

南京盛航海运股份有限公司

2025年度财务决算报告

南京盛航海运股份有限公司（以下简称“公司”）2025年度财务报表已经天衡会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了天衡审字〔2026〕00767号标准无保留意见的审计报告。

为了更全面、详细地了解公司2025年的财务状况和经营成果，现将2025年度财务决算报告情况汇报如下：

一、2025年主要财务数据

单位：元（除特别注明外，以下单位相同）

项目	2025年度	2024年度	与上年增减
营业收入	1,442,793,985.42	1,499,612,411.64	-3.79%
营业成本	1,098,491,586.15	1,116,376,761.48	-1.60%
营业利润	131,880,749.08	201,687,433.18	-34.61%
净利润	113,491,704.37	164,414,240.00	-30.97%
归属于母公司股东的净利润	108,623,530.82	137,151,234.79	-20.80%
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	104,631,435.68	119,552,371.08	-12.48%
经营活动产生的现金流量净额	468,095,570.56	441,660,478.81	5.99%
期末总股本	188,003,534.00	188,001,336.00	0.00%
资产总额	4,678,385,687.71	4,883,276,696.25	-4.20%
负债总额	2,501,761,164.83	2,656,480,292.90	-5.82%
所有者权益合计	2,176,624,522.88	2,226,796,403.35	-2.25%

二、2025年主要财务指标

项目	2025年度	2024年度	本年比上年增减
基本每股收益（元/股）	0.5778	0.7947	-27.29%

平均净资产收益率 (%)	5.11%	7.58%	-2.47%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	2.49	2.35	5.96%
每股净资产 (元/股)	11.58	11.01	5.18%
流动比率	0.51	0.43	18.60%
速动比率	0.45	0.39	15.38%
资产负债率	53.47%	54.40%	-0.93%
应收账款周转率	10.40	13.30	-21.80%
存货周转率	16.70	19.56	-14.62%
总资产周转率	0.30	0.33	-9.09%

三、2025 年公司财务状况

1、资产构成状况

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	增减额	变动幅度
货币资金	224,007,499.73	231,206,128.18	-7,198,628.45	-3.11%
交易性金融资产	-	23,426,692.37	-23,426,692.37	-100.00%
应收账款	145,227,502.98	132,162,484.77	13,065,018.21	9.89%
应收款项融资	26,464,159.99	34,842,450.26	-8,378,290.27	-24.05%
预付款项	3,085,241.40	4,950,287.94	-1,865,046.54	-37.68%
其他应收款	111,458,411.65	32,803,062.94	78,655,348.71	239.78%
存货	66,232,154.20	65,336,230.97	895,923.23	1.37%
合同资产	11,235,800.15	10,354,400.15	881,400.00	8.51%
一年内到期的非流动资产	0.00	2,863,586.94	-2,863,586.94	-100.00%
其他流动资产	55,274,658.69	58,212,198.70	-2,937,540.01	-5.05%
流动资产合计	642,985,428.79	596,157,523.22	46,827,905.57	7.85%
长期股权投资	0.00	235,860,981.67	-235,860,981.67	-100.00%
其他非流动金融资产	10,000,000.00	10,000,000.00	0.00	0.00%
投资性房地产	22,415,470.10	23,106,428.06	-690,957.96	-2.99%

固定资产	3,662,077,843.26	3,654,553,238.76	7,524,604.50	0.21%
在建工程	128,677,395.02	144,560,010.84	-15,882,615.82	-10.99%
使用权资产	908,340.49	2,102,871.79	-1,194,531.30	-56.80%
商誉	88,355,369.71	88,355,369.71	0.00	0.00%
长期待摊费用	48,346,180.51	43,650,670.56	4,695,509.95	10.76%
递延所得税资产	8,898,420.89	12,791,160.66	-3,892,739.77	-30.43%
其他非流动资产	65,721,238.94	72,138,440.98	-6,417,202.04	-8.90%
非流动资产合计	4,035,400,258.92	4,287,119,173.03	-251,718,914.11	-5.87%
资产总计	4,678,385,687.71	4,883,276,696.25	-204,891,008.54	-4.20%

超过 30%增减变动的说明：

(1) 交易性金融资产 2025 年年末较去年减少 100%，主要系公司银行理财产品到期相应减少。

(2) 预付账款 2025 年年末较去年减少 37.68%，主要系公司加强预付款管控，减少预付比例所致。

(3) 其他应收款 2025 年年末较去年增加 239.78%，主要系股权转让形成的其他应收款所致。

(4) 一年内到期的非流动资产 2025 年较去年减少 100%，主要系 2025 年收回船舶转让款所致。

(5) 长期股权投资 2025 年年末较去年减少 100%，主要系公司处置权益法核算被投资单位所致。

(6) 使用权资产 2025 年年末较去年减少 56.80%，主要系 2025 年房屋租赁发生变动所致。

(7) 递延所得税资产 2025 年年末较去年减少 30.43%，主要系 2025 年子公司未弥补亏损形成的暂时性差异减少所致。

2、负债构成情况

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	增减额	变动幅度
短期借款	500,014,241.66	571,356,914.82	-71,342,673.16	-12.49%

应付账款	184,554,248.75	215,534,505.48	-30,980,256.73	-14.37%
预收账款	50,740.20	103,126.30	-52,386.10	-50.80%
合同负债	5,746,848.80	2,318,994.92	3,427,853.88	147.82%
应付职工薪酬	18,823,016.25	19,580,874.70	-757,858.45	-3.87%
应交税费	9,314,886.91	9,743,193.81	-428,306.90	-4.40%
其他应付款	92,266,324.17	215,672,484.85	-123,406,160.68	-57.22%
一年内到期的非流动负债	458,135,360.76	341,486,321.20	116,649,039.56	34.16%
流动负债合计	1,268,905,667.50	1,375,796,416.08	-106,890,748.58	-7.77%
长期借款	487,356,236.57	551,374,533.25	-64,018,296.68	-11.61%
应付债券	442,376,552.42	421,482,787.90	20,893,764.52	4.96%
租赁负债	560,756.41	1,328,250.83	-767,494.42	-57.78%
长期应付款	232,655,238.06	226,826,231.44	5,829,006.62	2.57%
预计负债	-	3,311,461.43	-3,311,461.43	-100.00%
递延收益	9,504,000.00	9,504,000.00	0.00	0.00%
递延所得税负债	60,402,713.87	66,856,611.97	-6,453,898.10	-9.65%
非流动负债合计	1,232,855,497.33	1,280,683,876.82	-47,828,379.49	-3.73%
负债合计	2,501,761,164.83	2,656,480,292.90	-154,719,128.07	-5.82%

超过 30%增减变动的说明：

(1) 预收账款 2025 年年末较去年减少 50.80%，主要系预收房屋租赁款减少所致。

(2) 合同负债 2025 年年末较去年增加 147.82%，主要系预收合同运费款增加所致。

(3) 其他应付款 2025 年年末较去年减少 57.22%，主要系本期支付盛航浩源股权转让款所致。

(4) 一年内到期的非流动负债 2025 年年末较去年增加 34.16%，主要系长期借款及长期应付款重分类所致。

(5) 租赁负债 2025 年年末较去年减少 57.78%，主要系房屋租赁变动所致。

(6) 预计负债 2025 年年末较去年减少 100%，主要系本期结清或有事项款项所致。

3、股东权益情况

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	增减额	变动幅度
股本	188,003,534.00	188,001,336.00	2,198.00	0.00%
其他权益工具	37,937,063.21	37,939,928.95	-2,865.74	-0.01%
资本公积	1,018,007,616.86	1,007,911,345.08	10,096,271.78	1.00%
减：库存股	40,099,883.70	40,099,883.70	0.00	0.00%
其他综合收益	838,340.05	2,052,038.10	-1,213,698.05	-59.15%
盈余公积	94,001,767.00	89,181,356.39	4,820,410.61	5.41%
未分配利润	865,652,857.86	784,102,678.77	81,550,179.09	10.40%
归属于母公司所有者权益合计	2,164,341,295.28	2,069,088,799.59	95,252,495.69	4.60%
所有者权益合计	2,176,624,522.88	2,226,796,403.35	-50,171,880.47	-2.25%

4、公司经营情况

项目	2025 年度	2024 年度	增减额	变动幅度
营业收入	1,442,793,985.42	1,499,612,411.64	-56,818,426.22	-3.79%
营业成本	1,098,491,586.15	1,116,376,761.48	-17,885,175.33	-1.60%
税金及附加	5,521,815.06	4,538,436.35	983,378.71	21.67%
销售费用	10,081,721.85	8,154,645.42	1,927,076.43	23.63%
管理费用	71,576,933.75	87,528,234.73	-15,951,300.98	-18.22%
研发费用	43,271,289.99	36,843,841.69	6,427,448.30	17.45%
财务费用	83,269,462.21	86,261,516.21	-2,992,054.00	-3.47%
其他收益	2,134,882.84	5,143,335.56	-3,008,452.72	-58.49%
投资收益	-10,133.68	20,195,950.88	-20,206,084.56	-100.05%
信用减值损失	-991,984.09	609,809.39	-1,601,793.48	262.67%
公允价值变动损益	64,726.03	4,256,051.30	-4,191,325.27	-98.48%

资产减值损失	-46,389.47	-496,307.97	449,918.50	-90.65%
资产处置收益	148,471.04	12,069,618.26	-11,921,147.22	-98.77%
营业外收入	4,795,676.70	1,368,117.27	3,427,559.43	250.53%
营业外支出	1,700,695.51	5,803,099.91	-4,102,404.40	-70.69%
利润总额	134,975,730.27	197,252,450.54	-62,276,720.27	-31.57%
所得税费用	21,484,025.90	32,838,210.54	-11,354,184.64	-34.58%
净利润	113,491,704.37	164,414,240.00	-50,922,535.63	-30.97%
归属于母公司股东的净利润	108,623,530.82	137,151,234.79	-28,527,703.97	-20.80%
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	104,631,435.68	119,552,371.08	-14,920,935.40	-12.48%

超过 30%增减变动的说明：

- (1) 其他收益 2025 年较去年减少 58.49%，主要系政府补助减少所致。
- (2) 投资收益 2025 年较去年减少 100.05%，主要系权益法核算长期股权投资投资收益以及交易性金融资产在持有期间投资收益减少所致。
- (3) 信用减值损失 2025 年较去年增加 262.67%，主要系应收账款坏账损失增加所致。
- (4) 公允价值变动损益 2025 年较去年减少 98.48%，主要系 2025 年交易性金融资产公允价值变动所致。
- (5) 资产减值损失 2025 年较去年减少 90.65%，主要系 2025 年合同资产资产减值损失减少所致。
- (6) 资产处置收益 2025 年较去年减少 98.77%，主要系 2025 年公司处置资产减少所致。
- (7) 营业外收入 2025 年较去年增加 250.53%，主要系 2025 年收到赔偿款增加所致。
- (8) 营业外支出 2025 年较去年减少 70.69%，主要系 2025 年赔偿款减少所致。

5、报告期内现金流量变化情况

项目	2025 年度	2024 年度	增减额	变动幅度
经营活动现金流入小计	1,550,619,059.73	1,876,412,611.60	-325,793,551.87	-17.36%
经营活动现金流出小计	1,082,523,489.17	1,434,752,132.79	-352,228,643.62	-24.55%
一、经营活动产生的现金流量净额	468,095,570.56	441,660,478.81	26,435,091.75	5.99%
投资活动现金流入小计	220,364,557.48	367,044,034.51	-146,679,477.03	-39.96%
投资活动现金流出小计	518,255,702.14	961,013,211.53	-442,757,509.39	-46.07%
二、投资活动产生的现金流量净额	-297,891,144.66	-593,969,177.02	296,078,032.36	49.85%
筹资活动现金流入小计	1,217,450,000.00	1,116,029,984.42	101,420,015.58	9.09%
筹资活动现金流出小计	1,396,407,971.47	1,158,235,689.05	238,172,282.42	20.56%
三、筹资活动产生的现金流量净额	-178,957,971.47	-42,205,704.63	-136,752,266.84	-324.01%
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,040,822.78	6,254,811.58	-5,213,988.80	-83.36%
五、现金及现金等价物净增加额	-7,712,722.79	-188,259,591.26	180,546,868.47	95.90%

现金流量净额主要增减变动的说明：

(1) 投资活动产生的现金净流量 2025 年较去年增加 49.85%，主要系购建船舶支付的现金减少所致。

(2) 筹资活动产生的现金净流量 2025 年较去年减少 324.01%，主要系 2025 年公司提前偿还借款所致。

(3) 现金及现金等价物 2025 年较去年增加 95.90%，主要系投资活动产生的现金流量净额增加所致。

南京盛航海运股份有限公司

董事会

2026年4月17日