

慈文传媒股份有限公司

2025年度财务决算报告

一、2025年度财务报表已经大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计

经过审计，大信会计师事务所（特殊普通合伙）认为本公司的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，并为本公司2025年度财务报表出具了“大信审字[2026]第6-00043号”审计报告。

二、主要会计数据和财务指标

项目	2025年	2024年	变动幅度
营业收入(万元)	39,785.97	36,605.06	8.69%
归属于上市公司股东的净利润(万元)	-1,807.76	3,034.78	-159.57%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(万元)	-7,814.20	1,285.14	-708.04%
经营活动产生的现金流量净额(万元)	-5,299.44	-23,474.68	77.42%
基本每股收益(元/股)	-0.04	0.06	-166.67%
稀释每股收益(元/股)	-0.04	0.06	-166.67%
加权平均净资产收益率	-1.83%	3.09%	-4.92%
项目	2025年末	2024年末	变动幅度
总资产(万元)	171,594.07	161,847.95	6.02%
归属于上市公司股东的净资产(万元)	96,846.84	99,694.09	-2.86%

三、财务状况

（一）报告期主要资产构成情况

单位：万元

项目	2025年末		2025年初		变动幅度	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	14,619.48	8.52%	19,803.61	12.24%	-26.18%	系偿还银行借款所致
交易性金融资产	8,567.20	4.99%	3,000.00	1.85%	185.57%	系理财投资增加所致
衍生金融资产	298.53	0.17%	551.94	0.34%	-45.91%	系公允价值变动所致

应收票据			15.56	0.01%	-100.00%	系票据到期所致
应收账款	43,956.65	25.62%	30,529.00	18.86%	43.98%	系确认收入所致
预付款项	2,412.88	1.41%	2,270.89	1.40%	6.25%	系支付项目分账款所致
其他应收款	2,864.49	1.67%	679.86	0.42%	321.34%	系项目往来款增加所致
存货	62,714.42	36.55%	72,989.69	45.10%	-14.08%	系结转成本所致
合同资产						
其他流动资产	4,299.82	2.51%	4,580.46	2.83%	-6.13%	系项目可抵税金减少所致
流动资产合计	139,733.48	81.43%	134,420.99	83.05%	3.95%	
债权投资	130.00	0.08%	260.00	0.16%	-50.00%	系计提减值所致
长期股权投资	2,385.50	1.39%	2,428.71	1.50%	-1.78%	系计提减值所致
其他权益工具投资	837.98	0.49%	887.74	0.55%	-5.61%	系本期参股公司亏损所致
其他非流动金融资产	18,319.06	10.68%	13,945.75	8.62%	31.36%	系金融资产公允价值增加所致
投资性房地产	1,477.36	0.86%	1,647.67	1.02%	-10.34%	系计提折旧所致
固定资产	67.44	0.04%	80.38	0.05%	-16.10%	系计提折旧所致
使用权资产						
无形资产	12.44	0.01%	15.83	0.01%	-21.42%	系摊销所致
长期待摊费用			3.23	0.00%	-100.00%	系装修费用摊销完毕所致
递延所得税资产	8,625.24	5.03%	8,135.09	5.03%	6.03%	系可抵扣亏损、资产减值增加所致
其他非流动资产	5.57	0.00%	22.57	0.01%	-75.32%	
非流动资产合计	31,860.59	18.57%	27,426.95	16.95%	16.17%	
资产总计	171,594.07	100.00%	161,847.95	100.00%	6.02%	

(二) 报告期主要负债构成情况

单位：万元

项 目	2025 年末		2025 年初		变动幅度	重大变动说明
	金额	占总负债比例	金额	占总负债比例		
短期借款	13,876.94	18.61%	24,423.64	38.85%	-43.18%	系偿还银行借款所致
应付账款	17,005.72	22.81%	21,549.79	34.28%	-21.09%	系项目待结算款减少所致
预收账款	2,403.88	3.22%	2,396.23	3.81%	0.32%	系预收租金收入所致
合同负债	16,955.57	22.74%	8,500.54	13.52%	99.46%	系预收发行款增加所致
应付职工薪酬	224.05	0.30%	347.27	0.55%	-35.48%	系待发放工资减少所致
应交税费	837.04	1.12%	1,018.79	1.62%	-17.84%	系本期末待缴纳税金减少所致
其他应付款	874.01	1.17%	765.88	1.22%	14.12%	系待结算款增加所致

一年内到期的非流动负债	3,258.23	4.37%	2.58	0.00%	126,187.98%	系增加长期借款所致
其他流动负债	1,005.16	1.35%	506.14	0.81%	98.59%	系预收销售款税金增加所致
流动负债合计	56,440.60	75.71%	59,510.87	94.67%	-5.16%	
长期借款	16,241.00	21.79%	3,000.00	4.77%	441.37%	系增加长期借款所致
递延收益	793.02	1.06%	33.02	0.05%	2,301.64%	系收到政府补贴所致
递延所得税负债	1,072.60	1.44%	319.00	0.51%	236.24%	系金融资产公允价值变动所致
非流动负债合计	18,106.62	24.29%	3,352.02	5.33%	440.17%	
负债合计	74,547.22	100.00%	62,862.89	100.00%	18.59%	

四、经营成果

单位：万元

项目	2025 年度		2024 年度		变动幅度	重大变动说明
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例		
营业收入	39,785.97	100.00%	36,605.06	100.00%	8.69%	系确认收入增加所致
营业成本	38,203.36	96.02%	29,920.70	81.74%	27.68%	系确认收入增加所致
税金及附加	33.86	0.09%	59.30	0.16%	-42.90%	系本期缴纳税费减少所致
销售费用	716.55	1.80%	639.71	1.75%	12.01%	系销售人员增加所致
管理费用	2,085.40	5.24%	2,393.83	6.54%	-12.88%	系公司强化管理，压降成本费用所致
财务费用	1,018.18	2.56%	245.09	0.67%	315.43%	系贷款增加所致
其他收益	635.79	1.60%	265.33	0.72%	139.62%	系政府补助增加所致
投资收益	52.70	0.13%	3,206.24	8.76%	-98.36%	系重组收益减少所致
公允价值变动收益	5,213.39	13.10%	-1868.98	-5.11%	378.94%	系金融资产公允价值变动所致
信用减值损失	-5,477.45	-13.77%	-1,289.90	-3.52%	-324.64%	系应收款项计提坏账增加所致
资产减值损失	-557.35	-1.40%	-163.03	-0.45%	-241.87%	系计提存货跌价增加所致
资产处置收益			24.66	0.07%	-100.00%	系本期未发生资产处置所致
营业利润	-2,404.28	-6.04%	3,520.75	9.62%	-168.29%	系本期项目毛利率下降所致
营业外收入	861.06	2.16%	387.41	1.06%	122.26%	系政府补助及收取的资金占用费等收入增加所致
营业外支出			11.10	0.03%	-100.00%	系本期未发生与经营无关的支出所致
利润总额	-1,543.22	-3.88%	3,897.06	10.65%	-139.60%	系本期项目毛利率下降所致
所得税费用	308.37	0.78%	573.49	1.57%	-46.23%	系递延所得税调整所致
净利润	-1,851.59	-4.65%	3,323.57	9.08%	-155.71%	系本期项目毛利率下降所致

项目	2025 年度		2024 年度		变动幅度	重大变动说明
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例		
归属于母公司股东的净利润	-1,807.76	-4.54%	3,034.78	8.29%	-159.57%	系本期项目毛利率下降所致

五、现金流量情况

单位：万元

项目	2025 年度	2024 年度	变动幅度	重大变动说明
销售商品、提供劳务收到的现金	32,898.89	27,678.80	18.86%	系本期项目回款比上年增加所致
收到的税费返还	21.73	57.51	-62.22%	系本期缴纳税费减少所致
收到其他与经营活动有关的现金	2,442.79	1,735.71	40.74%	系本期收到其他单位往来款增加所致
购买商品、接受劳务支付的现金	37,328.31	49,532.16	-24.64%	系本期项目投入减少所致
支付给职工以及为职工支付的现金	2,082.68	1,914.02	8.81%	系本期相关资金支出增加所致
支付的各项税费	384.87	500.21	-23.06%	系本期缴纳税费减少所致
支付其他与经营活动有关的现金	866.99	1,000.31	-13.33%	系本期支付的其他单位往来减少所致
收回投资收到的现金	13,294.80	7,794.00	70.58%	系资管产品赎回等收回投资增加所致
取得投资收益收到的现金	37.58	24.46	53.64%	系取得理财收益增加所致
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		328.50	-100.00%	系本期未发生资产处置所致
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1.47	54.63	-97.31%	系本期资产购置减少所致
投资支付的现金	15,706.85	9,067.50	73.22%	系理财投资增加所致
吸收投资收到的现金	999.00		100%	系合伙企业收到出资款所致
取得借款收到的现金	31,270.00	27,398.95	14.13%	系增加银行贷款所致
收到其他与筹资活动有关的现金				
偿还债务支付的现金	25,322.95	3,555.00	612.32%	系本期偿还银行贷款所致
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,055.65	373.96	182.29%	系贷款增加，利息支出增加所致
支付其他与筹资活动有关的现金	1,017.54	86.33	1078.66%	系支付券商股票回款专款所致
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-11.99	14.25	-184.14%	系汇率变动所致
现金及现金等价物净增加额	-2,814.50	-1,051.90	-167.56%	系本期项目支出及偿还银行借款所致

期初现金及现金等价物余额	16,302.44	17,354.34	-6.06%	系上期项目支出及银行贷款增加所致
期末现金及现金等价物余额	13,487.94	16,302.44	-17.26%	系本期项目支出及偿还银行借款所致

慈文传媒股份有限公司董事会

2026年4月15日