

浙江美力科技股份有限公司

2025 年度财务决算报告

浙江美力科技股份有限公司（以下简称“公司”）根据 2025 年度经营状况和财务状况，结合公司合并报表数据，编制了 2025 年度财务决算报告。天健会计师事务所(特殊普通合伙)已对公司 2025 年度财务报告进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。现将公司决算情况报告如下：

一、主要财务数据和指标

单位：万元

项目	2025 年度	2024 年度	同比增减
营业收入	201,212.70	160,354.10	25.48%
归属于上市公司股东的净利润	14,590.09	10,668.74	36.76%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	13,721.23	9,770.27	40.44%
经营活动产生的现金流量净额	30,123.02	13,356.49	125.53%
基本每股收益（元/股）	0.69	0.51	35.29%
稀释每股收益（元/股）	0.69	0.51	35.29%
加权平均净资产收益率	12.34%	10.27%	2.07%
	2025 年末	2024 年末	同比增减
资产总额	265,755.06	217,067.42	22.43%
归属于上市公司股东的净资产	126,643.38	108,756.33	16.45%

二、财务状况分析

（一）资产情况

单位：万元

项目	2025 年末	2024 年末	同比增减
货币资金	43,343.08	19,293.21	124.65%
交易性金融资产	23.18	15.69	47.74%
应收票据	698.54	263.25	165.35%
应收账款	58,634.40	57,824.24	1.40%

应收款项融资	11,005.97	10,021.26	9.83%
预付款项	2,126.15	2,708.18	-21.49%
其他应收款	6,613.37	766.83	762.43%
存货	35,426.12	28,655.40	23.63%
其他流动资产	442.22	508.62	-13.05%
流动资产合计	158,313.02	120,056.68	31.87%
长期股权投资	1,301.42	1,908.65	-31.81%
其他权益工具投资	1,500.00		100.00%
投资性房地产	731.43	780.57	-6.30%
固定资产	73,835.50	74,184.50	-0.47%
在建工程	8,870.91	955.17	828.73%
使用权资产	571.64	506.93	12.77%
无形资产	16,709.53	11,056.33	51.13%
商誉	1,077.92	1,077.92	0.00%
长期待摊费用	436.48	360.21	21.17%
递延所得税资产	1,302.91	719.71	81.03%
其他非流动资产	1,104.29	5,460.75	-79.78%
非流动资产合计	107,442.03	97,010.74	10.75%
资产总计	265,755.06	217,067.42	22.43%

主要变动指标分析：

- 1、货币资金较上年末增长 124.65%，主要系公司在美元高利率环境下，开展合理的资金配置与财务运作；同时，为支付并购相关款项提前预留资金，借入利率较低的借款；
- 2、交易性金融资产较上年末增长 47.74%，主要系报告期内所持股票股价发生变动；
- 3、应收票据较上年末增长 165.35%，主要系报告期末商业承兑汇票增加；
- 4、其他应收款较上年末增长 762.43%，主要系报告期内支付并购事项保证金；
- 5、长期股权投资较上年末减少 31.81%，主要系公司对武汉普畅智能科技有限公司计提了投资损失和减值准备；
- 6、其他权益工具投资较上年末增长 100.00%，主要系公司对上海迅铂科技有限公司进行了股权投资；
- 7、在建工程较上年末增长 828.73%，主要系报告期内年产 200 万件智能悬架及 1000 万件电动及液压驱动弹性元件等产业化项目投入金额增加；
- 8、无形资产较上年末增长 51.13%，主要系报告期内公司购入土地；
- 9、递延所得税资产较上年末增长 81.03%，主要系公司可抵扣暂时性差异增加；
- 10、其他非流动资产较上年末减少 79.78%，主要系报告期内预付设备款项减少。

（二）负债和所有者权益

单位：万元

项目	2025 年末	2024 年末	同比增减
短期借款	49,601.26	25,597.99	93.77%
应付票据	4,000.00	6,008.00	-33.42%
应付账款	35,519.63	30,417.05	16.78%
预收款项	735.30		100.00%
合同负债	312.16	278.77	11.98%
应付职工薪酬	4,383.96	3,844.81	14.02%
应交税费	1,960.68	1,353.39	44.87%
其他应付款	2,281.93	658.92	246.31%
一年内到期的非流动负债	16,993.76	5,782.87	193.86%
其他流动负债	478.11	27.00	1670.78%
流动负债合计	116,266.78	73,968.80	57.18%
长期借款	10,717.84	23,075.64	-53.55%
租赁负债	310.44	217.15	42.96%
递延收益	3,283.29	2,540.59	29.23%
递延所得税负债	0	43.83	-100.00%
非流动负债合计	14,311.57	25,877.20	-44.69%
负债合计	130,578.35	99,846.00	30.78%
股本	21,107.47	21,107.47	0.00%
资本公积	56,861.61	54,784.41	3.79%
减：库存股		3,001.04	-100.00%
其他综合收益	599.71	-116.19	616.15%
盈余公积	4,671.59	3,992.06	17.02%
未分配利润	43,402.99	31,989.64	35.68%
归属于母公司所有者权益合计	126,643.38	108,756.33	16.45%
少数股东权益	8,533.33	8,465.09	0.81%
所有者权益合计	135,176.71	117,221.42	15.32%
负债和所有者权益总计	265,755.06	217,067.42	22.43%

主要变动指标分析：

- 1、短期借款较上年末增长 93.77%，主要系报告期内为支付并购款项提前预留资金，借入利率较低的借款；
- 2、应付票据较上年末减少 33.42%，主要系报告期内收到较多客户背书的票据，且更多采用票据方式支付货款，相应减少应付票据使用；
- 3、预收款项较上年末增长 100.00%，主要系报告期内预收房租；
- 4、应交税费较上年末增长 44.87%，主要系报告期内公司经营业绩增长较快，相应应交增值税增加；

- 5、其他应付款较上年末增长 246.31%，主要系报告期内公司收到年产 200 万件智能悬架及 1000 万件电动及液压驱动弹性元件等产业化项目建设单位缴纳的履约保证金；
- 6、一年内到期的非流动负债较上年末增长 193.86%，主要系报告期末公司一年内到期的长期借款增加；
- 7、其他流动负债较上年末增长 1670.78%，主要系报告期末公司未终止确认的已背书未到期的商业汇兑汇票增加；
- 8、长期借款较上年末减少 53.55%，主要系报告期末一年内到期的长期借款转列至一年内到期的非流动负债；
- 9、租赁负债较上年末增长 42.96%，主要系报告期内租入房产，相应确认的租赁负债增加；
- 10、递延所得税负债较上年末减少 100.00%，主要系本期应纳税暂时性差异减少；
- 11、库存股较上年末减少 100.00%，主要系报告期内公司实行员工持股计划，并认购公司库存股；
- 12、其他综合收益较上年末增长 616.15%，主要系报告期内公司外币财务报表折算差额增加。

三、利润情况

单位：万元

项目	2025 年度	2024 年度	同比增减
营业总收入	201,212.70	160,354.10	25.48%
营业总成本	183,788.04	148,358.95	23.88%
营业成本	152,917.33	127,015.96	20.39%
税金及附加	1,481.44	1,363.58	8.64%
销售费用	4,177.22	3,323.05	25.70%
管理费用	14,919.09	9,171.87	62.66%
研发费用	8,504.87	6,768.77	25.65%
财务费用	1,788.09	715.71	149.83%
其他收益	1,457.77	1,900.65	-23.30%
投资收益	-185.03	-134.26	-37.81%
公允价值变动损失	7.48	-3.59	308.36%
信用减值损失	-206.27	-700.84	-70.57%
资产减值损失	-2,194.88	-2,067.29	6.17%
资产处置收益	89.01	128.89	-30.94%
营业利润	16,392.73	11,118.73	47.43%
营业外收入	87.12	109.94	-20.76%
营业外支出	45.68	81.88	-44.21%
利润总额	16,434.17	11,146.79	47.43%

所得税费用	1,311.44	690.94	89.81%
净利润	15,122.73	10,455.85	44.63%

主要变动指标分析：

- 1、管理费用较上年增长 62.66%，主要系德国美力开展生产经营，其全年管理费用纳入合并财务报表范围，同时公司为收购 ACPS 股权，支付的中介费用增加；
- 2、财务费用较上年增长 149.83%，主要系汇率变动导致本期的汇兑损失增加，同时受银行借款规模扩大影响，借款利息也有所增加；
- 3、投资收益较上年减少 37.81%，主要系公司按照持股比例对武汉普畅智能科技有限公司计提了投资收益；
- 4、公允价值变动损失较上年增加 308.36%，主要系报告期内所持股票股价变动；
- 5、信用减值损失较上年减少 70.57%，主要系本期客户回款情况良好，公司计提的坏账准备减少；
- 6、资产处置收益较上年减少 30.94%，主要系报告期内处置长期资产所产生的收益金额减少；
- 7、营业外支出较上年减少 44.21%，主要系上年捐赠支出等金额相对较高；
- 8、所得税费用较上年增长 89.81%，主要系报告期内公司经营业绩较好，所得税费用增加。

四、现金流情况

单位：万元

项目	2025 年末	2024 年末	同比增减
经营活动现金流入小计	129,715.13	103,942.89	24.79%
经营活动现金流出小计	99,592.11	90,586.41	9.94%
经营活动产生的现金流量净额	30,123.02	13,356.49	125.53%
投资活动现金流入小计	403.87	676.22	-40.28%
投资活动现金流出小计	25,051.70	12,293.32	103.78%
投资活动产生的现金流量净额	-24,647.83	-11,617.10	112.17%
筹资活动现金流入小计	64,766.74	34,892.37	85.62%
筹资活动现金流出小计	44,142.88	40,396.55	9.27%
筹资活动产生的现金流量净额	20,623.86	-5,504.18	474.69%
现金及现金等价物净增加额	26,364.87	-3,626.42	827.02%

主要变动指标分析：

- 1、经营活动产生的现金流量净额较上年增长125.53%，主要系报告期内收入增长，销售回款增加，同时公司合理使用票据，更多采用票据背书支付货款；
- 2、投资活动产生的现金流量净额较上年增长112.17%，主要系报告期内公司年产200万件智能悬架及1000万件电动及液压驱动弹性元件等产业化项目启动建设；
- 3、筹资活动产生的现金流量净额较上年增长474.69%，主要系公司结合自身资金周转情况，借入利率较低的借款。

浙江美力科技股份有限公司

二〇二六年四月十日