

上海永茂泰汽车科技股份有限公司

2025 年度财务决算报告

本公司年度财务报告数据均经天健会计师事务所(特殊普通合伙)审计,并由其出具标准无保留意见的《审计报告》(天健审〔2026〕5173号)。

一、主要会计数据(单位:人民币万元)

项目	2025 年末/年度	2024 年末/年度
资产总额	495,231.32	399,723.61
负债总额	271,430.50	189,678.87
资产负债率	54.81%	47.45%
所有者权益	223,800.82	210,044.74
股本	32,994.00	32,994.00
每股净资产	6.78	6.37
营业收入	584,639.24	409,954.35
营业成本	549,606.79	386,967.76
毛利率	5.99%	5.61%
净利润	6,912.07	3,750.96
其中:归属母公司的净利润	6,750.36	3,750.96
非经常性损益	349.00	1,428.67
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	6,401.36	2,322.29
每股收益	0.21	0.11
扣除非经常性损益后的每股收益	0.20	0.07
经营活动产生的现金流量净额	-26,970.28	-21,136.22
息税折旧摊销前利润(万元)	31,860.27	24,225.17
加权平均净资产收益率	3.13%	1.79%

报告期内,公司净利润显著上升。主要得益于铝合金行业整体需求复苏,公司产销量实现稳步双增,规模效应持续释放;同时,受益于本期市场行情走强,公司产品实现“量价齐升”,共同驱动了盈利水平的全面提升。

二、资产情况(单位:人民币万元)

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
----	------------------	------------------

	金额	占比	金额	占比
流动资产	313,799.97	63.36%	231,621.53	57.95%
非流动资产	181,431.35	36.64%	168,102.07	42.05%
合计	495,231.32	100.00%	399,723.60	100.00%

报告期各期末，公司流动资产占比呈上升趋势。主要系随着业务规模持续扩张，销售收入增长带动应收账款余额相应上升；同时，经营回款积累及外部融资到位使得货币资金充裕。上述因素共同推动了流动资产规模的扩大及其在总资产中占比的提升。

(一) 期末应收账款情况

1. 应收账款前五名

单位名称	2025 年余额	2024 年余额
华域皮尔博格（广德）有色零部件有限公司	33,725.70	24,248.98
华域皮尔博格安亭(上海)有色零部件有限公司	10,171.94	10,406.43
拓普滑板底盘（宁波）有限公司	8,785.07	
拓普电动车热管理系统(宁波)有限公司	7,652.58	
华域皮尔博格有色零部件（上海）有限公司	6,380.69	6,394.31
一汽铸造有限公司		5,203.46
芜湖舜富新材料科技有限公司		5,140.66
合计	66,715.98	51,393.84

2. 应收账款余额占收入的比例

项目	2025 年末 /2025 年度	2024 年末 /2024 年度
应收账款账面余额	174,692.95	135,585.58
营业收入	584,639.24	409,954.35
应收账款账面余额/营业收入	29.88%	33.07%
应收账款账面余额增长率	28.84%	47.48%
营业收入增长率	42.61%	15.93%

报告期期末，应收账款余额增加较大，主要系随着销量增加，收入增加，应收账款也随之增加。

3. 应收账款周转率(单位：次/年)

项目	2025 年度	2024 年度
应收账款周转率	3.77	3.60

报告期内，公司应收账款周转率基本持平。

(二) 期末存货

1. 账面余额

项目	2025 年末	2024 年末
原材料	29,565.59	37,046.54
在产品	15,342.59	8,774.31
库存商品	13,817.93	13,977.34
发出商品	1,851.29	2,837.27
在途物资		
委托加工物资	614.59	121.91
低值易耗品	4,803.96	3,692.59
周转材料	2,851.40	1,661.87
合计	68,847.35	68,111.83

2. 期末存货跌价准备余额

项目	2025 年末	2024 年末
原材料	-	14.06
在产品	683.23	506.83
库存商品	366.59	613.42
发出商品	33.78	61.05
低值易耗品	935.92	996.63
合计	2,019.52	2,191.99

3. 存货周转率(单位：次/年)

项目	2025 年度	2024 年度
存货周转率	8.03	6.38

公司铝合金业务存货周转天数在 30 天左右，汽车零部件业务存货周转天数约为 90 天左右。报告期末，存货周转率上升，主要系销量增加加快了存货的周转速度。

(三) 期末固定资产

项目	2025 年度	2024 年度
一、账面原值	246,699.52	221,501.67
房屋及建筑物	50,294.47	45,960.26
通用设备	3,813.30	3,598.80
专用设备	188,745.84	169,052.35
运输工具	3,845.91	2,890.26
二、累计折旧	117,660.34	102,627.06
房屋及建筑物	13,340.55	11,160.94
通用设备	2,667.21	2,324.24
专用设备	99,597.42	87,491.08
运输工具	2,055.16	1,650.80
三、账面价值	127,785.90	118,874.61
房屋及建筑物	36,953.92	34,799.32
通用设备	1,146.09	1,274.56
专用设备	87,895.14	81,561.27
运输工具	1,790.75	1,239.46

近两年固定资产增加主要系公司持续加大汽车零部件业务和铝合金板块投入导致，土地和设备都有所增加。

三、负债情况(单位：人民币万元)

项目	2025 年末		2024 年末	
	金额	占比	金额	占比
流动负债	190,466.84	70.17%	137,871.69	72.69%
非流动负债	80,963.66	29.83%	51,807.17	27.31%
合计	271,430.50	100.00%	189,678.86	100.00%

2025 年非流动负债占比上升，主要系公司递延收益增加所致。

(一) 流动负债情况

项目	2025 年末		2024 年末	
	金额	占比	金额	占比
短期借款	125,003.57	65.63%	80,175.53	58.15%

应付票据	976.00	0.51%		0.00%
应付账款	32,015.26	16.81%	33,295.41	24.15%
应付职工薪酬	4,245.41	2.23%	3,446.04	2.50%
应交税费	2,475.99	1.30%	1,770.88	1.28%
一年内到期的非流动负债	25,073.47	13.16%	18,712.30	13.57%

公司流动负债主要为短期借款、应付账款和一年内到期的非流动负债，2024年末和2025年末，三者合计占流动负债的比例分别为95.87%和95.60%。短期借款增加，主要系银行借款增加所致。

(二) 非流动负债情况

项目	2025 年末		2024 年末	
	金额	占比	金额	占比
长期借款	61,785.00	76.31%	42,870.00	82.75%
递延收益	17,159.05	21.19%	8,571.45	16.54%

公司2025年与2024年递延收益增加，主要系收到与资产相关的政府补助增加所致。

(三) 偿债能力分析

项目	2025 年末 /2025 年度	2024 年末 /2024 年度
流动比率(倍)	1.65	1.68
速动比率(倍)	1.20	1.07
资产负债率(合并)	54.81%	47.45%
息税折旧摊销前利润(万元)	31,860.27	24,225.17
利息保障倍数(倍)	6.08	6.12

报告期各期末，公司流动资产以应收账款为主，且报告期各期末应收账款的账龄主要在1年以内，并且期后能够按照合同或协议的约定收回，变现能力强，为公司偿还债务提供了较强的保障。

四、盈利能力分析

项目	2025 年度		2024 年度
	金额(万元)	较上年变动	金额(万元)

营业收入	584,639.24	42.61%	409,954.35
营业成本	549,606.79	42.03%	386,967.76
营业利润	8,988.56	160.45%	3,451.14
利润总额	8,514.43	173.82%	3,109.50
净利润	6,912.07	84.27%	3,750.96
综合毛利率	5.99%	增加 0.38 个百分点	5.61%
基本每股收益(元/股)	0.21	90.91%	0.11
销售净利率	1.18%	增加 0.27 个百分点	0.91%

(一)公司主营业务收入情况

项目	2025 年度		2024 年度
	金额(万元)	变动	金额(万元)
铝合金业务	437,988.21	46.78%	298,394.35
汽车零部件业务	137,686.24	34.95%	102,024.60
合计	575,674.45	43.77%	400,418.95

项目	2025 年度		2024 年度
	金额(万元)	占比	金额(万元)
铝合金业务	437,988.21	76.09%	298,394.35
其中：铝合金锭	166,486.60	28.92%	165,075.82
铝合金液	265,824.73	46.18%	128,384.75
加工业务	5,676.88	0.99%	4,933.78
汽车零部件业务	137,686.24	23.91%	102,024.60
合计	575,674.45	100.00%	400,418.95

(二)主营业务成本情况

项目	2025 年度		2024 年度
	金额(万元)	占比	金额(万元)
铝合金业务	418,672.05	76.87%	286,429.93
其中：铝合金锭	162,835.85	29.90%	161,726.81
铝合金液	251,512.31	46.18%	121,088.21
加工业务	4,323.89	0.79%	3,614.91
汽车零部件业务	125,988.46	23.13%	95,898.07
合计	544,660.51	100.00%	382,328.00

1. 铝合金业务成本构成

项目	2025 年度		2024 年度
	金额(万元)	占比	金额(万元)
直接材料	398,669.32	95.22%	269,705.16
直接工资	3,088.41	0.74%	2,093.07
制造费用	16,914.32	4.04%	14,631.69
合计	418,672.05	100.00%	286,429.92

2. 汽车零部件业务成本构成

项目	2025 年度		2024 年度
	金额(万元)	占比	金额(万元)
直接材料	55,859.60	44.34%	42,790.27
直接工资	12,945.50	10.28%	12,529.61
制造费用	57,183.36	45.39%	40,578.19
合计	125,988.46	100.00%	95,898.07

(三) 毛利率分析

项目	2025 年度		2024 年度
	毛利率	变动百分点	毛利率
铝合金业务	4.41%	增加 0.40 个百分点	4.01%
其中：铝合金锭	2.19%	增加 0.16 个百分点	2.03%
铝合金液	5.38%	下降 0.30 个百分点	5.68%
受托加工	23.83%	下降 2.90 个百分点	26.73%
汽车零部件业务	8.50%	增加 2.50 个百分点	6.00%
合计	5.39%	增加 0.87 个百分点	4.52%

2025 年公司汽车零部件业务毛利率较上年同期有所增加，主要得益于产品销量增长带来的规模效益，有效摊薄了单位产品的生产成本。

五、现金流量分析(单位：人民币万元)

项目	2025 年度	2024 年度	变动比例	原因说明
经营活动产生的现金流量净额	-26,970.28	-21,136.22	不适用	注 1
投资活动产生的现金流量净额	-23,449.94	-27,473.31	不适用	注 2
筹资活动产生的现金流量净额	68,862.34	42,796.55	60.91%	注 3

[注 1]：主要系本期营业收入的大幅增长导致应收账款余额相应增加以及年底公司收到较多的银行承兑汇票，其余额较上年同期有大幅增加所致。

[注 2]：主要系本期购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金减少所致。

[注 3]：主要系本期银行借款增加所致。

本报告尚需提交股东会审议。

上海永茂泰汽车科技股份有限公司董事会

2026年4月9日

