

三川智慧科技股份有限公司

2025 年度财务决算报告

公司 2025 年度财务报告经北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。现将公司 2025 年度的财务决算情况汇报如下：

（以下表格中金额单位如无特殊说明均为人民币元）

一、主要会计数据和财务指标

	2025 年	2024 年	本年比上年增减	2023 年
营业收入（元）	1,150,555,881.82	1,473,293,940.61	-21.91%	2,284,724,239.89
归属于上市公司股东的净利润（元）	142,075,771.55	63,767,759.87	122.80%	239,985,260.36
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	64,171,020.12	-16,740,886.47	483.32%	107,607,230.31
经营活动产生的现金流量净额（元）	17,240,391.80	134,502,725.15	-87.18%	124,423,221.85
基本每股收益（元/股）	0.1366	0.0613	122.84%	0.2307
稀释每股收益（元/股）	0.1366	0.0613	122.84%	0.2307
加权平均净资产收益率	5.56%	2.57%	2.99%	10.52%
	2025 年末	2024 年末	本年末比上年末增减	2023 年末
资产总额（元）	3,279,465,089.57	2,925,239,630.02	12.11%	3,251,709,614.73
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,614,020,438.00	2,502,048,502.71	4.48%	2,472,445,157.40

二、财务状况

资产构成重大变动情况

	2025 年末		2025 年初		比重增减	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	743,657,495.68	22.68%	415,171,518.95	14.19%	8.49%	主要是报告期末借款增加、购买理财产品、定期存款减少所致。
应收账款	667,695,404.89	20.36%	694,548,170.23	23.74%	-3.38%	未发生重大变化
合同资产	20,255,812.18	0.62%			0.62%	报告期将产品质保金计入合同资产
存货	408,898,125.91	12.47%	293,938,687.05	10.05%	2.42%	主要是报告期稀土氧化物库存增加及价格上涨所致
投资性房地产	34,428,708.47	1.05%	13,407,569.80	0.46%	0.59%	报告期将部分建筑物对外出租转投资性房地产
长期股权投资	493,635,395.91	15.05%	501,050,231.88	17.13%	-2.08%	未发生重大变化
固定资产	265,808,575.67	8.11%	285,582,042.57	9.76%	-1.65%	未发生重大变化
在建工程	38,642,206.12	1.18%	37,920,378.06	1.30%	-0.12%	未发生重大变化
短期借款	130,058,333.33	3.97%	10,010,694.44	0.34%	3.63%	报告期子公司天和永磁增加借

						款
合同负债	41,528,259.58	1.27%	30,745,122.72	1.05%	0.22%	主要是子公司出口业务预收货款增加
应收票据	243,710.67	0.01%	475,000.00	0.02%	-0.01%	报告期末银行承兑汇票余额减少
其他流动资产	142,764,945.46	4.35%	219,469,693.74	7.50%	-3.15%	主要是报告期末定期存款减少所致
长期待摊费用	2,874,893.75	0.09%	1,449,897.90	0.05%	0.04%	报告期新增部分待摊费用
应付票据	17,800,000.00	0.54%		0.00%	0.54%	报告期开展银行承兑汇票支付业务
其他应付款	10,173,494.24	0.31%	14,543,218.99	0.50%	-0.19%	主要是上年应付服务费本年部分结算导致应付款项减少。
一年内到期的非流动负债	69,961,577.77	2.13%	164,140.58	0.01%	2.12%	主要是子公司天和永磁长期借款重分类所致

三、经营成果

2025 年，公司实现营业收入 115,055.59 万元，较上年同期下降 21.91%；实现营业利润 17,207.66 万元，较上年同期增长 174.72%；实现归属于上市公司股东的净利润 14,207.58 万元，较上年同期增长 122.80%。

（一）收入

1、营业收入构成

	2025 年		2024 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	1,150,555,881.82	100%	1,473,293,940.61	100%	-21.91%
分行业					
仪器仪表制造	961,774,507.71	83.59%	1,002,957,595.80	68.08%	-4.11%
水的生产和供应	1,022,785.71	0.09%	1,468,759.78	0.10%	-30.36%
软件和信息技术服务	30,348,943.37	2.64%	36,780,318.70	2.50%	-17.49%
专用设备制造	5,216,566.94	0.45%	19,583,188.49	1.33%	-73.36%
稀土氧化物综合利用	152,193,078.09	13.23%	412,504,077.84	28.00%	-63.11%
分产品					
机械水表	223,109,666.85	19.39%	191,551,761.27	13.00%	16.47%
智能水表	660,800,042.49	57.43%	735,442,119.59	49.92%	-10.15%
稀土氧化物	151,836,892.70	13.20%	412,742,246.14	28.01%	-63.21%
水务	1,022,785.71	0.09%	1,468,759.78	0.10%	-30.36%
软件	30,348,943.37	2.64%	36,780,318.70	2.50%	-17.49%
二次供水设备	5,216,566.94	0.45%	19,583,188.49	1.33%	-73.36%
其他	78,220,983.76	6.80%	75,725,546.64	5.14%	3.30%
分地区					
东北	49,090,266.24	4.27%	58,311,674.20	3.96%	-15.81%
华北	111,766,112.05	9.71%	220,910,758.42	14.99%	-49.41%
华东	479,562,033.79	41.68%	714,176,810.74	48.47%	-32.85%
华南	76,602,162.48	6.66%	80,064,053.47	5.43%	-4.32%
华中	61,994,430.08	5.39%	81,066,099.75	5.50%	-23.53%
西北	81,883,116.48	7.12%	59,646,970.89	4.05%	37.28%
西南	73,894,865.48	6.42%	60,302,247.30	4.09%	22.54%
国外	215,762,895.22	18.75%	198,815,325.84	13.49%	8.52%
分销售模式					

直销	837,207,573.95	72.77%	1,197,711,913.17	81.29%	-30.10%
经销	313,348,307.87	27.23%	275,582,027.44	18.71%	13.70%

2、占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
仪器仪表制造业	961,774,507.71	702,462,428.82	26.96%	-4.11%	0.04%	-3.02%
稀土氧化物综合利用	152,193,078.09	146,418,345.14	3.79%	-63.11%	-69.67%	20.84%
分产品						
机械水表	223,109,666.85	178,810,893.50	19.86%	16.47%	18.90%	-1.63%
智能水表	660,800,042.49	461,216,566.27	30.20%	-10.15%	-6.36%	-2.82%
稀土氧化物	151,836,892.70	146,275,345.39	3.66%	-63.21%	-69.73%	20.84%
分地区						
华东	479,562,033.79	378,007,550.79	21.18%	-32.85%	-42.46%	13.16%
国外	215,762,895.22	161,247,090.55	25.27%	8.52%	10.46%	-1.31%
分销售模式						
直销	837,207,573.95	627,476,224.13	25.05%	-30.10%	-37.68%	9.12%
经销	313,348,307.87	245,403,097.56	21.68%	13.70%	17.15%	-2.30%

(二) 营业成本构成

产品分类	项目	2025 年		2024 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
水表	原材料	602,016,851.45	86.87%	554,797,320.71	86.29%	8.51%
水表	人工	35,396,082.72	5.11%	31,723,572.09	4.93%	11.58%
水表	制造费用	29,107,670.97	4.20%	28,670,825.24	4.46%	1.52%
稀土氧化物	原材料	93,628,514.15	83.67%	167,890,370.87	87.36%	-44.23%
稀土氧化物	人工	3,229,227.55	2.89%	4,813,991.00	2.50%	-32.92%
稀土氧化物	制造费用	13,770,161.39	12.31%	19,474,636.33	10.13%	-29.29%

(三) 费用

	2025 年	2024 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	97,422,689.86	112,122,082.18	-13.11%	未发生重大变动，主要是报告期营业收入下降相应销售业务薪酬及销售服务费用下降。
管理费用	73,666,931.03	71,243,679.65	3.40%	未发生重大变动
财务费用	4,932,374.50	4,092,279.27	20.53%	未发生重大变动，报告期因归还银行借款利息支出下降，但由于利率下降及汇率变动利息收入、汇兑收益低于上年，导致财务费用总体高于上年。
研发费用	51,229,633.36	58,695,283.94	-12.72%	未发生重大变动，主要是公司组织架构调整导致的研发薪酬变动影响。

(四) 研发投入

	2025 年	2024 年	2023 年
研发投入金额（元）	51,229,633.36	58,695,283.94	65,312,571.75
研发投入占营业收入比例	4.45%	3.98%	2.86%
研发支出资本化的金额（元）	0.00	0.00	0.00
资本化研发支出占研发投入的比例	0.00%	0.00%	0.00%

资本化研发支出占当期净利润的比重	0.00%	0.00%	0.00%
------------------	-------	-------	-------

四、现金流量

项目	2025 年	2024 年	同比增减
经营活动现金流入小计	1,501,084,906.49	1,662,445,036.39	-9.71%
经营活动现金流出小计	1,483,844,514.69	1,527,942,311.24	-2.89%
经营活动产生的现金流量净额	17,240,391.80	134,502,725.15	-87.18%
投资活动现金流入小计	987,305,479.44	952,251,418.05	3.68%
投资活动现金流出小计	825,371,233.08	804,487,620.37	2.60%
投资活动产生的现金流量净额	161,934,246.36	147,763,797.68	9.59%
筹资活动现金流入小计	200,000,000.00	129,000,000.00	55.04%
筹资活动现金流出小计	49,366,099.04	457,441,926.96	-89.21%
筹资活动产生的现金流量净额	150,633,900.96	-328,441,926.96	145.86%
现金及现金等价物净增加额	330,587,549.43	-44,384,275.44	-844.83%

五、非主营业务情况

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	32,203,827.14	18.75%	联营企业实现的净利润、理财收益及定期存款利息	是
公允价值变动损益	78,793,313.30	45.87%	天和永磁业绩补偿、交易性金融资产(理财、权益投资)产生的公允价值变动	不确定
资产减值	7,743,518.76	4.51%	存货跌价损失、合同资产坏账准备、商誉减值损失	不确定
营业外收入	91,679.94	0.05%	偶发事项收入	不确定
营业外支出	387,722.77	0.23%	固定资产报废、违约金等	不确定
信用减值损失	-18,625,378.25	-10.84%	应收款项信用减值	不确定
其他收益	32,921,444.16	19.16%	主要为软件产品增值税退税及政府补助	是

六、投资情况

1、总体情况

报告期投资额(元)	上年同期投资额(元)	变动幅度
35,048,981.05	68,237,620.37	-48.64%

2、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

项目名称	投资方式	投资项目涉及行业	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	资金来源	项目进度	预计收益	截止报告期末累计实现的收益	未达到计划进度和预计收益的原因
年产500万只水表智能工厂建设项目	自建	仪器仪表制造	3,178,650.34	125,370,084.16	自有资金				设备安装调试及系统衔接周期较长
年产3000吨稀土氧化物二	自建	稀土资源回收利用	11,328,240.02	32,981,474.11	自有资金和银行贷款				受行业市场环境及供需周期

次资源综合利用技术改造项目									影响, 项目建设放缓
合计	--	--	14,506,890.36	158,351,558.27	--	--	0.00	0.00	--

七、主要控股参股公司分析

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
温岭甬岭水表有限公司	子公司	各类水表的生产和销售	30,000,000.00	191,365,416.27	133,684,428.71	241,895,798.07	21,437,687.96	19,451,659.89
鹰潭市供水集团有限公司	参股公司	城市供水	66,008,800.00	307,200,571.05	177,813,331.08	145,259,560.81	44,307,812.38	33,266,584.11

三川智慧科技股份有限公司

董事会

二〇二六年四月十六日