

# 北京合众思壮科技股份有限公司

## 2025 年度财务决算报告

北京合众思壮科技股份有限公司董事会：

公司2025年度财务决算已经上会会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

### 一、2025年主要会计数据和财务指标

单位：人民币/万元

主要会计数据和财务指标	本报告期	上年同期	本年比上年增减
营业收入	136,940.71	119,840.20	14.27%
归属于上市公司股东的净利润	-15,821.94	-22,225.14	28.81%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-18,869.67	-25,635.99	26.39%
经营活动产生的现金流量净额	15,504.47	6,123.04	153.22%
基本每股收益（元/股）	-0.2137	-0.3002	28.81%
稀释每股收益（元/股）	-0.2137	-0.3002	28.81%
加权平均净资产收益率	-9.95%	-12.50%	2.55%
	本报告期末	上年度末	本年末比上年末增减
总资产	295,848.78	301,224.42	-1.78%
归属于上市公司股东的净资产	151,642.46	166,278.94	-8.80%

2025年度，公司实现营业收入136,940.71万元，较上年同期增长14.27%；实现归属于上市公司股东的净亏损15,821.94万元，较上年同期减亏28.81%；实现扣除非经常性损益后的归属于上市公司股东净亏损18,869.67万元，较上年同期减亏26.39%；经营活动产生的现金流量净额15,504.47万元，较上年同期增长153.22%；基本每股收益-0.2137元/股，较上年同期减亏28.81%；加权平均净资产收益率-9.95%，较上年同期提高2.55%；总资产29.58亿元，较上年同期减少1.78%；归属于上市公司股东的净资产15.16亿元，较上年同期减少8.80%。

### 二、截至2025年12月31日的公司财务状况

单位：人民币/万元

项目	期末余额	期初余额	变动额	变动比
货币资金	70,539.86	49,904.61	20,635.25	41.35%
应收账款	82,042.06	96,428.40	-14,386.34	-14.92%
存货	34,447.63	36,248.91	-1,801.28	-4.97%

流动资产合计	201,254.67	198,716.86	2,537.81	1.28%
长期股权投资	11,329.71	12,815.42	-1,485.71	-11.59%
其他权益工具投资	5,057.50	6,989.76	-1,932.26	-27.64%
无形资产	7,884.95	10,585.77	-2,700.82	-25.51%
商誉	19,198.16	20,663.04	-1,464.88	-7.09%
非流动资产合计	94,594.11	102,507.56	-7,913.45	-7.72%
资产总计	295,848.78	301,224.42	-5,375.64	-1.78%
短期借款	22,761.82	21,826.00	935.82	4.29%
应付账款	39,791.76	41,029.69	-1,237.93	-3.02%
合同负债	11,791.72	12,305.08	-513.36	-4.17%
长期借款	27,146.00	15,250.00	11,896.00	78.01%
负债合计	140,337.03	131,778.47	8,558.56	6.49%
归属于母公司所有者权益	151,642.46	166,278.94	-14,636.48	-8.80%
所有者权益合计	155,511.75	169,445.94	-13,934.19	-8.22%

#### （一）结构分析

截至2025年12月31日，随着公司逐步清理各类低效资产及偿还债务，公司资产负债率47.44%，偿债压力适中，财务结构稳健；营运资本9.82亿元，公司短期偿债能力较强，日常经营资金充裕，流动性尚佳。

#### （二）变动分析

截至2025年12月31日，公司资产总额较年初减少5,375.64万元，降幅1.78%，其中流动资产较年初增加2,537.81万元，增幅1.28%，非流动资产较年初减少7,913.45万元，降幅7.72%，资产结构较为稳定。

其中，流动资产中货币资金增加20,635.25万元，应收账款减少14,386.34万元，公司持续加强资金统筹与应收款项管理，货币资金余额稳步提升，应收账款得到有效压降，资金周转效率提高，经营性现金流状况持续向好，为公司稳健运营提供了有力保障；

非流动资产较年初减少7,913.45万元，主要是：

- ◆ 其他权益工具投资减少1,932.26万元，主要是本报告期减资及处置股权所致；
- ◆ 商誉减少1,464.88万元，主要是报告期内公司计提了商誉减值准备所致；
- ◆ 无形资产减少2,700.82万元，主要是资产处置及摊销所致。

截至2025年12月31日，公司负债总额较上年度增加8,558.56万元，增幅6.49%，主要是公司本报告期增加部分借款所致。

截至2025年12月31日，公司归属于母公司所有者权益总额较上年减少14,636.48万元，

降幅8.80%，主要是本报告期公司亏损所致。

### （三）经营指标分析

- ◆ 本年度应收账款周转率为1.15，较上年的1.01，增长0.14，主要原因是收入增长、应收回款尚佳。
- ◆ 本年度存货周转率为1.75，较上年的1.63，增长0.12，主要原因是存货流动性有所提高。

## 三、2025年度的公司经营成果

### （一）变动分析

单位：人民币/万元

项目	本期发生额	上期发生额	变动额	变动比
营业收入	136,940.71	119,840.20	17,100.51	14.27%
营业成本	83,404.46	78,810.34	4,594.12	5.83%
销售费用	18,477.97	16,089.86	2,388.11	14.84%
管理费用	30,233.26	30,386.38	-153.12	-0.50%
研发费用	7,509.02	11,335.34	-3,826.32	-33.76%
财务费用	2,659.18	3,289.41	-630.23	-19.16%
投资收益	-255.57	996.05	-1,251.62	-125.66%
信用减值损失	-4,327.00	-3,768.62	-558.38	-14.82%
资产减值损失	-5,586.53	-3,092.47	-2,494.06	-80.65%
资产处置收益	1,476.93	23.09	1,453.84	6296.41%
所得税费用	4,405.81	1,071.93	3,333.88	311.02%
归母净利润	-15,821.94	-22,225.14	6,403.20	28.81%

2025年度归属于母公司所有者的净利润较上年度减亏6,403.20万元，增幅28.81%，主要系收入规模有所增长所致。

### （二）主要经营指标分析

本年度主营业务毛利率为39.09%，较上年度增长4.85%，毛利率情况如下：

行业分类	2025年毛利率	2024年毛利率	毛利率变动
测量测绘及建筑工程	52.71%	51.29%	1.42%
资源与公共事业	22.65%	16.81%	5.84%
智能制造	10.06%	7.11%	2.95%
其他	70.58%	58.77%	11.81%
合计	39.09%	34.24%	4.85%

#### 四、2025年度的公司现金流量

##### (一) 结构分析

##### 1、现金收入结构

2025年度公司现金总流入246,011.49万元，其中：销售商品提供劳务收到的现金占现金总流入的74.31%，取得借款所收到的现金占现金总流入的16.42%。

##### 2、现金支出结构

2025年度公司现金总流出221,457.30万元，其中：购买商品接受劳务支付的现金占现金总流出的49.65%，偿还债务支付的现金占现金总流出的13.57%。

##### (二) 变动分析

单位：人民币/万元

项目	本期发生额	上期发生额	变动额	变动比
经营活动产生的现金流量净额	15,504.47	6,123.04	9,381.43	153.22%
投资活动产生的现金流量净额	275.67	585.22	-309.55	-52.89%
筹资活动产生的现金流量净额	8,774.05	-57,114.70	65,888.75	115.36%
现金及现金等价物净增加额	24,867.81	-50,055.09	74,922.90	149.68%
期末现金及现金等价物余额	66,876.85	42,009.04	24,867.81	59.20%

2025年年末公司现金及现金等价物66,876.85万元，较上年增加24,867.81万元，增幅59.20%，主要是由于：

- ◆ 本年度经营活动产生的现金流量净额较上年增加9,381.43万元，主要系本期营业收入稳步增长，同时公司持续加强应收账款催收力度，回款情况良好，加之部分冻结资金解冻，共同推动经营活动现金流入显著增加。
- ◆ 本年度筹资活动所产生的现金流量净额较上年增加65,888.75万元，主要系本期适度增加借款规模，且因公司对负债规模的有效管控同期还款规模同比下降。

##### (三) 主要财务指标分析

每股经营性现金流为0.21元。

北京合众思壮科技股份有限公司

二〇二六年四月二十二日