

## 高斯贝尔数码科技股份有限公司

### 2025 年度财务决算报告

公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表、合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注已经利安达会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了审计报告。

#### 一、主要会计数据

##### （一）公司报告期内资产情况如下：

单位：元

项目	2025 年度末	2024 年度末	增减幅度
<b>流动资产合计</b>	<b>419,422,964.04</b>	<b>193,768,744.92</b>	<b>116.46%</b>
货币资金	14,527,795.42	25,837,761.79	-43.77%
应收票据	645,507.86	2,005,409.41	-67.81%
应收款项融资	122,465.20	133,069.91	-7.97%
应收账款	350,118,277.13	119,562,080.45	192.83%
预付款项	3,139,706.80	5,736,534.82	-45.27%
其他应收款	3,043,812.69	3,906,085.01	-22.08%
存货	43,197,994.26	32,449,400.22	33.12%
其他流动资产	4,627,404.68	4,138,403.31	11.82%
<b>非流动资产合计</b>	<b>207,676,320.11</b>	<b>222,645,839.66</b>	<b>-6.72%</b>
长期应收款	-	135,327.49	-100.00%
其他权益工具投资	2,502,916.11	2,833,384.63	-11.66%
固定资产	167,588,434.09	104,735,436.89	60.01%
在建工程	2,346,924.53	4,540,965.65	-48.32%
使用权资产	385,035.33	1,093,049.17	-64.77%
无形资产	34,525,929.13	13,119,588.82	163.16%
长期待摊费用	122,430.92	-	100.00%
其他非流动资产	204,650.00	96,188,087.01	-99.79%
<b>资产总计</b>	<b>627,099,284.15</b>	<b>416,414,584.58</b>	<b>50.59%</b>

说明：

1) 应收票据较上年末下降 67.81%，主要系收到的银行汇票增加及已背书未到期银行承兑汇票重分类所致。

2) 应收账款较上年末上升 192.83%，主要系营业收入增加应收货款增加所致。

3) 预付款项较上年末下降 45.27%，主要系产品已交付所致。

4) 其他应收款较上年末下降 22.08%，主要系收回保证金所致。

- 5) 存货较上年末上升 33.12%，主要系订单增加存货增加所致。
- 6) 长期应收款较上年末下降 100%，主要为本期收到客户货款所致。
- 7) 固定资产较上年末上升 60.01%，主要系以物抵债资产完成过户所致。
- 8) 在建工程较上年末下降 48.32%，主要系在建工程验收转固所致。
- 9) 使用权资产较上年末下降 64.77%，主要系部分租赁到期所致。
- 10) 无形资产较上年上升 163.16%，主要系以物抵债资产完成过户所致。
- 11) 其他非流动资产较年末下降 99.79%，主要系以物抵债资产完成过户转固  
定资产及无形资产所致。

上表资产项目分别占当期末总资产比例如下：

项目	占 2025 年度末 总资产比例 (%)	占 2024 年度末 总资产比例 (%)	同比上年度末 所占比例增减 (%)
<b>流动资产合计</b>	<b>66.88</b>	<b>46.53</b>	<b>20.35</b>
货币资金	2.32	6.2	-3.88
应收票据	0.1	0.48	-0.38
应收款项融资	0.02	0.03	-0.01
应收账款	55.83	28.71	27.12
预付款项	0.5	1.38	-0.88
其他应收款	0.49	0.94	-0.45
存货	6.89	7.79	-0.9
其他流动资产	0.74	0.99	-0.25
<b>非流动资产合计</b>	<b>33.12</b>	<b>53.47</b>	<b>-20.35</b>
长期应收款	-	0.03	-0.03
其他权益工具投资	0.4	0.68	-0.28
固定资产	26.72	25.15	1.57
在建工程	0.37	1.09	-0.72
使用权资产	0.06	0.26	-0.2
无形资产	5.51	3.15	2.36
长期待摊费用	0.02	-	0.02
其他非流动资产	0.03	23.1	-23.07
<b>资产总计</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	

## (二) 报告期内费用情况

单位：元

项目	2025 年度	费用率 (%)	2024 年度	费用率 (%)
销售费用	10,941,904.49	3.00%	16,206,400.76	12.03%
管理费用	42,184,287.83	11.57%	32,865,865.49	24.39%
研发费用	12,741,991.15	3.50%	17,775,052.33	13.19%
财务费用	10,986,960.91	3.01%	3,633,254.83	2.70%
所得税	322.76	0.00%	33,514,506.66	24.87%

变动说明	1、销售费用：比上年度减少 526.45 万元，主要是因公司严控费用，各项费用支出均有不同程度下降所致。
	2、管理费用：比上年度增加 931.84 万元，主要是因人员优化调整，抵债资产入账导致工资薪酬及折旧增加所致。
	3、研发费用：比上年度减少 503.31 万元，主要是公司在产品技术开发方面采取更谨慎措施支出减少所致。
	3、财务费用：比上年度增加 735.37 万元，主要是因汇兑损益变动所致。
	4、所得税费用：比上年减少 3,351.42 万，主要系上年度转回递延所得税资产所致。

### (三) 负债结构和偿债能力分析

#### 1、负债结构分析

单位：元

项目	2025 年度末	2024 年度末	本期末比上年度末增/减幅
<b>流动负债合计</b>	<b>528,627,628.05</b>	<b>243,250,063.79</b>	<b>117.32%</b>
短期借款	47,367,643.48	39,470,787.52	20.01%
应付账款	344,054,326.76	105,924,045.49	224.81%
合同负债	9,935,016.04	15,122,933.43	-34.30%
应付职工薪酬	19,606,922.94	12,052,967.17	62.67%
应交税费	2,566,285.61	4,913,850.81	-47.77%
其他应付款	103,942,596.97	63,575,063.42	63.50%
一年内到期的非流动负债	361,745.03	1,310,844.44	-72.40%
其他流动负债	793,091.22	879,571.51	-9.83%
<b>非流动负债合计</b>	<b>21,811,674.66</b>	<b>23,589,765.47</b>	<b>-7.54%</b>
长期借款	18,187,818.33	18,000,000.00	1.04%
租赁负债	50,672.56	-	
递延收益	3,331,666.66	5,330,666.66	-37.50%
递延所得税负债	241,517.11	259,098.81	-6.79%
<b>负债合计</b>	<b>550,439,302.71</b>	<b>266,839,829.26</b>	<b>106.28%</b>

说明：

- 1) 短期借款较上年末上升 20.01%，主要是本期增加银行融资款所致。
- 2) 应付账款较上年末上升 224.81%，主要是货款未到期所致。
- 3) 合同负债较上年末下降 34.30%，主要是客户订单预付款完成交付所致。
- 4) 应付职工薪酬较上年上升 62.67%，主要系人员增加，薪酬增加所致
- 5) 应交税费较上年末下降 47.77%，主要系年初以物抵债房产入账应纳税款已缴纳所致。
- 6) 其他应付款较上年末上升 63.50%，主要系本期增加关联方借款所致。

7) 一年内到期的非流动负债较上年末下降 72.40%，主要系公司减少租赁房产所致。

8) 递延收益较上年末下降 37.50%，主要系递延收益摊销所致。

上表负债项目分别占当期末总资产比例情况如下：

项目	占 2025 年度末总资产比例 (%)	占 2024 年度末总资产比例 (%)	同比上年度末所占比例增减 (%)
<b>流动负债合计</b>	<b>84.3</b>	<b>58.42</b>	<b>25.88</b>
短期借款	7.55	9.48	-1.93
应付账款	54.86	25.44	29.42
合同负债	1.58	3.63	-2.05
应付职工薪酬	3.13	2.89	0.24
应交税费	0.41	1.18	-0.77
其他应付款	16.58	15.27	1.31
一年内到期的非流动负债	0.06	0.31	-0.25
其他流动负债	0.13	0.21	-0.08
<b>非流动负债合计</b>	<b>3.48</b>	<b>5.66</b>	<b>-2.18</b>
长期借款	2.9	4.32	-1.42
租赁负债	0.01	-	0.01
递延收益	0.53	1.28	-0.75
递延所得税负债	0.04	0.06	-0.02
<b>负债合计</b>	<b>87.78</b>	<b>64.08</b>	<b>23.7</b>

## 2、偿债能力分析

项目	2025 年度	2024 年度	本年比上年增/减幅
流动比率	0.79	0.8	-1.25%
速动比率	0.71	0.62	14.52%
资产负债率（当年末）	87.78%	64.08%	23.70%
利息保障倍数	-14.44	-12.34	-17.02%

### 备注：

1) 利息保障倍数（企业利息支付能力），是指企业息税前利润与利息费用之比。它是衡量企业支付负债利息能力的指标。倍数越大，说明企业支付利息费用的能力越强。

2) 利息保障倍数 = (利润总额 + 利息费用) / 利息费用。

## (四) 现金流量情况

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度	本年度比上年度增/减幅
经营活动产生的现金流量净额	-48,291,935.73	-26,291,671.40	-83.68%
投资活动产生的现金流量净额	-7,747,733.03	-3,622,767.82	-113.86%
筹资活动产生的现金流量净额	45,571,650.86	39,337,299.92	15.85%

说明：

1) 经营活动产生的现金流量净额较上年度下降 83.68%，主要系购买商品支付增加所致。

2) 投资活动产生的现金流量净额较上年下降 113.86%，主要因购建固定资产增加所致。

3) 筹资活动产生的现金流量净额较上年增加 15.85%，主要因支付其他与筹资活动有关的现金减少所致。

#### (五) 公司研发费用投入及成果分析

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度	本年度同比上年度增/减幅
研发支出	12,741,991.15	17,775,052.33	-28.32%
占主营业务收入比重	3.50%	13.19%	-9.69%

#### (六) 公司最近三年现金分红情况

单位：元

分红年度	现金分红金额 (含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司 股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司 股东的净利润的比率
2025 年	-	-79,604,324.01	-
2024 年	-	-130,898,813.88	-
2023 年	-	-82,114,493.36	-

高斯贝尔数码科技股份有限公司

董事会

2026 年 4 月 21 日