

常熟市天银机电股份有限公司

2025 年度财务决算报告

公司 2025 年 12 月 31 日合并及母公司的资产负债表、2025 年度合并及母公司的利润表、2025 年度合并及母公司的现金流量表、2025 年度合并及母公司的所有者权益变动表及相关报表附注已经中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告，现结合公司实际经营情况，将财务决算情况报告如下：

一、2025 年公司基本情况

报告期内，公司奋力开拓、勇毅前行，紧盯行业发展趋势，持续巩固并深化现有客户合作，加大新客户开拓力度，同时持续提升公司治理水平和经营管理能力，不断挖潜增效，总体经营稳健有序。报告期内实现了营业总收入 82,116.22 万元，较上年同期下降 21.63%；实现利润总额 1,429.89 万元，较上年同期下降 85.55%；归属于上市公司股东的净利润为 1,279.13 万元，较上年同期下降 85.85%；归属于上市公司股东的扣非净利润 1,183.58 万元，较上年同期下降 83.23%。

公司主营业务收入来源于冰箱压缩机零配件业务和雷达与航天电子业务，主要包括冰箱压缩机起动机、吸气消音器、冰箱变频控制器等以及雷达射频仿真业务、超宽带信号捕获与分析系统、恒星敏感器相关技术服务等。

二、2025 年财务执行情况

	2025 年	2024 年	本年比上年增减	2023 年
营业收入（元）	821,162,243.12	1,047,814,599.45	-21.63%	1,041,284,117.41
归属于上市公司股东的净利润（元）	12,791,328.74	90,407,354.80	-85.85%	32,779,683.90
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	11,835,776.76	70,570,390.39	-83.23%	31,106,654.02
经营活动产生的现金流量净额（元）	-6,038,735.67	95,538,550.06	-106.32%	178,889,440.05
基本每股收益（元/股）	0.0301	0.2127	-85.85%	0.0771
稀释每股收益（元/股）	0.0301	0.2127	-85.85%	0.0771
加权平均净资产收益率	0.82%	5.87%	-5.05%	2.18%

	2025 年末	2024 年末	本年末比上年末增减	2023 年末
资产总额（元）	2,140,569,374.05	2,229,020,373.09	-3.97%	2,162,546,767.47
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,556,487,137.24	1,571,244,141.90	-0.94%	1,523,340,298.40

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明：

报告期内，公司冰箱压缩机零配件业务实现营业收入 50,579.72 万元，较上年同期下降 21.01%。受行业整体需求不振及下游客户降本压力传导影响，公司传统产品及变频控制系统销量均出现不同程度下滑。国外业务方面，公司冰箱压缩机零配件业务外销收入达 2,757.65 万元，同比下降 15.59%，外销收入占比为 5.45%。公司将加快大功率商用变频控制系统、车载直流冰箱变频控制系统等新产品的市场推广，为未来业务发展积蓄新动能。

2025 年，国防信息化建设和商业航天产业虽保持较高景气度，但公司雷达与航天电子业务内部表现分化。报告期内，雷达与航天电子板块实现营业收入 31,536.51 万元，较上年同期下降 22.61%，主要受华清瑞达和讯析科技项目验收与结算进度滞后影响。

三、主要财务指标及分析

1、资产负债构成重大变动情况

	2025 年末		2025 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	212,869,069.41	9.94%	324,065,088.64	14.54%	-4.60%	主要系本报告期日常经营支出及购买理财产品投资支出所致。
应收账款	467,557,646.04	21.84%	542,016,446.00	24.32%	-2.48%	主要系本报告期销售规模下降所致。
合同资产	3,726,862.10	0.17%	3,544,511.63	0.16%	0.01%	
存货	532,232,623.36	24.86%	440,987,684.30	19.78%	5.08%	主要系军工业业务交付验收速度放缓，部分项目处于在产品阶段导致。
投资性房地产	50,023,164.52	2.34%	24,004,791.74	1.08%	1.26%	主要系本报告期将闲置厂房转为以出租为目的的投资性房

	2025 年末		2025 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
						地产所致。
长期股权投资	4,411,430.81	0.21%	5,259,212.11	0.24%	-0.03%	
固定资产	310,634,954.27	14.51%	346,176,233.33	15.53%	-1.02%	主要系本报告期将闲置厂房转为以出租为目的的投资性房地产所致。
使用权资产	27,318,260.19	1.28%	21,522,119.46	0.97%	0.31%	
短期借款	15,007,703.80	0.70%	22,368,702.47	1.00%	-0.30%	
合同负债	97,001,636.03	4.53%	81,177,560.43	3.64%	0.89%	
租赁负债	17,882,294.43	0.84%	15,903,008.12	0.71%	0.13%	
交易性金融资产	60,412,500.00	2.82%	-	-	2.82%	主要系本期为提升资金使用效率购买理财所致。

2、费用变动情况分析

	2025 年	2024 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	20,342,294.20	17,491,480.07	16.30%	
管理费用	64,334,122.09	66,007,189.38	-2.53%	
财务费用	1,570,118.22	-761,794.31	306.11%	主要系本报告期汇兑损失增加所致。
研发费用	83,290,294.04	80,458,019.70	3.52%	

3、现金流变动情况分析

项目	2025 年	2024 年	同比增减
经营活动现金流入小计	975,886,366.53	1,081,432,919.29	-9.76%
经营活动现金流出小计	981,925,102.20	985,894,369.23	-0.40%
经营活动产生的现金流量净额	-6,038,735.67	95,538,550.06	-106.32%
投资活动现金流入小计	201,901,565.42	220,663,761.83	-8.50%
投资活动现金流出小计	264,553,578.15	188,766,662.65	40.15%
投资活动产生的现金流量净额	-62,652,012.73	31,897,099.18	-296.42%
筹资活动现金流入小计	15,007,703.80	64,593,013.25	-76.77%
筹资活动现金流出小计	44,195,750.65	125,580,676.76	-64.81%

筹资活动产生的现金流量净额	-29,188,046.85	-60,987,663.51	52.14%
现金及现金等价物净增加额	-99,726,229.31	68,746,435.82	-245.06%

(1) 经营活动产生的现金流量净额较上年减幅 106.32%，主要系本报告期内销售商品收到的现金流入较上年减少所致；

(2) 投资活动现金流出较上年增幅 40.15%，投资活动产生的现金流量净额较上年减幅 296.42%，主要系本报告期内公司购买理财产品较上年增加及收回投资款较上年减少所致；

(3) 筹资活动现金流入较上年减幅 76.77%，筹资活动现金流出较上年减幅 64.81%，筹资活动产生的现金流量净额较上年增幅52.14%，主要系本报告期内发生银行贷款业务、偿还到期银行贷款及分配股利较上年减少所致。

常熟市天银机电股份有限公司董事会

2026 年 4 月 9 日