率 (%)	-292.51	-126.24	-166.27
每股财务数据	每股净资产 (元)	7.65	8.02	-0.37
	基本每股收益 (元)	-0.38	-0.10	-0.28

2025 年由于公司经营业绩承压，销售收入和毛利率都比去年下降，导致公司盈利能力比去年同期进一步下滑，通过主要财务指标的对比，公司财务运行总体平稳有序，资产负债结构健康，财务风险小，后续公司将以提质增效为核心，优化经营策略，提升运营效率，增强核心竞争力，努力实现更高质量、更可持续的发展。

四川天邑康和通信股份有限公司

2026 年 4 月 23 日