

浙江大丰实业股份有限公司

2025 年度财务决算报告

各位股东及股东代理人：

公司财务报表经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（容诚审字[2026]230Z1566号），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日的财务状况以及2025年度的经营成果和现金流量。现将公司有关的财务决算情况汇报如下：

一、2025 年度决算主要财务数据

（一）主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2025年	2024年	本期比上年同期增减 (%)	2023年
营业收入	2,383,659,923.23	1,843,052,870.54	29.33	1,937,658,497.27
利润总额	123,213,541.41	90,251,806.95	36.52	106,416,995.13
归属于上市公司股东的净利润	87,794,853.15	64,608,123.83	35.89	101,002,917.42
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	75,933,327.70	52,012,588.54	45.99	84,805,915.13
经营活动产生的现金流量净额	473,254,748.91	105,337,151.20	349.28	168,610,881.82
	2025年末	2024年末	本期末比上年同期末增减 (%)	2023年末
归属于上市公司股东的净资产	3,194,727,938.41	2,869,559,578.15	11.33	2,894,764,092.40
总资产	7,762,327,024.93	7,947,351,913.15	-2.33	7,899,799,794.90

（二）主要财务指标

主要财务指标	2025年	2024年	本期比上年同期增减 (%)	2023年
基本每股收益（元/股）	0.21	0.16	31.25	0.25
稀释每股收益（元/股）	0.21	0.23	-8.70	0.27
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.18	0.13	38.46	0.21
加权平均净资产收益率（%）	2.84	2.25	增加0.59个百分点	3.52
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	2.45	1.81	增加0.64个百分点	2.95

主要会计数据和财务指标的说明：

利润总额同比增长 36.52%，主要系报告期内财务费用减少和信用减值损失减少所致；

归属于上市公司股东净利润同比增长 35.89%，主要系报告期内财务费用减少和信用减值损失减少所致；

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润同比增长 45.99%，主要系报告期内财务费用减少和信用减值损失减少所致；

经营活动产生的现金流量净额同比增长 349.28%，主要系报告期内公司进一步加强各类项目款项回收工作，款项回收状况改善所致；

基本每股收益同比增长 31.25%，主要系归属于上市公司股东的净利润增加所致；

扣除非经常性损益后的基本每股收益同比增长 38.46%，主要系归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润增加所致。

二、2025 年度决算主要财务数据说明

报告期内，公司实现营业收入 23.84 亿元，同比上升 29.33%；归属于上市公司股东净利润为 0.88 亿元，同比上升 35.89%；总资产为 77.62 亿元，同比下降 2.33%；归属于上市公司股东的净资产为 31.94 亿元，同比上升 11.33%。

（一）主营业务分析

1. 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	2,383,659,923.23	1,843,052,870.54	29.33
营业成本	1,787,140,940.49	1,228,079,828.16	45.52
销售费用	155,463,626.48	132,966,921.69	16.92
管理费用	298,793,281.56	246,526,103.74	21.20
财务费用	-115,332,813.00	-51,433,454.45	不适用
研发费用	107,607,837.27	104,214,790.98	3.26
经营活动产生的现金流量净额	473,254,748.91	105,337,151.20	349.28
投资活动产生的现金流量净额	1,295,198.28	-105,623,103.55	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-560,598,300.64	-51,120,623.29	不适用

营业成本变动原因说明：营业成本较去年同期上升 45.52%，主要系报告期内营业收入增加所致；

财务费用变动原因说明：财务费用较去年减少 6,389.94 万元，主要系利息支出和汇兑损益减少所致；

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：经营活动产生的现金流量净额较去年同期上升 349.28%，主要系本期公司进一步加强各类项目款项回收工作，款项回收状况改善所致；

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：筹资活动产生的现金流量净额较去年同期减少 5.09 亿元，主要系本期可转债到期偿还债务所致。

2. 收入和成本分析

(1) 主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
专用设备	2,373,344,091.49	1,778,104,242.27	25.08	29.92	46.29	减少 8.38 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
文体旅科技装备	1,716,914,342.28	1,309,872,181.18	23.71	60.23	80.66	减少 8.63 个百分点
数字艺术科技	245,428,539.28	178,412,785.06	27.31	-9.79	10.82	减少 13.52 个百分点
轨道交通装备	123,075,732.90	109,178,348.73	11.29	-41.82	-36.29	减少 7.70 个百分点
文体旅运营服务	280,183,545.28	176,236,058.63	37.10	6.95	13.78	减少 3.78 个百分点
其他	7,741,931.75	4,404,868.67	43.10	-19.78	37.95	减少 23.81 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
境内	2,231,053,066.48	1,672,701,909.74	25.03	43.18	69.31	减少 11.57 个百分点
境外	142,291,025.01	105,402,332.53	25.92	-47.02	-53.68	增加 10.65 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况的说明：

1、文体旅科技装备收入相较于上年同期上升 60.23%，主要系境内业务拓展所致；

2、轨道交通装备收入相较于上年同期下降 41.82%，主要系存量项目完工，新签项目尚未开工所致；

3、境外收入相较于上年同期大幅下降，主要系境外项目即将完工，新签项目尚未开工所致。

(2) 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
专用设备	直接材料	724,807,298.10	40.76	601,860,284.01	49.52	20.43	
	直接人工	474,115,317.48	26.66	295,367,113.25	24.30	60.52	
	其他费用	229,676,137.96	12.92	154,863,163.60	12.74	48.31	
	外包成本	349,505,488.73	19.66	163,415,039.26	13.44	113.88	
	小计	1,778,104,242.27	100.00	1,215,505,600.12	100.00	46.29	
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
文体旅科技装备	直接材料	609,485,093.11	46.53	425,622,561.57	58.70	43.20	
	直接人工	416,023,612.47	31.76	209,144,111.86	28.85	98.92	
	其他费用	132,799,625.35	10.14	34,158,074.25	4.71	288.78	
	外包成本	151,563,850.25	11.57	56,128,086.10	7.74	170.03	
	小计	1,309,872,181.18	100.00	725,052,833.78	100.00	80.66	
数字艺术科技	直接材料	52,707,785.60	29.54	71,545,025.92	44.44	-26.33	
	直接人工	24,427,288.72	13.69	33,481,840.40	20.80	-27.04	
	其他费用	15,872,944.97	8.90	20,337,818.06	12.63	-21.95	
	外包成本	85,404,765.77	47.87	35,626,474.26	22.13	139.72	
	小计	178,412,785.06	100.00	160,991,158.64	100.00	10.82	
轨道交通装备	直接材料	59,539,651.15	54.53	101,091,899.56	58.99	-41.10	
	直接人工	23,535,658.87	21.56	32,364,892.28	18.89	-27.28	
	其他费用	26,103,038.71	23.91	37,919,350.23	22.13	-31.16	
	外包成本	-	-	-	-	-	
	小计	109,178,348.73	100.00	171,376,142.07	100.00	-36.29	
文体旅运营	直接材料	3,074,768.24	1.74	3,600,796.96	2.32	-14.61	
	直接人工	10,128,757.41	5.75	20,376,268.71	13.16	-50.29	
	其他费用	50,495,660.26	28.65	59,254,811.40	38.26	-14.78	

务	外包成本	112,536,872.72	63.86	71,660,478.90	46.26	57.04	
	小计	176,236,058.63	100.00	154,892,355.97	100.00	13.78	
其他	直接材料	-	-	-	-	-	
	直接人工	-	-	-	-	-	
	其他费用	4,404,868.67	100.00	3,193,109.66	100.00	37.95	
	外包成本	-	-	-	-	-	
	小计	4,404,868.67	100.00	3,193,109.66	100.00	37.95	

成本分析其他情况说明

无

3. 费用

(1) 销售费用		单位:元	
项目	本期发生额	上期发生额	
职工薪酬	86,849,609.52	70,941,456.17	
业务招待费	17,700,163.07	14,187,121.18	
差旅费	15,439,198.14	14,162,700.09	
折旧及摊销	11,859,517.80	11,113,212.87	
办公费用	8,077,088.54	5,484,297.79	
宣传展览费	7,459,312.17	7,532,288.27	
投标中标服务费	3,873,739.04	3,021,585.82	
其他费用	4,204,998.20	6,524,259.50	
合计	155,463,626.48	132,966,921.69	
(2) 管理费用		单位:元	
项目	本期发生额	上期发生额	
职工薪酬	182,095,216.19	136,639,174.76	
折旧及摊销	43,980,232.74	46,930,379.78	
办公费用	19,103,463.08	16,212,527.67	
服务费	13,805,387.16	9,352,786.13	
差旅费	14,764,653.80	12,876,734.57	
业务招待费	10,903,969.67	10,840,986.50	
咨询费	4,037,829.62	2,651,804.89	
维修费	2,001,414.21	2,466,118.57	
股份支付	86,702.98	195,081.72	
其他费用	8,014,412.11	8,360,509.15	
合计	298,793,281.56	246,526,103.74	
(3) 研发费用		单位:元	
项目	本期发生额	上期发生额	
人员人工费用	68,074,534.27	73,955,325.51	
直接投入费用	34,316,580.78	25,061,968.07	
折旧与摊销	2,966,250.92	2,959,142.66	
其他费用	2,250,471.30	2,238,354.74	

合计	107,607,837.27	104,214,790.98
(4) 财务费用		
	单位:元	
项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	80,677,482.68	120,728,518.70
其中: 租赁负债利息支出	1,303,415.81	937,199.34
减: 利息收入	166,031,341.40	201,655,806.54
其中: 未实现融资收益摊销	155,953,088.66	118,163,561.34
汇兑损失	10,262,955.68	29,102,771.58
减: 汇兑收益	41,737,170.66	1,255,799.91
银行手续费及其他	1,495,260.70	1,646,861.72
合计	-115,332,813.00	-51,433,454.45

4、研发投入

单位: 元

本期费用化研发投入	107,607,837.27
本期资本化研发投入	-
研发投入合计	107,607,837.27
研发投入总额占营业收入比例 (%)	4.51
研发投入资本化的比重 (%)	-

5、现金流

单位: 元

项目	本期发生额	上期发生额	变动比例 (%)
经营活动产生的现金流量净额	473,254,748.91	105,337,151.20	349.28
投资活动产生的现金流量净额	1,295,198.28	-105,623,103.55	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-560,598,300.64	-51,120,623.29	不适用
汇率变动对现金及现金等价物的影响	7,638,854.15	351,695.62	2,072.01
现金及现金等价物净增加额	-78,409,499.30	-51,054,880.02	不适用

(二) 资产及负债状况

单位: 元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
应收票据	30,510,527.12	0.39	19,449,028.02	0.24	56.87	
应收款项融资	33,671,882.30	0.43	51,920,633.97	0.65	-35.15	

预付款项	102,339,236.38	1.32	60,326,268.45	0.76	69.64	
其他应收款	17,810,278.82	0.23	34,645,153.00	0.44	-48.59	
在建工程	4,639,003.40	0.06	270,330.84	0.00	1,616.05	
其他非流动资产	221,845,068.68	2.86	808,833,854.99	10.18	-72.57	
应付票据	405,018,073.32	5.22	285,737,684.60	3.60	41.74	
应付职工薪酬	71,066,456.05	0.92	46,121,086.78	0.58	54.09	
应交税费	87,534,992.14	1.13	63,784,663.02	0.80	37.24	
一年内到期的非流动负债	277,411,951.24	3.57	891,578,939.81	11.22	-68.89	

其他说明

应收票据：期末应收票据较上期末增长 56.87%，主要系本期客户采用票据方式结算增加所致；

应收款项融资：期末应收款项融资较上期末下降 35.15%，主要系本期末持有的应收云信减少所致；预付款项：期末预付款项较上期末增长 69.64%，主要系本期末预付的货款增加所致；

其他应收款：期末其他应收款较上期末下降 48.59%，主要系本期末押金及保证金余额减少所致；

在建工程：期末在建工程较上期末大幅增长，主要系新建低塘厂房所致；

其他非流动资产：其他非流动资产较上期末下降 72.57%，主要系本期 PPP 项目完工验收转入长期应收账款核算所致；

应付票据：期末应付票据较上期末增长 41.74%，主要系本期公司使用银行承兑汇票结算的货款增加所致；

应付职工薪酬：期末应付职工薪酬较上期末增长 54.09%，主要系本期计提尚未支付的工资、奖金增加所致；

应交税费：期末应交税费较上期末增长 37.24%，主要系本期末计提尚未缴纳的企业所得税增加所致；

一年内到期的非流动负债：期末一年内到期的非流动负债较上期末下降 68.89%，主要系应付债券已于 2025 年到期偿还所致。

浙江大丰实业股份有限公司
董事会
2026 年 4 月 18 日