

三博脑科医院管理集团股份有限公司

2025 年度财务决算报告

三博脑科医院管理集团股份有限公司（以下简称公司）2025 年度财务会计报表已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的信会师报字[2026]第 ZB10408 号《审计报告》。会计师的审计意见认为，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 日的财务状况以及 2025 年度的经营成果和现金流量。现将决算情况报告如下：

一、主要财务数据和指标

项目	2025 年	2024 年	变动比例
营业收入（元）	1,725,125,345.81	1,429,393,738.08	20.69%
净利润（元）	72,327,190.53	115,581,682.76	-37.42%
归属于上市公司股东的净利润（元）	84,182,769.68	105,030,532.39	-19.85%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	90,127,357.23	94,312,394.05	-4.44%
经营活动产生的现金流量净额（元）	188,280,790.77	161,876,126.16	16.31%
基本每股收益（元/股）	0.41	0.51	-19.61%
稀释每股收益（元/股）	0.41	0.51	-19.61%
加权平均净资产收益率	3.63%	4.51%	-0.88%
项目	2025 年末	2024 年末	变动比例
资产总额（元）	3,909,751,055.02	3,531,288,628.12	10.72%
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,342,444,533.30	2,298,441,022.18	1.91%

二、财务状况分析

（一）资产情况

单位：元

项目	2025 年末	2024 年末	变动比例
货币资金	447,719,678.44	708,348,100.12	-36.79%
交易性金融资产		50,134,972.68	-100.00%
应收账款	108,899,718.23	120,027,369.32	-9.27%
预付款项	1,650,695.04	1,686,364.94	-2.12%
其他应收款	10,567,342.94	11,086,784.85	-4.69%
存货	63,211,673.07	53,741,109.74	17.62%
合同资产	5,464,821.89	343,474.13	1491.04%
其他流动资产	21,149,925.83	35,095,894.26	-39.74%
流动资产合计	658,663,855.44	980,464,070.04	-32.82%
长期股权投资	10,683,086.60		
其他非流动金融资产	72,600,000.00		
固定资产	1,610,635,452.17	606,595,212.30	165.52%
在建工程	321,054,982.25	866,187,450.44	-62.93%
使用权资产	176,765,941.55	121,982,362.73	44.91%
无形资产	573,932,681.86	579,737,309.93	-1.00%
商誉	171,066,487.84	171,066,487.84	0.00%
长期待摊费用	269,757,712.46	80,491,886.92	235.14%
递延所得税资产	19,865,849.99	13,828,514.42	43.66%
其他非流动资产	24,725,004.86	110,935,333.50	-77.71%
非流动资产合计	3,251,087,199.58	2,550,824,558.08	27.45%
资产总计	3,909,751,055.02	3,531,288,628.12	10.72%

主要变动指标分析：

1、货币资金

货币资金期末余额为 44,771.97 万元，较上年末减少 36.79%，主要系本报告期固定资产投资支出、股权和基金投资支出增加所致。

2、交易性金融资产

交易性金融资产期末余额为 0 万元，较上年末减少 100%，主要系本报告期末公司无保本结构性存款所致。

3、合同资产

合同资产期末余额为 546.48 万元，较上年末增加 1491.04%，主要系昆明三博、福建三博、河南三博、洛阳三博增加医疗保障基金质保金所致。

4、其他流动资产

其他流动资产期末余额为 2,114.99 万元，较上年末减少 39.74%，主要系本报告期昆明浩源将一年以上的待抵扣进项税额转至其他非流动资产所致。

5、长期股权投资

长期股权投资期末余额为 1,068.31 万元，主要系本报告期投资灵犀医学科技（北京）有限公司所致。

6、其他非流动金融资产

其他非流动金融资产期末余额为 7,260.00 万元，主要系本报告期增加对外股权投资和基金投资所致。

7、固定资产

固定资产期末余额 161,063.55 万元，较上年末增加 165.52%，主要系本报告期北京三博、昆明三博、西安三博新院区工程由在建工程和其他非流动资产转入固定资产所致。

8、在建工程

在建工程期末余额为 32,105.50 万元，较上年末减少 62.93%，主要系本报告期北京三博、昆明三博的新院区工程和西安三博、重庆三博江陵的改扩建工程，由在建工程转入固定资产和长期待摊费用所致。

9、使用权资产

使用权资产期末余额为 17,676.59 万元，较上年末增加 44.91%，主要系本报告期重庆三博长安、重庆三博江陵原租赁合同到期和河南三博新增租赁面积，新增租赁确认使用权资产所致。

10、长期待摊费用

长期待摊费用期末余额为 26,975.77 万元，较上年末增加 235.14%，主要系本报告期重庆三博江陵、西安三博改扩建由在建工程转入长期待摊费用所致。

11、递延所得税资产

递延所得税资产期末余额 1,986.58 万元，较上年末增加 43.66%，主要系本报告期资产减值准备、可抵扣亏损和预提费用确认的递延所得税资产增加所致。

12、其他非流动资产

其他非流动资产期末余额为 2,472.50 万元，较上年末减少 77.71%，主要系本报告期北京三博、昆明三博、西安三博等建设工程完工转入固定资产所致。

（二）负债情况

单位：元

项目	2025 年末	2024 年末	变动比例
应付账款	374,459,142.29	359,299,064.44	4.22%
合同负债	11,830,206.86	10,945,078.45	8.09%
应付职工薪酬	98,409,127.87	120,558,206.22	-18.37%
应交税费	16,939,070.37	13,741,702.99	23.27%
其他应付款	33,604,666.99	28,238,402.98	19.00%
一年内到期的非流动负债	41,304,767.90	34,095,684.63	21.14%
流动负债合计	576,546,982.28	566,878,139.71	1.71%
长期借款	423,036,475.48	135,775,842.49	211.57%
租赁负债	167,957,772.78	107,232,700.93	56.63%
长期应付款	37,021,788.53	36,419,589.48	1.65%
预计负债	24,710,245.14	21,068,745.68	17.28%
递延收益	6,748,281.07	4,628,629.38	45.79%
递延所得税负债	28,544,307.68	29,381,700.55	-2.85%
非流动负债合计	688,018,870.68	334,507,208.51	105.68%
负债合计	1,264,565,852.96	901,385,348.22	40.29%

主要变动指标分析：

1、应交税费

应交税费期末余额为 1,693.91 万元，较上年末增加 23.27%，主要系本报告期北京三博、昆明浩源房产转固应交房产税增加以及供应链公司营业收入及利润总

额增加导致应缴增值税和企业所得税增加所致。

2、一年内到期的非流动负债

一年内到期的非流动负债期末余额为 4,130.48 万元，较上年末增加 21.14%，主要系（1）本报告期北京三博、昆明三博、西安三博、昆明浩源的银行长期借款增加，将其中一年内到期部分重分类至一年内到期的非流动负债；（2）重庆三博长安、重庆三博江陵因原租赁合同到期和河南三博新增租赁面积造成租赁负债增加，将其中一年内到期部分重分类至一年内到期的非流动负债。

3、长期借款

长期借款期末余额为 42,303.65 万元，较上年末增加 211.57%，主要系北京三博、昆明三博、西安三博、昆明浩源银行长期借款增加所致。

4、租赁负债

租赁负债期末余额为 16,795.78 万元，较上年末增加 56.63%，主要系本期重庆三博长安、重庆三博江陵原租赁合同到期和河南三博新增租赁面积，新增租赁确认租赁负债所致。

5、递延收益

递延收益期末余额为 674.83 万元，较上年末增加 45.79%，主要系收到科研课题研究经费确认递延收益增加所致。

（三）所有者权益情况

单位：元

项目	2025 年末	2024 年末	变动比例
股本	205,986,987.00	205,986,987.00	0.00%
资本公积	1,621,417,311.86	1,631,554,080.42	-0.62%
减：库存股	104,188,903.38	104,188,903.38	0.00%
盈余公积	33,075,351.20	27,375,353.83	20.82%
未分配利润	586,153,786.62	537,713,504.31	9.01%
归属于母公司所有者权益合计	2,342,444,533.30	2,298,441,022.18	1.91%
少数股东权益	302,740,668.76	331,462,257.72	-8.67%
所有者权益合计	2,645,185,202.06	2,629,903,279.90	0.58%

1、盈余公积

盈余公积本期余额为 3,307.54 万元，较上年末增加 20.82%，主要系本期计提法定盈余公积所致。

三、经营成果分析

单位：元

项目	2025 年	2024 年	变动比例
营业收入	1,725,125,345.81	1,429,393,738.08	20.69%
营业成本	1,322,853,010.53	1,093,640,042.68	20.96%
税金及附加	8,914,479.01	2,011,972.16	343.07%
销售费用	38,241,749.73	23,679,075.66	61.50%
管理费用	210,293,557.76	170,753,191.01	23.16%
财务费用	12,683,224.94	-2,403,232.49	627.76%
其他收益	4,413,141.03	4,763,095.81	-7.35%
投资收益	982,987.56		
公允价值变动收益（损失以“-”填列）	821,605.44	9,063,794.55	-90.94%
信用减值损失（损失以“-”填列）	640,998.37	-129,258.03	-595.91%
资产减值损失（损失以“-”填列）	-5,089,276.35	-15,264.14	33241.39%
资产处置收益（损失以“-”填列）	-44,830.50	11,339.72	495.34%
营业外收入	4,670,950.55	22,111,532.86	-78.88%
营业外支出	18,897,718.86	26,130,279.38	-27.68%
所得税费用	47,309,990.55	35,805,967.69	32.13%
净利润	72,327,190.53	115,581,682.76	-37.42%

主要变动指标分析：

1、营业收入

本期营业收入为 172,512.53 万元，较上一年度增加 20.69%，主要系本期北京三博收入增加以及 2024 年 11 月收购的成都三博本报告期并入全年营业收入导致。

2、营业成本

本期营业成本为 132,285.30 万元，较上一年度增加 20.96%，主要系本报告期

昆明三博、西安三博、重庆三博长安、重庆三博江陵等工程转固，折旧摊销费用增加以及 2024 年 11 月收购的成都三博本报告期并入全年营业成本所致。

3、税金及附加

本期税金及附加为 891.45 万元，较上一年度增加 343.07%，主要系本报告期北京三博、昆明浩源房产转固计提房产税以及 2024 年 11 月收购大行广泽并入导致房产税增加。同时，本期供应链公司营业收入及利润总额增加导致的增值税附加税增加所致。

4、销售费用

本期销售费用为 3,824.17 万元，较上一年度增加 61.50%，主要系本报告期业务宣传费增加和 2024 年 11 月新纳入合并范围的大行广泽的影响。

5、管理费用

本期管理费用为 21,029.36 万元，较上一年度增加 23.16%，主要系本报告期新开业的昆明、西安院区职工薪酬、资产摊销费用等增加和 2024 年 11 月新纳入合并范围的大行广泽的影响。

6、财务费用

本期财务费用为 1,268.32 万元，较上一年度增加 627.76%，主要系本报告期公司利息收入减少、利息费用增加所致。

7、公允价值变动收益

本期公允价值变动收益为 82.16 万元，较上一年度减少 90.94%，主要系公司本年度购买的保本结构性存款减少，导致相应交易性金融资产公允价值变动收益减少。

8、信用减值损失

本期信用减值损失为 64.10 万元，较上年度损失减少 595.91%，主要系本期收回前期已确认坏账的应收账款和其他应收款，冲回信用减值损失所致。

9、资产减值损失

本期资产减值损失为-508.93 万元，较上年度损失增加 33241.39%，主要系公司本年度医保质保金对应的合同资产增加导致计提的坏账准备增加以及北京三博因新院区搬迁和重庆三博江陵旧设备报废导致的固定资产减值增加所致。

10、资产处置收益

本期资产处置收益为-4.48万元，较上年度损失增加495.34%，主要系本报告期固定资产和使用权资产处置所致。

11、营业外收入

本期营业外收入为467.10万元，较上年度减少78.88%，主要系（1）上期与化工医院合同纠纷取得判决结果，依据判决结果冲回前期确认预计负债，增加上期营业外收入所致，而本期无此影响；（2）上期并购重庆西达形成负商誉，而本期无此影响。

12、营业外支出

本期营业外支出为1,889.77万元，较上年度减少27.68%，主要系本报告期医疗纠纷赔偿款支出和捐赠支出减少所致。

13、所得税费用

本期所得税费用为4,731.00万元，较上年度增加32.13%，主要系供应链公司本报告期利润总额增加导致所得税费用增加。

四、现金流量情况

单位：元

项目	2025年	2024年	变动比例
经营活动产生的现金流量净额	188,280,790.77	161,876,126.16	16.31%
投资活动产生的现金流量净额	-537,499,452.75	-389,999,760.93	-37.82%
筹资活动产生的现金流量净额	169,307,934.83	-33,600,400.07	603.89%
现金及现金等价物净增加额	-179,910,727.15	-261,724,034.84	31.26%

主要变动指标分析：

1、经营活动产生的现金净流量

经营活动产生的现金流量净额为18,828.08万元，较上年同期增加16.31%，主要系2024年11月纳入合并范围的大行广泽的影响和北京三博、重庆三博长安销售商品、提供劳务收到的现金增加所致。

2、投资活动产生的现金流量净额

投资活动产生的现金流量净额为-53,749.95万元，较上年同期减少37.82%，主要系本报告期购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金增加和结构

性存款赎回收到的现金减少所致。对比期间投资活动现金净流出主要为并购大行广泽及成都三博的投资支出导致。

3、筹资活动产生的现金流量净额

筹资活动产生的现金流量净额为 16,930.79 万元，较上年同期增加 603.89%，主要系本报告期北京三博、昆明三博及昆明浩源、西安三博的固定资产贷款提款导致的现金流入增加以及支付普通股股利和少数股东股利导致现金流出增加所致。对比期间筹资活动现金净流出主要为回购股份和购买洛阳少数股权的筹资支出导致。

三博脑科医院管理集团股份有限公司董事会

2026 年 4 月 20 日