

上海新时达电气股份有限公司

2025 年度财务决算报告

上海新时达电气股份有限公司（以下简称“公司”）严格按照会计准则、法律法规要求进行财务核算，2025 年度财务报表已经上会会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。现将 2025 年度财务决算报告情况汇报如下：

一、主要经济指标完成情况及经营业绩

财务指标	2025 年	2024 年	同比增减
营业收入（万元）	353,485.42	335,739.87	5.29%
综合毛利率（%）	17.57%	17.45%	0.12%
营业利润（万元）	1,291.73	-27,592.99	104.68%
净利润（万元）	562.15	-28,804.99	101.95%
归属于母公司所有者的净利润（万元）	550.77	-28,807.98	101.91%
归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润（万元）	-6,037.11	-33,919.20	82.20%
经营活动产生的现金流量净额（万元）	11,073.06	11,118.66	-0.41%
资产负债率（%）	67.63%	70.16%	-2.53%
基本每股收益（元/股）	0.01	-0.44	102.27%
归属于母公司所有者的每股净资产（元/股）	1.89	1.88	0.27%
加权平均净资产收益率（%）	0.44%	-20.66%	21.10%

注：本表财务指标系采用公式计算，由于小数保留位数原因，同比增减与交易所报送系统计算的同比增减有差异。

二、经营成果分析

单位：万元

项目	2025 年	2024 年	同比增减	增减达到 30% 的原因
营业收入	353,485.42	335,739.87	5.29%	
综合毛利率	17.57%	17.45%	0.12%	
税金及附加	2,151.20	1,628.21	32.12%	注 1
财务费用	2,361.02	4,195.00	-43.72%	注 2

减值损失	221.11	25,835.83	-99.14%	注3
投资收益	338.39	621.73	-45.57%	注4
所得税费用	736.68	1,677.43	-56.08%	注5
净利润	562.15	-28,804.99	101.95%	

注1：主要系本期缴纳增值税和房产税较同期增加所致；

注2：主要系贷款规模及利率下降所致；

注3：主要系存货、固定资产、无形资产、商誉等资产计提减值准备较同期减少所致；

注4：主要系本期购买结构性存款较同期减少导致理财收益较同期减少所致；

注5：主要系上期缴纳股权转让所得税，本期无该业务。

三、财务状况分析

(1) 资产构成情况分析

单位：万元

项目(单位：万元)	2025年末	占2025年末总资产的比例	2024年末	同比增减	同比增减达到30%的原因
货币资金	44,228.26	11.43%	61,562.67	-28.16%	
交易性金融资产	0.00	0.00%	4,000.00	-100.00%	注1
应收账款	102,629.51	26.53%	106,068.24	-3.24%	
预付款项	1,646.00	0.43%	2,507.01	-34.34%	注2
其他应收款	11,216.11	2.90%	10,671.87	5.10%	
存货	97,452.60	25.19%	97,375.41	0.08%	
一年内到期的非流动资产	314.71	0.08%	1,245.57	-74.73%	注3
其他流动资产	1,938.98	0.50%	1,237.23	56.72%	注4
其他非流动资产	2,080.86	0.54%	1,412.37	47.33%	注5

注1：主要系收回期初结构性存款所致；

注2：主要系采购预付款减少所致；

注3：主要系公司部分项目质保金到期，收回款项所致；

注4：主要系待抵扣待认证进项税额增加所致；

注5：主要系确认一年以上的应收质量保证金及预付长期资产构建款增加所致。

(2) 负债构成情况分析

单位：万元

项目(单位：万元)	2025年末	占2025年末总负债的比例	2024年末	同比增减	同比增减达到30%的原因
短期借款	51,296.58	19.61%	31,060.96	65.15%	注1
应付票据	20,084.02	7.68%	30,412.18	-33.96%	注2
应付账款	50,568.26	19.33%	60,609.12	-16.57%	
合同负债	42,784.19	16.35%	36,736.93	16.46%	

其他应付款	12,626.61	4.83%	13,879.55	-9.03%	
一年内到期的非流动负债	21,079.76	8.06%	54,380.36	-61.24%	注3
其他流动负债	24,761.67	9.47%	17,125.38	44.59%	注4
长期借款	15,745.00	6.02%	27,770.00	-43.30%	注5
递延收益	2,549.00	0.97%	3,680.65	-30.75%	注6
递延所得税负债	0.76	0.00%	8.89	-91.50%	注7
其他非流动负债	0.00	0.00%	230.97	-100.00%	注8

注1：主要系公司补充短期营运资金，满足阶段性经营需求所致；

注2：主要系银行承兑汇票到期兑付所致；

注3：主要系公司偿还一年内到期的长期借款所致；

注4：主要系未终止确认的已背书未到期的应收票据增加所致；

注5：报告期内公司长期借款转入一年内到期的非流动负债所致；

注6：主要系递延收益本期转入其他收益所致；

注7：主要系应纳税暂时性差异减少所致；

注8：主要系1年内即将验收的项目款项转到合同负债所致。

四、现金流量分析

单位：万元

项目	2025年	2024年	同比增减
经营活动现金流入	286,234.05	261,489.20	9.46%
经营活动现金流出	275,160.98	250,370.55	9.90%
一、经营活动产生的现金流量净额	11,073.06	11,118.66	-0.41%
投资活动现金流入	18,815.12	74,206.29	-74.64%
投资活动现金流出	17,256.90	81,403.78	-78.80%
二、投资活动产生的现金流量净额	1,558.22	-7,197.49	121.65%
筹资活动现金流入	89,013.23	94,067.08	-5.37%
筹资活动现金流出	108,945.69	105,345.17	3.42%
三、筹资活动产生的现金流量净额	-19,932.46	-11,278.09	-76.74%
四、现金及现金等价物净增加额	-7,170.50	-7,411.19	3.25%
五、期末现金及现金等价物余额	37,894.74	45,065.25	-15.91%

注：1、报告期内经营活动产生的现金流量净额变动，同比相对平稳；

2、报告期内投资活动产生的现金流量净额变动，主要系本报告期到期结构性存款净流入增加所致；

3、报告期内筹资活动产生的现金流量净额变动，主要系本报告期偿还债务支付的现金高于同期所致。