

# 中原内配集团股份有限公司

## 2025 年度财务决算报告

公司 2025 年度财务报表按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了公司 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年度的经营成果和现金流量。公司财务报表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。2025 年度合并财务报表反映的主要财务数据具体如下：

### 一、公司 2025 年度财务报表合并范围

本期纳入公司合并财务报表范围的子公司共 22 户，具体包括：

序号	子公司名称	持股比例（%）	
		直接	间接
1	中内凯思汽车新动力系统有限公司	100	0
2	中原内配集团（美国）有限责任公司	100	0
3	Incode Holding LLC	0	100
4	ZYNP Asset Management LLC	0	100
5	中原内配（欧洲）有限责任公司	100	0
6	中原内配香港控股有限公司	100	0
7	飞德利特汽车零部件（泰国）有限公司	0	100
8	中原内配（上海）电子科技有限公司	62.05	18.16
9	南京飞燕活塞环股份有限公司	53.38	0
10	南京理研动力系统零部件有限公司	0	60
11	中原内配集团安徽有限责任公司	83	0
12	中原内配集团鼎锐科技有限公司	67.62	0
13	河南中原智信科技股份有限公司	51	23.27
14	中原内配集团智能装备有限公司	75.33	0
15	中原内配集团轴瓦股份有限公司	84.67	0
16	中原内配明达氢能有限公司	70	0
17	焦作同声氢能科技有限公司	90	0
18	开封同声氢能科技有限公司	0	100
19	北京豫舟同达氢能科技有限公司	60	0
20	河南恒久制动系统有限公司	62.86	0
21	驻马店恒久新型耐磨材料有限公司	0	51
22	南通海内股权投资合伙企业（有限合伙）	99.91	0

报告期内，公司减少两家全资子公司，即母公司吸收合并河南省中原华工激光工程有限公司，注销中原内配有限责任公司（俄罗斯子公司）。

## 二、公司总体经营状况

报告期内，公司实现营业收入 392,205.57 万元，较 2024 年度的 331,013.87 万元同比增幅 18.49%；营业成本 284,878.77 万元，较 2024 年度的 245,812.98 万元同比增幅 15.89%；实现利润总额 53,839.92 万元，较 2024 年度的 27,929.86 万元同比增幅 92.77%；实现归属于母公司所有者的净利润 40,934.38 万元，较 2024 年度的 20,390.72 万元同比增幅 100.75%。

## 三、报告期末资产、负债情况分析

### (一) 报告期末资产构成情况

单位：人民币（万元）

项目	2025.12.31	2024.12.31	增减金额	增减比例
流动资产	316,610.57	264,486.05	52,124.53	19.71%
非流动资产	344,094.24	316,373.84	27,720.40	8.76%
<b>资产总计</b>	<b>660,704.81</b>	<b>580,859.88</b>	<b>79,844.93</b>	<b>13.75%</b>

报告期末，资产总额较上年期末上升 13.75%，主要系本期应收账款较上期增加所致。

### 1、报告期末主要流动资产变动情况

单位：人民币（万元）

项目	2025.12.31	2024.12.31	增减金额	增减比例
货币资金	36,528.95	38,379.98	-1,851.03	-4.82%
交易性金融资产	9,351.52	13,385.06	-4,033.54	-30.13%
应收票据	31,567.85	15,323.83	16,244.01	106.00%
应收账款	117,933.25	77,918.15	40,015.10	51.36%
应收款项融资	19,602.02	28,693.03	-9,091.01	-31.68%
预付款项	3,956.14	2,913.11	1,043.03	35.80%
其他应收款	433.13	678.71	-245.58	-36.18%
存货	93,751.88	86,098.67	7,653.21	8.89%
其他流动资产	3,485.84	1,095.49	2,390.35	218.20%
<b>流动资产合计</b>	<b>316,610.57</b>	<b>264,486.05</b>	<b>52,124.53</b>	<b>19.71%</b>

上述增减变动幅度达 30%以上科目的说明：

(1) 交易性金融资产较上年减少 30.13%，主要系理财产品到期赎回所致。

(2) 应收票据较上年增加 106%，主要系营业收入增加及客户回款中承兑汇票类型结构变动影响所致。

(3) 应收账款较上年增加 51.36%，主要系营业收入增加、客户回款周期影响所致。

(4) 应收款项融资较上年减少 31.68%，主要系客户回款中承兑汇票类型结构变动影响所致。

(5) 预付账款较上年增加 35.80%，主要系本期预付材料款增加所致。

(6) 其他应收款较上年减少 36.18%，主要系本期子公司收回代垫款项和押金所致。

(7) 其他流动资产较上年增加 218.20%，主要系泰国公司采购设备产生的留抵增值税增加所致。

## 2、报告期末非流动资产构成

单位：人民币（万元）

项目	2025.12.31	2024.12.31	增减金额	增减比例
长期股权投资	46,618.27	43,319.42	3,298.84	7.62%
其他权益工具投资	17,938.26	13,634.23	4,304.03	31.57%
投资性房地产	4,542.25	4,355.07	187.19	4.30%
固定资产	167,273.88	165,985.05	1,288.82	0.78%
在建工程	23,872.75	2,244.11	21,628.64	963.79%
使用权资产	969.62	526.82	442.80	84.05%
无形资产	16,751.55	17,717.19	-965.64	-5.45%
商誉	48,735.63	49,661.74	-926.12	-1.86%
长期待摊费用	2,383.76	1,491.38	892.38	59.84%
递延所得税资产	6,183.32	5,912.72	270.60	4.58%
其他非流动资产	8,824.96	11,526.09	-2,701.14	-23.43%
<b>非流动资产合计</b>	<b>344,094.24</b>	<b>316,373.84</b>	<b>27,720.40</b>	<b>8.76%</b>

上述增减变动幅度达 30%以上科目的说明：

(1) 其他权益工具较上年增加 31.57%，主要系本期对空天产业基金投资所致。

(2) 在建工程较上年增加 963.79%，主要系本期泰国公司项目建设投入增加所致。

(3) 使用权资产较上年增加 84.05%，主要系上海公司新增租赁厂房所致。

(4) 长期待摊费用较上年增加 59.84%，主要系上海公司新租厂房装修所致。

(5) 其他非流动资产较上年减少 23.43%，主要系本期泰国公司预付工程设备款转至在建工程所致。

## (二) 报告期末负债构成分析

### 1、 报告期末负债构成及占负债总额比例

单位：人民币（万元）

项目	2025.12.31	2024.12.31	增减金额	增减比例
流动负债	183,815.87	122,032.60	61,783.27	50.63%
非流动负债	52,490.90	67,837.16	-15,346.26	-22.62%
<b>负债合计</b>	<b>236,306.77</b>	<b>189,869.76</b>	<b>46,437.01</b>	<b>24.46%</b>

### 2、 主要负债科目分析

单位：人民币（万元）

项目	2025.12.31	2024.12.31	增减金额	增减比例
短期借款	35,166.79	46,789.84	-11,623.05	-24.84%
应付票据	500.00	1,638.84	-1,138.84	-69.49%
应付账款	71,847.96	48,715.54	23,132.42	47.48%
合同负债	7,578.86	3,422.18	4,156.68	121.46%
应付职工薪酬	9,970.51	8,905.81	1,064.70	11.96%
应交税费	3,787.10	3,217.88	569.22	17.69%
其他应付款	3,497.68	3,030.31	467.38	15.42%
一年内到期的非流动负债	34,674.07	5,934.45	28,739.62	484.28%
其他流动负债	16,792.90	377.75	16,415.15	4345.50%
长期借款	25,367.84	41,300.00	-15,932.16	-38.58%
租赁负债	662.35	269.14	393.21	146.10%
长期应付款	1,394.89	1,499.59	-104.70	-6.98%
预计负债	5,126.68	1,917.99	3,208.69	167.29%
递延收益	17,157.43	19,828.09	-2,670.65	-13.47%
递延所得税负债	2,781.70	3,022.34	-240.64	-7.96%

合计	236,306.77	189,869.76	46,437.01	24.46%
----	------------	------------	-----------	--------

上述增减变动幅度达 30%以上科目的说明：

- (1) 应付票据较上年减少 69.49%，主要系新开承兑汇票减少所致。
- (2) 应付账款较上年增加 47.48%，主要系本期采购额增加所致。
- (3) 合同负债较上年增加 121.46%，主要系预收货款和返利增加所致。
- (4) 一年内到期的非流动负债较上年增加 484.28%，主要系一年内到期的长期借款增加所致。
- (5) 其他流动负债较上年增加 4345.50%，主要系已背书转让给供应商的承兑汇票尚未到期，未予终止确认的情形增加所致。
- (6) 长期借款较上年减少 38.58%，主要系一年内到期的长期借款重分类至一年内到期的非流动负债所致。
- (7) 租赁负债较上年增加 146.10%，主要系上海公司新增租赁厂房所致。
- (8) 预计负债较上年增加 167.29%，主要系本期计提的质量保证金增加所致。

### (三)报告期末股东权益情况

单位：人民币（万元）

项目	2025.12.31	2024.12.31	增减金额	增减比例
股本	58,840.96	58,840.96	0.00	0.00%
资本公积	52,326.57	56,727.59	-4,401.02	-7.76%
减：库存股	0.00	0.00	0.00	
其他综合收益	3,000.32	3,313.53	-313.21	-9.45%
盈余公积	27,228.37	24,929.16	2,299.21	9.22%
未分配利润	235,007.99	204,022.14	30,985.85	15.19%
归属于母公司股东权益合计	376,404.22	347,833.39	28,570.83	8.21%
少数股东权益	47,993.82	43,156.73	4,837.09	11.21%
<b>股东权益合计</b>	<b>424,398.04</b>	<b>390,990.12</b>	<b>33,407.92</b>	<b>8.54%</b>

其中，本公司于 2025 年 12 月 22 日与南通海润签订《财产份额转让协议书》，公司同意以人民币 5,969.23 万元的价格受让南通海润在合伙企业中持有的

5,071.50 万元财产份额，减少资本公积 4,705.57 万元。

本公司的子公司中原内配集团安徽有限责任公司少数股东第二次增资款到位后，资本公积增加 304.55 万元。

## 二、公司四项费用情况分析

单位：人民币（万元）

项目	2025.12.31	2024.12.31	增减金额	增减比例
销售费用	7,966.17	7,501.88	464.29	6.19%
管理费用	23,863.79	22,601.21	1,262.58	5.59%
研发费用	18,588.61	15,984.54	2,604.08	16.29%
财务费用	1,336.64	2,028.76	-692.13	-34.12%

报告期内，财务费用较上年减少 34.12%，主要系本期利息支出减少所致；

## 三、公司现金流量分析

单位：人民币（万元）

项目	2025.12.31	2024.12.31	增减金额	增减比例
经营活动产生的现金流量净额	19,796.40	11,562.35	8,234.05	71.21%
投资活动产生的现金流量净额	-25,346.21	-6,658.37	-18,687.84	-280.67%
筹资活动产生的现金流量净额	3,084.74	5,723.36	-2,638.62	-46.10%
期末现金及现金等价物余额	<b>36,528.73</b>	<b>38,347.86</b>	<b>-1,819.13</b>	<b>-4.74%</b>

报告期内，经营活动产生的现金流量净额同比上年度增加 71.21%，主要系营业收入增加，销售商品收到的现金增加所致。

报告期内，投资活动产生的现金流量净额同比上年度减少 280.67%，主要系本期泰国公司项目建设投入增加及投资空天产业基金所致。

报告期内，筹资活动产生的现金流量净额同比上年减少 46.10%，主要系取得借款收到的现金减少所致。

#### 四、偿债能力分析

指标	2025 年度	2024 年度	增减
流动比率	1.72	2.17	-0.45
速动比率	1.19	1.45	-0.26
资产负债率（母公司）	20.84%	20.40%	0.44%

报告期末，流动比率、速动比率、母公司资产负债率较上年同期变动幅度较小，公司各项主要偿债能力指标与所处行业及公司业务特点相符，偿债风险较小。

#### 五、运营能力分析

指标	2025 年度	2024 年度	增减
应收账款周转率（次/年）	4.01	4.24	-0.24
存货周转率（次/年）	3.17	2.85	0.31
总资产周转率（次/年）	0.63	0.56	0.07

#### 六、盈利能力指标

指标	2025 年度	2024 年度	同比增减
综合毛利率	27.36%	25.74%	1.63%
销售净利率	11.95%	7.09%	4.86%
每股收益（元）	0.70	0.35	100.78%
净资产收益率	11.23%	5.98%	5.25%

中原内配集团股份有限公司董事会

二〇二六年四月二十三日