

泰瑞机器股份有限公司

2025 年度财务决算报告及 2026 年度财务预算报告

根据 2025 年度公司经营情况和财务状况，结合公司合并报表数据，现就公司实际情况编制了《2025 年度财务决算报告及 2026 年度财务预算报告》。具体情况如下：

一、2025 年度财务决算报告

(一) 截至 2025 年 12 月 31 日整体财务状况

单位：元

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	变动幅度
资产总额	2,832,078,549.70	2,960,122,406.05	-4.33%
负债总额	1,343,478,306.56	1,531,161,326.37	-12.26%
资产负债率（合并）	47.44%	51.73%	降低 4.29 个百分点
净资产	1,488,600,243.14	1,428,961,079.68	4.17%
归属于母公司股东净资产	1,488,600,243.14	1,428,961,079.68	4.17%

报告期末，资产总额 2,832,078,549.70 元，较 2024 年末减少 4.33%。2025 年末，负债总额 1,343,478,306.56 元，较 2024 年末减少 12.26%。2025 年末，公司资产负债率（合并）47.44%，较 2024 年末降低 4.29 个百分点，财务状况稳健可持续。

(二) 截至 2025 年 12 月 31 日主要资产状况

单位：元

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	变动幅度
货币资金	668,208,085.33	826,148,134.16	-19.12%
交易性金融资产	16,606,623.98	51,205,657.31	-67.57%
应收票据	3,209,642.69	10,338,648.39	-68.95%
应收账款	562,807,869.54	420,191,342.97	33.94%

应收款项融资	14,500,338.44	3,306,710.34	338.51%
预付款项	10,367,721.72	4,225,538.82	145.36%
其他应收款	4,950,786.47	3,254,823.96	52.11%
存货	391,013,760.86	378,829,473.13	3.22%
合同资产	39,258,471.74	77,660,955.16	-49.45%
其他流动资产	61,920,995.41	70,920,701.99	-12.69%
其他非流动金融资产	18,699,551.24	18,770,800.00	-0.38%
投资性房地产	15,433,708.48	17,138,054.16	-9.94%
固定资产	853,721,541.95	898,976,493.32	-5.03%
在建工程	1,965,883.25	5,045,434.59	-61.04%
无形资产	150,311,777.31	154,294,941.03	-2.58%
长期待摊费用	3,729,770.38	4,765,147.19	-21.73%
递延所得税资产	13,135,539.91	10,863,557.97	20.91%
其他非流动资产	2,236,481.00	4,185,991.56	-46.57%

(1) 报告期末，货币资金余额 668,208,085.33 元，同比减少 19.12%，主要为支付建造工程款及分红所致。

(2) 报告期末，交易性金融资产余额 16,606,623.98 元，同比减少 67.57%，主要原因是理财到期赎回所致。

(3) 报告期末，应收票据余额 3,209,642.69 元，同比减少 68.95%，主要原因是收取商业承兑汇票减少所致。

(4) 报告期末，应收账款余额 562,807,869.54 元，同比增加 33.94%，合同资产余额 39,258,471.74 元，同比减少 49.45%。主要原因是海外收入增加，外销应收款上涨所致。

(5) 报告期末，应收款项融资余额 14,500,338.44 元，同比增加 338.51%，主要原因是收取银行承兑汇票增加所致。

(6) 报告期末，预付款项 10,367,721.72 元，同比增加 145.36%，主要原因是预付展会、材料款增加所致。

(7) 报告期末，其他应收款余额 4,950,786.47 元，同比增加 52.11%，主要

原因是业务招投标支付保证金增加所致。

(8) 报告期末, 存货余额 391,013,760.86 元, 同比增加 3.22%, 无明显变动。

(9) 报告期末, 其他流动资产余额 61,920,995.41 元, 同比减少 12.69%, 主要原因是待抵扣进项税余额减少所致。

(10) 报告期末, 在建工程余额 1,965,883.25 元, 同比减少 61.04%, 主要原因是桐乡制造基地及零星工程转固所致。

(11) 报告期末, 固定资产 853,721,541.95 元, 同比减少 5.03%, 主要原因是计提折旧影响所致。

(12) 报告期末, 投资性房地产余额 15,433,708.48 元, 同比减少 9.94%, 主要原因是计提折旧影响所致。

(13) 报告期末, 长期待摊费用余额 3,729,770.38 元, 同比减少 21.73%, 主要原因是计提摊销影响所致。

(14) 报告期末, 递延所得税资产余额 13,135,539.91 元, 同比增加 20.91%, 主要原因是递延收益和资产减值准备暂时性差异增加所致。

(15) 报告期末, 其他非流动资产余额 2,236,481.00 元, 同比减少 46.57%, 主要原因是预付长期资产款减少所致。

(三) 截至 2025 年 12 月 31 日主要负债状况

单位: 元

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	变动幅度
短期借款	449,500,000.00	451,860,070.60	-0.52%
交易性金融负债	-	1,010,558.88	-100.00%
应付票据	136,232,167.11	162,482,356.40	-16.16%
应付账款	289,499,235.33	438,170,477.73	-33.93%
合同负债	45,870,617.35	54,005,086.40	-15.06%
应付职工薪酬	24,397,126.18	26,567,707.81	-8.17%
应交税费	22,586,619.08	20,694,727.97	9.14%
其他应付款	4,561,504.15	10,793,817.68	-57.74%
其他流动负债	4,318,016.75	13,875,929.98	-68.88%

应付债券	339,692,721.72	329,015,828.95	3.25%
递延收益	24,049,593.67	21,304,690.46	12.88%

(1) 报告期末，短期借款余额 449,500,000.00 元，同比减少 0.52%，变动较小。

(2) 报告期末，交易性金融负债余额 0.00 元，同比减少 100.00%，期末无外汇合约。

(3) 报告期末，应付票据余额 136,232,167.11 元，同比减少 16.16%，主要原因是支付供应商承兑开具减少所致。

(4) 报告期末，应付账款余额 289,499,235.33 元，同比减少 33.93%，主要原因是支付工程到期款所致。

(5) 报告期末，合同负债余额 45,870,617.35 元，同比减少 15.06%，变动较小。

(6) 报告期末，应付职工薪酬余额 24,397,126.18 元，同比减少 8.17%，变动较小。

(7) 报告期末，应交税费余额 22,586,619.08 元，同比增加 9.14%，主要原因是房产转固应交房产税增加所致。

(8) 报告期末，其他应付款余额 4,561,504.15 元，同比减少 57.74%，主要原因是押金保证金及期末应付服务费下降所致。

(9) 报告期末，其他流动负债余额 4,318,016.75 元，同比减少 68.88%，主要原因系上期已背书但尚未到期的商业承兑汇票于本期到期所致。

(10) 报告期末，应付债券余额 339,692,721.72 元，同比增加 3.25%，变动较小。

(11) 报告期末，递延收益余额 24,049,593.67 元，同比增加 12.88%，主要原因是新增桐乡项目开工奖励所致。

(四) 2025 年度经营成果

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度	变动幅度
营业收入	1,206,099,418.54	1,148,111,105.33	5.05%

营业成本	810,081,082.68	806,115,192.60	0.49%
毛利率	32.83%	29.79%	增加 3.04 个百分点
利润总额	109,169,521.72	100,588,550.03	8.53%
净利润	90,935,510.31	82,208,555.25	10.62%
其中：归属于母公司净利润	90,935,510.31	82,208,555.25	10.62%
扣除非经常性损益归属于母公司净利润	80,285,866.99	74,143,148.21	8.28%

(1) 2025 年，实现营业收入 1,206,099,418.54 元，同比增加 5.05%，主要原因是公司积极布局海外市场，海外业务收入增长所致。

(2) 2025 年，公司毛利率水平 32.83%，较上年同期增加 3.04 个百分点。主要原因是海外业务收入占比提高，海外业务整体毛利率高于国内市场，带动公司整体毛利率水平改善。

(3) 2025 年，公司归属于母公司净利润 90,935,510.31 元，同比增加 10.62%，主要原因是收入及毛利率增长所致。

(五) 2025 年度主营业务收入及毛利率情况

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度	变动幅度
主营业务收入	1,194,785,218.26	1,144,138,220.81	4.43%
其中：内销	493,115,986.48	629,381,796.10	-21.65%
外销	701,669,231.78	514,756,424.71	36.31%
其中：注塑机	1,131,841,879.66	1,115,971,746.34	1.42%
压铸机	13,795,302.39	-	-
配件及劳务	49,148,036.21	28,166,474.47	74.49%
其中：经销	404,845,474.54	427,403,483.85	-5.28%
直销	789,939,743.72	716,734,736.96	10.21%
毛利率	32.52%	29.76%	增长 2.75 个百分点
其中：内销	22.92%	20.51%	增长 2.41 个百分点
外销	39.27%	41.08%	减少 1.82 个百分点

其中：注塑机	31.94%	29.37%	增长 2.56 个百分点
压铸件	27.48%	-	-
配件及劳务	47.31%	45.26%	增长 2.05 个百分点
其中：经销	27.87%	25.61%	增长 2.26 个百分点
直销	34.90%	32.24%	增长 2.66 个百分点

(1) 2025 年度，公司主营业务收入 1,194,785,218.26 元，同比增加 4.43%。

从产品结构来看：注塑机整机产品收入 1,131,841,879.66 元，同比增加 1.42%。压铸件整机产品收入 13,795,302.39 元。配件及劳务收入 49,148,036.21 元，同比增加 74.49%。

从内外销来看：内销主营业务收入 493,115,986.48 元，同比减少 21.65%；外销主营业务收入 701,669,231.78 元，同比增加 36.31%。

从销售模式来看：直销业务收入 789,939,743.72 元，同比增加 10.21%；经销业务收入 404,845,474.54 元，同比减少 5.28%。

(2) 2025 年度，公司主营业务毛利率 32.52%，较 2024 年度 29.76%，增长 2.75 个百分点。

从产品结构来看：注塑机整机毛利率 31.94%，同比增长 2.56 个百分点。压铸件整机毛利率 27.48%。配件及劳务毛利率 47.31%，同比增长 2.05 个百分点。

从内外销来看：内销毛利率 22.92%，同比增长 2.41 个百分点；外销毛利率 39.27%，同比减少 1.82 个百分点。

从销售模式来看：直销模式毛利率 34.90%，同比增长 2.66 个百分点；经销模式毛利率 27.87%，同比增长 2.26 个百分点。

(六) 费用情况

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度	变动幅度
销售费用	140,537,951.23	121,648,850.48	15.53%
管理费用	67,528,594.24	67,297,877.85	0.34%
财务费用	-2,811,427.80	-5,346,976.54	-47.42%
研发费用	71,537,987.30	63,822,882.84	12.09%

(1) 销售费用变动原因说明：2025 年公司销售费用 140,537,951.23 元，同比增加 15.53%，主要原因销售增长导致薪酬福利、服务费及差旅费上涨所致。

(2) 管理费用变动原因说明：2025 年公司管理费用 67,528,594.24 元，同比增加 0.34%，变动不大。

(3) 财务费用变动原因说明：2025 年，公司财务费用-2,811,427.80 元，同比增加 47.42%，主要原因是可转债利息摊销增加所致。

(4) 研发费用变动原因说明：2025 年，公司研发费用 71,537,987.30 元，同比增加 12.09%，主要原因是研发项目投入增加所致。

(七) 2025 年度现金流量情况

单位：元

项 目	2025 年度	2024 年度	变动幅度
经营活动产生的现金流量净额	-68,758,062.61	180,564,729.40	-138.08%
投资活动产生的现金流量净额	-56,687,385.09	17,315,639.77	-427.38%
筹资活动产生的现金流量净额	-53,674,555.22	450,938,858.93	-111.90%

(1) 经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：2025 年公司经营活动产生的现金流量净额-68,758,062.61 元，同比减少 138.08%。主要原因系本期供应商应付票据集中到期兑付导致购买商品支付的现金大幅增加、职工薪酬现金支付规模增加，以及日常经营性款项支出上升所致。

(2) 投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：2025 年公司投资活动产生的现金流量净额-56,687,385.09 元，同比减少 427.38%，主要原因是理财投资收回净额减少所致。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：2025 年，公司筹资活动产生的现金流量净额-53,674,555.22 元，同比减少 111.90%，主要原因是偿还债务支付的资金增长所致。

二、2026 年度财务预算报告

(一) 预算编制说明

本预算报告的编制范围为公司及下属子公司。

本预算报告是公司依据 2026 年度营销计划、生产计划等进行测算，在市场、国家政策、行业等因素无重大变化的假设前提下编制的。

(二) 2026 年主要财务预算指标

营业收入和利润总额预计较 2025 年随着产能的释放有所增长。

(三) 风险提示

报告中涉及的主要预算指标能否实现取决于宏观经济环境、国家行业政策、市场需求状况等多种因素，存在一定的不确定性。2026 年预算指标仅作为公司内部经营管理和业绩考核的参考指标，不代表公司对 2026 年度的盈利预测，敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。

泰瑞机器股份有限公司董事会

2026 年 4 月 21 日