

2025 年度财务决算报告

一、2025 年度公司财务报告的审计情况

公司 2025 年度财务报告经信永中和会计师事务所审计，出具了标准无保留意见的审计报告。会计师的审计意见是：鹏翎股份公司财务报告在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了鹏翎股份公司 2025 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2025 年度的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量。

二、主要财务数据和指标

单位：万元

项目	2025 年	2024 年	本年比上年 增减
营业总收入	285,938.92	246,058.16	16.21%
营业总成本	275,648.44	237,295.45	16.16%
营业利润	-19,037.85	7,103.64	-368.00%
利润总额	-18,943.66	6,828.05	-377.44%
净利润	-19,279.87	7,790.88	-347.47%
归属于母公司股东的净利润	-19,078.28	7,765.04	-345.69%

天津鹏翎集团股份有限公司

2025 年度决算

三、财务状况、经营成果和现金流量情况分析

1. 资产负债表分析

(1) 资产

单位：万元

项目	2025 年 12 月 31 日	占总资产 比重	2024 年 12 月 31 日	占总资产 比重	变动
货币资金	44,981.86	12.05%	51,917.19	14.46%	-13.36%
交易性金融资产	1,300.00	0.35%	1,000.00	0.28%	30.00%
应收票据	50.41	0.01%	202.89	0.06%	-75.15%
应收账款	90,095.56	24.13%	90,186.02	25.12%	-0.10%
应收款项融资	21,916.59	5.87%	7,600.13	2.12%	188.37%
预付款项	3,168.09	0.85%	3,573.27	1.00%	-11.34%
其他应收款	342.86	0.09%	2,182.53	0.61%	-84.29%
存货	61,086.25	16.36%	59,765.46	16.65%	2.21%
其他流动资产	649.07	0.17%	1,129.97	0.31%	-42.56%
流动资产合计	223,590.68	59.88%	217,557.46	60.61%	2.77%
长期股权投资	67.30	0.02%	84.42	0.02%	-20.28%
其他非流动金融资产	5,713.75	1.53%	5,120.00	1.43%	11.60%
固定资产	75,402.62	20.19%	62,822.74	17.50%	20.02%
在建工程	4,270.52	1.14%	7,358.04	2.05%	-41.96%
使用权资产	4,570.78	1.22%	3,305.16	0.92%	38.29%
无形资产	10,569.39	2.83%	10,979.56	3.06%	-3.74%
商誉	4,840.53	1.30%	33,209.44	9.25%	-85.42%
长期待摊费用	653.79	0.18%	576.82	0.15%	13.34%
递延所得税资产	7,591.51	2.03%	7,019.83	1.96%	8.14%
其他非流动资产	36,131.80	9.68%	10,935.71	3.05%	230.40%
非流动资产合计	149,811.99	40.12%	141,411.72	39.39%	5.94%
资产总计	373,402.65	100.00%	358,969.18	100.00%	4.02%

报表项目变动超过 30%的分析

1) 应收票据期末余额为 50.41 万元，较期初减少 75.15%，主要是由于截至报告期末未到期的商业承兑汇票减少所致。

天津鹏翎集团股份有限公司

2025 年度决算

2) 应收款项融资期末余额为 21,916.59 万元, 较期初增加 188.37%, 主要是由于报告期收到的银行承兑汇票尚未支付所致。

3) 其他应收款期末余额为 342.86 万元, 较期初减少 84.29%, 主要是由于本期收回了上期的理赔款所致。

4) 其他流动资产期末余额为 649.07 万元, 较期初减少 42.56%, 主要是由于报告期末较期初待抵扣和待认证进项税减少所致。

5) 在建工程期末余额为 4,270.52 万元, 较期初减少 41.96%, 主要是由于前期购入的设备在报告期验收转固所致。

6) 使用权资产期末余额为 4,570.78 万元, 较期初增加 38.29%, 主要是由于报告期租赁厂房、增加中转库所致。

7) 商誉期末余额为 4,840.53 万元, 较期初减少 85.42%, 主要是由于报告期计提商誉减值 2.84 亿元所致。

8) 其他非流动资产期末余额为 36,131.80 万元, 较期初增加 230.40%, 主要是由于报告期增购大额存单增加所致。

(2) 负债及所有者权益分析

单位: 万元

项目	2025 年 12 月 31 日	占总资产 比重	2024 年 12 月 31 日	占总资产 比重	变动
短期借款	46,620.57	12.49%	29,481.64	8.21%	58.13%
应付票据	33,197.43	8.89%	25,653.89	7.15%	29.41%
应付账款	58,525.50	15.67%	50,720.16	14.13%	15.39%
合同负债	90.07	0.02%	50.26	0.01%	79.21%
应付职工薪酬	6,241.36	1.67%	6,938.19	1.93%	-10.04%
应交税费	2,389.14	0.64%	499.79	0.14%	378.03%
其他应付款	4,494.66	1.20%	4,908.02	1.37%	-8.42%
一年内到期的非 流动负债	1,355.81	0.36%	932.22	0.26%	45.44%

天津鹏翎集团股份有限公司

2025 年度决算

其他流动负债	384.48	0.10%	733.01	0.20%	-47.55%
流动负债合计	153,299.02	41.05%	119,917.19	33.41%	27.84%
租赁负债	3,273.18	0.88%	2,426.63	0.68%	34.89%
递延收益	3,604.26	0.97%	3,732.59	1.04%	-3.44%
递延所得税负债	7,113.80	1.91%	7,045.92	1.96%	0.96%
非流动负债合计	13,991.24	3.75%	13,205.14	3.68%	5.95%
负债合计	167,290.25	44.80%	133,122.33	37.08%	25.67%
股本	75,973.88	20.35%	75,537.88	21.04%	0.58%
资本公积	45,102.96	12.08%	43,688.17	12.17%	3.24%
盈余公积	15,197.83	4.07%	15,197.83	4.23%	0.00%
未分配利润	69,193.59	18.53%	90,991.24	25.35%	-23.96%
归属于母公司 股东权益合计	205,468.27	55.03%	225,415.12	62.80%	-8.85%
少数股东权益	644.13	0.17%	431.74	0.12%	49.19%
股东权益合计	206,112.40	55.20%	225,846.86	62.92%	-8.74%
负债和股东权益 总计	373,402.65	100.00%	358,969.18	100.00%	4.02%

报表项目变动超过 30%的分析

1) 短期借款期末余额为 46,620.57 万元,较期初增加 58.13%,主要是由于截至报告期末票据融资业务增加所致。

2) 应交税费期末余额为 2,389.14 万元,较期初增加 378.03%,主要是由于截至报告期末较期初应交未交增值税及企业所得税增加所致。

3) 一年内到期的非流动负债期末余额为 1,355.81 万元,较期初增加 45.44%,主要是由于报告期租赁厂房、增加中转库所致。

4) 其他流动负债期末余额为 384.48 万元,较期初减少 47.55%,主要是由于截止报告期末预提费用减少所致。

5) 租赁负债期末余额为 3,273.18 万元,较期初增加 34.89%,主要是由于报告期租赁厂房、增加中转库所致。

天津鹏翎集团股份有限公司

2025 年度决算

2. 利润表分析

单位：万元

项目	2025 年	占总收入 比重	2024 年	占总收入 比重	变动
一、营业总收入	285,938.92	100.00%	246,058.16	100%	16.21%
二、减：营业成本	231,132.77	80.83%	198,060.47	80.49%	16.70%
税金及附加	1,704.45	0.60%	1,370.71	0.56%	24.35%
销售费用	8,439.11	2.95%	7,421.69	3.02%	13.71%
管理费用	20,672.66	7.23%	17,914.93	7.28%	15.39%
研发费用	14,713.24	5.15%	13,858.38	5.63%	6.17%
财务费用	-1,013.79	-0.35%	-1,330.73	-0.54%	23.82%
加：其他收益	2,027.04	0.71%	2,836.23	1.15%	-28.53%
投资收益	-190.18	-0.07%	-243.84	-0.10%	22.01%
信用减值损失	-7.63	0.00%	-1,827.76	-0.74%	99.58%
资产减值损失	-31,133.35	-10.89%	-2,274.16	-0.92%	-1269.00%
资产处置收益	-24.20	-0.01%	-149.53	-0.06%	83.82%
三、营业利润	-19,037.85	-6.66%	7,103.64	2.89%	-368.00%
加：营业外收入	469.29	0.16%	221.69	0.09%	111.69%
减：营业外支出	375.10	0.13%	497.28	0.20%	-24.57%
四、利润总额	-18,943.66	-6.63%	6,828.05	2.77%	-377.44%
减：所得税费用	336.22	0.12%	-962.83	-0.39%	134.92%
五、净利润	-19,279.87	-6.74%	7,790.88	3.17%	-347.47%
归属于母公司股东的净利润	-19,078.28	-6.67%	7,765.04	3.16%	-345.69%
少数股东损益	-201.59	-0.07%	25.84	0.01%	-880.15%

报表项目变动超过 30%的分析

- 1) 信用减值损失报告期为-7.63 万元，较去年同期减少 99.58%，主要是由于同期应收账款余额增加计提了较大金额的信用减值损失，本期应收账款余额与期初数基本一致，计提较小金额信用减值损失。
- 2) 资产减值损失报告期为-31,133.35 万元，较去年同期增加 1269.00%，主要是由于报告期计提商誉减值 2.84 亿元所致。
- 3) 资产处置收益报告期为-24.20 万元，较去年同期减少 83.82%，主要是由

天津鹏翎集团股份有限公司

2025 年度决算

于报告期固定资产处置损失减少所致。

- 4) 营业外收入报告期为 469.29 万元，较去年同期增加 111.69%，主要是由于报告期收到理赔款所致。
- 5) 所得税费用报告期为 336.22 万元，较去年同期增加 134.92%，主要是由于报告期较上年同期可弥补亏损减少所致。
- 6) 归属于母公司股东的净利润报告期为-19,078.28 万元，较去年同期减少 345.69%，主要是由于报告期计提商誉减值 2.84 亿元所致。
- 7) 少数股东损益报告期为-201.59 万元，较去年同期减少 880.15%，主要是由于报告期持有的部分非全资子公司的利润为负，导致少数股东损益减少所致。

3. 现金流量分析

单位：万元

项 目	2025 年	2024 年	同比增减
经营活动产生的现金流量净额	3,826.65	-2,829.40	235.25%
投资活动产生的现金流量净额	-25,575.76	-5,483.92	-366.38%
筹资活动产生的现金流量净额	5,791.54	-2,426.93	338.64%
现金及现金等价物净增加额	-15,962.72	-10,769.22	-48.23%
期末现金及现金等价物余额	24,437.72	40,400.44	-39.51%

报表项目变动超过 30%的分析

- 1) 经营活动产生的现金流量净额，报告期较上年同期增加 235.25%，主要是由于报告期货款回款金额增加所致。
- 2) 投资活动产生的现金流量净额，报告期较上年同期减少 366.38%，主要是由于报告期银行理财及大额存单购入净额较上年同期增加所致。
- 3) 筹资活动产生的现金流量净额，报告期较上年同期增加 338.64%，主要是由于报告期较上年同期票据融资业务净流入额增加所致。

天津鹏翎集团股份有限公司董事会

2026 年 04 月 29 日