

江苏泰慕士针纺科技股份有限公司

2025 年度财务决算报告

一、审计情况

公司 2025 年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 ZA10447 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、2025 年财务决算情况

报告期内，营业总收入 83,979.47 万元，比去年同期减少 6,776.74 万元，下降 7.47%，净利润为 4,710.55 万元，比去年同期减少 2,327.46 万元，下降 33.07%，主要财务数据和指标如下：

单位：元

项目	2025 年	2024 年	变动幅度
营业收入	839,794,683.89	907,562,121.96	-7.47%
营业总成本	799,096,015.93	841,544,542.97	-5.04%
利润总额	51,263,593.78	78,705,580.33	-34.87%
归属于上市公司股东的净利润	47,105,490.30	70,380,087.74	-33.07%
扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润	38,632,762.70	58,307,892.82	-33.74%
基本每股收益（元/股）	0.44	0.65	-32.31%
加权平均净资产收益率	5.22%	7.81%	-2.59%
经营活动产生的现金流量净额	41,263,592.69	76,580,723.03	-46.12%
项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	变动幅度
总股本	109,413,700.00	109,433,700.00	-0.02%
资产总额	1,222,016,749.26	1,219,011,170.42	0.25%
负债总额	292,145,230.49	317,523,903.80	-7.99%
归属于母公司所有者权益	929,871,518.77	901,487,266.62	3.15%

注：以上财务数据均为合并报表数据。

三、财务状况、经营成果和现金流量情况

1、资产状况

单位：元

项目	2025年12月31日	2024年12月31日	同比增减	
			变动金额	变动幅度
流动资产合计	791,494,061.79	834,442,313.83	-42,948,252.04	-5.15%
其中：货币资金	163,617,953.09	213,584,127.18	-49,966,174.09	-23.39%
交易性金融资产	221,405,941.37	260,196,710.16	-38,790,768.79	-14.91%
应收账款	214,192,584.59	204,520,789.89	9,671,794.70	4.73%
应收款项融资	17,851,426.01		17,851,426.01	100.00%
预付账款	2,981,197.92	3,022,216.60	-41,018.68	-1.36%
其他应收款	605,512.44	105,743.01	499,769.43	472.63%
存货	167,348,313.86	152,818,441.41	14,529,872.45	9.51%
合同资产			-	
其他流动资产	3,491,132.51	194,285.58	3,296,846.93	1696.91%
非流动资产合计	430,522,687.47	384,568,856.59	45,953,830.88	11.95%
其中：固定资产	314,272,324.84	310,899,453.32	3,372,871.52	1.08%
在建工程	82,741,453.74	40,016,174.86	42,725,278.88	106.77%
使用权资产	705,728.27	791,456.39	-85,728.12	-10.83%
无形资产	26,316,301.43	26,627,921.94	-311,620.51	-1.17%
递延所得税资产	5,572,233.17	5,601,650.08	-29,416.91	-0.53%
其他非流动资产	914,646.02	632,200.00	282,446.02	44.68%
资产总计	1,222,016,749.26	1,219,011,170.42	3,005,578.84	0.25%

2025年末资产总额为122,201.67万元，较期初的121,901.12万元，增加300.56万元，增长0.25%，其中：流动资产减少4,294.83万元，下降5.15%，非流动资产增加4,595.38万元，增长11.95%，主要资产的变动情况如下：

1) 流动资产减少4,294.83万元，主要由于募投项目六安英瑞针织服装有限公司二期项目持续投入，使用募投款项支付工程款，从而货币资金科目减少。

2) 非流动资产增加4,595.38万元，主要由于募投项目六安英瑞针织服装有

限公司二期项目持续投入，从而在建工程科目增加。

2、负债状况

单位：元

项目	2025年12月31日	2024年12月31日	变动增减	
			变动金额	变动幅度
流动负债合计	288,215,030.38	313,046,900.20	-24,831,869.82	-7.93%
其中：短期借款	114,300,000.00	131,030,000.00	-16,730,000.00	-12.77%
应付票据	-	156,308.79	-156,308.79	-100.00%
应付账款	106,605,241.26	96,583,752.43	10,021,488.83	10.38%
合同负债	802,403.08	174,658.22	627,744.86	359.41%
应付职工薪酬	45,728,574.00	49,462,265.42	-3,733,691.42	-7.55%
应交税费	2,155,826.61	5,795,271.63	-3,639,445.02	-62.80%
其他应付款	18,196,778.94	29,526,294.27	-11,329,515.33	-38.37%
一年内到期的非流动负债	324,668.32	301,232.73	23,435.59	7.78%
其他流动负债	101,538.17	17,116.71	84,421.46	493.21%
非流动负债合计	3,930,200.11	4,477,003.60	-546,803.49	-12.21%
其中：递延收益	3,930,200.11	4,144,411.23	-214,211.12	-5.17%
负债合计	292,145,230.49	317,523,903.80	-25,378,673.31	-7.99%

2025年末负债总额为29,214.52万元，较期初的31,752.39万元，减少2,537.87万元，下降7.99%，其中流动负债减少2,483.19万元、下降7.93%，主要负债的变动情况如下：

1) 短期借款减少1,673.00万元，主要为公司报告期内根据自身资金使用情况，减少短期借款。

2) 其他应付款减少1,132.95万元，主要为公司报告期实施股权激励，根据股权激励计划向员工实施股份支付。

3、经营成果分析

单位：元

项目	2025 年	2024 年	同比增减	
			金额	比例
一、营业总收入	839,794,683.89	907,562,121.96	-67,767,438.07	-7.47%
二、营业总成本	799,096,015.93	841,544,542.97	-42,448,527.04	-5.04%
其中：营业成本	699,041,614.04	730,696,872.08	-31,655,258.04	-4.33%
税金及附加	9,750,798.04	9,366,994.30	383,803.74	4.10%
销售费用	5,010,242.93	5,132,685.45	-122,442.52	-2.39%
管理费用	53,457,772.15	56,619,667.28	-3,161,895.13	-5.58%
研发费用	33,584,652.42	39,382,093.10	-5,797,440.68	-14.72%
财务费用	-1,749,063.65	346,230.76	-2,095,294.41	-605.17%
加：其他收益	6,247,612.51	7,015,536.33	-767,923.82	-10.95%
投资收益	2,367,594.30	7,279,987.33	-4,912,393.03	-67.48%
公允价值变动收益	3,797,949.37	1,696,710.16	2,101,239.21	123.84%
减值损失	-1,434,620.14	-1,619,378.78	184,758.64	-11.41%
资产处置收益	28,723.79	29,845.05	-1,121.26	-3.76%
三、营业利润	51,705,927.79	80,420,279.08	-28,714,351.29	-35.71%
加：营业外收入	44,047.58	21,048.61	22,998.97	109.27%
减：营业外支出	486,381.59	1,735,747.36	-1,249,365.77	-71.98%
四、利润总额	51,263,593.78	78,705,580.33	-27,441,986.55	-34.87%
五、净利润	47,105,490.30	70,380,087.74	-23,274,597.44	-33.07%
六、归属母公司净利润	47,105,490.30	70,380,087.74	-23,274,597.44	-33.07%
七、扣非后净利润	38,632,762.70	58,307,892.82	-19,675,130.12	-33.74%

报告期内由于消费市场表现疲软，我司客户采取柔供模式订单增加，在柔供模式下，客户根据其市场预期及库存量情况，减少对我司订单数量；同时，我司因应市场环境变化，调整部分客户销售价格。本报告期我司实现营业收入 83,979.47 万元，同比降幅 7.47%，实现净利润 4,710.55 万元，同比下降 33.07%。

4、现金流量分析

单位：元

项 目	2025 年	2024 年	同比增减	
			金额	比例
经营活动现金流入小计	904,450,965.71	941,050,090.39	-36,599,124.68	-3.89%
经营活动现金流出小计	863,187,373.02	864,469,367.36	-1,281,994.34	-0.15%
经营活动产生的现金流量净额	41,263,592.69	76,580,723.03	-35,317,130.34	-46.12%
投资活动现金流入小计	1,202,709,922.30	1,717,679,082.53	-514,969,160.23	-29.98%
投资活动现金流出小计	1,242,625,529.68	1,791,710,445.29	-549,084,915.61	-30.65%
投资活动产生的现金流量净额	-39,915,607.38	-74,031,362.76	34,115,755.38	46.08%
筹资活动现金流入小计	246,143,000.00	290,477,980.00	-44,334,980.00	-15.26%
筹资活动现金流出小计	285,519,822.56	287,373,118.31	-1,853,295.75	-0.64%
筹资活动产生的现金流量净额	-39,376,822.56	3,104,861.69	-42,481,684.25	-1368.23%
汇率变动对现金的影响额	226,534.57	-1,055,019.72	1,281,554.29	121.47%
现金及现金等价物净增加额	-37,802,302.68	4,599,202.24	-42,401,504.92	-921.93%

报告期内现金流量主要变化情况如下：

1. 经营活动产生的现金流量净额为 4,126.36 万元，比上年同期减少 3,531.71 万元，减少 46.12%，主要是销售收入同比减少，导致在本期流入的销售货款减少。由于全资子公司六安英瑞一期项目投产，人工成本、税费、行政费用等经营性支出增加，故经营活动现金流出下降幅度较小。

2. 投资性活动产生的现金流出净额为 3,991.56 万元，比上年同期增加 3,411.58 万元，主要是投资活动现金流入和流出同步减少，且流出减少幅度更大。

3. 筹资性活动产生的现金流出净额 3,937.68 万元，比去年减少 4,248.17 万元，主要是本年偿还票据融资借款增加所致。

江苏泰慕士针纺科技股份有限公司

董事会

2026 年 3 月 28 日