

# 江苏恒辉安防集团股份有限公司

## 2025 年度财务决算报告

江苏恒辉安防集团股份有限公司（以下简称“公司”）2025 年 12 月 31 日资产负债表、2025 年度利润表、现金流量表、股东权益变动表以及财务报表附注已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具标准无保留意见的审计报告。现将财务决算情况报告如下：

### 一、主要资产情况

单位：万元

项目	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日		同比变动	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产合计	116,788.39	100.00%	122,293.48	100.00%	-5,505.09	-4.50%
其中：货币资金	23,518.40	20.14%	27,412.21	22.42%	-3,893.81	-14.20%
交易性金融资产	5,108.68	4.37%	16,342.69	13.36%	-11,234.01	-68.74%
应收账款	28,548.53	24.44%	30,633.92	25.05%	-2,085.39	-6.81%
预付账款	1,718.12	1.47%	1,218.72	1.00%	499.40	40.98%
其他应收款	1,647.62	1.41%	1,200.72	0.98%	446.90	37.22%
存货	45,770.78	39.19%	39,306.03	32.14%	6,464.75	16.45%
非流动资产合计	176,911.97	100.00%	128,412.21	100.00%	48,499.76	37.77%
其中：固定资产	111,484.56	63.02%	90,356.93	70.36%	21,127.63	23.38%
在建工程	44,787.66	25.32%	19,564.69	15.24%	25,222.97	128.92%
无形资产	17,063.16	9.65%	14,259.98	11.10%	2,803.18	19.66%
长期待摊费用	40.42	0.02%	115.41	0.09%	-74.99	-64.98%
其他非流动资产	1,772.42	1.00%	2,390.60	1.86%	-618.18	-25.86%
资产总计	293,700.36	100.00%	250,705.69	100.00%	42,994.67	17.15%

报告期末，资产总额为 293,700.36 万元，较期初的 250,705.69 万元，增加 42,994.67 万元，增长 17.15%，其中：流动资产减少 5,505.09 万元，减少 4.50%，非流动资产增加 48,499.76 万元，增长 37.77%，主要资产的变动情况如下：

交易性金融资产，期末金额 5,108.68 万元，较期初的 16,342.69 万元减少 11,234.01 万元，减少 68.74%，主要系报告期内理财到期赎回所致。

预付账款，期末金额为 1,718.12 万元，较期初的 1,218.72 万元增加 499.40 万元，增长 40.98%，主要系本报告期预付原材料、五金等采购款所致。

其他应收款，期末金额 1,647.62 万元，较期初 1,200.72 万元增加 446.90

万元，增长 37.22%，主要系本报告期应收往来款增加所致。

固定资产，期末金额 111,484.56 万元，较期初的 90,356.93 万元，增加 21,127.63 万元，增长 23.38%，主要系子公司恒越安全防护用品（南通）有限公司年产 7200 万打功能性安全防护手套建设项目、年产 4800 吨超高分子聚乙烯纤维建设项目，恒辉越南产业园建设项目部分车间土建工程和产线设备达到预定可使用状态转固所致。

在建工程，期末金额 44,787.66 万元，较期初的 19,564.69 万元，增加 25,222.97 万元，增长 128.92%，主要系本报告期恒越二期、越南恒辉工厂项目持续投入所致。

## 二、主要负债情况

单位：万元

项目	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日		同比变动	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债合计	81,738.02	100.00%	52,225.34	100.00%	29,512.68	56.51%
其中：短期借款	25,299.04	30.95%	6,403.39	12.26%	18,895.65	295.09%
应付票据	1,300.00	1.59%	352.00	0.67%	948.00	269.32%
应付账款	43,897.46	53.71%	36,371.37	69.64%	7,526.09	20.69%
应付职工薪酬	2,959.12	3.62%	2,730.34	5.23%	228.78	8.38%
应交税费	1,105.77	1.35%	955.43	1.83%	150.34	15.74%
其他应付款	600.28	0.73%	676.72	1.30%	-76.44	-11.30%
非流动负债合计	30,886.23	100.00%	68,677.89	100.00%	-37,791.66	-55.03%
其中：长期借款	25,500.00	82.56%	16,000.00	23.30%	9,500.00	59.38%
应付债券			46,580.46	67.82%	-46,580.46	-100.00%
递延收益	5,302.65	17.17%	5,901.02	8.59%	-598.37	-10.14%
负债合计	112,624.24	100.00%	120,903.23	100.00%	-8,278.99	-6.85%

报告期末，负债总额为 112,624.24 万元，较期初的 120,903.23 万元，减少 8,278.99 万元，减少 6.85%，其中：流动负债增加 29,512.68 万元，增长 56.51%，非流动负债减少 37,791.66 万元，减少 55.03%，主要负债的变动情况如下：

短期借款，期末金额 25,299.04 万元，较期初的 6,403.39 万元，增加 18,895.65 万元，增长 295.09%，主要系本报告期公司新增流动资金贷款所致。

应付票据，期末金额 1,300.00 万元，较期初的 352.00 万元，增加 948.00 万元，增长 269.32%，主要系本报告期增加使用银行承兑汇票支付货款所致。

长期借款，期末金额 25,500.00 万元，较期初的 16,000.00 万元，增加

9,500.00 万元，增长 59.38%，主要系本报告期新增长期借款所致。

应付债券，期末金额 0.00 万元，较期初减少 46,580.46 万元，主要系本报告期可转债完成转股所致。

### 三、经营成果分析

单位：万元

项目	2025 年度	2024 年度	同比增减	
			金额	比例
一、营业总收入	122,750.80	126,959.84	-4,209.04	-3.32%
二、营业总成本	111,212.82	114,157.72	-2,944.90	-2.58%
其中：营业成本	93,365.26	98,995.11	-5,629.85	-5.69%
税金及附加	1,401.33	1,050.85	350.48	33.35%
销售费用	3,459.98	3,479.83	-19.85	-0.57%
管理费用	5,260.11	5,066.20	193.91	3.83%
研发费用	6,760.78	6,327.30	433.48	6.85%
财务费用	965.35	-761.56	1,726.91	226.76%
加：其他收益	1,724.08	2,621.17	-897.09	-34.22%
投资收益	17.03	53.26	-36.23	-68.02%
公允价值变动收益		21.41	-21.41	-100.00%
减值损失	-186.01	-1,152.70	966.69	-83.86%
资产处置收益	35.30	0.89	34.41	3,866.29%
三、营业利润	13,128.39	14,346.15	-1,217.76	-8.49%
加：营业外损益	-114.02	-39.90	-74.12	-185.76%
四、利润总额	13,014.36	14,306.25	-1,291.89	-9.03%
五、净利润	10,780.06	12,552.51	-1,772.45	-14.12%
六、归属母公司净利润	10,189.56	11,654.09	-1,464.53	-12.57%
七、扣非后净利润	8,625.10	9,331.37	-706.27	-7.57%

报告期内，税金及附加为 1,401.33 万元，较上年增加 350.48 万元，主要系本报告期增值税免抵金额增加相应城建税、教育费附加、地方教育费附加增加所致。

财务费用，本期发生 965.35 万元，较上年增加 1,726.91 万元，主要系本报告期美元汇率变动导致汇兑损失增加所致。

其他收益，本期发生 1,724.08 万元，较上年减少 897.09 万元，主要系本报告期政府补助减少所致。

投资收益，本期发生 17.03 万元，较上年减少 36.23 万元，主要系本报告期银行理财到期赎回，产生的收益减去前期已确认的该理财“公允价值变动”的差

额计入投资收益所致。

公允价值变动收益，本期发生 0.00 万元，较上年减少 21.41 万元，主要系本报告期理财产品期末公允价值变动所致。

减值损失，本期发生-186.01 万元，上年发生-1,152.70 万元，主要系本报告期计提的坏账准备减少、转回的存货跌价准备增加所致。

资产处置收益，本期发生 35.30 万元，较上年增加 34.41 万元，主要系本报告期固定资产处置收益增加所致。

#### 四、现金流分析

单位：万元

项目	2025 年度	2024 年度	同比增减	
			金额	比例
经营活动现金流入小计	145,366.07	140,898.75	4,467.32	3.17%
经营活动现金流出小计	125,481.38	130,623.21	-5,141.83	-3.94%
经营活动产生的现金流量净额	19,884.69	10,275.54	9,609.15	93.51%
投资活动现金流入小计	48,355.99	29,943.94	18,412.05	61.49%
投资活动现金流出小计	95,113.37	74,372.30	20,741.07	27.89%
投资活动产生的现金流量净额	-46,757.37	-44,428.35	-2,329.02	-5.24%
筹资活动现金流入小计	58,246.03	75,390.00	-17,143.97	-22.74%
筹资活动现金流出小计	37,405.73	31,662.41	5,743.32	18.14%
筹资活动产生的现金流量净额	20,840.30	43,727.59	-22,887.29	-52.34%
汇率变动对现金及现金等价物的影响	536.38	1,106.61	-570.23	-51.53%
现金及现金等价物净增加额	-5,496.01	10,681.38	-16,177.39	-151.45%

经营活动产生的现金流量净额为 19,884.69 万元，较上年增加 9,609.15 万元，主要系本报告期回款增加、采购付款减少影响所致。

投资活动现金流入较上年增加 18,412.05 万元，主要系本报告期理财产品到期赎回增加所致。

筹资活动产生的现金流量净额为 20,840.30 万元，较上年减少 22,887.29 万元，主要系本报告期银行借款减少、回购股票影响所致。

现金及现金等价物净增加额同比减少 151.45%，主要系经营活动产生的现金流量净额、投资活动产生的现金流量净额及筹资活动产生的现金流量净额增减变动所致。

江苏恒辉安防集团股份有限公司

董事会

2026年4月22日