

广汇物流股份有限公司

2025 年度财务决算及 2026 年度财务预算报告

第一部分：2025 年度财务决算报告

广汇物流股份有限公司（以下简称“公司”）2025 年财务报表已经大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，出具了标准无保留意见的审计报告（大信审字[2026]第 12-00022 号）。审计意见为：“我们认为，后附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，公允反映了贵公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。”

一、主要财务数据和指标

（一）主要会计数据

单位：元

主要会计数据	2025年	2024年	本期比上年同期 增减(%)	2023年
营业收入	2,708,207,858.63	3,737,105,999.40	-27.53	4,931,976,689.68
归属于上市公司股东的净利润	368,050,197.52	508,895,743.10	-27.68	583,338,924.39
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	286,782,261.12	477,523,341.00	-39.94	493,629,140.94
经营活动产生的现金流量净额	1,318,423,220.60	1,921,847,181.65	-31.40	1,121,746,031.25
	2025年末	2024年末	本期末比上年同 期末增减(%)	2023年末
归属于上市公司股东的净资产	7,362,590,608.73	6,975,644,732.80	5.55	6,501,891,233.35
总资产	21,382,325,962.32	21,795,808,237.25	-1.90	23,508,801,720.22

（二）主要财务指标

主要财务指标	2025年	2024年	本期比上年同期增减(%)	2023年
--------	-------	-------	--------------	-------

基本每股收益（元/股）	0.31	0.43	-27.91	0.49
稀释每股收益（元/股）	0.31	0.43	-27.91	0.49
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.24	0.40	-40.00	0.42
加权平均净资产收益率（%）	5.14	7.04	减少1.90个百分点	6.64
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	4.01	6.61	减少2.60个百分点	5.62

二、资产负债状况、经营成果和现金流量情况分析

（一）资产负债状况

2025 年末，公司资产总额 21,382,325,962.32 元，负债总额 13,568,498,276.66 元，所有者权益总额 7,813,827,685.66 元，资产负债率为 63.46%。具体如下：

1. 与上年年末相比，资产类项目主要情况

（1）交易性金融资产年末余额 346,089,554.58 元，主要系报告期将淖铁路增资致公司持有股权比例被动稀释且不再拥有董事会席位，不具有重大影响，由长期股权投资调整至交易性金融资产科目核算所致。

（2）应收款项融资年末余额 0 元，比上年年末减少 100.00%，主要系本期兑付到期票据所致。

（3）预付款项年末余额 35,761,789.57 元，比上年年末增长 86.65%，主要系本期铁路公司支付集装箱返空费增加所致。

（4）其他应收款年末余额 189,520,635.26 元，比上年年末减少 31.86%，主要系本期收到停产停业补偿款致应收款减少所致。

（5）长期股权投资年末余额 0 元，比上年年末减少 100.00%，主要系报告期将淖铁路增资致公司持有股权比例被动稀释且不再拥有董事会席位，不具有重大影响，由长期股权投资调整至交易性金融资产科目核算所致。

（6）使用权资产年末余额 391,504,010.68 元，比上年年末增长 36.19%，主要系本期柳沟综合能源物流基地续租业务增加所致。

(7) 长期待摊费用年末余额 8,924,572.16 元,比上年年末减少 138.51%,主要系本期摊销所致。

2. 与上年年末相比,负债类项目主要变动情况

(1) 应付票据年末余额 81,029,898.03 元,比上年年末增长 311.79%,主要系本期开具票据支付款项增加所致。

(2) 应付职工薪酬年末余额 8,759,106.22 元,比上年年末减少 33.77%,主要系本期公司人员结构优化调整致职工薪酬同比减少所致。

(3) 其他应付款年末余额 835,570,767.96 元,比上年年末增长 96.90%,主要系本期往来款增加所致。

(4) 一年内到期的非流动负债年末余额 1,631,675,902.81 元,比上年年末减少 50.90%,主要系本期支付收购铁路公司股权款所致。

(5) 长期借款年末余额 3,315,959,590.78 元,比上年年末增长 38.54%,主要系本期借款增加所致。

(6) 租赁负债年末余额 369,253,127.97 元,比上年年末增长 34.54%,主要系本期柳沟综合能源物流基地续租业务增加所致。

(7) 递延收益年末余额 106,955,950.00 元,比上年年末增长 54.20%,主要系本期收到政府补助所致。

(二) 经营成果情况

2025 年度,公司实现归属于母公司净利润 368,050,197.52 元,比上年同期减少 27.68%,影响变化因素如下:

1. 营业收入本期实现 2,708,207,858.63 元,比上年同期减少 1,028,898,140.77 元,降幅为 27.53%,主要系公司逐步退出房地产业务,本期房地产板块收入同比减少所致。

2. 营业成本本期发生 1,722,603,127.50 元,比上年同期减少 461,382,996.43 元,降幅为 21.13%,原因同上。

3. 销售费用本期发生 43,970,712.57 元, 比上年同期减少 41,944,955.55 元, 降幅为 48.82%, 主要系本期房产销售收入减少致代销手续费减少所致。

4. 管理费用本期发生 150,470,578.96 元, 比上年同期减少 43,873,885.57 元, 降幅为 22.58%, 主要系上期公司提前终止员工持股计划, 一次性确认股权激励费用增加所致。

5. 财务费用本期发生 394,526,740.69 元, 比上年同期减少 70,922,769.63 元, 降幅为 15.24%, 主要系本期计提的分期支付收购铁路公司股权款形成的未确认融资费用减少所致。

(三) 现金流量情况

1. 经营活动产生的现金流量净额为 1,318,423,220.60 元, 比上期同期减少 603,423,961.05 元, 主要系本期购买商品、接受劳务支付的现金增加所致。

2. 投资活动产生的现金流量净额为-1,665,762,862.56 元, 比上期同期减少 442,367,887.74 元, 主要系本期支付收购红淖铁路股权款增加所致。

3. 筹资活动产生的现金流量净额为 358,518,158.10 元, 比上期同期增加 1,678,421,747.68 元, 主要系本期新增融资增加所致。

第二部分：2026 年度财务预算报告

根据公司战略发展目标、2026 年度市场情况以及生产经营计划, 以经审计的 2025 年度的经营业绩为基础, 编制 2026 年度的财务预算。本预算报告的编制遵循我国现行的法律、法规和企业会计制度, 并按照公认的会计准则, 秉着稳健、谨慎的原则编制而成。

一、预算编制基本假设

（一）公司所遵循的国家和地方的现行有关法律、法规和制度无重大变化；

（二）公司主要经营所在地及业务涉及地区的社会经济环境无重大变化；

（三）公司所处行业形势及市场行情相对稳定；

（四）公司生产经营涉及的信贷利率、税收政策无重大改变；

（五）无其他不可抗力及不可预见因素造成的重大不利影响。

二、2026 年度预算

在 2025 年的基础上，结合 2026 年度的总体经营规划，公司力争通过经营管理团队的努力，实现营业收入的稳定增长。

三、确保预算完成的主要措施

为保证上述经营目标的实现，公司将采取的保障措施详细参照公司 2025 年年度报告“第三节 管理层讨论与分析”之“六、关于公司未来发展的讨论与分析”章节的内容。

四、风险提示

生产经营目标并不代表公司对 2026 年度的盈利预测，能否实现取决于市场、政策等多种因素影响，存在不确定性，敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。

广汇物流股份有限公司

董 事 会

2026 年 4 月 24 日