

# 公司 2025 年度财务决算及 2026 年度财务预算报告

## 第一部分：2025 年度财务决算报告

2025 年，公司财务部门严格按照《企业会计准则》、《企业会计制度》、《会计法》的规定进行了财务核算，公司所编制的资产负债表、利润表、现金流量表、股东权益变动表以及财务报表附注已经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告，现将决算情况报告如下：

### 一、主要会计数据及财务指标

单位：元

	2025 年	2024 年	本年比上年增减	2023 年
营业收入（元）	4,506,968,413.23	4,157,946,276.57	8.39%	3,470,052,757.94
归属于上市公司股东的净利润（元）	110,195,012.89	109,055,137.54	1.05%	86,503,021.81
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	88,667,281.73	85,241,795.06	4.02%	61,892,442.40
经营活动产生的现金流量净额（元）	418,700,107.28	261,469,893.84	60.13%	257,812,917.06
基本每股收益（元/股）	0.20	0.20	0.00%	0.16
稀释每股收益（元/股）	0.20	0.20	0.00%	0.16
加权平均净资产收益率	5.93%	6.91%	-0.98%	5.73%
	2025 年末	2024 年末	本年末比上年末增减	2023 年末
总资产（元）	6,475,592,381.29	4,642,391,972.42	39.49%	3,977,389,555.42
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,918,362,763.21	1,617,348,437.20	80.44%	1,541,130,131.03

### 二、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	1,005,332,159.31	1,184,928,327.35	1,186,213,530.94	1,130,494,395.63
归属于上市公司股东的净利润	32,161,408.30	31,479,685.59	28,521,901.19	18,032,017.81
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	27,953,825.30	26,405,755.45	22,115,188.17	12,192,512.81
经营活动产生的现金流量净额	-116,524,424.85	170,651,665.64	-30,177,763.02	394,750,629.51

### 三、资产负债表数据重大变动情况

单位：元

	2025 年末		2025 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	1,120,795,805.90	17.31%	674,981,728.14	14.54%	2.77%	
应收账款	1,600,013,815.96	24.71%	1,208,970,143.93	26.04%	-1.33%	
合同资产	153,646,412.56	2.37%	167,211,671.38	3.60%	-1.23%	
存货	710,636,806.83	10.97%	492,060,953.91	10.60%	0.37%	
投资性房地产	14,851,963.11	0.23%	16,877,877.23	0.36%	-0.13%	
长期股权投资	26,992,391.56	0.42%	25,582,309.06	0.55%	-0.13%	
固定资产	410,948,997.81	6.35%	364,107,585.99	7.84%	-1.49%	
在建工程	136,284,885.44	2.10%	26,136,950.61	0.56%	1.54%	
使用权资产	4,085,624.69	0.06%	1,630,962.61	0.04%	0.02%	
短期借款	328,832,988.83	5.08%	512,804,417.10	11.05%	-5.97%	主要系获取定向增发资金补充流动资金，销售回款现金增加，减少短期借款所致
合同负债	20,225,450.29	0.31%	25,777,794.11	0.56%	-0.25%	
长期借款	25,500,000.00	0.39%	339,220,097.24	7.31%	-6.92%	主要系获取定向增发资金补充流动资金，提前归还项目专项银行贷款所致
租赁负债	2,764,895.30	0.04%	480,251.50	0.01%	0.03%	

### 四、费用分析

单位：元

	2025 年	2024 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	185,597,745.58	167,096,331.99	11.07%	主要系销售规模增长，业务拓展及招投标费用增加所致
管理费用	49,673,888.40	50,131,467.32	-0.91%	
财务费用	15,659,890.52	24,325,509.32	-35.62%	主要系定向增发进一步优化融资结构，降低贷款规模，提高资金存贷收益所致
研发费用	143,918,025.22	134,414,682.83	7.07%	

### 五、现金流变动分析

单位：元

项目	2025 年	2024 年	同比增减
经营活动现金流入小计	4,211,616,745.86	3,855,704,707.00	9.23%
经营活动现金流出小计	3,792,916,638.58	3,594,234,813.16	5.53%
经营活动产生的现金流量净额	418,700,107.28	261,469,893.84	60.13%
投资活动现金流入小计	518,074,719.88	6,725,890.79	7,602.69%
投资活动现金流出小计	1,197,504,799.94	142,557,819.02	740.01%
投资活动产生的现金流量净额	-679,430,080.06	-135,831,928.23	-400.20%
筹资活动现金流入小计	2,165,143,187.29	1,103,999,851.22	96.12%

筹资活动现金流出小计	1,358,791,554.33	1,246,123,106.52	9.04%
筹资活动产生的现金流量净额	806,351,632.96	-142,123,255.30	667.36%
现金及现金等价物净增加额	545,621,660.18	-16,485,289.69	3,409.75%

说明：

1、本期经营活动产生的现金流量净额较上期增加 60.13%，主要系本期公司营销规模扩大，深耕矿山新能源、电力电网及冶金建筑等板块，加快订单快产快销快结算，优化采购资金结算方式及账期，增加票据融资，提高经营活动资金运营效率所致。

2、本期投资活动产生的现金流量净额较上期减少 400.20%，主要系本期增加募投项目资金投入，根据项目支付进度，将短期闲置资金购买保本保收益存款所致。

3、本期筹资活动产生的现金流量净额较上期增加 667.36%，主要系本期向特定对象发行股票项目获取资金，同时提前归还项目专项银行贷款所致。

4、现金及现金等价物净增加额较上期增加 3,409.75%，主要系本期经营活动产生的现金流量净额增加 15,723.02 万元，投资活动产生的现金流量净额减少 54,359.82 万元，筹资活动产生的现金流量净额增加 94,847.49 万元。

## 第二部分：2026 年度财务预算报告

### 一、预算编制说明

本预算报告是公司本着谨慎性的原则，在公司 2025 年全面预算的基础上编制，预算报告所选用的会计政策在各重要方面均与本公司实际采用的相关会计政策一致。

### 二、预算编制基本假设

1、公司所遵循的国家及地方现行的有关法律、法规及产业政策无重大变化；

2、所在行业市场行情、主要产品和原燃料的市场价格和供求关系无重大不确定性；

3、国家现有的银行贷款利率、通货膨胀率无重大改变；

4、公司所遵循的税收政策和有关税收优惠政策无重大改变；

5、公司的生产经营计划、营销计划、投资计划能够顺利执行，不受宏观环境变化及政府政策变化的重大影响；

6、无其他不可预见及不可抗拒因素造成重大不利影响。

### 三、主要财务指标预测

营业收入：2026 年度公司计划实现营业收入较 2025 年增长 0-50%；

净利润：2026 年度公司计划实现净利润较 2025 年增长 0-100%。

### 四、确保预算完成的主要措施

1、强化绩效考核，提升公司整体管理效率；

2、加强市场开发与营销网络建设，积极拓展市场份额；

3、提升研发实力，注重技术人才培养与引进，不断增强产品核心竞争力与附加值；

4、加强资金运行监管，降低财务风险，合理调度和使用资金，提高资金利用效率；

5、强化成本控制与预算执行分析，及时发现并解决问题，持续优化管理；

6、加快新业务开拓和投资管理，健全内部控制体系，强化风险防范机制。

## 五、风险提示

本预算为公司 2026 年度经营计划的管理控制指标，不代表公司对 2026 年的盈利预测和承诺，能否实现受宏观经济环境、原材料价格波动、国内外疫情不确定因素、市场需求变化及公司战略规划调整等影响。

特此公告。

湖南华菱线缆股份有限公司董事会

2026 年 3 月 30 日