

深圳中恒华发股份有限公司

2025 年度财务决算报告

公司 2025 年度财务会计报告系按照《企业会计准则》的规定编制，在所有重大方面公允反映了公司截止 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情况。详细情况如下：

一、2025 年公司的资产状况

截至 2025 年 12 月 31 日，公司资产总额 71947.51 万元，负债总额 28037.52 万元，归属于母公司股东权益为 43909.99 万元，资产负债率 38.97%。

1. 资产负债表主要项目分析

(金额单位：人民币元)

项目	2025 年 12 月 31 日	2025 年 1 月 1 日	增减比率	变动原因分析
货币资金	196,877,984.92	203,169,481.08	-3.10%	——
应收票据	2,165,561.63	7,492,500.00	-71.10%	票据结算业务减少
应收账款	158,543,132.99	137,308,706.33	15.46%	——
应收款项融资	135,000.00	0.00		本期收到银行承兑汇票
预付款项	31,330,124.82	12,914,673.96	142.59%	年底备货材料预付款增加
其他应收款	3,475,589.89	2,828,023.20	22.90%	——
存货	76,812,310.06	58,664,510.58	30.93%	年底备货
投资性房地产	39,068,510.86	40,849,327.59	-4.36%	——
固定资产	160,632,054.04	163,832,355.78	-1.95%	——
无形资产	32,397,163.65	34,118,614.02	-5.05%	——
长期待摊费用	663,862.63	312,762.05	112.26%	本期新增装修费
递延所得税资产	9,936,720.48	9,780,562.38	1.60%	——
应付票据	78,762,931.46	89,759,131.93	-12.25%	——
应付账款	120,930,767.76	113,419,533.44	6.62%	——
应付职工薪酬	9,604,968.37	9,075,932.81	5.83%	——
应交税费	16,942,217.60	12,565,042.47	34.84%	销售增长，税费增加
其他应付款	31,864,180.93	36,343,500.49	-12.32%	——
预计负债	4,175,830.00	3,662,485.00	14.02%	——

2. 资产运营状况指标分析

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
应收帐款周转率(次)	5.80	5.68	5.90
存货周转率(次)	11.26	10.37	8.64

整体上公司运营状况良好：

(1) 应收帐款周转率（次）维持在一定的水平，总体回款情况控制良好，保证了公司现金流的正常运转。

(2) 公司存货管理严格，存货周转率保持在较好的水平，减少了存货积压，使企业周转资金得到充分利用。

3. 偿债能力分析

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
流动比率(倍)	1.73	1.59	1.65
速动比率(倍)	1.43	1.37	1.30
资产负债比率(%)	38.97	40.76	35.68

2025 年末公司净资产为 43909.99 万元，公司资产负债结构合理，有较强的偿债能力。

二、公司 2025 年度经营情况

1. 经营计划或盈利预测完成情况

2025 年度，公司实现营业收入 85788.93 万元，同比 2024 年增长 5.05%；实现营业利润 4463.06 万元，同比增长 11.02%；归属于母公司的净利润 3544.09 万元，同比下降 3.53%。

2. 营业收入、成本、费用、利润与上年同期对比情况

(金额单位：人民币元)

项 目	2025 年	2024 年	增减比率	变动原因分析
营业收入	857,889,252.84	816,682,662.07	5.05%	——
营业成本	762,947,772.85	725,116,468.05	5.22%	——
营业税金及附加	4,388,481.40	4,028,235.92	8.94%	——
销售费用	5,981,624.94	4,903,159.52	22.00%	——
管理费用	25,487,940.22	27,680,561.61	-7.92%	——
财务费用	-738,887.26	-2,464,533.69	70.02%	汇率变动影响
其他收益	4,276,706.80	704,957.63	506.66%	本期收到出口增长专项补贴
投资收益	199,074.59	661,149.62	-69.89%	本期理财产品收入减少

资产减值损失	-2,129,263.95	169,191.38	-1358.49%	本期计提存货跌价损失
资产处置收益	0.00	-1,447,146.44	100.00%	上期处置固定资产损失
营业利润	44,630,636.82	40,200,769.28	11.02%	——
营业外收入	177,933.09	323,134.86	-44.94%	本期异常退租减少
营业外支出	118,554.55	5,736.43	1966.70%	本期发生对外捐赠
利润总额	44,690,015.36	40,518,167.71	10.30%	本期销售增加
所得税费用	9,249,152.26	3,779,877.38	144.69%	本期利润增加，所得税增加

三、2025 年度现金流量情况

(金额单位：人民币元)

项目	2025 年	2024 年	增减比率	变动原因分析
经营活动现金流入小计	894,660,931.62	848,073,518.78	5.49%	——
经营活动现金流出小计	886,783,742.96	738,931,774.97	20.01%	——
经营活动产生的现金流量净额	7,877,188.66	109,141,743.81	-92.78%	本期订单增长材料采购增加，加之客户回款账期延长。
投资活动产生的现金流量净额	-3,909,647.15	-15,835,043.80	75.31%	本期固定资产投入减少
筹资活动产生的现金流量净额	1,091,477.18	-54,441,065.78	102.00%	本期采购增多保证金兑付增加
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-354,514.53	1,271,155.07	-127.89%	汇率波动影响
现金及现金等价物净增加额	4,704,504.16	40,136,789.30	88.28%	客户回款账期延长

2025 年度公司对内严格管控成本，对外积极开拓市场争取订单，发展工业生产的同时加强了自有物业的租赁工作，超额完成了 2025 年度的预算目标。公司总体资产结构优良，财务状况良好，具有较强的抗风险能力和成长性。

特此公告。

深圳中恒华发股份有限公司

董 事 会

2026 年 4 月 17 日