

杭叉集团股份有限公司

2025 年度财务决算报告

杭叉集团股份有限公司（以下简称“公司”）2025 年度的财务会计报表已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，出具了标准无保留意见的审计报告。根据审计结果数据并结合公司实际运营中的具体情况，我们进行了较全面认真的分析，现将公司有关的财务决算情况报告如下：

一、公司主要财务数据和财务指标

（一）主要财务数据

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年	2024 年	变动率 (%)
营业收入	17,738,651,997.86	16,749,658,536.93	5.90
归属于上市公司股东的净利润	2,191,315,695.90	2,012,853,136.12	8.87
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,148,796,228.95	1,964,865,705.59	9.36
经营活动产生的现金流量净额	1,683,901,243.07	1,361,574,668.81	23.67
归属于上市公司股东的净资产	11,608,341,434.37	10,116,516,467.53	14.75
总资产	19,709,344,651.12	16,871,203,269.11	16.82
负债总额	7,340,264,993.54	6,087,857,386.17	20.57
期末股本	1,309,812,049.00	1,309,812,049.00	0.00

（二）主要财务指标：

项目	2025 年	2024 年	变动率 (%)
基本每股收益（元/股）	1.67	1.54	8.44
扣除非经常性损益后的每股收益（元/股）	1.64	1.50	9.33
每股净资产（元/股）	8.86	7.72	14.77
加权平均净资产收益率 (%)	20.34	21.68	减少 1.34 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	19.95	21.17	减少 1.22 个百分点
资产负债率 (%)	37.24	36.08	增加 1.16 个百分点
应收账款周转率（次）	6.44	7.97	-19.20
存货周转率（次）	4.71	5.44	-13.42
流动比率	1.89	1.87	1.07
速动比率	1.37	1.40	-2.14

二、资产、负债及权益

（一）资产变动情况

单位：元 币种：人民币

项目	2025年12月31日	2024年12月31日	变动率(%)
衍生金融资产	0.00	1,635,304.53	-100.00
应收款项融资	472,523,678.61	294,961,893.92	60.20
长期应收款	109,821,993.28	82,893,465.17	32.49
固定资产	3,244,122,167.29	2,202,710,412.14	47.28
在建工程	115,954,043.69	584,836,969.86	-80.17
使用权资产	257,163,174.61	174,626,534.71	47.26
递延所得税资产	156,350,587.52	116,828,396.16	33.83

上述项目变动较大的主要原因是：

- (1) 衍生金融资产同比下降 100.00%，主要系本期远期结售汇交割所致。
- (2) 应收款项融资比增长 60.20%，主要系本期末留存未背书银行承兑汇票增加所致。
- (3) 长期应收款同比增长 32.49%，主要系本期融资租赁业务规模扩大所致。
- (4) 固定资产同比增长 47.28%，主要系本期在建工程完工转入及租赁业务增加所致。
- (5) 在建工程同比下降 80.17%，主要系本期在建工程转入固定资产所致。
- (6) 使用权资产同比增长 47.26%，主要系本期房屋租赁以及租赁年限增加所致。
- (7) 递延所得税资产同比增长 33.83%，主要系租赁交易使得可抵扣暂时性差异增加所致。

(二) 负债及权益变动情况

单位：元 币种：人民币

项目	2025年12月31日	2024年12月31日	变动率(%)
短期借款	809,681,176.76	503,782,164.19	60.72
衍生金融负债	0.00	366,815.63	-100.00
应付票据	1,693,016,977.19	902,166,339.40	87.66
预收账款	2,642,224.15	913,546.17	189.23
其他应付款	89,848,213.54	226,421,414.75	-60.32
一年内到期的非流动负债	45,843,434.26	629,798,754.44	-92.72
长期借款	498,000,000.00	54,717,119.68	810.14
租赁负债	216,401,126.07	143,909,897.42	50.37
长期应付款	50,063,656.75	4,578,954.00	993.34

其他综合收益	27,349,658.38	-4,154,529.98	不适用
专项储备	712,145.51	2,121,472.10	-66.43

上述项目变动较大的主要原因是：

- (1) 短期借款同比增长 60.72%，主要系银行短期借款增加所致。
- (2) 衍生金融负债同比减少 100.00%，主要系本期远期结售汇交割所致。
- (3) 应付票据同比增长 87.66%，主要系本期结算材料款开具的银行承兑汇票增加所致。
- (4) 预收款项同比增长 189.23%，主要系预收租金款增加所致。
- (5) 其他应付款同比下降 60.32%，主要系本期往来款归还所致。
- (6) 一年内到期的非流动负债同比减少 92.72%，主要系本期长期借款重分类减少所致。
- (7) 长期借款同比增长 810.14%，主要系本期银行长期借款增加所致。
- (8) 租赁负债同比增长 50.37%，主要系本期房屋租赁以及租赁年限增加所致。
- (9) 长期应付款同比增长 993.34%，主要系本期售后回租业务增加所致。
- (10) 其他综合收益同比增长，主要系权益法下可转损益的其他综合收益变化所致。
- (11) 专项储备同比下降 66.43%，主要系本期计提专项储备小于实际使用数所致。

三、损益项目变动情况

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年	2024 年	变动率 (%)
税金及附加	111,046,902.34	74,909,304.79	48.24
财务费用	6,557,982.24	-37,979,616.30	不适用
其他收益	153,258,065.53	235,964,301.69	-35.05
公允价值变动收益	714,030.86	1,277,679.89	-44.12
信用减值损失	-33,802,338.76	-65,600,157.11	不适用
资产减值损失	-29,937,453.68	-43,639,661.18	不适用
资产处置收益	311,586.41	2,773,129.92	-88.76
营业外收入	1,524,515.20	2,726,395.54	-44.08
营业外支出	4,476,206.76	1,258,313.95	255.73

上述项目变动较大的主要原因是：

- (1) 税金及附加同比增长 48.24%，主要系本期附加税增加所致。
- (2) 财务费用同比增长，主要系本期利息收入减少及汇兑损益变动所致。

(3) 其他收益同比下降 35.05%，主要系本期政府补助减少所致。

(4) 公允价值变动损益同比下降 44.12%，主要系外汇衍生品公允价值变动所致。

(5) 信用减值损失同比下降，主要系本期应收账款坏账计提同比减少所致。

(6) 资产减值损失同比下降，主要系本期存货跌价准备减少所致。

(7) 资产处置收益同比下降 88.76%，主要系本期固定资产处置收益减少所致。

(8) 营业外收入同比下降 44.08%，主要系本期罚没收入减少所致。

(9) 营业外支出同比增长 255.73%，主要系本期罚款支出增加所致。

四、现金流变动情况

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年	2024 年	变动率 (%)
筹资活动产生的现金流量净额	-944,445,772.66	-680,831,617.02	不适用
汇率变动对现金及现金等价物的影响	10,636,627.91	16,354,286.57	-34.96

上述项目变动较大的主要原因是：

(1) 筹资活动产生的现金流量净额同比下降，主要系本期支付的红利款增加所致。

(2) 汇率变动对现金及现金等价物的影响同比下降 34.96%，主要系公司持有的外币受汇率波动影响所致。

杭叉集团股份有限公司董事会

2026 年 4 月 21 日