

# 四川川润股份有限公司

## 2025 年度财务决算报告

四川川润股份有限公司（以下简称“公司”）2025 年财务报告已经北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并为公司出具了[2026]京会兴审字第 00020037 号标准无保留意见的《审计报告》。会计师审计意见认为：公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了公司 2025 年 12 月 31 日合并及公司的财务状况以及 2025 年度合并及公司的经营成果和现金流量。

公司结合经营情况和财务情况编制了 2025 年度财务决算报告，现报告如下：

### 一、主要经营财务指标情况

单位：万元

|                        | 2025 年     | 2024 年     | 本年比上年增减   |
|------------------------|------------|------------|-----------|
| 营业收入                   | 175,019.68 | 159,692.88 | 9.60%     |
| 归属于上市公司股东的净利润          | -2,491.42  | -11,568.96 | 78.46%    |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | -4,461.93  | -12,528.96 | 64.39%    |
| 经营活动产生的现金流量净额          | 7,018.11   | -13,014.83 | 153.92%   |
| 基本每股收益（元/股）            | -0.0514    | -0.2428    | 78.83%    |
| 加权平均净资产收益率             | -1.66%     | -7.49%     | 5.83%     |
|                        | 2025 年末    | 2024 年末    | 本年末比上年末增减 |
| 期末总资产                  | 346,602.54 | 329,751.58 | 5.11%     |
| 归属于上市公司股东的净资产          | 149,002.25 | 151,411.42 | -1.59%    |
| 股本                     | 48,487.73  | 48,487.73  |           |
| 期末每股净资产（元）             | 3.07       | 3.12       | -1.51%    |

### 二、财务状况

#### （一）资产

单位：万元

| 项目      | 2025 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 | 变动额       |
|---------|------------------|------------------|-----------|
| 货币资金    | 22,990.49        | 30,429.90        | -7,439.41 |
| 交易性金融资产 | 9,013.29         |                  | 9,013.29  |
| 应收票据    | 5,977.99         | 6,923.20         | -945.21   |
| 应收账款    | 116,160.59       | 112,719.06       | 3,441.53  |
| 应收款项融资  | 5,266.64         | 4,484.32         | 782.32    |
| 预付款项    | 3,710.80         | 4,379.70         | -668.90   |
| 其他应收款   | 2,383.71         | 2,334.47         | 49.24     |

|          |            |            |           |
|----------|------------|------------|-----------|
| 存货       | 46,999.72  | 44,893.00  | 2,106.72  |
| 其他流动资产   | 2,749.01   | 1,654.17   | 1,094.85  |
| 流动资产合计   | 215,252.24 | 207,817.82 | 7,434.42  |
| 其他权益工具投资 | 1,770.74   | 1,659.79   | 110.95    |
| 投资性房地产   | 16,922.87  | 18,344.10  | -1,421.23 |
| 固定资产     | 60,671.58  | 52,257.38  | 8,414.20  |
| 在建工程     | 3,504.83   | 2,709.19   | 795.64    |
| 使用权资产    | 1,150.61   | 736.00     | 414.61    |
| 无形资产     | 39,737.68  | 41,357.68  | -1,620.00 |
| 商誉       | 679.20     | 710.49     | -31.29    |
| 长期待摊费用   | 36.58      | 154.62     | -118.04   |
| 递延所得税资产  | 3,350.60   | 3,132.14   | 218.46    |
| 其他非流动资产  | 3,525.61   | 872.37     | 2,653.24  |
| 非流动资产合计  | 131,350.30 | 121,933.76 | 9,416.54  |
| 资产总计     | 346,602.54 | 329,751.58 | 16,850.96 |

主要变动因素如下：

1、货币资金：期末较期初减少 7,439.41 万元，主要系报告期内公司购买结构性存款且尚未到期所致；

2、交易性金融资产：期末较期初增加 9,013.29 万元，主要系报告期内公司为提高闲置资金收益率购买结构性存款所致；

3、应收账款：期末较期初增加 3,441.53 万元，主要系报告期内营收规模增长导致正常账期内款项增加；

4、固定资产：期末较期初增加 8,414.20 万元，主要系报告期内机器设备投入增加所致；

## （二）负债

单位：万元

| 项目          | 2025 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 1 日 | 变动额        |
|-------------|------------------|-----------------|------------|
| 短期借款        | 28,459.57        | 22,223.63       | 6,235.94   |
| 应付票据        | 3,785.00         | 10.00           | 3,775.00   |
| 应付账款        | 47,828.77        | 47,513.73       | 315.04     |
| 预收款项        | 78.84            | 68.21           | 10.63      |
| 合同负债        | 11,016.33        | 7,733.57        | 3,282.76   |
| 应付职工薪酬      | 729.13           | 1,016.36        | -287.23    |
| 应交税费        | 333.55           | 489.33          | -155.78    |
| 其他应付款       | 7,363.85         | 7,192.32        | 171.53     |
| 一年内到期的非流动负债 | 29,097.33        | 40,777.99       | -11,680.66 |
| 其他流动负债      | 3,089.82         | 8,268.96        | -5,179.12  |
| 流动负债合计      | 131,782.19       | 135,294.10      | -3,511.91  |

|         |            |            |           |
|---------|------------|------------|-----------|
| 长期借款    | 50,502.00  | 30,800.00  | 19,702.00 |
| 租赁负债    | 868.55     | 531.22     | 337.33    |
| 长期应付款   | 2,173.97   |            | 2,173.97  |
| 递延收益    | 9,114.38   | 9,036.12   | 78.26     |
| 递延所得税负债 | 578.35     | 449.44     | 128.90    |
| 非流动负债合计 | 63,237.25  | 40,816.78  | 22,420.47 |
| 负债合计    | 195,019.44 | 176,110.88 | 18,908.56 |

主要变动因素如下：

1、短期借款：期末较期初增加 6,235.94 万元，主要系报告期内银行借款增加所致；

2、一年内到期的非流动负债：期末较期初减少 11,680.66 万元，主要系报告期内公司按期归还一年内到期的长期银行借款所致；

3、其他流动负债：期末较期初减少 5,179.12 万元，主要系报告期末偿还租赁借款，以及已背书未到期的应收票据减少所致；

4、长期借款：期末较期初增加 19,702.00 万元，主要系报告期内公司优化债务结构增加长期银行借款所致。

### （三）股东权益

单位：万元

| 项目            | 2025 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 1 日 | 变动额       |
|---------------|------------------|-----------------|-----------|
| 股本            | 48,487.73        | 48,487.73       | -         |
| 资本公积          | 89,804.93        | 89,804.93       | -         |
| 其他综合收益        | 551.20           | 466.22          | 84.98     |
| 专项储备          | 13.71            | 16.43           | -2.72     |
| 盈余公积          | 4,206.69         | 4,206.69        | -         |
| 未分配利润         | 5,937.99         | 8,429.42        | -2,491.43 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 149,002.25       | 151,411.42      | -2,409.17 |
| 少数股东权益        | 2,580.86         | 2,229.28        | 351.58    |
| 所有者权益合计       | 151,583.10       | 153,640.70      | -2,057.60 |

主要变动因素如下：

1、未分配利润：期末较期初减少 2,491.43 万元，主要系报告期内净利润亏损所致。

### （四）经营状况

单位：万元

| 项目 | 2025 年 | 2024 年 | 变动额 |
|----|--------|--------|-----|
|----|--------|--------|-----|

|                |            |            |           |
|----------------|------------|------------|-----------|
| 一、营业总收入        | 175,019.68 | 159,692.88 | 15,326.80 |
| 二、营业总成本        | 176,152.78 | 164,389.55 | 11,763.23 |
| 加：其他收益         | 1,795.19   | 2,033.81   | -238.62   |
| 投资收益           | 371.84     | 178.06     | 193.78    |
| 公允价值变动收益       | 13.29      | 57.93      | -44.64    |
| 信用减值损失         | -3,281.41  | -4,420.99  | 1,139.58  |
| 资产减值损失         | -355.00    | -3,893.31  | 3,538.31  |
| 资产处置收益         | -108.67    | -225.66    | 116.99    |
| 三、营业利润         | -2,697.86  | -10,966.83 | 8,268.97  |
| 加：营业外收入        | 1,433.01   | 323.29     | 1,109.72  |
| 减：营业外支出        | 609.36     | 668.44     | -59.08    |
| 四、利润总额         | -1,874.21  | -11,311.98 | 9,437.77  |
| 减：所得税费用        | 265.64     | -99.76     | 365.40    |
| 五、净利润          | -2,139.85  | -11,212.22 | 9,072.37  |
| 1.归属于母公司股东的净利润 | -2,491.42  | -11,568.96 | 9,077.54  |
| 2.少数股东损益       | 351.57     | 356.74     | -5.17     |

报告期内，受益于业务增长及资产质量优化，公司业绩明显改善，实现营业总收入 175,019.68 万元，同比上升 9.60%，综合毛利率 18.35%，同比上升 0.62%；归属于上市公司股东净利润-2,491.42 万元，同比上升 78.46%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-4,461.93 万元，同比上升 64.39%。

### （五）现金流量情况

单位：万元

| 项目            | 2025 年     | 2024 年     | 同比增减     |
|---------------|------------|------------|----------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 7,018.11   | -13,014.83 | 153.92%  |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -19,027.18 | -2,026.17  | -839.07% |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 3,451.30   | 19,481.90  | -82.28%  |
| 现金及现金等价物净增加额  | -8,566.01  | 4,420.09   | -293.80% |

1、经营活动产生的现金流量净额同比增加 153.92%，主要系报告期内销售商品收到的现金同比增加所致；

2、投资活动现金流入小计同比减少 839.07%，主要系报告期内购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金增加所致；

3、筹资活动产生的现金流量净额同比减少 82.28%，主要系上期向特定对象发行股票收到募集资金所致。

四川川润股份有限公司

董 事 会

2026 年 4 月 15 日