

上海艾录包装股份有限公司

2025 年度财务决算报告

上海艾录包装股份有限公司（以下简称“公司”）2025 年度财务报表已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了信会师报字[2026]第 ZA12723 号标准无保留意见的审计报告。现将 2025 年度财务决算情况汇报如下：

一、主要指标情况

项目	2025 年	2024 年	本年比上年增减
营业收入（元）	1,174,308,423.95	1,190,635,755.46	-1.37%
归属于上市公司股东的净利润（元）	-122,678,118.56	53,326,690.00	-330.05%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-116,674,198.14	46,281,481.47	-352.10%
经营活动产生的现金流量净额（元）	116,594,433.80	233,918,271.77	-50.16%
基本每股收益（元/股）	-0.28	0.13	-315.38%
稀释每股收益（元/股）	-0.28	0.13	-315.38%
加权平均净资产收益率	-8.47%	4.42%	-12.89%
加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益）	-8.05%	3.83%	-11.88%
项目	2025 年末	2024 年末	本年末比上年同期增减
资产总额（元）	2,820,544,029.98	2,934,715,215.12	-3.89%
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,361,676,706.58	1,531,723,536.02	-11.10%

二、财务状况

（一）资产项目变动情况

单位：元

项目	2025 年末	2024 年末	增减幅度
货币资金	185,614,199.58	183,431,368.77	1.19%
应收款项融资&应收票据	62,889,666.74	83,268,294.86	-24.47%
应收账款	288,265,270.76	286,361,733.48	0.66%
预付款项	4,347,192.02	5,428,946.96	-19.93%
其他应收款	4,330,975.50	12,463,992.79	-65.25%
存货	323,809,124.31	354,825,683.22	-8.74%
合同资产	3,396,687.59	8,364,497.63	-59.39%

其他流动资产	23,230,533.15	29,991,913.10	-22.54%
流动资产合计	895,883,649.65	964,136,430.81	-7.08%
固定资产	1,571,109,506.43	1,228,770,023.20	27.86%
在建工程	152,355,476.39	447,353,956.34	-65.94%
使用权资产		50,410,842.51	-100.00%
长期待摊费用	12,102,829.00	31,792,692.69	-61.93%
其他非流动资产	9,231,796.16	17,852,416.46	-48.29%
非流动资产合计	1,924,660,380.33	1,970,578,784.31	-2.33%
资产总计	2,820,544,029.98	2,934,715,215.12	-3.89%

资产项目变动情况说明：

- 1、应收款项融资&应收票据 2025 年末较 2024 年末减少 24.47%，主要系本期已背书未到期票据减少所致；
- 2、预付款项 2025 年末较 2024 年末减少 19.93%，主要系本期合同预付款减少所致；
- 3、其他应收款 2025 年末较 2024 年末减少 65.25%，主要系本期项目履约保证金退回所致；
- 4、合同资产 2025 年末较 2024 年末减少 59.39%，主要系本期智能包装系统业务未到期质保金减少所致；
- 5、其他流动资产 2025 年末较 2024 年末减少 22.54%，主要系本期增值税留抵税额减少所致；
- 6、固定资产 2025 年末较 2024 年末增长 27.86%，主要系本期可转债募投项目在建工程转固所致；
- 7、在建工程 2025 年末较 2024 年末减少 65.94%，主要系本期可转债募投项目达到预定可使用状态的房屋土建工程及设备转固所致；
- 8、使用权资产 2025 年末较 2024 年末减少 100%，主要系本期租赁厂房退租所致；
- 9、长期待摊费用 2025 年末较 2024 年末减少 61.93%，主要系本期租赁厂房退租，厂区装修工程减值所致；
- 10、其他非流动资产 2025 年末较 2024 年末减少 48.29%，主要系本期预付设备工程款减少所致。

（二）负债项目变动情况

单位：元

项目	2025 年末	2024 年末	增减幅度
短期借款	105,071,482.57	37,452,561.46	180.55%
应付票据	41,142,223.61	70,678,486.96	-41.79%
应付账款	192,947,348.83	200,272,240.11	-3.66%
合同负债	58,416,507.79	46,991,152.39	24.31%
应付职工薪酬	16,164,286.35	14,062,888.36	14.94%
应交税费	6,711,137.39	10,748,045.90	-37.56%
其他应付款	180,839,084.93	206,313,991.61	-12.35%
一年内到期的非流动负债	56,049,314.95	109,064,668.48	-48.61%
其他流动负债	57,626,463.56	63,431,922.53	-9.15%
流动负债合计	714,967,849.98	759,015,957.80	-5.80%
长期借款	554,239,281.29	410,732,839.84	34.94%

应付债券	172,045,125.36	167,982,942.13	2.42%
租赁负债		42,859,228.71	-100.00%
递延收益	30,296,187.59	19,374,608.27	56.37%
非流动负债合计	756,580,594.24	640,949,618.95	18.04%
负债项目变动情况说明： 1、短期借款 2025 年末较 2024 年末增长 180.55%，主要系本期短期银行借款增加所致； 2、应付票据 2025 年末较 2024 年末减少 41.79%，主要系本期开具的银行承兑汇票减少所致； 3、合同负债 2025 年末较 2024 年末增长 24.31%，主要系本期预收账款增加所致； 4、应交税费 2025 年末较 2024 年末减少 37.56%，主要系本期应交企业所得税减少所致； 5、一年内到期的非流动负债 2025 年末较 2024 年末减少 48.61%，主要系本期一年内到期的长期借款减少所致； 6、长期借款 2025 年末较 2024 年末增长 34.94%，主要系本期中长期银行借款增加所致； 7、租赁负债 2025 年末较 2024 年末减少 100%，主要系本期租赁厂房退租所致； 8、递延收益 2025 年末较 2024 年末增长 56.37%，主要系本期收到与资产相关的政府补助所致。			

三、经营情况

单位：元

项目	2025 年	2024 年	增减幅度
营业收入	1,174,308,423.95	1,190,635,755.46	-1.37%
营业成本	956,490,808.88	933,130,278.21	2.50%
税金及附加	14,651,450.72	6,767,699.22	116.49%
销售费用	30,527,639.99	28,208,128.37	8.22%
管理费用	131,639,818.55	113,664,582.55	15.81%
研发费用	45,787,948.47	42,970,024.13	6.56%
财务费用	22,304,737.30	23,029,723.69	-3.15%
其他收益	10,175,271.83	13,808,926.46	-26.31%
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-1,759,260.17	-4,128,974.54	-57.39%
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-101,035,047.05	-11,201,629.89	801.97%
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-6,107,504.46	294,931.88	-2170.82%
营业外收入	209,263.50	645,257.14	-67.57%
营业外支出	8,880,527.61	275,144.06	3127.59%
利润总额	-133,884,173.43	43,587,817.80	-407.16%
所得税费用	5,126,168.30	12,984,885.52	-60.52%
经营主要指标变动说明： 1、营业收入 2025 年度较上年同期减少 1.37%，主要系本期工业用纸包装收入略有下降所致； 2、营业成本 2025 年度较上年同期增长 2.50%，主要系本期设备、厂房计提折旧固定成本增加所致；			

- 3、税金及附加 2025 年度较上年同期增长 116.49%，主要系本期房产税增加所致；
- 4、销售费用 2025 年度较上年同期增长 8.22%，主要系本期销售人员增加薪酬增加所致；
- 5、管理费用 2025 年度较上年同期增长 15.81%，主要系本期折旧摊销、职工薪酬增加所致；
- 6、研发费用 2025 年度较上年同期增长 6.56%，主要系本期公司研发投入增加所致；
- 7、财务费用 2025 年度较上年同期减少 3.15%，主要系本期支付可转债利息减少所致；
- 8、其他收益 2025 年度较上年同期减少 26.31%，主要系本期高新技术企业享受增值税加计抵减额减少所致；
- 9、信用减值损失 2025 年度较上年同期减少 57.39%，主要系本期应收账款、其他应收款坏账计提减少所致；
- 10、资产减值损失 2025 年度较上年同期增长 801.97%，主要系本期存货跌价、固定资产、无形资产、使用权资产、长期待摊费用减值增加所致；
- 11、资产处置收益 2025 年度较上年同期减少 2170.82%，主要系本期处置长期资产亏损所致；
- 12、营业外收入 2025 年度较上年同期减少 67.57%，主要系本期收到的政府补助减少所致；
- 13、营业外支出 2025 年度较上年同期增长 3127.59%，主要系本期厂房退租产生违约金及滞纳金等所致；
- 14、所得税费用 2025 年度较上年同期减少 60.52%，主要系本期企业所得税减少所致。

四、现金流量变化情况

单位：元

项目	2025 年	2024 年	增减幅度
经营活动现金流入小计	909,723,949.13	1,105,074,264.53	-17.68%
经营活动现金流出小计	793,129,515.33	871,155,992.76	-8.96%
经营活动产生的现金流量净额	116,594,433.80	233,918,271.77	-50.16%
投资活动现金流入小计	19,604,651.55	456,259,905.50	-95.70%
投资活动现金流出小计	242,047,404.10	948,216,847.56	-74.47%
投资活动产生的现金流量净额	-222,442,752.55	-491,956,942.06	-54.78%
筹资活动现金流入小计	287,311,371.45	164,552,671.68	74.60%
筹资活动现金流出小计	193,233,866.42	281,817,887.14	-31.43%
筹资活动产生的现金流量净额	94,077,505.03	-117,265,215.46	-180.23%
现金及现金等价物净增加额	-12,319,644.17	-373,093,098.97	-96.70%

现金流量变化情况说明：

- 1、经营活动产生的现金流量净额 2025 年较上年同期减少 50.16%，主要系本期公司营收略有下降及本期收到增值税留抵税额退税减少所致；
- 2、投资活动产生的现金流量净额 2025 年较上年同期下降 54.78%，主要系本期房屋、土建、工程项目及设备投资支出减少所致；
- 3、筹资活动产生的现金流量净额 2025 年较上年同期增长 180.23%，主要系本期银行借款增加所致。

上海艾录包装股份有限公司

董事会

2026 年 4 月 28 日