

上海百润投资控股集团股份有限公司

2025 年度财务决算报告

2025年度，上海百润投资控股集团股份有限公司（以下简称“公司”）全年实现营业收入2,943,699,384.63元，同比下降3.43%；全年实现归属于上市公司股东的净利润637,424,764.87元，同比下降11.36%。

2025年度财务决算的有关情况如下：

一、2025年度公司财务报表的审计情况

（一）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）审计出具了信会师报字[2026]第 ZA12589 号标准无保留意见的审计报告。会计师的审计意见是：公司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。

（二）主要会计数据及财务指标

单位：元

项目	2025 年	2024 年	本年比上年增减
营业收入	2,943,699,384.63	3,048,129,990.26	-3.43%
归属于上市公司股东的净利润	637,424,764.87	719,142,385.33	-11.36%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	604,138,615.94	672,446,445.23	-10.16%
经营活动产生的现金流量净额	880,264,008.36	672,893,049.05	30.82%
基本每股收益	0.62	0.69	-10.14%
稀释每股收益	0.62	0.69	-10.14%
加权平均净资产收益率	13.28%	16.57%	-3.29%
项目	2025 年末	2024 年末	本年末比上年末增减
总资产	8,592,120,364.13	8,118,648,546.14	5.83%
归属于上市公司股东的净资产	4,960,077,211.60	4,686,721,541.20	5.83%

二、财务状况、经营成果和现金流量情况分析

（一）资产负债情况

截至2025年12月31日，公司资产总额较上年期末增加47,347.18万元，增幅为5.83%，主要系报告期内存货、固定资产、长期待摊费用增加，交易性金融资产、应收账款、在建工程、使用权资产、其他非流动资产减少综合所致。

1. 报告期末，公司存货余额较上年期末增加33,329.62万元，增幅为31.97%，主要系报告期内烈酒业务自制半成品增加所致。

2. 报告期末，公司固定资产余额较上年期末增加88,068.98万元，增幅为30.11%，主要系报告期内在建工程转固及固定资产折旧综合所致。

3. 报告期末，公司长期待摊费用余额较上年期末增加3,316.94万元，增幅为202.23%，主要系报告期内在建工程转入及长期待摊费用摊销综合所致。

4. 报告期末，公司交易性金融资产余额较上年期末减少2,007.27万元，降幅为40.08%，主要系报告期末结构性存款减少所致。

5. 报告期末，公司应收账款余额较上年期末减少16,965.21万元，降幅为65.16%，主要系报告期内遵循高质量发展策略，主动加强应收账款管理所致。

6. 报告期末，公司在建工程余额较上年期末减少69,592.92万元，降幅为79.26%，主要系报告期内工程项目转固及持续投入综合所致。

7. 报告期末，公司使用权资产余额较上年期末减少440.58万元，降幅为42.28%，主要系报告期内租赁变更及使用权资产折旧所致。

8. 报告期末，公司其他非流动资产余额较上年期末减少6,901.08万元，降幅为46.82%，主要系报告期末资产采购预付款余额减少所致。

截至2025年12月31日，公司负债总额较上年期末增加21,036.46万元，增幅为6.15%。主要系报告期内短期借款、其他流动负债、递延收益、递延所得税负债增加，一年内到期的非流动负债、租赁负债减少综合所致。

1. 报告期末，公司短期借款余额较上年期末增加26,112.74万元，增幅为25.05%，主要系报告期末保证借款余额增加所致。

2. 报告期末，公司其他流动负债余额较上年期末增加4,573.99万元，增幅为33.65%，主要系报告期末预计销售返利余额增加所致。

3. 报告期末，公司递延收益余额较上年期末增加 4,314.49 万元，增幅为 70.75%，主要系报告期内收到与资产相关的扶持资金所致。

4. 报告期末，公司递延所得税负债余额由上年期末的 0.50 万元变化至本报告期末的 1,419.16 万元，主要系报告期末应纳税暂时性差异增加所致。

5. 报告期末，公司一年内到期的非流动负债余额较上年期末减少 18,935.79 万元，降幅为 95.14%，主要系报告期内偿还一年内到期的长期借款所致。

6. 报告期末，公司租赁负债余额较上年期末减少 477.76 万元，降幅为 52.48%，主要系报告期内租赁变更及支付租金所致。

（二）股东权益情况

单位：元

所有者权益	期末余额	年初余额	本年末比上年末增减
股本	1,048,548,555.00	1,049,368,955.00	-0.08%
其他权益工具	135,830,018.79	175,741,203.83	-22.71%
资本公积	1,697,647,552.29	1,727,952,823.60	-1.75%
减：库存股	317,944,328.88	334,415,146.06	-4.93%
盈余公积	393,898,647.76	370,800,731.74	6.23%
未分配利润	2,002,096,766.64	1,697,272,973.09	17.96%
少数股东权益	0.00	10,248,428.43	-100.00%
所有者权益合计	4,960,077,211.60	4,696,969,969.63	5.60%

截至 2025 年 12 月 31 日，公司所有者权益合计较上年期末增加 26,310.72 万元，增幅为 5.60%，主要系报告期内实现净利润所致。

1. 报告期末，公司少数股东权益余额由上年期末的 1,024.84 万元变化至本报告期末的 0.00 万元，主要系报告期内购买子公司少数股东股权所致。

（三）经营情况

1. 报告期内，公司信用减值损失由上年同期的 -174.56 万元变化至今年的 301.82 万元，主要系报告期内遵循高质量发展策略，主动加强应收账款管理所致。

2. 报告期内，公司营业外收入较上年同期增加 433.19 万元，增幅为 187.19%，主要系赔偿收入增加所致。

3. 报告期内，公司投资收益较上年同期减少 160.50 万元，降幅为 64.90%，主要系减少持有结构性存款所致。

4. 报告期内，公司少数股东损益由上年同期的-281.16万元变化至今年的6.34万元，主要系购买子公司少数股东股权所致。

（四）现金流量分析

1. 报告期内，经营活动产生的现金流量净额由上年同期的67,289.30万元变化至今年的88,026.40万元，主要系报告期内遵循高质量发展策略，主动加强应收账款管理所致。

2. 报告期内，投资活动产生的现金流量净额由上年同期的-88,328.22万元变化至今年的-48,118.24万元，主要系报告期内资本性支出减少所致。

3. 报告期内，筹资活动产生的现金流量净额由上年同期的22,984.03万元变化至今年的-30,826.09万元，主要系报告期内分配现金股利、偿还借款所致。

（五）主要财务指标

1. 偿债能力指标

项 目	2025 年度	2024 年度	同比增减
流动比率	1.53	1.51	0.02
速动比率	0.96	1.05	-0.09
资产负债率	42.27%	42.15%	0.12%

报告期内各项偿债能力指标均处于合理水平。

2. 公司营运能力指标

项 目	2025 年度	2024 年度	同比增减
应收账款周转率	16.77	11.57	5.20
存货周转率	0.75	0.87	-0.12

报告期内各项营运能力指标均处于合理水平，公司营运处于正常经营状态。

以上为上海百润投资控股集团股份有限公司 2025 年度财务决算报告。

上海百润投资控股集团股份有限公司

董事会

2026 年 4 月 27 日