

山推工程机械股份有限公司

2025年度财务决算报告

一、合并报表范围及审计意见

1、2025 年度公司合并报表范围

母公司：山推工程机械股份有限公司

控股子公司：山东山推工程机械进出口有限公司、山东山推工程机械结构件有限公司、山东山推欧亚陀机械有限公司、山东山推工程机械事业园有限公司、山推楚天工程机械有限公司、山推投资有限公司、山推（德州）工程机械有限公司、山推（香港）控股有限公司、山重建机有限公司。

2、2025 年度公司合并报表审计意见

公司 2025 年度财务报告已经上会会计师事务所（特殊普通合伙）审计验证，并出具了标准无保留意见。

二、主要财务指标完成情况

1、利润表情况

单位：万元

项目	合并数			母公司数		
	2025 年	2024 年	增减(%)	2025 年	2024 年	增减(%)
营业收入	1,462,017	1,421,864	2.82	824,486	883,045	-6.63
营业成本	1,147,995	1,136,762	0.99	668,100	701,930	-4.82
销售费用	62,127	59,163	5.01	14,439	15,633	-7.64
管理费用	42,398	44,218	-4.12	28,950	28,888	0.21
研发费用	57,489	54,186	6.10	39,024	39,580	-1.40
财务费用	7,412	-4,403	268.34	3,204	661	384.72
信用减值损失	-9,927	-14,718	-32.55	542	-1,843	-129.41
资产减值损失	-11,439	-10,629	7.62	-4,377	-3,922	11.60
投资收益	3,042	4,948	-38.52	2,827	5,013	-43.61
资产处置收益	28	-251	111.16	4	-60	106.67
其他收益	9,792	16,969	-42.29	7,443	13,799	-46.06
营业外收支净额	340	207	64.25	118	62	90.32

利润总额	128,450	120,106	6.95	73,692	105,531	-30.17
所得税费用	7,024	9,654	-27.24	5,858	8,166	-28.26
归属于母公司所有者的净利润	121,098	110,226	9.86	67,834	97,364	-30.33

(1) 2025年,公司全力以赴拓市场、促创新、优结构、精管理、增效益,抓住了国内行业结构性增长和出口市场战略性机遇,顶住了内卷竞争加剧和局部市场大幅下滑的挑战,经营业绩持续向好,业务结构持续改善。本年度公司实现营业收入1,462,017万元,比去年同期增长2.82%;实现归属于母公司所有者的净利润121,098万元,比去年同期增长9.86%。

(2) 财务费用同比增加11,815万元,主要是本期汇兑净损失同比增加5,741万元,利息费用增加3,342万元。

(3) 其他收益同比减少7,177万元,主要是本期收到的政府补助和退税减少导致。

2、资产负债情况

单位:万元

项目	合并数			母公司数		
	期末余额	期初余额	增减(%)	期末余额	期初余额	增减(%)
1、总资产	1,905,661	1,828,850	4.20	1,398,476	1,369,032	2.15
(1) 货币资金	331,612	457,261	-27.48	146,790	230,815	-36.40
(2) 应收账款	598,350	471,074	27.02	443,145	401,165	10.46
(3) 其他应收款	63,481	45,068	40.86	3,176	634	400.95
(4) 存货	324,917	320,010	1.53	157,109	137,079	14.61
(5) 预付账款	33,458	40,290	-16.96	88,664	92,765	-4.42
(6) 一年内到期的非流动资产	17,047	21,516	-20.77	8,216	11,590	-29.11
(7) 长期投资	80,556	56,769	41.90	309,275	282,380	9.52
(8) 固定资产	218,352	203,965	7.05	126,287	119,027	6.10
(9) 长期应收款	13,650	27,940	-51.15	1,589	5,675	-72.00
(10) 其他资产	224,238	184,957	21.24	114,225	87,902	29.95
2、总负债	1,258,562	1,275,305	-1.31	768,046	779,102	-1.42
(1) 银行借款	227,333	229,256	-0.84	176,320	195,144	-9.65
(2) 应付票据	562,048	617,473	-8.98	359,432	375,649	-4.32

(3)应付账款	304,779	263,129	15.83	186,541	140,415	32.85
(4)合同负债	41,794	33,359	25.29	5,757	4,408	30.60
(5)应付职工薪酬	15,830	16,017	-1.17	6,399	10,431	-38.65
(6)其他应付款	45,958	52,862	-13.06	14,213	31,147	-54.37
(7)长期应付职工薪酬	4,854	7,590	-36.05	3,463	5,133	-32.53
(8)预计负债	632	24,237	-97.39	238	3,822	-93.77
(9)其他负债	55,334	31,382	76.32	15,683	12,953	21.08
3、所有者权益	647,098	553,545	16.90	630,430	589,929	6.87
(1)股本	150,014	150,033	-0.01	150,014	150,033	-0.01
(2)资本公积	55,125	56,218	-1.94	38,465	39,559	-2.77
(3)库存股	11,160	1,389	703.46	11,160	1,389	703.46
(4)专项储备	4,399	4,271	3.00	738	1,022	-27.79
(5)盈余公积	59,886	53,103	12.77	56,210	49,427	13.72
(6)未分配利润	366,275	266,140	37.62	397,305	350,433	13.38
(7)其他综合收益	-7,242	-4,333	-67.14	-1,142	844	-235.31
(8)少数股东权益	29,801	29,502	1.01			

(1) 期末其他应收账款较期初增加 40.86%，主要是出口退税款增加导致。

(2) 期末长期投资较期初增加 41.90%，主要是对山东重工财务公司增资导致。

(3) 期末长期应收款较期初减少 51.15%，主要是本期分期销售减少导致。

(4) 期末预计负债较期初减少 97.39%，主要是本期质量保证金重分类到其他流动负债导致。

(5) 期末其他负债较期初增加 76.32%，主要是本期质量保证金重分类到其他流动负债导致。

3、现金流量表

单位:万元

项目	合并数			母公司数		
	2025年	2024年	增减(%)	2025年	2024年	增减(%)
经营活动现金流入	1,317,089	997,055	32.10	980,990	715,297	37.14
经营活动现金流出	1,238,977	945,542	31.03	942,984	713,598	32.14

经营活动现金流量净额	78,112	51,513	51.64	38,006	1,699	2,136.96
投资活动现金流入	1,815	27,983	-93.51	1,745	27,908	-93.75
投资活动现金流出	32,818	15,541	111.17	32,739	197,314	-83.41
投资活动现金流量净额	-31,003	12,442	-349.18	-30,994	-169,406	81.70
筹资活动现金流入	243,002	536,398	-54.70	201,750	355,227	-43.21
筹资活动现金流出	308,985	648,162	-52.33	249,775	259,728	-3.83
筹资活动现金流量净额	-65,983	-111,764	40.96	-48,025	95,499	-150.29
现金及现金等价物净增加额	-16,995	-46,912	63.77	-41,013	-72,208	43.20

(1) 经营活动产生的现金净流量为 78,112 万元，比上年同期增加 26,599 万元，主要是本期销售收款增加。

(2) 投资活动产生的现金净流量为-31,003 万元，比上年同期减少 43,445 万元，主要是本期对山东重工财务公司增资导致。

(3) 筹资活动产生的现金净流量-65,983 万元，比上年同期增加 45,781 万元，主要是上期购买山重建机有限公司支付 184,113 万元。

公司将以提高产品销售收入，持续提升公司盈利能力目标。一是抢抓海外市场销售，加大海外产品开发与渠道建设，扩大海外销售规模；二是加强成本控制，细化成本管理，大力推进降本增效工作，以此提高产品的盈利能力；三是强化预算管控，降低期间费用；四是加强风险管控，控制两金占用，提高资产的运营质量。

山推工程机械股份有限公司董事会
二〇二六年三月十三日