

# 上海康德莱企业发展集团股份有限公司

## 2025 年度财务决算报告

2025 年度公司财务报表业经立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）审计。审计结果认为，本公司的财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允地反映了公司 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年度经营成果和现金流量，并出具了立信中联审字[2026]D-0982 号标准无保留意见《审计报告》。

### 一、主要会计数据及财务指标变动情况

项目	2025 年度	2024 年度	本年较上年变动 (%)
营业收入 (万元)	229,838.48	226,143.18	1.63
归属于上市公司股东的净利润 (万元)	24,034.89	21,532.82	11.62
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 (万元)	23,311.25	21,114.66	10.40
经营活动产生的现金流量净额 (万元)	40,764.35	29,249.02	39.37
基本每股收益 (元/股)	0.55	0.49	12.24
加权平均净资产收益率 (%)	9.16	8.77	增加 0.39 个百分点
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	6.00	5.65	6.19
资产负债率 (%)	27.10	29.86	减少 2.76 个百分点

报告期内公司整体经营业绩呈现增长态势；营业收入略有增加，反映了公司在产品结构调整和市场策略优化方面取得的增量效果。利润明显增加与收入上的变化带动了核心业务的盈利能力提升。扣除非经常性损益后的净利润增长，表明公司主营业务盈利情况进一步改善。经营活动现金流量净额显著增长，显示出公司在经营活动中的现金回流情况持续向好，体现了公司运营质量的提升。每股收益与净资产水平稳步上升，表明股东回报不断增强。资产负债率的下降则显示公司债务结构持续得到优化，偿债能力持续提升，有力保障了公司未来战略的可持续发展。

### 二、财务状况、经营成果和现金流量情况分析

#### (一) 资产、负债和所有者权益情况

## 1、资产构成及变动情况

截止 2025 年 12 月 31 日，公司资产总额为 419,260.63 万元，比年初增加 1.07%，主要资产构成及变动情况如下：

项目	2025 年度		2024 年度		本年较上年变动 (%)
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	
流动资产：	192,259.39	45.86	183,707.39	44.28	4.66
货币资金	49,195.21	11.73	36,812.55	8.87	33.64
应收账款	96,150.28	22.93	92,307.02	22.25	4.16
存货	38,302.64	9.14	44,543.12	10.74	-14.01
其他流动资产	1,647.59	0.39	2,360.05	0.57	-30.19
非流动资产：	227,001.25	54.14	231,128.07	55.72	-1.79
固定资产	126,484.71	30.17	111,958.41	26.99	12.97
在建工程	1,959.52	0.47	20,624.84	4.97	-90.50
无形资产	19,583.59	4.67	21,893.31	5.28	-10.55
资产总计	419,260.63	100.00	414,835.46	100.00	1.07

报告期内，公司资产结构整体保持稳健，除货币资金外，其他主要资产项目变动相对平稳。货币资金有所增加，主要系转让子公司部分股权取得相关收益，同时公司加强存货采购周期与规模管控，提高了资金使用效率。整体来看，公司资产配置更趋合理，流动性水平进一步提升。

## 2、负债结构及变动情况

截止 2025 年 12 月 31 日，公司负债总额为 113,628.71 万元，比年初减少 8.26%，主要构成及变动情况如下：

项目	2025 年度		2024 年度		本年与上年变动 (%)
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	
流动负债：	108,671.46	95.64	116,407.39	93.98	-6.65
短期借款	54,935.14	48.35	54,356.04	43.88	1.07
应付票据	10,424.55	9.17	8,734.26	7.05	19.35
应付账款	19,674.81	17.31	21,720.43	17.54	-9.42
合同负债	4,116.62	3.62	5,188.93	4.19	-20.67
应付职工薪酬	7,592.02	6.68	7,867.60	6.35	-3.50
应交税费	3,470.44	3.05	2,354.27	1.90	47.41
其他应付款	7,358.50	6.48	8,630.63	6.97	-14.74
非流动负债：	4,957.25	4.36	7,453.27	6.02	-33.49
长期借款	0.00	0.00	2,019.15	1.63	-100.00
负债合计	113,628.71	100.00	123,860.66	100.00	-8.26

报告期内公司负债结构整体保持稳定。其中，长期借款有所下降，主要系公

司按计划归还全部长期借款所致；应付账款有所减少，主要与存货采购节奏变化相关；应交税费增长系公司子公司补缴税金。整体来看，公司负债规模进一步优化，偿债压力有所缓解，负债结构更趋稳健。

## （二）经营成果

单位：万元

项目	2025 年度	2024 年度	本年较上年变动 (%)
一、营业收入	229,838.48	226,143.18	1.63
营业成本	153,845.60	152,578.46	0.83
销售费用	18,701.17	19,430.20	-3.75
管理费用	17,859.03	17,680.20	1.01
研发费用	9,048.29	10,620.91	-14.81
财务费用	1,685.02	1,243.01	35.56
二、营业利润	31,072.66	25,505.55	21.83
三、利润总额	30,763.14	25,222.67	21.97
四、净利润	26,108.31	23,382.15	11.66
五、归属于母公司股东的净利润	24,034.89	21,532.82	11.62

报告期内公司整体经营延续稳健向好的发展态势，收入端保持平稳增长，体现出公司产品结构持续优化并逐步释放增量成效；成本端与业务规模基本保持匹配，整体波动较为平稳。期间费用方面，销售费用有所回落，反映出公司在市场投入管理和费用使用效率提升方面取得了较好成效；管理费用总体保持稳定，略有上升，主要受到人员规模及薪酬水平增长的影响。研发费用有所下降，主要与子公司项目推进节奏及相关经营属性调整有关；财务费用上升，主要受到汇率变动带来的汇兑损益影响。受上述因素综合带动，公司利润实现较好增长，盈利水平进一步提升，整体经营质量持续改善。

## （三）现金流量情况

单位：万元

项目	2025 年度	2024 年度	本年较上年变动 (%)
一、经营活动产生的现金流量净额	40,764.35	29,249.02	39.37
二、投资活动产生的现金流量净额	-12,835.18	-14,975.00	14.29
三、筹资活动产生的现金流量净额	-14,923.09	-27,337.58	45.41
四、现金及现金等价物净增加额	13,204.95	-12,478.45	205.82

报告期内公司现金流状况良好，经营活动产生的现金流量净额增加，主要反

映出公司在采购管理方面持续加强管控，同时销售回款情况有所改善，经营性现金回笼能力进一步提升。投资活动产生的现金流量净额变动，主要受转让子公司部分股权的影响。筹资活动产生的现金流量净额变动，主要与公司融资结构调整有关。整体资金状况进一步改善，现金保障能力有所增强。

上海康德莱企业发展集团股份有限公司

第六届董事会

2026年4月