

苏州万祥科技股份有限公司

2025 年度财务决算报告及 2026 年度财务预算报告

一、2025 年度财务决算报告

2025 年，苏州万祥科技股份有限公司（以下简称“公司”、“万祥科技”）严格按照《企业会计准则》、《企业会计制度》、《会计法》的规定进行财务核算，公司 2025 年度财务报告已经北京德皓国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计，出具了标准无保留意见的审计报告。

2025 年，公司实现营业收入 137,499.11 万元，较上年同期增长 26.43%，归属于上市公司股东的净利润-153.84 万元，较上年同期增长 90.61%；实现营业利润 721.77 万元，比去年同期的-577.36 万元增长 225.01%；经营活动产生的现金流量净额-3,880.42 万元，比去年同期的 2,237.73 万元下降 273.41%。现将 2025 年决算数据（合并数据）报告如下：

（一）2025 年度主要财务指标

币种：人民币

项目	2025年12月31日	2024年12月31日	同比增减
基本每股收益（元/股）	0.00	-0.04	100%
稀释每股收益（元/股）	0.00	-0.04	100%
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	-0.01	-0.05	80%
加权平均资本收益率（%）	-0.12%	-1.25%	90.26%
扣除非经常性损益后的加权平均资本收益率（%）	-0.30%	-1.58%	81.01%

（二）2025 年度经营成果

单位：元 币种：人民币

项目	2025年12月31日	2024年12月31日	同比增减	增减率
营业收入	1,374,991,106.24	1,087,557,843.10	287,433,263.14	26.43%
营业成本	1,155,727,841.89	901,873,182.69	253,854,659.20	28.15%
税金及附加	10,070,416.06	7,912,609.60	2,157,806.46	27.27%

销售费用	20,108,107.34	18,174,905.83	1,933,201.51	10.64%
管理费用	79,064,240.00	68,697,534.46	10,366,705.54	15.09%
研发费用	67,947,345.34	73,509,394.25	-5,562,048.91	-7.57%
财务费用	13,375,144.63	-8,698,016.41	22,073,161.04	253.77%
其他收益	1,928,067.06	7,141,693.45	-5,213,626.39	-73.00%
投资收益	720,763.23	3,674,235.58	-2,953,472.35	-80.38%
信用减值损失	-13,393,919.99	4,423,372.98	-17,817,292.97	-402.80%
资产减值损失	-10,464,303.06	-42,617,387.43	32,153,084.37	-75.45%
资产处置收益	-270,891.13	-4,483,726.62	4,212,835.49	-93.96%
营业外收入	416,449.79	685,408.48	-268,958.69	-39.24%
营业外支出	394,149.77	3,046,158.62	-2,652,008.85	-87.06%
所得税费用	8,824,330.76	8,253,942.20	570,388.56	6.91%
净利润	-1,584,303.65	-16,388,271.70	14,803,968.05	-90.33%

报告期内，财务费用较上年同期增加253.77%，主要系汇兑损失增加所致；其他收益较上年同期减少73%，主要系政府补助减少所致；投资收益较上年同期减少80.38%，主要系购买理财产品产生的利息收入减少所致；信用减值损失较上年同期增加402.80%，主要系公司计提的应收账款和其他应收款坏账准备增加所致；资产减值损失较上年同期减少75.45%，主要系公司计提的存货跌价准备和固定资产减值损失减少所致；资产处置收益较上年同期增加93.96%，主要系公司处置固定资产收益所致；营业外收入较上年同期减少39.24%，主要系其他非经营性收益所致；营业外支出较上年同期减少87.06%，主要系固定资产报废损失所致；净利润较上年同期增加90.33%，主要系本年利润上升所致。

（三）2025末资产状况

单位：元 币种：人民币

项目	2025年12月31日	2024年12月31日	同比增减	增减率
流动资产：				
货币资金	121,094,502.91	164,493,560.89	-43,399,057.98	-26.38%
应收账款	555,134,876.60	417,375,791.92	137,759,084.68	33.01%
其他应收款	22,168,113.80	30,145,228.01	-7,977,114.21	-26.46%
存货	159,562,620.57	142,737,995.09	16,824,625.48	11.79%
其他流动资产	37,328,712.86	28,900,038.40	8,428,674.46	29.16%
流动资产合计：	912,395,358.08	795,377,282.47	117,018,075.61	14.71%
非流动资产：				
固定资产	815,639,672.08	739,995,683.12	75,643,988.96	10.22%
在建工程	47,732,889.34	174,311,813.66	-126,578,924.32	-72.62%
无形资产	86,399,303.71	91,314,529.59	-4,915,225.88	-5.38%
长期待摊费用	40,316,194.30	16,287,097.25	24,029,097.05	147.53%

递延所得税资产	11,076,797.27	15,483,822.85	-4,407,025.58	-28.46%
其他非流动资产	8,281,782.55	8,109,856.30	171,926.25	2.12%
非流动资产合计:	1,046,912,984.63	1,060,109,564.21	-13,196,579.58	-1.24%
资产总计	1,959,308,342.71	1,855,486,846.68	103,821,496.03	5.60%

报告期内，应收账款较上年同期增加33.01%，主要系动力/储能产品销售额增长，其账期较长所致；在建工程较上年同期下降72.62%，主要系越南万祥厂房和调试中设备转固所致；长期待摊费用较上年同期增长147.53%，主要系新厂房装修费增加所致。

(四) 2025年末负债情况

单位：元 币种：人民币

项目	2025年12月31日	2024年12月31日	同比增减	增减率
流动负债:				
短期借款	202,958,512.05	123,566,353.24	79,392,158.81	64.25%
应付账款	276,940,466.75	304,227,011.65	-27,286,544.90	-8.97%
应付职工薪酬	15,396,486.05	13,535,629.39	1,860,856.66	13.75%
应交税费	7,134,688.72	20,532,714.52	-13,398,025.80	-65.25%
其他应付款	2,321,115.57	2,866,038.30	-544,922.73	-19.01%
一年内到期的非流动负债		3,493,579.55	-3,493,579.55	-100.00%
流动负债合计:	505,531,517.28	495,305,013.69	10,226,503.59	2.06%
非流动负债:				
长期借款	90,066,000.00		90,066,000.00	
递延收益				
非流动负债合计:	146,080,568.67	57,574,607.19	88,505,961.48	153.72%
负债合计	651,612,085.95	552,879,620.88	98,732,465.07	17.86%

报告期内，短期借款较上年同期增加64.25%，主要系银行借款增加所致；应付税费较上年同期减少65.25%，主要系税款缴纳所致；一年内到期的非流动负债较上年同期减少100%，主要系厂房租赁到期所致；长期借款较上年同期增加100%，主要系银行借款增加所致。

(五) 股东权益情况

单位：元 币种：人民币

项目	2025年12月31日	2024年12月31日	同比增减	增减率
股东权益:				

股本	400,010,000.00	400,010,000.00	-	-
其他权益工具				
其中：优先股				
永续债				
资本公积	449,109,013.92	442,286,449.73	6,822,564.19	1.54%
减：库存股				
其他综合收益	-2,508,692.05	-2,359,462.47	-149,229.58	6.32%
专项储备				
盈余公积	68,873,523.19	63,865,040.38	5,008,482.81	7.84%
未分配利润	392,258,305.38	398,805,198.16	-6,546,892.78	-1.64%
归属于母公司股东权益合计	1,307,742,150.44	1,302,607,225.80	5,134,924.64	0.39%
少数股东权益	-45,893.68		-45,893.68	
股东权益合计	1,959,308,342.71	1,302,607,225.80	103,821,496.03	5.60%

(六) 2025年度现金流量情况

单位：元 币种：人民币

项目	2025年12月31日	2024年12月31日	同比增减	增减率
一、经营活动产生的现金流量净额	-38,804,240.00	22,377,313.23	-61,181,553.23	-273.41%
经营活动现金流入小计	1,114,804,438.92	991,116,391.18	123,688,047.74	12.48%
经营活动现金流出小计	1,153,608,678.92	968,739,077.95	184,869,600.97	19.08%
二、投资活动产生的现金流量净额	-158,457,971.62	-170,442,766.00	11,984,794.38	-7.03%
投资活动现金流入小计	101,112,468.93	226,135,556.53	-125,023,087.60	-55.29%
投资活动现金流出小计	259,570,440.55	396,578,322.53	-137,007,881.98	-34.55%
三、筹资活动产生的现金流量净额	153,332,317.52	87,853,427.70	65,478,889.82	74.53%
筹资活动现金流入小计	293,829,919.78	132,195,954.56	161,633,965.22	122.27%
筹资活动现金流出小计	140,497,602.26	44,342,526.86	96,155,075.40	216.85%
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	927,427.24	3,211,601.71	-2,284,174.47	-71.12%
五、现金及现金等价物净增加额	-43,002,466.86	-57,000,423.36	13,997,956.50	-24.56%
加：期初现金	164,096,969.77	221,097,393.13	-57,000,423.36	-25.78%

及现金等价物余额				
六、期末现金及现金等价物余额	121,094,502.91	164,096,969.77	-43,002,466.86	-26.21%

报告期内，经营活动产生的现金流量净额减少 273.41%，主要系经营性应付项目减少所致；投资活动现金流入小计减少 55.29%，主要系收到理财产品现金减少所致；投资活动现金流出小计减少 34.55%，主要系购买固定资产等长期资产和理财产品现金减少所致；筹资活动现金流入小计增加 122.27%，主要系收到银行借款现金增加所致。筹资活动现金流出小计增加 216.85%，主要系偿还银行借款现金增加所致。筹资活动产生的现金流量净额增加 74.53%，主要系收到银行借款现金增加所致。

二、2026年度财务预算报告

（一）预算编制说明

主营业务收入按照公司生产能力、销售目标、市场预测编制，产品销售价格和主要原材料采购价格按照市场价格测定编制，各主要材料消耗指标以公司2025年实际并结合公司考核指标要求测定编制。销售费用、管理费用结合公司2025年实际水平以及考虑到人工费用、差旅费用、折旧摊销等预计将增加的费用测定编制，财务费用结合公司经营和投资计划测定编制。

（二）预算编制基本假设

年度预算是公司本着求实稳健原则，结合市场和业务拓展计划，在充分考虑以下假设前提下，依据2025年度公司经营指标编制：

- （1）公司所遵循的国家和地方的现行有关法律、法规和制度无重大变化；
- （2）公司主要经营所在地及业务涉及地区的社会经济环境无重大变化；
- （3）公司所处行业形势及市场行情无重大变化；
- （4）公司所处市场环境、主要产品和原材料的市场价格和供求关系不发生重大变化；
- （5）无其他不可抗力及不可遇见因素造成的重大不利影响。

（三）2026年度主要预算目标

（1）稳步推进公司各生产基地产能建设和爬坡，进一步挖掘产能潜力并提升生产效率，提高产品交付能力，增强客户黏性。

(2) 持续深化精益管理，健全成本管理绩效评价考核，促进降本增效、规范管理，提高公司运营效率和盈利能力。

(3) 随着公司新能源产业项目和微型锂离子电池业务客户认证的完成，公司将进一步维护客户关系、开拓新客户、完善产品矩阵及供应链，尽快完成产能爬坡，释放盈利能力，促进新能源和微型锂离子电池业务的发展和客户的快速增长。

(四) 达成预算目标的保障措施

(1) 加强生产经营和项目运营管理，确保生产按计划有序进行；

(2) 以市场需求为导向，加强市场开发与客户维护，积极开拓国内外市场，提升市场认可度和品牌影响力；

(3) 加强与价值链上下游的企业的战略合作，形成互惠共赢关系；

(4) 加强资金运行监管，降低财务风险，合理安排、使用资金，提高资金利用率；

(5) 持续加大研发创新投入，坚持技术创新，注重技术人才培养与引进，不断提升公司技术创新能力和产品市场竞争力；

(6) 继续优化管理和加强绩效考核，提升公司经营管理效率，助力目标实现。

苏州万祥科技股份有限公司

董 事 会

2026 年 4 月 27 日