

浙江万得凯流体设备科技股份有限公司

2025 年度财务决算报告

一、公司 2025 年度财务报表的审计情况

浙江万得凯流体设备科技股份有限公司（以下简称“公司”）2025 年财务报表业经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了“天健审〔2026〕9069 号”标准无保留意见的审计报告。

审计意见：公司后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了万得凯公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况，以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、主要财务数据和指标

1、公司主要会计数据和财务指标情况如下：

项目	2025 年度	2024 年度	本年比上年增减
营业收入（万元）	86,036.54	99,626.67	-13.64%
归属于上市公司股东的净利润（万元）	11,372.97	15,014.82	-24.25%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（万元）	10,536.34	14,410.92	-26.89%
经营活动产生的现金流量净额（万元）	8,972.94	8,059.32	11.34%
基本每股收益（元/股）	1.14	1.50	-24.00%
稀释每股收益（元/股）	1.13	1.50	-24.67%
加权平均净资产收益率	7.11%	10.04%	-2.93%
项目	2025 年末	2024 年末	本年末比上年末 增减
资产总额（万元）	184,570.47	183,113.81	0.80%
归属于上市公司股东的净资产（万元）	164,479.05	156,118.03	5.36%

三、2025 年财务状况、经营成果情况分析

（一）财务状况分析

1、资产负债表主要项目指标如下：

单位：万元

项目	2025年12月31日	2025年1月1日	变动比率
货币资金	35,644.15	13,644.62	161.23%
交易性金融资产	1,400.09	9,011.77	-84.46%
应收票据		329.10	-100.00%
应收账款	19,306.67	20,781.17	-7.10%
应收款项融资	370.43		100.00%
预付款项	1,374.86	101.25	1257.89%
其他应收款	576.04	539.39	6.79%
存货	41,292.57	35,743.51	15.52%
一年内到期的非流动资产	5,364.35		100.00%
其他流动资产	7,640.07	680.46	1022.78%
其他债权投资		40,775.95	-100.00%
投资性房地产	1,957.91		100.00%
固定资产	36,630.22	27,340.50	33.98%
在建工程	22,226.52	23,915.04	-7.06%
无形资产	8,491.38	8,993.36	-5.58%
递延所得税资产	1,045.21	691.09	51.24%
其他非流动资产	1,219.26	492.44	147.60%
短期借款	2,211.09	7,777.47	-71.57%
应付账款	9,338.04	12,655.47	-26.21%
应付职工薪酬	1,395.52	1,452.68	-3.93%
应交税费	548.28	982.31	-44.18%
其他应付款	298.52	360.44	-17.18%
一年内到期的非流动负债	1,967.14	45.60	4213.61%
递延收益	3,186.84	2,551.02	24.92%
股本	10,053.44	10,000.00	0.53%
资本公积	89,043.98	87,586.47	1.66%
其他综合收益	-1,412.81	110.10	-1383.20%
盈余公积	5,026.72	5,000.00	0.53%
未分配利润	61,767.72	53,421.47	15.62%
少数股东权益	1,040.59	1,113.12	-6.52%

2、主要指标重大变动原因如下：

(1) 货币资金期末比期初增加 161.23%，主要系本期赎回理财产品和转让大额存单所致；

(2) 交易性金融资产期末比期初减少 84.46%，主要系本期赎回理财产品所致；

(3) 应收票据期末比期初减少 100.00%，主要系根据银行承兑汇票业务管理模式调整列报所致；

(4) 应收款项融资期末比期初增加 100%，主要系根据银行承兑汇票业务管理模式调整列报所致；

(5) 预付款项期末比期初增加 1,259.89%，主要系本期预付材料款增加所致；

(6) 一年内到期的非流动资产期末比期初增加 100.00%，主要系本期一年内到期的其他债权投资重分类所致；

(7) 其他流动资产期末比期初增加 1,022.78%，主要系本期新增短期可转让大额存单所致；

(8) 其他债权投资期末比期初减少 100.00%，主要系本期一年内到期的其他债权投资重分类以及转让所致；

(9) 投资性房地产期末比期初增加 100.00%，主要系本期出租厂房所致；

(10) 固定资产期末比期初增加 33.98%，主要系本期越南募投项目“新增年产 2,800 万件阀与五金生产线建设项目”转固所致；

(11) 递延所得税资产期末比期初增加 51.24%，主要系本期递延收益和股权激励费用增加计提递延所得税资产增加所致；

(12) 其他非流动资产期末比期初增加 147.60%，主要系本期预付工程设备款增加所致；

(13) 短期借款期末比期初减少 71.57%，主要系本期银行融资需求减少所致；

(14) 应交税费期末比期初减少 44.18%，主要系本期母公司所得税款减少所致；

(15) 一年内到期的非流动负债期末比期初增加 4,213.64%，主要系本期一年内到期的长期借款重分类所致；

(16) 其他综合收益期末比期初减少 1,383.20%，主要系本期越南盾持续贬值所致。

（二）经营情况分析

1、公司 2025 年度经营情况主要指标如下：

单位：万元

项目	2025 年度	2024 年度	同比增减
营业收入	86,036.54	99,626.67	-13.64%
营业成本	65,952.39	76,416.41	-13.69%
税金及附加	567.91	414.97	36.86%
销售费用	1,657.06	1,693.25	-2.14%
管理费用	4,081.36	3,664.45	11.38%
研发费用	2,594.29	3,012.92	-13.89%
财务费用	-41.29	-2,541.19	98.38%
其他收益	388.30	248.40	56.32%
投资收益（损失以“-”号填列）	690.48	721.72	-4.33%
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-68.89	-286.23	75.93%
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-316.06	-1,022.23	69.08%
所得税费用	604.22	1,630.35	-62.94%
净利润（净亏损以“-”号填列）	11,300.44	14,905.37	-24.19%

2、主要项目重大变动原因如下：

（1）税金及附加本期比上期增加 36.86%，主要系本期应交增值税金额增加，相应附加税增加所致；

（2）财务费用本期比上期增加 98.38%，主要系本期利息收入减少及汇兑损失增加所致；

（3）其他收益本期比上期增加 56.32%，主要系本期政府补助增加所致；

（4）信用减值损失本期比上期减少 75.93%，主要系本期应收账款规模下降，信用减值增加幅度减小所致；

（5）资产减值损失本期比上期减少 69.08%，主要系上期新增固定资产减值所致；

（6）所得税费用本期比上期减少 62.94%，主要系本期母公司所得税款减少所致。

四、2025 年度现金流分析

1、公司 2025 年度现金流主要指标如下：

单位：万元

项目	2025 年	2024 年	同比增减
经营活动现金流入小计	96,218.81	106,723.13	-9.84%
经营活动现金流出小计	87,245.86	98,663.81	-11.57%
经营活动产生的现金流量净额	8,972.94	8,059.32	11.34%
投资活动现金流入小计	80,223.52	37,173.22	115.81%
投资活动现金流出小计	60,329.92	103,803.00	-41.88%
投资活动产生的现金流量净额	19,893.60	-66,629.78	129.86%
筹资活动现金流入小计	12,657.1	21,176.48	-40.23%
筹资活动现金流出小计	18,900.96	23,701.82	-20.26%
筹资活动产生的现金流量净额	-6,243.85	-2,525.34	-147.25%

2、主要项目重大变动原因如下：

(1) 投资活动现金流入本期比上期增加 115.81%，主要系本期赎回理财产品和转让大额存单及收到的利息收益所致；

(2) 投资活动现金流出本期比上期减少 41.88%，主要系本期购买大额存单和理财产品减少所致；

(3) 投资活动产生的现金流量净额本期比上期增加 129.86%，主要系本期转让大额存单和赎回理财产品增加所致；

(4) 筹资活动现金流入本期比上期减少 40.23%，主要系本期银行借款减少所致；

(5) 筹资活动产生的现金流量净额本期比上期减少 147.25%，主要系本期银行借款减少所致。

浙江万得凯流体设备科技股份有限公司董事会

2026 年 4 月 28 日