

徐州海伦哲专用车辆股份有限公司

2025年度财务决算报告

徐州海伦哲专用车辆股份有限公司（以下简称“公司”）2025年12月31日的资产负债表、2025年度的利润表、2025年度现金流量表、2025年度的股东权益变动表以及财务报表附注业经和信会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具标准无保留意见的审计报告，现将决算情况报告如下：

一、主要数据和财务指标

1、主要经营数据

报告期内，公司实现营业收入人民币1,719,922,277.83元，较上年同期增长8.07%；利润总额为人民币349,743,079.40元，较上年同期增长37.62%；归属于上市公司普通股股东的净利润为人民币309,039,293.09元，较上年同期增长38.19%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为人民币274,965,707.14元，较去年同期增长34.72%；经营活动产生的现金流量净额为人民币467,637,793.45元，较上年同期增长800.04%。报告期末，资产总额为人民币2,654,295,733.45元，较上年末增长2.84%；归属于上市公司股东的净资产为人民币1,838,838,896.83元，较上年末增长19.67%；资产负债率为35.46%，较上年末降低了4.97个百分点。

2、净资产收益率及每股收益

项目	2025年	2024年	本年较上年 增减(%)	2023年
基本每股收益（元/股）	0.3127	0.2263	38.18	0.1989
稀释每股收益（元/股）	0.3127	0.2263	38.18	0.1989
加权平均净资产收益率（%）	18.44	15.59	2.85	14.10

二、财务状况、经营成果和现金流量分析

（一）报告期资产构成及变动情况

项目	2025年12月31日		2024年12月31日		变动幅度
	金额	占总资	金额	占总资	

		产		产	
	(万元)	比重	(万元)	比重	
货币资金	81,022.62	30.53%	45,845.53	17.76%	76.73%
衍生金融资产	0	0.00%	179.50	0.07%	-100.00%
应收票据	64.80	0.02%	21.75	0.01%	197.91%
应收账款	67,160.24	25.30%	94,393.84	36.57%	-28.85%
应收款项融资	906.91	0.34%	424.91	0.16%	113.43%
预付款项	2,111.41	0.80%	2,525.10	0.98%	-16.38%
其他应收款	4,665.22	1.76%	5,531.90	2.14%	-15.67%
存货	22,474.71	8.47%	28,816.39	11.16%	-22.01%
合同资产	1,186.03	0.45%	0	0.00%	100.00%
一年内到期的非流动资产	705.75	0.27%	294.92	0.11%	139.30%
其他流动资产	2,058.06	0.78%	1,713.88	0.66%	20.08%
流动资产合计	182,355.76	68.70%	179,747.73	69.64%	1.45%
长期应收款	2,795.45	1.05%	833.96	0.32%	235.20%
长期股权投资	11,006.99	4.15%	10,532.38	4.08%	4.51%
其他权益工具投资	600.00	0.23%	600.00	0.23%	0.00%
投资性房地产	16,176.40	6.09%	1,951.93	0.76%	728.74%
固定资产	28,255.40	10.65%	28,840.45	11.17%	-2.03%
在建工程	1.44	0.00%	15,434.36	5.98%	-99.99%
无形资产	13,140.14	4.95%	13,621.63	5.28%	-3.53%
开发支出	2,358.51	0.89%	0	0.00%	100.00%
商誉	253.56	0.10%	411.14	0.16%	-38.33%
长期待摊费用	30.43	0.01%	32.68	0.01%	-6.87%
递延所得税资产	4,885.68	1.84%	5,755.39	2.23%	-15.11%
其他非流动资产	3,569.81	1.34%	347.54	0.13%	927.16%
非流动资产合计	83,073.82	31.30%	78,361.46	30.36%	6.01%
资产总计	265,429.58	100.00%	258,109.19	100.00%	2.84%

注：以上数据的合计存在小数点尾数差异。

2025年末，公司资产总额为265,429.58万元，较年初增加7,320.39万元，增长2.84%。

其中流动资产182,355.76万元，占总资产的比重为68.70%，较年初增加2,608.03万元，增长1.45%；非流动资产83,073.82万元，占总资产的比重为31.30%，较年初增加4,712.36万元，增长6.01%。

1、货币资金，较年初增长76.73%，主要系报告期公司加强应收款项管理，货款回款增长影响；

2、衍生金融资产，较年初下降100%，主要系报告期外币贷款结清影响；

3、应收票据，较年初增长197.91%，主要系报告期收到银行票据增加影响；

4、应收款项融资，较年初增长111.43%，同上；

5、合同资产，较年初增长100.00%，主要系报告期产品质保金增加影响；

6、一年内到期的非流动资产，较年初增长139.30%，主要系报告期分期销售业务增长影响；

7、长期应收款，较年初增长235.20%，同上；

8、投资性房地产，较年初增长728.74%，主要系报告期惠州连硕在建工程验收结转至本科目影响；

9、在建工程，较年初下降99.99%，主要系报告期惠州连硕在建工程验收转出影响；

10、开发支出，较年初增长100.00%，主要系报告期发生研发资本化投入影响；

11、商誉，较年初下降38.33%，主要系报告期处置子公司上海良基股权影响；

12、其他非流动资产，较年初增长927.16%，主要系报告期产品质保金增加影响；

（二）报告期负债构成及变动情况

项目	2025年12月31日		2024年12月31日		变动幅度
	金额 (万元)	占总负债 比重	金额 (万元)	占总负债 比重	
短期借款	13,108.53	16.13%	26,798.59	25.68%	-51.09%
应付票据	24,058.29	29.60%	17,968.76	17.22%	33.89%

应付账款	35,228.17	43.34%	49,411.89	47.35%	-28.71%
预收账款	0.84	0.00%	0	0.00%	100.00%
合同负债	1,929.20	2.37%	1,291.51	1.24%	49.38%
应付职工薪酬	2,084.67	2.56%	2,203.19	2.11%	-5.38%
应交税费	3,317.72	4.08%	3,877.49	3.72%	-14.44%
其他应付款	621.51	0.76%	1,632.41	1.56%	-61.93%
其他流动负债	865.41	1.06%	315.38	0.30%	174.40%
流动负债合计	81,214.33	99.92%	103,499.23	99.18%	-21.53%
预计负债	-	0.00%	3.8	0.00%	-100.00%
递延收益	66.31	0.08%	82.02	0.08%	-19.15%
递延所得税负债		0.00%	766.5	0.73%	-100.00%
非流动负债合计	66.31	0.08%	852.32	0.82%	-92.22%
负债合计	81,280.64	100.00%	104,351.55	100.00%	-22.11%

注：以上数据的合计存在小数点尾数差异。

2025年末，公司负债总额 81,280.64万元，较年初减少23,070.91万元，下降21.11%。

其中流动负债 81,214.33万元，占总负债比重为99.92%，较年初减少22,284.90万元，下降21.53%；非流动负债 66.31万元，占总负债比重为0.08%，较年初下降99.22%。

- 1、短期借款，较年初减少51.09%，主要系报告期短期借款到期归还影响；
- 2、应付票据，较年初增长33.89%，主要系报告期增加银行承兑用于支付采购货款影响；
- 3、预收账款，较年初增长100%，主要系报告期预收客户配件款影响；
- 4、合同负债，较年初增长49.38%，主要系报告期预收货款增加影响；
- 5、其他应付款，较年初减少61.93%，主要系报告期冲回预收款及退回押金、质保金综合影响
- 6、其他流动负债，较年初增长174.40%，主要系报告期分期销售业务增长影响；
- 7、预计负债，较年初下降100%，主要系报告期末决诉讼结案影响；
- 8、递延所得税负债，较年初下降100%，主要系报告期处置孙公司深圳海讯股权影响。

（三）报告期所有者权益构成及变动情况

项目	2025年12月31日	2022年12月31日	变动幅度
----	-------------	-------------	------

	金额 (万元)	占股东权益 比重	金额 (万元)	占股东权益 比重	
股本	100,904.36	54.79%	100,904.36	65.63%	0.00%
资本公积	1,367.97	0.74%	1,536.08	1.00%	-10.94%
库存股	-4,020.58	-2.18%	-6,700.96	-4.36%	-40.00%
其他综合收益	232.83	0.13%	232.83	0.15%	0.00%
专项储备	1,153.16	0.63%	1,293.19	0.84%	-10.83%
盈余公积	6,195.86	3.36%	3,629.30	2.36%	70.72%
未分配利润	78,050.28	42.38%	52,766.96	34.32%	47.92%
归属于母公司股东 权益合计	183,883.89	99.86%	153,661.77	99.94%	19.67%
少数股东权益	265.05	0.14%	95.87	0.06%	176.46%
股东权益合计	184,148.93	100.00%	153,757.64	100.00%	19.77%

2025年末,公司股东权益合计184,148.93万元,较年初增加30,391.29万元,增长19.77%。

少数股东权益较年初增长174.46%。

截至报告期末尚有库存股848.64万股。

(四) 报告期损益情况

项目	报告期金额(万元)	上年同期金额(万元)	变动幅度
营业收入	171,992.23	159,145.50	8.07%
营业成本	116,997.70	105,324.99	11.08%
税金及附加	1,081.49	1,459.37	-25.89%
销售费用	13,674.09	12,164.68	12.41%
管理费用	7,989.61	8,457.62	-5.53%
研发费用	4,262.84	6,487.02	-34.29%
财务费用	320.28	525.66	-39.07%
其他收益	1,040.85	947.91	9.80%
投资收益(损失为 “-”号)	3,545.91	246.95	1335.90%
公允价值变动收益 (损失为“-”号)	0	179.5	-100.00%
信用减值损失(损失 为“-”号)	1,569.61	-989.57	-258.61%
资产减值损失(损失 为“-”号)	715.38	-586.99	-221.87%
资产处置收益(损失 为“-”号)	281.94	438.14	-35.65%
营业外收入	187.83	669.23	-71.93%
营业外支出	33.42	217.84	-84.66%
所得税费用	3,882.34	2,926.58	32.66%

注：以上数据的计算存在小数点尾数差异。

- 1、研发费用，同比下降34.29%，主要系报告期发生部分研发资本化支出影响；
- 2、财务费用，同比下降39.07%，主要系报告期短期借款减少影响；
- 3、投资收益，同比增长1335.90%，主要系报告期处置子公司上海良基股权影响；
- 4、公允价值变动收益，同比下降100%，主要系报告期外币贷款结清影响；
- 5、信用减值损失，同比下降258.61%，主要系报告期加强应收款项管理回款增长影响；
- 6、资产减值损失，同比下降221.87%，主要系报告期盘活长短期资产使用影响；
- 7、资产处置收益，同比下降35.65%，主要系报告期处置资产同比减少影响；
- 8、营业外收入，同比下降71.93%，主要系去年同期收到连硕科技业绩补偿款影响；
- 9、营业外支出，同比下降84.66%，主要系报告期其他支出同比减少影响；
- 10、所得税费用，同比增长32.66%，主要系报告期公司盈利同比增加计提当期所得税影响。

（五）报告期现金流量变化情况

项目	报告期金额 (万元)	上年同期金额(万元)	变动幅度
经营活动现金流入小计	210,914.72	157,204.49	34.17%
经营活动现金流出小计	164,150.94	163,884.65	0.16%
经营活动产生的现金流量净额	46,763.78	-6,680.17	800.04%
投资活动现金流入小计	80,799.51	7,181.32	1025.13%
投资活动现金流出小计	77,220.05	835.56	9141.76%
投资活动产生的现金流量净额	3,579.46	6,345.76	-43.59%
筹资活动现金流入小计	15,154.94	27,954.85	-45.79%
筹资活动现金流出小计	31,918.64	23,211.74	37.51%
筹资活动产生的现金流量净额	-16,763.69	4,743.11	-453.43%

注：以上数据的计算存在小数点尾数差异。

- 1、公司经营活动产生的现金流量净额，同比增加 53,443.95 万元，增长 800.04%，主要系报告期，公司加强应收款管理，使得销售商品、提供劳务收到的现金同比增加 54,066.26 万元的影响；

2、公司投资活动产生的现金流量净额，同比减少 2,766.30 万元，主要系报告期购置长期资产同比增加和处置部分长期资产同比减少综合影响；

3、公司筹资活动产生的现金流量净额，同比减少 21,506.80 万元，减少 453.43%，主要系报告期取得的短期贷款净额减少影响。

徐州海伦哲专用车辆股份有限公司

二〇二六年四月二十一日