

# 瑞鹄汽车模具股份有限公司

## 2025 年度财务决算报告

瑞鹄汽车模具股份有限公司（以下简称“公司”）2025 年度财务报表业经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（容诚审字[2026]241Z0004 号）。现将公司 2025 年度财务决算的相关情况报告如下：

### 一、主要会计数据和财务指标

项目	2025 年	2024 年	本年比上年增减
营业收入（元）	3,292,241,789.86	2,424,312,176.16	35.80%
归属于上市公司股东的净利润（元）	391,820,868.38	350,318,467.99	11.85%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	371,269,197.58	324,400,463.51	14.45%
经营活动产生的现金流量净额（元）	518,894,493.29	231,618,149.28	124.03%
基本每股收益（元/股）	1.87	1.70	10.00%
稀释每股收益（元/股）	1.87	1.70	10.00%
加权平均净资产收益率	16.86%	17.74%	-0.88%
项目	2025 年末	2024 年末	本年末比上年末增减
总资产（元）	7,218,435,492.91	5,837,777,083.30	23.65%
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,468,221,833.16	2,164,156,013.90	14.05%

主要项目变动原因说明：

(1) 本年度营业收入较上年增长 35.80%，主要系公司汽车制造装备业务综合竞争力持续增强，2024 年末在手订单较 2023 年末增长，带来 2025 年订单交付规模相应增加；公司汽车零部件业务随着产能陆续释放，客户的定点项目逐步增加，带来 2025 年收入增加，促进公司业绩增长。

(2) 本年度经营活动产生的现金流量净额较上年增长 124.03%，主要系本年销售收款较上年增加所致。

### 二、财务状况

#### （一）资产情况

单位：人民币元

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	本年末较上年末增减额度	本年末较上年末增减幅度
流动资产：				
货币资金	825,593,081.69	529,931,019.79	295,662,061.90	55.79%

交易性金融资产	90,421,313.54	169,493,298.66	-79,071,985.12	-46.65%
应收票据	3,420,000.00	11,087,514.00	-7,667,514.00	-69.15%
应收账款	622,851,065.70	443,904,278.12	178,946,787.58	40.31%
应收款项融资	398,382,543.36	217,972,177.90	180,410,365.46	82.77%
预付款项	278,009,922.28	152,392,013.76	125,617,908.52	82.43%
其他应收款	41,147,645.10	31,316,582.27	9,831,062.83	31.39%
存货	2,430,370,653.14	2,039,093,125.85	391,277,527.29	19.19%
合同资产	191,024,692.05	137,813,666.55	53,211,025.50	38.61%
一年内到期的非流动资产	75,813,232.88	151,070,718.63	-75,257,485.75	-49.82%
其他流动资产	12,606,590.46	24,708,693.82	-12,102,103.36	-48.98%
<b>流动资产合计</b>	<b>4,969,640,740.20</b>	<b>3,908,783,089.35</b>	<b>1,060,857,650.85</b>	<b>27.14%</b>
<b>非流动资产：</b>				
债权投资	353,781,011.08	230,759,933.89	123,021,077.19	53.31%
长期股权投资	288,326,636.04	274,359,418.84	13,967,217.20	5.09%
其他权益工具投资	25,940,815.51	24,794,082.27	1,146,733.24	4.63%
固定资产	1,132,828,975.24	868,665,137.79	264,163,837.45	30.41%
在建工程	108,745,084.67	64,108,944.06	44,636,140.61	69.63%
使用权资产	15,541,354.16	10,077,569.18	5,463,784.98	54.22%
无形资产	144,960,439.68	155,388,549.41	-10,428,109.73	-6.71%
长期待摊费用	115,639,444.51	151,279,638.02	-35,640,193.51	-23.56%
递延所得税资产	47,209,778.51	35,167,418.74	12,042,359.77	34.24%
其他非流动资产	15,821,213.31	114,393,301.75	-98,572,088.44	-86.17%
<b>非流动资产合计</b>	<b>2,248,794,752.71</b>	<b>1,928,993,993.95</b>	<b>319,800,758.76</b>	<b>16.58%</b>
<b>资产总计</b>	<b>7,218,435,492.91</b>	<b>5,837,777,083.30</b>	<b>1,380,658,409.61</b>	<b>23.65%</b>

主要项目变动原因说明：

(1) 本年末货币资金余额较上年末增长 55.79%，主要系本期经营活动产生的现金流量净额增加所致。

(2) 本年末交易性金融资产余额较上年末下降 46.65%，主要系本期赎回银行理财产品所致。

(3) 本年末应收票据账面价值较上年末下降 69.15%，主要系期初商业承兑汇票于本期到期回款所致。

(4) 本年末应收账款账面价值较上年末增长 40.31%，主要系本期业绩增长，

应收货款增加所致。

(5) 本年末应收款项融资余额较上年末增长 82.77%，主要系本期业绩增长，收到银行承兑汇票结算货款的金额增加所致。

(6) 本年末预付款项余额较上年末增长 82.43%，主要系本期业务订单增长，预付的货款增加所致。

(7) 本年末其他应收款账面价值较上年末增长 31.39%，主要系本期应收保证金增加所致。

(8) 本年末合同资产账面价值较上年末增长 38.61%，主要系公司本期业绩增长，项目质保金增加所致。

(9) 本年末一年内到期的非流动资产余额较上年末下降 49.82%，主要系本期一年内到期的债权投资减少所致。

(10) 本年末其他流动资产余额较上年末下降 48.98%，主要系预缴企业所得税减少所致。

(11) 本年末债权投资余额较上年末增长 53.31%，主要系本期购买可转让定期存单增加所致。

(12) 本年末固定资产账面价值较上年末增长 30.41%，主要系本期新能源汽车轻量化车身及关键零部件精密成形装备智能制造工厂建设项目（一期）、新能源汽车轻量化车身部件项目转固增加所致。

(13) 本年末在建工程余额较上年末增长 69.63%，主要系本期汽车轻量化零部件业务产能建设，设备投入增加所致。

(14) 本年末使用权资产账面价值较上年末增长 54.22%，主要系本期新增租赁所致。

(15) 本年末递延所得税资产余额较上年末增长 34.24%，主要系不可税前抵扣的负债暂时性差异影响所致。

(16) 本年末其他非流动资产余额较上年末下降 86.17%，主要系预付的长期资产购置款本期到货所致。

## （二） 负债及权益情况

单位：人民币元

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	本年末较上年末 增减额度	本年末较上年 末增减幅度
----	------------------	------------------	-----------------	-----------------

<b>流动负债：</b>				
短期借款	82,947,624.39	82,031,319.19	916,305.20	1.12%
应付票据	885,969,624.07	523,111,507.08	362,858,116.99	69.37%
应付账款	865,689,391.71	754,417,769.26	111,271,622.45	14.75%
合同负债	1,863,813,285.91	1,474,087,597.34	389,725,688.57	26.44%
应付职工薪酬	159,807,449.21	133,677,073.46	26,130,375.75	19.55%
应交税费	26,073,527.91	27,404,157.22	-1,330,629.31	-4.86%
其他应付款	42,243,454.50	25,374,003.44	16,869,451.06	66.48%
一年内到期的非流动负债	44,544,548.52	39,829,649.85	4,714,898.67	11.84%
其他流动负债	30,441,873.26	2,536,457.88	27,905,415.38	1100.17%
<b>流动负债合计</b>	<b>4,001,530,779.48</b>	<b>3,062,469,534.72</b>	<b>939,061,244.76</b>	<b>30.66%</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	217,979,371.20	165,140,520.69	52,838,850.51	32.00%
租赁负债	6,062,357.96	4,158,183.69	1,904,174.27	45.79%
长期应付职工薪酬	71,838,804.68	43,221,831.34	28,616,973.34	66.21%
预计负债	-	17,096,143.59	-17,096,143.59	-100.00%
递延收益	82,688,418.62	75,455,436.72	7,232,981.90	9.59%
<b>非流动负债合计</b>	<b>378,568,952.46</b>	<b>305,072,116.03</b>	<b>73,496,836.43</b>	<b>24.09%</b>
<b>负债合计</b>	<b>4,380,099,731.94</b>	<b>3,367,541,650.75</b>	<b>1,012,558,081.19</b>	<b>30.07%</b>
<b>所有者权益：</b>				
股本	209,321,325.00	209,321,325.00	-	-
资本公积	985,499,352.81	985,049,036.52	450,316.29	0.05%
其他综合收益	-723,941.49	-1,690,433.43	966,491.94	57.17%
专项储备	22,247,555.24	16,984,554.50	5,263,000.74	30.99%
盈余公积	104,660,662.50	93,117,439.40	11,543,223.10	12.40%
未分配利润	1,147,216,879.10	861,374,091.91	285,842,787.19	33.18%
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>2,468,221,833.16</b>	<b>2,164,156,013.90</b>	<b>304,065,819.26</b>	<b>14.05%</b>
少数股东权益	370,113,927.81	306,079,418.65	64,034,509.16	20.92%
<b>所有者权益合计</b>	<b>2,838,335,760.97</b>	<b>2,470,235,432.55</b>	<b>368,100,328.42</b>	<b>14.90%</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>7,218,435,492.91</b>	<b>5,837,777,083.30</b>	<b>1,380,658,409.61</b>	<b>23.65%</b>

主要项目变动原因说明：

(1) 本年末应付票据余额较上年末增长 69.37%，主要系本期业绩规模增长，

向供应商采购商品开具的银行承兑汇票增加所致。

(2) 本年末其他应付款余额较上年末增长 66.48%，主要系本期收到的待转补助款增加所致。

(3) 本年末其他流动负债余额较期初增加 27,905,415.38 元，主要系根据财政部会计司发布的保证类质量保证形成的预计负债的列示相关会计准则实施问答要求，对于保证类质量保证的预计负债重分类列报至流动负债所致。

(4) 本年末长期借款余额较上年末增长 32.00%，主要系本期项目建设向银行借款增加所致。

(5) 本年末租赁负债账面价值较上年末增长 45.79%，主要系本期新增租赁所致。

(6) 本年末长期应付职工薪酬账面价值较上年末增长 66.21%，主要系本期计提分期发放的业绩分享奖励增加所致。

(7) 本年末预计负债余额较上年末减少 17,096,143.59 元，主要系根据财政部会计司发布的保证类质量保证形成的预计负债的列示相关会计准则实施问答要求，对于保证类质量保证的预计负债重分类列报至流动负债所致。

(8) 本年末其他综合收益余额较上年末增长 57.17%，主要系其他权益工具投资公允价值变动影响所致。

(9) 本年末专项储备余额较上年末增长 30.99%，系公司及子公司根据财政部下发的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财资【2022】136 号）相关规定计提未使用的安全生产费增加所致。

(10) 本年末未分配利润余额较上年末增长 33.18%，主要系经营积累增加所致。

### 三、经营成果

单位：人民币元

项 目	2025 年度	2024 年度	本年较上年变动 额	本年较上年 变动幅度
一、营业总收入	3,292,241,789.86	2,424,312,176.16	867,929,613.70	35.80%
其中：营业收入	3,292,241,789.86	2,424,312,176.16	867,929,613.70	35.80%
二、营业总成本	2,830,745,668.64	2,092,400,569.39	738,345,099.25	35.29%
其中：营业成本	2,496,754,536.10	1,817,908,407.50	678,846,128.60	37.34%
税金及附加	22,736,677.04	16,585,923.02	6,150,754.02	37.08%

销售费用	33,675,028.36	29,962,273.25	3,712,755.11	12.39%
管理费用	129,674,712.69	112,328,807.28	17,345,905.41	15.44%
研发费用	148,599,291.25	119,253,679.36	29,345,611.89	24.61%
财务费用	-694,576.80	-3,638,521.02	2,943,944.22	80.91%
其中：利息费用	5,546,089.52	13,009,513.61	-7,463,424.09	-57.37%
利息收入	8,522,537.36	14,301,996.84	-5,779,459.48	-40.41%
加：其他收益	30,501,544.04	36,107,788.54	-5,606,244.50	-15.53%
投资收益（损失以“-”号填列）	72,062,458.79	90,192,726.57	-18,130,267.78	-20.10%
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-571,985.12	698,542.47	-1,270,527.59	-181.88%
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-22,009,009.97	-3,413,271.39	-18,595,738.58	544.81%
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-21,463,048.82	-5,854,560.34	-15,608,488.48	266.60%
资产处置收益（损失以“-”号填列）	101,594.60	117,705.39	-16,110.79	-13.69%
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>520,117,674.74</b>	<b>449,760,538.01</b>	<b>70,357,136.73</b>	<b>15.64%</b>
加：营业外收入	2,943,610.78	6,543,629.48	-3,600,018.70	-55.02%
减：营业外支出	4,239,959.37	636,202.33	3,603,757.04	566.45%
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>518,821,326.15</b>	<b>455,667,965.16</b>	<b>63,153,360.99</b>	<b>13.86%</b>
减：所得税费用	63,465,671.18	52,361,200.75	11,104,470.43	21.21%
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>455,355,654.97</b>	<b>403,306,764.41</b>	<b>52,048,890.56</b>	<b>12.91%</b>
其中：归属于母公司所有者的净利润	391,820,868.38	350,318,467.99	41,502,400.39	11.85%

主要项目变动原因说明：

(1) 营业收入、营业成本本年度较上年分别增长 35.80%、37.34%，主要原因如下：

公司汽车制造装备业务综合竞争力持续增强，2024 年末在手订单较 2023 年末增长，带来 2025 年订单交付规模相应增加。

公司汽车零部件业务随着产能陆续释放，客户的定点项目逐步增加，带来 2025 年收入增加，促进公司业绩增长。

(2) 税金及附加本年度较上年增长 37.08%，主要系城市维护建设税及教育费附加费用增加所致。

(3) 财务费用本年度较上年增长 80.91%，主要系本期汇兑净损失变动影响所致。

(4) 公允价值变动收益本年度较上年下降 181.88%，主要系理财产品到期赎回，期末计提的利息减少所致。

(5) 信用减值损失本年度较上年增长 544.81%，主要系应收账款坏账损失增加所致。

(6) 资产减值损失本年度较上年增长 266.60%，主要系固定资产和无形资产减值损失增加所致。

(7) 营业外收入本年度较上年下降 55.02%，主要系本期收到的罚款、索赔收入金额减少所致。

(8) 营业外支出本年度较上年增长 566.45%，主要系本期业务罚款支出增加所致。

#### 四、现金流量

单位：人民币元

项目	2025 年度	2024 年度	本年较上年变动额	本年较上年变动幅度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	2,868,767,315.16	2,086,512,489.02	782,254,826.14	37.49%
收到的税费返还	19,081,414.39	25,207,876.86	-6,126,462.47	-24.30%
收到其他与经营活动有关的现金	111,395,408.51	107,099,769.79	4,295,638.72	4.01%
经营活动现金流入小计	2,999,244,138.06	2,218,820,135.67	780,424,002.39	35.17%
购买商品、接受劳务支付的现金	1,629,910,035.43	1,303,672,503.61	326,237,531.82	25.02%
支付给职工以及为职工支付的现金	514,732,002.99	443,104,401.71	71,627,601.28	16.16%
支付的各项税费	159,354,548.85	103,275,226.57	56,079,322.28	54.30%
支付其他与经营活动有关的现金	176,353,057.50	137,149,854.50	39,203,203.00	28.58%
经营活动现金流出小计	2,480,349,644.77	1,987,201,986.39	493,147,658.38	24.82%
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>518,894,493.29</b>	<b>231,618,149.28</b>	<b>287,276,344.01</b>	<b>124.03%</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>				
收回投资收到的现金	914,590,450.00	667,264,352.41	247,326,097.59	37.07%
取得投资收益收到的现金	39,401,785.32	31,636,773.19	7,765,012.13	24.54%
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	247,336.50	253,085.00	-5,748.50	-2.27%
投资活动现金流入小计	954,239,571.82	699,154,210.60	255,085,361.22	36.48%
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	194,401,047.83	290,030,066.19	-95,629,018.36	-32.97%

投资支付的现金	886,293,586.11	847,517,466.66	38,776,119.45	4.58%
投资活动现金流出小计	1,080,694,633.94	1,137,547,532.85	-56,852,898.91	-5.00%
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-126,455,062.12</b>	<b>-438,393,322.25</b>	<b>311,938,260.13</b>	<b>71.15%</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>				
吸收投资收到的现金	8,998,178.51	49,000,000.00	-40,001,821.49	-81.64%
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	8,998,178.51	49,000,000.00	-40,001,821.49	-81.64%
取得借款收到的现金	188,985,611.43	169,800,836.93	19,184,774.50	11.30%
收到其他与筹资活动有关的现金	15,655,447.23	5,112,234.95	10,543,212.28	206.23%
筹资活动现金流入小计	213,639,237.17	223,913,071.88	-10,273,834.71	-4.59%
偿还债务支付的现金	132,964,314.20	281,884,098.39	-148,919,784.19	-52.83%
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	112,278,942.65	83,698,944.29	28,579,998.36	34.15%
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	10,497,874.92	7,500,000.00	2,997,874.92	39.97%
支付其他与筹资活动有关的现金	24,139,082.76	23,898,098.56	240,984.20	1.01%
筹资活动现金流出小计	269,382,339.61	389,481,141.24	-120,098,801.63	-30.84%
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-55,743,102.44</b>	<b>-165,568,069.36</b>	<b>109,824,966.92</b>	<b>66.33%</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-242,605.69</b>	<b>3,391,769.07</b>	<b>-3,634,374.76</b>	<b>-107.15%</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>336,453,723.04</b>	<b>-368,951,473.26</b>	<b>705,405,196.30</b>	<b>191.19%</b>
加：期初现金及现金等价物余额	452,762,580.29	821,714,053.55	-368,951,473.26	-44.90%
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>789,216,303.33</b>	<b>452,762,580.29</b>	<b>336,453,723.04</b>	<b>74.31%</b>

主要项目变动原因说明：

(1) 经营活动产生的现金流量净额本年度较上年增长 124.03%，其中：销售商品、提供劳务收到的现金本年度较上年增长 37.49%，支付的各项税费本年度较上年增长 54.30%，主要系本年业务规模增长，销售收款较上年增加，支付的税金较上年增加。

(2) 投资活动产生的现金流量净额本年度较上年增长 71.15%，其中：收回投资收到的现金本年度较上年增长 37.07%，购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金本年度较上年下降 32.97%，主要系本年收回理财及债权投资收到的现金增加，以及购置长期资产现金支出减少所致。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额本年度较上年增长 66.33%，其中：吸收投资收到的现金本年度较上年下降 81.64%，主要系本年子公司收到少数股东投

资减少；收到其他与筹资活动有关的现金本年度较上年增长 206.23%，主要系本年收回票据保证金增加所致；偿还债务支付的现金本年度较上年下降 52.83%，主要系本年度偿还银行借款支出减少；分配股利、利润或偿付利息支付的现金本年度较上年增长 34.15%，主要系公司现金分红增加所致。

(4) 汇率变动对现金及现金等价物的影响本年度较上年下降 107.15%，主要系受汇率变动因素的影响。

(5) 现金及现金等价物净增加额本年度较上年增长 191.19%，期末现金及现金等价物余额较上年末增长 74.31%，主要系本年经营活动、投资活动、筹资活动现金净流入增加所致。

瑞鹤汽车模具股份有限公司

董事会

2026 年 4 月 22 日