

# 恒锋工具股份有限公司

## 2025 年度财务决算报告

恒锋工具股份有限公司（以下简称“公司”）2025 年 12 月 31 日母公司及合并的资产负债表、2025 年度母公司及合并的利润表、2025 年度母公司及合并的现金流量表、2025 年度母公司及合并的所有者权益变动表及相关报表附注已经天健会计师事务所(特殊普通合伙)审计，并出具标准无保留意见的审计报告。现将公司财务报表反映的主要财务数据报告如下：

### 一、2025 年度主要财务指标

指标项目序号	指标项目	2025 年	2024 年	比上年增减
1	基本每股收益（元/股）	1.01	0.79	27.85%
2	加权平均净资产收益率	10.33%	8.72%	1.61%
3	每股经营活动产生的现金流量（元/股）	0.98	1.18	-16.95%
4	应收账款周转率（次/年）	3.97	3.57	11.20%
5	存货周转率（次/年）	2.58	2.41	7.05%
6	流动比率（倍）	7.02	7.25	-3.17%
7	速动比率（倍）	6.19	6.39	-3.13%
8	资产负债率	27.42%	34.30%	-6.88%

1. 指标项目 1 原因分析：主要系报告期内公司营业收入增加，实现归属于母公司股东的净利润增加所致。

2. 指标项目 3 原因分析：主要系报告期内公司经营活动产生的现金流量净额减少及公司可转债转股导致总股本增加所致。

### 二、2025 年度经营成果

单位：万元

指标项目序号	利润表项目	2025 年度	2024 年度	本年比上年增减
1	营业收入	71,305.42	60,826.78	17.23%
2	营业成本	39,453.10	33,591.63	17.45%
3	税金及附加	837.33	755.07	10.89%

4	销售费用	4,158.20	3,425.04	21.41%
5	管理费用	5,249.06	4,830.93	8.66%
6	研发费用	4,020.63	3,441.87	16.82%
7	财务费用	1,885.98	2,328.26	-19.00%
8	其他收益	1,765.27	1,536.73	14.87%
9	投资收益	907.70	608.46	49.18%
10	公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	969.53	943.30	2.78%
11	信用减值损失（损失以“-”号填列）	-73.83	-149.11	-50.49%
12	资产减值损失（损失以“-”号填列）	-372.52	-402.22	-7.38%
13	营业利润	18,946.53	14,995.17	26.35%
14	营业外收入	18.21	9.99	82.28%
15	营业外支出	66.62	49.00	35.96%
16	利润总额	18,898.12	14,956.16	26.36%
17	所得税费用	1,953.82	2,030.14	-3.76%
18	净利润	16,944.30	12,926.02	31.09%

1. 指标项目 4 原因分析：主要系 1、报告期内公司营业收入增加，支付的职工薪酬及差旅费增加；2、报告期内公司加大市场宣传力度，支付的广告宣传费增加所致。

2. 指标项目 7 原因分析：主要系报告期内公司部分可转债转股，计提可转债利息减少所致。

3. 指标项目 9 原因分析：主要系报告期内理财产品投资收益增加所致。

4. 指标项目 11 原因分析：主要系报告期末公司应收账款减少，计提的应收账款坏账准备减少所致。

5. 指标项目 16、18 原因分析：主要系报告期内公司营业收入增加及计提可转债利息减少所致。

### 三、2025 年末资产负债状况

单位：万元

指标项目序号	资产项目	2025 年末	2024 年末	本年比上年增减
--------	------	---------	---------	---------

1	货币资金	10,466.75	8,199.99	27.64%
2	交易性金融资产	71,470.12	71,377.40	0.13%
3	应收票据	3,777.97	2,350.38	60.74%
4	应收账款	17,683.46	18,242.58	-3.06%
5	应收款项融资	9,739.53	8,573.36	13.60%
6	预付款项	5,090.77	1,419.69	258.58%
7	其他应收款	287.73	305.51	-5.82%
8	存货	15,828.78	14,739.98	7.39%
9	长期股权投资	1,007.93	939.95	7.23%
10	其他权益工具投资	814.00	1,314.00	-38.05%
11	固定资产	89,777.02	78,213.09	14.79%
12	在建工程	3,912.33	6,198.43	-36.88%
13	无形资产	5,348.52	5,505.71	-2.86%
14	商誉	1,344.90	1,344.90	-
15	长期待摊费用	803.92	667.91	20.36%
16	递延所得税资产	1,379.12	1,268.67	8.71%
17	其他非流动资产	1,923.86	2,884.81	-33.31%
18	短期借款	4,013.28	5,005.17	-19.82%
19	应付票据	4,388.41	2,206.70	98.87%
20	应付账款	4,438.19	3,719.80	19.31%
21	合同负债	1,029.32	2,299.38	-55.23%
22	应付职工薪酬	2,825.97	2,407.88	17.36%
23	应交税费	2,115.65	1,312.00	61.25%
24	应付债券	39,005.42	52,788.25	-26.11%
25	递延收益	6,574.62	6,043.59	8.79%
26	股本	17,315.76	16,568.15	4.51%
27	其他权益工具	6,021.32	10,422.88	-42.23%
28	资本公积	41,189.77	23,269.35	77.01%
29	库存股	5,682.69	5,682.69	-
30	其他综合收益	71.28	147.16	-51.56%

31	盈余公积	8,657.88	8,615.53	0.49%
32	未分配利润	107,144.59	93,595.51	14.48%
33	所有者权益合计	174,717.91	146,935.88	18.91%

1. 指标项目 3 原因分析：主要系报告期内公司营业收入增加收到的应收票据增加所致。

2. 指标项目 6 原因分析：主要系报告期内公司原材料大幅涨价，公司与供应商签订锁价协议，预付原材料货款增加所致。

3. 指标项目 10 原因分析：主要系报告期内公司收回上海炬隆精密工具有限公司投资款 500 万元所致。

4. 指标项目 12 原因分析：主要系报告期内公司募投项目“年产 150 万件精密刃量具高端化、智能化、绿色化先进制造项目”机器设备验收合格转固定资产所致。

5. 指标项目 17 原因分析：主要系报告期内公司预付长期资产购置款减少所致。

6. 指标项目 19 原因分析：主要系报告期内公司预付原材料货款增加所致。

7. 指标项目 21 原因分析：主要系报告期内公司预收货款减少所致。

8. 指标项目 23 原因分析：主要系报告期内公司计提的应交增值税和企业所得税增加所致。

9. 指标项目 24、27、28 原因分析：主要系报告期内公司部分可转债转股所致。

#### 四、2025 年度现金流量情况

单位：万元

指标项目序号	现金流量表项目	2025 年度	2024 年度	同比增减
1	经营活动产生的现金流量净额	17,042.43	19,605.07	-13.07%
2	投资活动产生的现金流量净额	-9,958.19	-72,131.78	86.19%
3	筹资活动产生的现金流量净额	-4,683.85	47,557.40	-109.85%
4	现金及现金等价物净增加额	2,371.86	-4,920.57	148.20%

1. 指标项目 1 原因分析：主要系报告期内公司营收规模扩大，支付给职工以

及为职工支付的现金增加所致。

2. 指标项目 2 原因分析：主要系上年同期循环购买现金管理产品总额大于赎回总额所致。

3. 指标项目 3 原因分析：主要系上年同期公司发行可转换公司债券融资所致。

恒锋工具股份有限公司董事会

2026 年 4 月 28 日