

江苏凯伦建材股份有限公司

2025 年度财务决算报告

2025 年，在公司管理层的领导和全体员工的共同努力下，聚焦主业，提升经营质量。现将公司 2025 年财务决算情况报告如下：

一、财务报表审计情况

报告期内，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 日的合并及母公司财务状况及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。公司编制的 2025 年度财务报表经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告天健审〔2026〕9009 号。

二、主要会计数据和财务指标

| | 2025 年 | 2024 年 | 本年比上年增减 | 2023 年 |
|---------------------------|------------------|------------------|-----------|------------------|
| 营业收入（元） | 2,410,192,985.15 | 2,380,101,666.63 | 1.26% | 2,800,645,745.14 |
| 归属于上市公司股东的净利润（元） | 20,396,737.72 | -538,648,272.66 | 103.79% | 22,637,174.89 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元） | -55,057,689.36 | -568,811,387.98 | 90.32% | -30,112,681.75 |
| 经营活动产生的现金流量净额（元） | 266,130,999.14 | -140,415,909.99 | 289.53% | 192,431,318.59 |
| 基本每股收益（元/股） | 0.06 | -1.45 | 104.14% | 0.06 |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.06 | -1.45 | 104.14% | 0.06 |
| 加权平均净资产收益率 | 1.12% | -25.89% | 27.01% | 0.95% |
| | 2025 年末 | 2024 年末 | 本年末比上年末增减 | 2023 年末 |
| 资产总额（元） | 5,574,095,750.29 | 5,076,144,221.01 | 9.81% | 6,524,396,837.53 |
| 归属于上市公司股东的净资产（元） | 1,864,668,544.21 | 1,776,696,727.60 | 4.95% | 2,425,220,721.41 |

三、财务状况分析

（一）资产情况

| 资产 | 2025 年 12 月 31 日 | 2025 年 1 月 1 日 | 增减幅度 |
|---------|------------------|------------------|---------|
| 货币资金 | 549,695,831.55 | 680,570,666.21 | -19.23% |
| 交易性金融资产 | 56,403,858.35 | - | 100.00% |
| 应收票据 | 5,701,135.47 | 3,040,392.30 | 87.51% |
| 应收账款 | 1,554,136,639.36 | 1,664,953,275.04 | -6.66% |
| 应收款项融资 | 75,168,815.12 | 54,108,773.63 | 38.92% |

| | | | |
|-----------|------------------|------------------|---------|
| 预付款项 | 68,460,931.39 | 52,855,239.46 | 29.53% |
| 其他应收款 | 116,866,476.50 | 129,942,749.44 | -10.06% |
| 存货 | 331,541,003.07 | 112,226,859.00 | 195.42% |
| 合同资产 | 100,107,467.48 | 134,648,589.09 | -25.65% |
| 其他流动资产 | 67,002,923.85 | 54,890,002.52 | 22.07% |
| 长期股权投资 | 4,234,800.00 | 8,662,521.20 | -51.11% |
| 其他权益工具投资 | 4,500,010.91 | - | 100.00% |
| 其他非流动金融资产 | 17,400,000.00 | 17,400,000.00 | 0.00% |
| 固定资产 | 1,242,228,244.54 | 1,334,859,918.03 | -6.94% |
| 在建工程 | 835,650.11 | 4,237,238.37 | -80.28% |
| 使用权资产 | 6,129,949.55 | 5,032,206.35 | 21.81% |
| 无形资产 | 207,045,544.16 | 140,564,634.55 | 47.30% |
| 开发支出 | 1,154,174.30 | - | 100.00% |
| 商誉 | 360,888,319.85 | - | 100.00% |
| 长期待摊费用 | 4,683,809.07 | 3,925,508.21 | 19.32% |
| 递延所得税资产 | 280,541,600.97 | 252,232,501.38 | 11.22% |
| 其他非流动资产 | 519,368,564.69 | 421,993,146.23 | 23.08% |

主要项目变动原因如下：

- 1、交易性金融资产较期初增加 100%，主要系报告期内合并佳智彩所致；
- 2、应收票据较期初增加 87.51%，主要系报告期内收到的商业承兑汇票增加所致；
- 3、应收款项融资较期初增加 38.92%，主要系报告期内收到的尚未到期的银行承兑汇票增加所致；
- 4、存货较期初增加 195.42%，主要系报告期内合并佳智彩所致；
- 5、长期股权投资较期初减少 51.11%，主要系对联营企业投资减少所致；
- 6、其他权益工具投资较期初增加 100%，主要系对外投资增加所致；
- 7、在建工程较期初减少 80.28%，主要系报告期内生产基地验收在建工程转固所致；
- 8、无形资产较期初增加 47.3%，主要系报告期内合并佳智彩所致；
- 9、开发支出较期初增加 100%，主要系报告期内合并佳智彩所致；
- 10、商誉较期初增加 100%，主要系报告期内合并佳智彩所致。

（二）负债状况

| 项目 | 2025年12月31日 | 2025年1月1日 | 增减幅度 |
|----|-------------|-----------|------|
|----|-------------|-----------|------|

| | | | |
|-------------|------------------|----------------|-------------|
| 短期借款 | 930,721,033.48 | 882,429,637.36 | 5.47% |
| 交易性金融负债 | | 37,000.00 | -100.00% |
| 应付票据 | 138,011,431.55 | 113,833,013.56 | 21.24% |
| 应付账款 | 770,651,479.71 | 641,712,270.51 | 20.09% |
| 合同负债 | 276,836,940.24 | 174,953,524.49 | 58.23% |
| 应付职工薪酬 | 27,222,548.76 | 36,568,411.35 | -25.56% |
| 应交税费 | 56,059,558.79 | 56,540,781.84 | -0.85% |
| 其他应付款 | 35,768,097.03 | 62,603,645.57 | -42.87% |
| 一年内到期的非流动负债 | 111,658,794.97 | 222,685,286.26 | -49.86% |
| 其他流动负债 | 142,167,779.20 | 184,245,972.78 | -22.84% |
| 长期借款 | 1,013,110,937.28 | 861,302,672.58 | 17.63% |
| 租赁负债 | 1,027,302.22 | 1,047,027.72 | -1.88% |
| 预计负债 | 220,726.03 | 220,726.03 | 0.00% |
| 递延收益 | 48,206,763.30 | 51,488,965.49 | -6.37% |
| 递延所得税负债 | 12,711,525.63 | 10,998.89 | 115,470.99% |

主要项目变动原因如下：

- 1、合同负债较期初增加 58.23%，主要系报告期内合并佳智彩所致；
- 2、其他应付款较期初减少 42.87%，主要系报告期末尚未支付的费用减少所致；
- 3、一年内到期的非流动负债较期初减少 49.86%，主要系报告期末一年内到期的长期借款减少所致；
- 4、递延所得税负债较期初增加 115,470.99%，主要系报告期内合并佳智彩形成商誉所致。

（三）所有者权益情况

| 项目 | 2025年12月31日 | 2025年1月1日 | 增减幅度 |
|-----------|------------------|------------------|-----------|
| 实收资本(或股本) | 378,055,430.00 | 378,055,430.00 | 0.00% |
| 资本公积 | 1,954,835,833.67 | 1,887,260,754.78 | 3.58% |
| 盈余公积 | 74,157,717.88 | 74,157,717.88 | 0.00% |
| 未分配利润 | -478,906,878.40 | -499,303,616.12 | 4.09% |
| 少数股东权益 | 145,052,287.89 | 9,767,558.98 | 1,385.04% |

主要项目变动原因如下：

- 1、少数股东权益较期初增加 1,385.04%，主要系报告期内合并佳智彩所致。

（四）经营成果分析

| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度 | 增减幅度 |
|----------|------------------|------------------|---------|
| 营业收入 | 2,410,192,985.15 | 2,380,101,666.63 | 1.26% |
| 营业成本 | 1,889,980,765.84 | 1,907,707,348.88 | -0.93% |
| 税金及附加 | 19,581,606.41 | 19,131,075.76 | 2.35% |
| 销售费用 | 130,434,883.67 | 209,796,730.07 | -37.83% |
| 管理费用 | 136,837,080.11 | 152,661,399.37 | -10.37% |
| 研发费用 | 115,967,707.65 | 139,539,206.28 | -16.89% |
| 财务费用 | 49,219,051.09 | 60,620,628.90 | -18.81% |
| 其他收益 | 48,366,951.01 | 53,171,829.01 | -9.04% |
| 投资收益 | -7,587,446.27 | -7,262,806.38 | -4.47% |
| 公允价值变动收益 | -1,195,528.57 | -1,610,856.42 | 25.78% |
| 信用减值损失 | -8,964,167.36 | -481,462,169.29 | -98.14% |
| 资产减值损失 | -82,442,464.53 | -105,566,816.26 | -21.90% |
| 资产处置收益 | 439,868.40 | 922,205.01 | -52.30% |
| 营业外收入 | 678,617.07 | 438,503.09 | 54.76% |
| 营业外支出 | 1,244,656.88 | 1,211,701.54 | 2.72% |
| 所得税费用 | -22,251,918.32 | -106,988,591.95 | 79.20% |

主要项目变动原因如下：

- 1、销售费用较去年同期减少 37.83%，主要系报告期内销售人员职工薪酬、办公差旅费等减少所致；
- 2、信用减值损失较去年同期减少 98.14%，报告期内应收账款计提坏账准备减少所致；
- 3、所得税费用较去年同期增加 79.20%，主要系报告期内可抵扣暂时性差异较去年同期减少所致。

（五）现金流量分析

| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度 | 增减幅度 |
|------------------|-----------------|-----------------|-----------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 266,130,999.14 | -140,415,909.99 | 289.53% |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -396,768,075.11 | 682,955,607.39 | -158.10% |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 68,701,252.84 | -875,560,534.49 | 107.85% |
| 汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 963,627.23 | 65,748.20 | 1,365.63% |
| 现金及现金等价物净增加额 | -60,972,195.90 | -332,955,088.89 | 81.69% |
| 期末现金及现金等价物余额 | 241,273,176.28 | 302,245,372.18 | -20.17% |

主要项目变动原因如下：

- 1、经营活动产生的现金流量净额较去年同期增加 289.53%，主要系报告期内公司销售产品结构调整、回款增加，且优化采购与账期管控，减少采购支出所

致；

2、投资活动产生的现金流量净额较去年同期减少 158.10%，主要系报告期内收购佳智彩 51%股权所致；

3、筹资活动产生的现金流量净额较去年同期增加 107.85%，主要系报告期内银行贷款增加所致。

江苏凯伦建材股份有限公司

2026年4月24日