

证券代码：920943

证券简称：优机股份

公告编号：2026-032

债券代码：810011

债券简称：优机定转

四川优机实业股份有限公司 2025 年年度偿债能力分析报告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

根据《可转换公司债券管理办法》《北京证券交易所上市公司向特定对象发行可转换公司债券业务细则》等文件的相关要求，四川优机实业股份有限公司（以下简称“公司”）对2025年年度偿债能力情况进行了专项分析，现将公司偿债能力说明如下：

一、公司基本情况

| | |
|------------|--|
| 名称 | 四川优机实业股份有限公司 |
| 成立日期 | 2001年12月13日 |
| 注册地址 | 成都高新区（西区）天虹路3号 |
| 法定代表人 | 罗辑 |
| 注册资本 | 10,152.1378万元 |
| 主要业务 | 公司专业从事定制化机械设备及零部件的研发、设计、制造和销售，主要向客户提供油气化工流体控制设备及零部件、工程和矿山机械零部件、通用流体控制零部件、液压系统零部件、航空零部件精密加工服务、其他机械设备及零部件。 |
| 控股股东/实际控制人 | 罗辑、欧毅 |

二、可转换公司债券基本情况

| | |
|-----------|------------------------------------|
| 债券简称及代码 | 优机定转/810011 |
| 债券期限 | 6年，2025年8月13日至2031年8月12日 |
| 发行规模 | 1,200,000张，面值100元/张，募集资金总额12,000万元 |
| 还本付息期限和方式 | 每年付息一次的付息方式，到期归还本金和支付最后一年利息。 |
| 转股期 | 发行结束之日满六个月后的第一个转让日起至本次可转债到期日止。 |

| | |
|------|------------|
| 债券存量 | 1,200,000张 |
|------|------------|

三、2025年度可转换公司债券履约情况

1、还本付息情况

截至2025年12月31日，尚未到第一次付息日。

2、转股情况

截至本报告出具日，公司发行的可转换公司债券未发生转股情况。

3、信息披露情况

截至本报告出具日，公司已按照要求在北京证券交易所指定信息披露平台 (<http://www.bse.cn/>) 披露可转换公司债券的发行、认购、开始转股等情况。

4、募集资金使用情况

截至2025年12月31日，公司对募集资金项目累计投入27,306,970.77元，其中本年投入27,306,970.77元。收到的银行存款利息收入扣除手续费后的净额为11,267.82元，闲置募集资金进行现金管理金额70,000,000.00元，募集资金余额为18,042,032.90元，具体情况如下：

单位：元

| 项目 | 金额 |
|------------------------------|-----------------------|
| 1、募集资金总金额 | 120,000,000.00 |
| 减：直接扣除的保荐承销费 | 2,264,150.94 |
| 2、募集资金账户实际收到的资金总额 | 117,735,849.06 |
| 减：募集资金账户支付的发行费用 | 2,398,113.21 |
| 其中：置换以自筹资金预先支付的发行费用 | 1,472,924.53 |
| 3、募集资金净额 | 115,337,735.85 |
| 加：利息收入扣除手续费后的净额 | 11,267.82 |
| 减：募投项目投入金额 | 27,306,970.77 |
| 其中：置换以自筹资金预先投入募投项目的募集资金 | 12,702,636.01 |
| 其中：2025年度募投项目投入金额 | 27,306,970.77 |
| 减：闲置募集资金进行现金管理 | 70,000,000.00 |
| 4、2025年12月31日募集资金专户余额 | 18,042,032.90 |

5、持有人会议召开情况

截至本报告出具日，公司未召开债券持有人会议。

四、公司偿债能力分析

1、公司2025年度财务数据及财务指标情况

单位：元

| 项目 | 2025年12月31日 /2025年度 | 2024年12月31日/ 2024年度 |
|-------------------------|------------------------|------------------------|
| 资产总额 | 1,598,982,207.58 | 1,323,373,322.02 |
| 其中：流动资产 | 1,029,753,602.05 | 902,955,326.61 |
| 非流动资产 | 569,228,605.53 | 420,417,995.41 |
| 负债总额 | 840,985,591.40 | 628,681,211.37 |
| 其中：流动负债 | 612,375,414.28 | 533,882,257.24 |
| 非流动负债 | 228,610,177.12 | 94,798,954.13 |
| 股东权益合计 | 757,996,616.18 | 694,692,110.65 |
| 其中：归属于上市公司股东的所有者权益 | 667,319,857.51 | 609,515,199.97 |
| 流动比率（倍） | 1.68 | 1.69 |
| 利息保障倍数 | 11.53 | 21.31 |
| 资产负债率%（母公司） | 48.36% | 38.26% |
| 资产负债率%（合并） | 52.60% | 47.51% |
| 营业收入 | 986,810,904.68 | 968,545,850.75 |
| 毛利率 | 26.40% | 26.93% |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 72,743,162.62 | 77,918,677.82 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | 67,033,583.02 | 73,961,543.96 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 75,582,466.13 | 108,173,776.34 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -215,251,819.02 | -89,483,345.11 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 136,365,540.31 | 94,261,631.98 |

注：1、流动比率=流动资产/流动负债

2、资产负债率（合并）=合并口径期末负债总额/合并口径期末资产总额

3、资产负债率（母公司）=母公司口径期末负债总额/母公司口径期末资产总额

2、偿债能力分析

截至2025年12月31日，优机股份资产总额为1,598,982,207.58元，同比增长20.83%，归属于上市公司股东的净资产为667,319,857.51元，同比增长9.48%。

2025年末，优机股份总资产、净资产均有所增长，无重大不利变化。

截至2025年12月31日，公司的流动比率为1.68倍，利息保障倍数为11.53倍，公司短期偿债指标较好，流动资产可以为流动负债提供较高保障，利润水平对利息支出的覆盖程度较高。

截至2025年12月31日，公司资产负债率（母公司）为48.36%，负债水平整体较低，长期偿债能力较强。

除此以外，截至2025年末，公司各项银行借款均按期偿还本息，不存在逾期情形，公司信用情况较好，无其他影响偿债能力的重大不利事项。

3、盈利能力分析

2025年，公司实现营业收入986,810,904.68元，较上年同期增长1.89%，实现归属于上市公司股东的净利润72,743,162.62元，较上年同期减少6.64%，公司毛利率水平26.40%，同比略有下降。在市场拓展方面，2025年公司继续以客户需求为导向，强化市场渠道建设和市场开发团队建设，努力开发国内、国外零部件定制业务的新市场及新需求，不断扩大客户群体和细分领域的深度进入，取得显著成果，实现营业收入同比增长。由于毛利率的略有下降以及销售费用等费用的上升，使得归属于上市公司股东的净利润有所下降。

总体来看，2025年，公司盈利水平较去年同期基本保持稳定，在复杂的国际环境下，公司营业收入仍然维持正向增长，公司盈利能力较强。

4、现金流分析

2025年，公司经营活动产生的现金流量净额为75,582,466.13元，同比减少30.13%，主要是因为本期购买商品、接受劳务支付的现金、支付给职工以及为职工支付的现金同比增加较多。2025年，销售商品、提供劳务收到的现金为975,240,789.07元，与当期营业收入的比值为98.83%，较去年同期上升，彰显出2025年公司收入质量持续提高。

总体来看，2025年公司经营活动现金流量正常、稳定，公司具有持续经营活动现金流入。

综上，2025年度，公司营业收入同比增加，净利润水平基本稳定，经营活动现金流净额正常、稳定，经营情况良好，具备较好的偿债能力。

特此公告

四川优机实业股份有限公司

董事会

2026年4月21日