

证券代码：874823

证券简称：腾龙健康

主办券商：国信证券

广州腾龙健康实业股份有限公司

2025年度财务决算报告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性、完整性承担个别及连带法律责任。

根据《公司法》和《广州腾龙健康实业股份有限公司章程》的规定，为完善公司治理结构，需通过财务决算对2025年度公司有关经费的执行情况认真分析，以保证公司财务规范、健康、稳定地运行。

2025年度广州腾龙健康实业股份有限公司（以下简称“公司”）全年实现营业收入311,611,637.63元，同比增长6.83%；实现归属于母公司股东的净利润85,029,829.32元，同比增长11.34%，现将公司2025年度财务决算情况报告如下：

一、2025年公司财务报表的审计情况

（一）主要会计数据及财务指标

1、主要会计数据单位：元

| 项目 | 2025年度 (2025年12月31日) | 2024年度 (2024年12月31日) | 增减变动 |
|---------------|-------------------------|-------------------------|----------------|
| 营业收入 | 311,611,637.63 | 291,692,695.30 | 19,918,942.33 |
| 归属于公司股东的净利润 | 85,029,829.32 | 76,370,888.22 | 8,658,941.10 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 48,498,454.26 | 119,812,544.97 | -71,314,090.71 |
| 资产总额 | 540,441,594.15 | 485,803,482.06 | 54,638,112.09 |
| 负债总额 | 29,791,615.87 | 63,850,765.56 | -34,059,149.69 |
| 归属于公司股东的净资产 | 510,649,978.28 | 421,952,716.50 | 88,697,261.78 |
| 总股本 | 95,040,000.00 | 95,040,000.00 | - |

2、主要财务指标

| 项目 | 2025 年度 (2025 年 12 月 31 日) | 2024 年度 (2024 年 12 月 31 日) | 增减变动 |
|--------------|-------------------------------|-------------------------------|--------|
| 基本每股收益 (元/股) | 0.89 | 0.80 | 0.09 |
| 加权平均净资产收益率 | 18.23% | 19.12% | - |
| 应收账款周转率 | 9.87 | 8.93 | - |
| 存货周转率 | 2.35 | 2.24 | - |
| 流动比率 | 15.12 | 6.18 | - |
| 资产负债率% | 5.51% | 13.14% | -7.63% |

二、2025 年度公司财务状况、经营成果和现金流量分析

(一) 资产、负债和所有者权益情况

1、资产主要构成及变动情况单位：元

| 项目 | 本期末 | | | 上年期末 | | 占总资产 比重的增 减 |
|------|----------------|---------|-------------|----------------|-------------|-------------------|
| | 金额 | 变动 | 占总资产的 比重 | 金额 | 占总资产 的比重 | |
| | | 比例 | | | | |
| 货币资金 | 318,663,110.08 | 4.51% | 58.96% | 304,916,139.13 | 62.77% | -3.80% |
| 应收账款 | 24,291,010.57 | 38.01% | 4.49% | 17,601,469.37 | 3.62% | 0.87% |
| 存货 | 70,804,025.40 | 38.62% | 13.10% | 51,078,144.26 | 10.51% | 2.59% |
| 固定资产 | 86,649,480.16 | 10.89% | 16.03% | 78,140,664.10 | 16.08% | -0.05% |
| 在建工程 | 1,055,711.26 | -88.06% | 0.20% | 8,840,073.76 | 1.82% | -1.62% |
| 无形资产 | 4,434,052.48 | -13.22% | 0.82% | 5,109,582.02 | 1.05% | -0.23% |
| 资产总额 | 540,441,594.15 | 11.25% | 100.00% | 485,803,482.06 | 100.00% | 0.00% |

资产项目重大变动原因：

- 1、应收账款：应收账款较上年同期增加 38.01%，主要系公司 2025 年第四季度出货量较上年同期增加。
- 2、存货：存货较上年同期增加 38.62%，主要系进行了战略库存储备采购
- 3、在建工程：在建工程较上年同期减少 86.17%，主要系附属公司依凡润博泰国在建工程均竣工。

2、负债主要构成及变动情况单位：元

| 项目 | 本期末 | | | 上年期末 | | 占总资产比重的增减 |
|------|---------------|---------|---------|---------------|---------|-----------|
| | 金额 | 变动 | 占总资产的比重 | 金额 | 占总资产的比重 | |
| 比例 | | | | | | |
| 短期借款 | - | 0.00% | 0.00% | - | 0.00% | 0.00% |
| 应付账款 | 10,030,522.19 | 21.99% | 1.86% | 8,222,347.83 | 1.69% | 0.16% |
| 合同负债 | 1,983,776.79 | -39.71% | 0.37% | 3,290,455.77 | 0.68% | -0.31% |
| 负债总计 | 29,791,615.87 | -53.34% | 5.51% | 63,850,765.56 | 13.14% | -7.63% |

负债项目重大变动原因：

- 1、应付账款：应付账款较上年同期增加系采购额增加所致。
- 2、合同负债：主要是预收客户货款减少所致。

3、所有者权益主要构成及变动情况单位：元

| 项目 | 本期末 | | | 上年期末 | | 占总资产比重的增减 |
|---------|----------------|--------|---------|----------------|---------|-----------|
| | 金额 | 变动 | 占总资产的比重 | 金额 | 占总资产的比重 | |
| 比例 | | | | | | |
| 实收资本 | 95,040,000.00 | 0.00% | 17.59% | 95,040,000.00 | 19.56% | -1.98% |
| 资本公积 | 42,692,227.49 | 0.00% | 7.90% | 42,692,227.49 | 8.79% | -0.89% |
| 盈余公积 | 49,994,130.28 | 12.46% | 9.25% | 44,454,410.57 | 9.15% | 0.10% |
| 未分配利润 | 315,069,873.72 | 33.74% | 58.30% | 235,579,764.11 | 48.49% | 9.81% |
| 所有者权益合计 | 510,649,978.28 | 21.02% | 94.49% | 421,952,716.50 | 86.86% | 7.63% |

所有者权益项目重大变动原因：

- 1、盈余公积：报告期内计提法定盈余公积增长。
- 2、未分配利润：报告期内营业收入增加，利润同比增加。

(二) 经营成果

单位：元

| 项目 | 本期 | | | 上年同期 | | |
|------|----------------|--------|----------|----------------|--------|----------|
| | 金额 | 变动比例 | 占营业收入的比重 | 金额 | 变动比例 | 占营业收入的比重 |
| 营业收入 | 311,611,637.63 | 6.83% | 100.00% | 291,692,695.30 | 3.10% | 100.00% |
| 营业成本 | 143,288,942.76 | 8.53% | 45.98% | 132,032,235.63 | -0.37% | 45.26% |
| 毛利率 | 54.02% | -1.31% | 0.00% | 54.74% | 10.42% | 0.00% |

| | | | | | | |
|-------|---------------|---------|--------|---------------|---------|--------|
| 管理费用 | 36,240,827.28 | -4.18% | 11.63% | 37,820,687.85 | 26.82% | 12.97% |
| 研发费用 | 23,317,789.61 | 11.03% | 7.48% | 21,001,182.72 | 20.92% | 7.20% |
| 销售费用 | 10,953,425.00 | -14.78% | 3.52% | 12,853,662.80 | -1.05% | 4.41% |
| 财务费用 | -4,336,642.16 | -35.34% | -1.39% | -6,706,595.43 | 200.64% | -2.30% |
| 营业利润 | 96,676,904.08 | 5.49% | 31.02% | 91,646,241.23 | 1.96% | 31.42% |
| 营业外收入 | 86,169.97 | -45.16% | 0.03% | 157,140.67 | -92.33% | 0.05% |
| 营业外支出 | 2,328,821.58 | 51.54% | 0.75% | 1,536,788.32 | 36.12% | 0.53% |
| 净利润 | 85,029,829.32 | 11.34% | 27.29% | 76,370,888.22 | 0.84% | 26.18% |

项目变动及重大差异产生的原因：（变动比例是与上年同期对比）

- 1、财务费用：报告期内，财务费用较上年同期下降 35.34%主要是受汇率波动影响，产生汇兑损失所致。
- 2、信用减值损失：报告期内，信用减值损失增加系应收款项增加所致。
- 3、所得税费用：报告期内，所得税费用减少系境外附属公司享受所得税优惠政策。

（三）现金流量情况

单位：元

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 |
|---------------|----------------|-----------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 48,498,454.26 | 119,812,544.97 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 39,713,956.95 | -155,845,946.63 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -35,738,517.21 | -42,307,353.11 |

现金流量项目变动分析：

- 1、经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：报告期内公司经营活动产生的现金流量净额较去年同期下降59.5%；主要系①存货采购因素影响，公司于报告期进行了战略库存储备的采购；②销售回款波动影响，2025年末较2024年末应收款项余额增加。
- 2、投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：报告期内公司投资活动产生的现金流量净额较去年同期增加，主要系2025年度公司减少了准备持有到期的定期存款投资支出。

三、2025年度公司主要财务指标情况

1、盈利能力

| | 本期 | 上年同期 | 增减比例 |
|--------------|--------|--------|------|
| 毛利率% | 54.02% | 54.74% | - |
| 加权平均净资产收益率% | 18.23% | 19.12% | - |
| 基本每股收益（元/每股） | 0.89 | 0.80 | - |

2、偿债能力

| | 本期期末 | 上年期末 | 增减比例 |
|--------|-------|--------|------|
| 资产负债率% | 5.51% | 13.14% | - |
| 流动比率 | 15.12 | 6.18 | - |
| 利息保障倍数 | 41.31 | 34.29 | - |

3、营运情况

| | 本期 | 上年同期 | 增减比例 |
|---------|-------|------|------|
| 应收账款周转率 | 10.41 | 9.40 | - |
| 存货周转率 | 2.35 | 2.24 | - |

4、成长情况

| | 本期 | 上年同期 | 增减比例 |
|----------|--------|-------|------|
| 总资产增长率% | 11.25% | 9.44% | - |
| 营业收入增长率% | 6.83% | 3.10% | - |
| 净利润增长率% | 11.34% | 0.84% | - |

广州腾龙健康实业股份有限公司

董事会

2026年4月24日