

苏州骏创汽车科技股份有限公司

关于面向专业投资者非公开发行公司债券预案公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

苏州骏创汽车科技股份有限公司（以下简称“公司”）于2026年5月19日召开第四届董事会第二十次会议，审议通过了《关于公司面向专业投资者非公开发行公司债券的相关议案》。本次拟面向专业投资者非公开发行公司债券事项尚需提交股东会审议通过，现将本次公司债券发行预案情况公告如下：

一、关于公司符合非公开发行公司债券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》以及《公司债券发行与交易管理办法》等有关法律、法规和规范性文件的规定，公司符合非公开发行公司债券相关政策以及法律、法规规定的条件与要求，具备非公开发行公司债券的资格。

二、本次发行概况

为满足公司经营和业务发展的需要，进一步拓宽融资渠道，降低融资成本，公司拟面向专业投资者非公开发行公司债券，发行方案具体如下：

（一）发行规模

本次非公开发行公司债券规模不超过人民币5000.00万元（含5000.00万元），具体发行规模提请股东会授权董事会根据公司资金需求和发行时市场情况，在上述范围内确定。

（二）债券票面金额及发行价格

本次非公开发行的公司债券面值为100.00元，按面值平价发行。

（三）发行方式

本次公司债券将采用面向符合《公司债券发行与交易管理办法》规定的专业投资者非公开发行的方式发行。根据实际资金需求，在相关监管机构备案、核准、注册登记有效期内一次性或分期多次发行。具体分期方式将提请股东会授权董事会根据公司资金需求情况和发行时的市场情况确定。

（四）债券期限及品种

本次非公开发行公司债券的期限不超过 3 年（含 3 年），可为单一期限品种或多种期限混合品种，本次非公开发行公司债券的具体期限构成和发行规模将提请股东会授权董事会根据公司资金需求情况和发行时的市场情况确定。

（五）债券利率

本次债券为固定利率债券，债券票面利率将根据网下询价簿记结果，由发行人与主承销商协商确定。

本次非公开发行的公司债券票面利率将不超过国务院或其他有权机构限定的利率水平，并将提请股东会授权董事会根据市场情况和公司需求情况确定。

（六）债券的还本付息方式

本次公司债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。具体还本付息方式提请股东会授权董事会根据公司资金需求情况和发行时的市场情况确定。

（七）向公司股东配售的安排

本次非公开发行公司债券可向公司股东配售，是否配售及具体配售安排（包括配售比例等）提请股东会授权董事会根据市场状况及发行具体事宜确定。

（八）赎回或回售条款

本次公司债券发行是否涉及赎回条款或回售条款及相关条款，具体内容将提请股东会授权董事会根据相关规定和市场情况确定。

（九）担保条款

本次债券由江苏省信用增进有限责任公司提供全额无条件且不可撤销的连带责任保证担保。

（十）募集资金用途

本次非公开发行公司债券的募集资金拟用于偿还有息债务、补充流动资金、项目建设及法律法规允许的其他用途。具体募集资金用途将提请股东会授权董事会根据公司资金需求情况和公司财务结构确定。

（十一）承销方式

本次发行公司债券由主承销商负责组建承销团，以余额包销的方式承销。

（十二）交易流通场所

本次非公开发行公司债券议案通过并发行后，公司将向北京证券交易所提出关于本次公司债券挂牌的申请。将提请股东会授权董事会根据北京证券交易所、证监会的相关规定办理挂牌事宜。

（十三）偿债保障措施

在公司债券存续期间，当公司出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时，同意公司至少采取如下措施，并将提请股东会授权董事会办理如下措施相关的一切事宜：

- （1） 不向股东分配利润；
- （2） 暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；
- （3） 调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；
- （4） 主要责任人不得调离。

（十四）决议的有效期

本次非公开发行公司债券决议自本公司股东会审批通过之日起至本次公司债券批文到期日之间有效。

（十五）关于本次发行公司债券的授权事项

为保证本次非公开发行公司债券工作能够有序、高效地进行，将提请股东会授权董事会及董事会授权管理层在有关法律、法规允许的范围内，以及届时的市场条件，从维护公司股东利益最大化的原则出发，全权办理本次发行公司债券的全部事宜，包括但不限于：

(1) 确定本次发行的具体金额、期限、承销方式及 发行时机等具体发行方案；

(2) 决定聘请为本次发行提供服务的主承销商、律师事务所、评级机构、会计师事务所等相关中介机构；

(3) 负责修订、签署和申报与本次发行有关的一切协议和法律文件，并办理相关申报、注册等手续；

(4) 根据实际情况决定募集资金在上述募集资金用 途内的具体资金使用安排；

(5) 如监管政策或市场条件发生变化，除涉及有关法律、法规及公司章程规定必须由公司股东会重新表决的事项外，可依据监管部门的意见对本次发行的具体方案等相关事项进行相应调整；

(6) 办理与本次公司债券发行相关的其他事宜。

三、 公司简要财务会计信息

(一) 公司最近两年合并范围变化情况

1、公司 2024 年合并范围变化情况

报告期内，为优化公司与海外子公司之间的持股架构，推行国际化发展战略，同时为了更好的服务境外下属公司跨境物资采购的需求，公司以自有资金 20.00 万新加坡元，在新加坡投资设立全资子公司骏创新加坡。报告期内，上述投资在新加坡当地登记注册手续已经完成，并已在国内外汇管理局完成备案登记，骏创新加坡将纳入公司合并报表范围。截至目前，该子公司尚未运营。

2024 年末新纳入合并报表的主要子公司情况

企业名称	持股比例（%）	纳入原因
XCONN DEVELOPMENT PTE. LTD.	100.00	投资设立

2、公司 2025 年合并范围变化情况

报告期内，合并报表范围未发生变化。

(二) 公司最近两年的资产负债表、利润表及现金流量表

公司 2024 年度的财务报告经中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)审计, 出具了编号为众环审字(2025)3300107 号标准无保留意见的审计报告。公司 2025 年度的财务报告经中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)审计, 出具了编号为众环审字(2026)3300272 号标准无保留意见的审计报告。如无特别说明, 以下引用的 2024 年度、2025 年度财务数据来源于公司经审计的 2024 年度、2025 年度审计报告。

1、公司最近两年的合并财务报表

(1) 最近两年的合并资产负债表

单位: 万元

项目	2025 年末	2024 年末
流动资产:		
货币资金	10,609.39	8,133.54
应收票据	184.41	-
应收账款	21,118.07	21,051.59
应收款项融资	326.92	653.44
预付款项	17.55	176.80
其他应收款	128.54	404.63
存货	10,335.56	9,568.37
一年内到期的非流动资产	127.05	100.28
其他流动资产	990.84	1,419.92
流动资产合计	43,838.33	41,508.58
非流动资产:		
长期应收款	228.65	457.57
固定资产	30,305.07	13,668.93
在建工程	2,069.15	10,183.56
使用权资产	3,762.36	4,903.41
无形资产	1,515.59	1,568.91
长期待摊费用	1,840.66	1,660.62
递延所得税资产	523.38	1,802.78
其他非流动资产	474.50	1,541.22
非流动资产合计	40,719.35	35,787.00
资产总计	84,557.68	77,295.58

流动负债：		
短期借款	14,906.46	13,569.79
交易性金融负债	-	30.89
应付票据	2,770.48	-
应付账款	15,811.46	14,863.03
合同负债	889.87	513.19
应付职工薪酬	1,567.11	1,938.46
应交税费	240.57	249.12
其他应付款	170.56	158.74
一年内到期的非流动负债	1,685.18	973.73
其他流动负债	212.87	0.01
流动负债合计	38,254.56	32,296.97
非流动负债：		
长期借款	5,724.95	4,156.15
租赁负债	3,781.56	4,563.24
预计负债	-	4.45
递延所得税负债	36.16	1,348.31
非流动负债合计	9,542.66	10,072.15
负债合计	47,797.22	42,369.12
所有者权益：		
实收资本（或股本）	13,075.73	10,058.26
资本公积	2,497.25	5,699.34
其他综合收益	113.37	128.35
专项储备	805.50	541.27
盈余公积	3,985.07	3,570.26
未分配利润	16,423.28	15,213.71
归属于母公司所有者权益合计	36,900.21	35,211.18
少数股东权益	-139.75	-284.72
所有者权益合计	36,760.46	34,926.46
负债和所有者权益总计	84,557.68	77,295.58

(2) 最近两年合并利润表

单位：万元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业收入	69,767.24	75,500.10
其中：营业收入	69,767.24	75,500.10
二、营业总成本	65,913.64	69,456.16
其中：营业成本	53,592.80	58,359.82
税金及附加	446.61	404.68
销售费用	932.25	1,395.06
管理费用	6,273.69	6,798.62
研发费用	3,874.98	2,780.03
财务费用	793.30	-282.05
其中：利息费用	723.79	608.56
利息收入	245.24	432.38
加：其他收益	540.31	183.73
投资收益（损失以“-”号填列）	-19.36	-241.78
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	30.89	-28.84
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-26.83	-40.80
资产减值损失（损失以“-”号填列）	1.32	-262.79
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-115.10	3.25
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	4,264.84	5,656.72
加：营业外收入	12.90	12.60
减：营业外支出	223.55	45.66
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	4,054.19	5,623.66
减：所得税费用	436.22	957.35
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	3,617.96	4,666.30
（一）按经营持续性分类	-	-
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	3,617.96	4,666.30
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-
（二）按所有权归属分类	-	-
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	3,636.04	5,115.61

2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-18.07	-449.30
六、其他综合收益的税后净额	-36.54	157.23
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-14.98	134.69
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-	-
1. 重新计量设定受益计划变动额	-	-
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-
3. 其他权益工具投资公允价值变动	-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-14.98	134.69
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	-	-
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-
4. 现金流量套期损益的有效部分	-	-
5. 外币财务报表折算差额	-14.98	134.69
6. 其他	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-21.57	22.54
七、综合收益总额	3,581.42	4,823.53
归属于母公司所有者的综合收益总额	3,621.06	5,250.29
归属于少数股东的综合收益总额	-39.64	-426.76
八、每股收益		
（一）基本每股收益（元/股）	0.28	0.39
（二）稀释每股收益（元/股）	0.28	0.39

（3）最近两年合并现金流量表

单位：万元

项目	2025 年度	2024 年度
一、经营活动产生的现金流量		
销售商品、提供劳务收到的现金	69,342.43	78,499.03
收到的税费返还	2,102.84	2,405.06
收到其他与经营活动有关的现金	1,111.54	516.54
经营活动现金流入小计	72,556.81	81,420.63

购买商品、接受劳务支付的现金	40,663.57	47,854.47
支付给职工以及为职工支付的现金	16,414.98	14,823.50
支付的各项税费	1,153.66	1,829.30
支付其他与经营活动有关的现金	3,460.86	7,068.52
经营活动现金流出小计	61,693.07	71,575.78
经营活动产生的现金流量净额	10,863.74	9,844.85
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资收到的现金	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	149.25	5.70
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	560.00	174.24
投资活动现金流入小计	709.25	179.94
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,418.05	10,308.90
投资支付的现金	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	19.36	441.90
投资活动现金流出小计	9,437.41	10,750.81
投资活动产生的现金流量净额	-8,728.16	-10,570.87
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资收到的现金	-	351.64
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-
取得借款收到的现金	24,018.87	21,190.84
收到其他与筹资活动有关的现金	62.39	156.24
筹资活动现金流入小计	24,081.26	21,698.72
偿还债务支付的现金	20,219.22	18,840.84
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,526.22	2,440.66
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	844.17	710.76
筹资活动现金流出小计	23,589.61	21,992.26
筹资活动产生的现金流量净额	491.64	-293.54

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-624.90	284.11
五、现金及现金等价物净增加额	2,002.32	-735.46
加：期初现金及现金等价物余额	7,808.80	8,544.26
六、期末现金及现金等价物余额	9,811.12	7,808.80

2、公司最近两年的母公司财务报表

(1) 最近两年母公司资产负债表

单位：万元

项目	2025 年末	2024 年末
流动资产：		
货币资金	4,903.30	6,236.52
应收票据	184.41	
应收账款	24,065.26	21,871.26
应收款项融资	326.92	653.44
预付款项	14.99	106.59
其他应收款	4,949.16	3,777.03
存货	7,996.01	8,106.82
一年内到期的非流动资产	127.05	100.28
其他流动资产	66.51	618.61
流动资产合计	42,633.63	41,470.54
非流动资产：		
长期应收款	228.65	457.57
长期股权投资	6,423.76	3,545.24
固定资产	27,348.36	12,411.93
在建工程	1,455.08	8,454.30
使用权资产	-	542.58
无形资产	1,517.43	1,570.23
长期待摊费用	502.34	932.30
递延所得税资产	722.39	712.93
其他非流动资产	31.71	1,179.13
非流动资产合计	38,229.73	29,806.23
资产总计	80,863.35	71,276.77
流动负债：		

短期借款	14,906.46	13,569.79
交易性金融负债	-	30.89
应付票据	2,770.48	-
应付账款	13,906.18	12,594.90
合同负债	303.73	148.06
应付职工薪酬	1,303.84	1,829.71
应交税费	211.36	153.89
其他应付款	53.52	46.06
一年内到期的非流动负债	1,277.78	615.09
其他流动负债	212.66	0.01
流动负债合计	34,946.02	28,988.40
非流动负债：		
长期借款	5,724.95	4,156.15
租赁负债	-	244.73
预计负债	-	4.45
递延所得税负债	33.06	124.47
非流动负债合计	5,758.01	4,529.80
负债合计	40,704.03	33,518.20
所有者权益		
股本	13,075.73	10,058.26
资本公积	2,813.61	5,831.09
专项储备	805.50	541.27
盈余公积	3,985.07	3,570.26
未分配利润	19,479.40	17,757.70
所有者权益合计	40,159.32	37,758.57
负债和所有者权益总计	80,863.35	71,276.77

(2) 最近两年母公司利润表

单位：万元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业收入	55,950.67	66,075.87
减：营业成本	41,042.80	47,051.72
税金及附加	395.65	395.51

销售费用	932.18	1,350.42
管理费用	4,733.10	5,618.32
研发费用	3,375.16	2,740.62
财务费用	632.26	-473.54
其中：利息费用	520.33	447.15
利息收入	197.26	423.43
加：其他收益	539.65	183.46
投资收益	-19.36	-241.78
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	30.89	-28.84
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-607.84	-755.31
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-27.55	-215.95
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-100.56	17.98
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	4,654.74	8,352.38
加：营业外收入	12.90	12.60
减：营业外支出	223.55	45.66
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	4,444.09	8,319.32
减：所得税费用	295.92	766.42
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	4,148.17	7,552.89
五、其他综合收益的税后净额	-	-
六、综合收益总额	4,148.17	7,552.89

(3) 最近两年母公司现金流量表

单位：万元

项目	2025 年度	2024 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	51,358.43	65,547.54
收到的税费返还	1,855.27	2,288.34
收到其他与经营活动有关的现金	1,062.87	507.32
经营活动现金流入小计	54,276.58	68,343.20
购买商品、接受劳务支付的现金	28,319.43	38,229.72
支付给职工以及为职工支付的现金	13,377.07	12,926.18
支付的各项税费	890.30	1,640.63
支付其他与经营活动有关的现金	3,024.86	5,903.18

经营活动现金流出小计	45,611.66	58,699.71
经营活动产生的现金流量净额	8,664.92	9,643.49
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	149.25	5.70
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	1,971.94	376.24
投资活动现金流入小计	2,121.19	381.94
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	7,618.19	8,130.66
投资支付的现金	2,878.52	105.45
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	2,992.36	2,707.30
投资活动现金流出小计	13,489.07	10,943.41
投资活动产生的现金流量净额	-11,367.87	-10,561.47
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	-	351.64
取得借款所收到的现金	21,876.00	20,711.55
收到其他与筹资活动有关的现金	44.39	70.44
筹资活动现金流入小计	21,920.39	21,133.63
偿还债务所支付的现金	18,076.35	18,361.55
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,512.96	2,435.45
支付其他与筹资活动有关的现金	89.97	299.77
筹资活动现金流出小计	20,679.28	21,096.77
筹资活动产生的现金流量净额	1,241.11	36.87
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-434.49	287.34
五、现金及现金等价物净增加额	-1,896.33	-593.77
加：期初现金及现金等价物余额	6,036.52	6,630.29
六、期末现金及现金等价物余额	4,140.18	6,036.52

3、公司最近两年主要财务指标

财务指标	2025 年度/末	2024 年度/末
总资产（亿元）	8.46	7.73
总负债（亿元）	4.78	4.24
全部债务（亿元）	2.51	1.87
所有者权益（亿元）	3.68	3.49
营业总收入（亿元）	6.98	7.55
利润总额（亿元）	0.41	0.56
净利润（亿元）	0.36	0.47
扣除非经常性损益后的净利润（亿元）	0.33	0.47
归属于母公司所有者的净利润（亿元）	0.36	0.51
经营活动产生现金流量净额（亿元）	1.09	0.98
投资活动产生现金流量净额（亿元）	-0.87	-1.06
筹资活动产生现金流量净额（亿元）	0.05	-0.03
流动比率	1.15	1.29
速动比率	0.88	0.99
资产负债率（%）	56.53	54.81
债务资本比率（%）	40.56	34.91
营业毛利率（%）	23.18	22.70
平均总资产回报率（%）	5.90	8.54
加权平均净资产收益率（%）	10.10	15.28
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（%）	9.35	15.37
应收账款周转率（次）	3.11	3.27
存货周转率（次）	5.06	6.14
贷款偿付率（%）	100.00	100.00
利息偿付率（%）	100.00	100.00

注：上述财务指标计算公式如下：

- 1、全部债务=长期借款+应付债券+短期借款+交易性金融负债+应付票据+一年内到期的非流动负债；
- 2、流动比率=流动资产/流动负债；
- 3、速动比率=(流动资产-存货)/流动负债；
- 4、资产负债率(%)=总负债/总资产*100%；
- 5、债务资本比率(%)=全部债务/(全部债务+所有者权益)；
- 6、平均总资产回报率(%)=(利润总额+利息支出)/[(资产总额年初数+资产总额年末数)/2]；
- 7、加权平均净资产收益率及扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率均根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订)，依据归属于上市公司股东的净利润计算；
- 8、应收账款周转率=营业收入 / 应收账款原值平均余额；

- 9、存货周转率=营业成本 / 平均存货账面原值；
 10、营业毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入*100%；
 11、贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额；
 12、利息偿付率=实际支付利息/应付利息。

（三）公司管理层简明财务分析

为全面反映本公司整体的财务实力和资信状况，公司管理层结合公司最近两年公司合并口径财务报表，对资产及负债结构、现金偿债能力、盈利能力、

未来业务目标以及盈利能力的可持续性进行了如下分析：

1、资产结构分析：

公司合并口径最近两年末资产构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2025 年末		2024 年末	
	金额	占比	金额	占比
货币资金	10,609.39	12.55	8,133.54	10.52
应收票据	184.41	0.22	-	-
应收账款	21,118.07	24.97	21,051.59	27.24
应收款项融资	326.92	0.39	653.44	0.85
预付款项	17.55	0.02	176.80	0.23
其他应收款	128.54	0.15	404.63	0.52
存货	10,335.56	12.22	9,568.37	12.38
一年内到期的非流动资产	127.05	0.15	100.28	0.13
其他流动资产	990.84	1.17	1,419.92	1.84
流动资产合计	43,838.33	51.84	41,508.58	53.70
长期应收款	228.65	0.27	457.57	0.59
固定资产	30,305.07	35.84	13,668.93	17.68
在建工程	2,069.15	2.45	10,183.56	13.17
使用权资产	3,762.36	4.45	4,903.41	6.34
无形资产	1,515.59	1.79	1,568.91	2.03
长期待摊费用	1,840.66	2.18	1,660.62	2.15
递延所得税资产	523.38	0.62	1,802.78	2.33
其他非流动资产	474.50	0.56	1,541.22	1.99

非流动资产合计	40,719.35	48.16	35,787.00	46.30
资产总计	84,557.68	100.00	77,295.58	100.00

(1) 货币资金

最近两年末，公司货币资金分别为 8,133.54 万元和 10,609.39 万元，占总资产的比例分别为 10.52%和 12.55%，公司货币资金主要为银行存款及其他货币资金。截至 2025 年末，发行人货币资金较上年末增加 2,475.85 万元，增幅 30.44%，主要系公司为支持 26 年生产经营计划需要储备资金所致。最近两年末，公司货币资金明细如下：

单位：万元、%

项目	2025 年末		2024 年末	
	金额	占比	金额	占比
银行存款	9,811.97	92.48	7,808.80	96.01
其他货币资金	797.41	7.52	324.74	3.99
合计	10,609.39	100.00	8,133.54	100.00
其中：存放在境外的款项总额	5,581.03	52.60	1,724.20	21.20

(2) 应收账款

最近两年末，公司应收账款分别为 21,051.59 万元和 21,118.07 万元，占总资产的比例分别为 27.24%和 24.97%，发行人应收账款主要为应收汽车零部件销售款。

截至 2025 年末应收账款中前五大列示如下：

单位：万元、%

公司名称	与发行人关系	欠款金额	占应收账款比例
T 公司	非关联方	6,099.37	27.07
苏州安通林汽车内饰有限公司	非关联方	2,336.26	10.37
广达基团	非关联方	2,333.48	10.35
斯凯孚	非关联方	2,161.55	9.59
MVP PLASTICS, INC.	非关联方	2,032.89	9.02
合计	-	14,963.54	66.40

(3) 存货

最近两年末，公司存货分别为 9,568.37 万元和 10,335.56 万元，占总资产的比例分别为 12.38%和 12.22%。

截至 2025 年末，发行人存货明细项目列示如下：

单位：万元

项目	金额
原材料	2,715.69
库存商品	3,320.73
自制半成品	153.55
在产品	3,821.04
周转材料	113.40
发出商品	211.15
合计	10,335.56

(4) 固定资产

最近两年末，公司固定资产分别为 13,668.93 万元和 30,305.07 万元，占总资产的比例分别为 17.68%和 35.84%。截至 2025 年末，发行人固定资产较上年末增加 16,636.14 万元，增幅 121.71%，主要系二期厂房竣工验收转入固定资产所致。

截至 2025 年末，发行人固定资产明细项目列示如下：

单位：万元

项目	金额
房屋及建筑物	20,208.71
机器设备	8,301.55
运输设备	153.58
办公设备	497.08
其他设备	1,144.15
合计	30,305.07

(5) 在建工程

最近两年末，公司在建工程分别为 10,183.56 万元和 2,069.15 万元，占总资产的比例分别为 13.17%和 2.45%。截至 2025 年末，发行人在建工程较上年末减少-8,114.42 万元，降幅 79.68%，主要系二期厂房竣工验收转入固定资产所致。

2、负债结构分析：

公司合并口径最近两年末负债构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2025 年末		2024 年末	
	金额	比重	金额	比重
短期借款	14,906.46	31.19	13,569.79	32.03
交易性金融负债	-	-	30.89	0.07
应付票据	2,770.48	5.80	-	-
应付账款	15,811.46	33.08	14,863.03	35.08
合同负债	889.87	1.86	513.19	1.21
应付职工薪酬	1,567.11	3.28	1,938.46	4.58
应交税费	240.57	0.50	249.12	0.59
其他应付款	170.56	0.36	158.74	0.37
一年内到期的非流动负债	1,685.18	3.53	973.73	2.30
其他流动负债	212.87	0.45	0.01	0.00
流动负债合计	38,254.56	80.04	32,296.97	76.23
长期借款	5,724.95	11.98	4,156.15	9.81
租赁负债	3,781.56	7.91	4,563.24	10.77
预计负债	-	-	4.45	0.01
递延所得税负债	36.16	0.08	1,348.31	3.18
非流动负债合计	9,542.66	19.96	10,072.15	23.77
负债合计	47,797.22	100.00	42,369.12	100.00

(1) 短期借款

最近两年末，公司短期借款余额分别为 13,569.79 万元和 14,906.46 万元，占总负债的比例分别为 32.03%和 31.19%。最近两年末，公司的短期借款全部为信用借款。

(2) 应付账款

最近两年末，公司应付账款分别为 14,863.03 万元和 15,811.46 万元，占总负债的比例分别为 35.08%和 33.08%。最近两年末，公司的应付账款主要为应付材料采购款项等。

截至 2025 年末，公司应付账款明细情况如下：

单位：万元、%

项目	金额
应付材料采购款项	12,692.73
应付购建资产款项	2,479.58
应付费用性质款项	639.16
合计	15,811.46

(3) 长期借款

最近两年末，公司长期借款余额分别为 4,156.15 万元和 5,724.95 万元，占总负债的比例分别为 9.81%和 11.98%。最近两年末，公司长期借款全部为抵押借款。

3、现金流量分析

公司合并口径最近两年现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2025 年度	2024 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
经营活动现金流入小计	72,556.81	81,420.63
经营活动现金流出小计	61,693.07	71,575.78
经营活动产生的现金流量净额	10,863.74	9,844.85
二、投资活动产生的现金流量：		
投资活动现金流入小计	709.25	179.94
投资活动现金流出小计	9,437.41	10,750.81
投资活动产生的现金流量净额	-8,728.16	-10,570.87
三、筹资活动产生的现金流量：		
筹资活动现金流入小计	24,081.26	21,698.72
筹资活动现金流出小计	23,589.61	21,992.26
筹资活动产生的现金流量净额	491.64	-293.54
现金及现金等价物净增加额	2,002.32	-735.46
年末现金及现金等价物余额	9,811.12	7,808.80

(1) 经营活动现金流量分析

最近两年，公司经营活动现金流入小计分别为 81,420.63 万元和 72,556.81 万元，以销售款回笼为主。最近两年，公司经营活动现金流出小计分别为 71,575.78 万元和 61,693.07 万元，主要为购买商品、接受劳务支付的现金。

最近两年，公司实现经营活动产生的现金流量净额分别为 9,844.85 万元和 10,863.74 万元，呈净现金流入。

(2) 投资活动现金流量分析

最近两年，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-10,570.87 万元和-8,728.16 万元。

最近两年，发行人投资活动产生的现金流量净额持续为负，主要是购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金金额较大所致。报告期内发行人购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金分别为 10,308.90 万元和 9,418.05 万元，主要为二期厂房建设投资，未来二期厂房将通过新增产能的释放和订单落地逐步实现收益，相关投资对发行人本次债券的偿付不会造成重大不利影响。

(3) 筹资活动现金流量分析

最近两年，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-293.54 万元和 491.64 万元。近两年发行人筹资活动现金流量净额波动较大主要是受公司整体融资安排影响。

整体来看，发行人与各金融机构保持密切合作，截至 2025 年末，发行人获得的贷款银行授信额度合计 6.28 亿元，尚未使用的授信额度为 3.81 亿元，尚可使用的银行授信额度可为本次债券的偿付提供有力保障。报告期内发行人筹资活动现金流净额大幅波动不会对发行人偿债能力造成重大不利影响。

4、偿债能力分析

报告期内，本公司与偿债能力有关的主要指标如下表所示：

项目	2025 年末/度	2024 年末/度
流动比率（倍）	1.15	1.29
速动比率（倍）	0.88	0.99
资产负债率（%）	56.53	54.81

最近两年末，公司流动比率分别为 1.29 和 1.15，速动比率分别 0.99 和 0.88。总体来看，报告期内公司短期偿债能力尚可。

最近两年末，公司资产负债率分别为 54.81%和 56.53%。公司资产负债率在报告期内维持在相对合理的水平。

5、盈利能力分析

最近两年，公司的盈利能力相关主要数据如下表所示：

单位：万元、%

项目	2025 年度	2024 年度
营业收入	69,767.24	75,500.10
营业成本	53,592.80	58,359.82
销售费用	932.25	1,395.06
管理费用	6,273.69	6,798.62
研发费用	3,874.98	2,780.03
财务费用	793.30	-282.05
其他收益	540.31	183.73
利润总额	4,054.19	5,623.66
净利润	3,617.96	4,666.30
营业毛利率	23.18	22.70
加权平均净资产收益率	10.09	14.00

最近两年，公司利润总额分别为 5,623.66 万元和 4,054.19 万元；净利润分别为 4,666.30 万元和 3,617.96 万元。最近两年，公司营业收入及净利润有所下滑，主要系受公司部分下游客户销售结构调整、订单销量减少，且新开发客户放量尚需一定周期等因素影响。

(1) 期间费用分析

报告期内，公司期间费用如下：

单位：万元、%

项目	2025 年度		2024 年度	
	金额	占营业收入的比例	金额	占营业收入的比例
销售费用	932.25	1.34	1,395.06	1.85
管理费用	6,273.69	8.99	6,798.62	9.00
研发费用	3,874.98	5.55	2,780.03	3.68

财务费用	793.30	1.14	-282.05	-0.37
期间费用合计	11,874.22	17.02	10,691.65	14.16

报告期内，公司期间费用合计分别为 10,691.65 万元和 11,874.22 万元，占当期营业收入的比例分别为 14.16%和 17.02%。期间费用占营业收入比重较高，期间费用将对公司当期损益造成一定影响，管理费用和研发费用是期间费用的主要构成部分。

最近两年，公司管理费用明细情况如下：

单位：万元

项目	2025 年度	2024 年度
工资及附加	3,354.28	3,406.65
咨询服务费	628.30	482.02
律师服务费	564.43	1,446.47
折旧及摊销	563.40	390.25
内部交易无法抵扣的进项税	255.65	160.95
交通及差旅费	239.44	316.68
办公费	151.62	162.76
招聘费	144.99	106.89
物业管理费	107.13	130.90
其他	264.46	195.04
合 计	6,273.69	6,798.62

最近两年，公司研发费用明细情况如下：

单位：万元

项目	2025 年度	2024 年度
工资及附加	2,552.15	1,934.22
折旧及摊销	221.25	229.06
材料费	851.89	519.87
咨询服务费	141.12	14.24
试验检验费	45.31	45.09
其他	63.27	37.55
合 计	3,874.98	2,780.03

(2) 其他收益

报告期内，公司其他收益金额为 183.73 万元和 540.31 万元，政府补助是其其他收益最主要的构成部分。

最近两年，公司政府补助明细情况如下：

单位：万元、%

项目	2025 年度	2024 年度
产业提升发展专项资金	52.50	60.00
高质量发展市级财政奖励	94.34	70.00
吴中区科技专项资金	61.00	13.24
稳岗返还	23.65	11.55
涉外企业融资纾困	275.00	-
其他	19.48	32.75
合计	525.97	187.53

6、未来业务发展目标及经营计划

依托公司过往积累的客户资源、行业口碑与发展根基，在前期经营成效基础上，公司将紧抓行业发展机遇，聚焦新能源汽车、储能/动力电池等核心赛道，持续扩大业务规模，推动经营业绩稳步提升，前瞻性布局机器人零件、人工智能领域功能件等领域，为公司进一步发展储备。

持续加大研发投入力度，加快核心新产品开发落地，重点突破电控领域高导热和电磁屏蔽注塑解决方案、电驱动领域薄壁注塑解决方案、热管理领域复杂制造工艺、机器人领域微量精密注塑解决方案等研究方向，强化产品核心竞争力及服务客户的能力。

将公司优势产品线包括三电、储能类零件向目标客户推广，持续深度挖掘战略客户潜在需求，与更多客户建立战略合作，推动亚太区、海外区市场开拓计划的落地实施，将轻量化、集成化解决方案向机器人领域推广，寻求人工智能领域功能件的市场突破。

持续推动产能全球化布局，推动境内二期厂房投入使用，筹建东南亚工厂；推动 MES 系统自动排程功能上线，有效提升生产计划排程智能化程度；智能立库项目实施和投入使用，提高仓储效率，降低运营成本；推动定制化质量管理软件（QMS）上线实施，提升全域质量管理效能；推动供应商关系管理软件（SRM）启动建设，进一步提高供应链韧性和管理质量。

深化薪酬绩效体系改革，推行超额利润分享机制；搭建多维人才梯队，持续

储备核心骨干与后备力量；聚焦人效提升，优化岗位编制与绩效考评体系；加大国际化人才引进与培养力度，适配海外业务拓展需求；稳步推进 HRIS 系统迭代升级，打通人力数据链路，精细化人力资本运营。

推进财务数字化、智能化升级，以预算为抓手强化财务 BP 对业务的全方位支持和管控，保障公司经营计划的实现。

四、 其他重要事项

（一）担保情况

截至 2025 年 12 月 31 日，公司不存在对合并报表范围外担保。

（二）重大未决诉讼及仲裁情况

截至 2025 年 12 月 31 日，公司存在应披露的对公司财务状况、经营成果、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的未决诉讼或仲裁事项。具体如下：

1、涉侵犯慕贝尔商业秘密诉讼案件

公司于 2024 年 3 月 7 日收到慕贝尔汽车部件（太仓）有限公司（以下简称“慕贝尔”）以侵犯商业秘密为由提起的民事起诉状以及江苏省苏州市中级人民法院（以下简称“苏州中院”）传票（案号：(2023)苏 05 民初 1652 号）。详见公司于 2024 年 3 月 11 日在北京证券交易所官网（www.bse.cn）（以下简称“北交所官网”）披露的《涉及诉讼公告》（公告编号：2024-006）。针对本案件，对于可能发生的经济损失，实际控制人沈安居已出具承诺，承诺主要内容为：“若骏创科技、骏创模具因本次民事案件（案号为（2023）苏 05 民初 1652 号）及后续二审、再审（若有）承担民事赔偿责任，全部由沈安居本人代为承担，保证骏创科技、骏创模具不会因此遭受任何损失。”

2024 年 8 月 6 日，该案件举行首次听证，原告诉讼请求金额由 3,734.56 万元变更为 3,754.56 万元。2024 年 11 月 25 日，江苏省苏州市中级人民法院作出“（2023）苏 05 民初 1652 号”《民事判决书》。具体详见公司于 2024 年 11 月 29 日在北交所官网披露的《涉及诉讼进展公告》（公告编号：2024-084）。

在一审判决后，原告慕贝尔，以及被告沈安居、骏创汽车、骏创模具、张宇、李晓东，均提出上诉。2024 年 12 月 23 日，公司及相关上诉方收到江苏省高级人民法院的立案受理通知，受理案号为（2024）苏民终 1742 号。具体详见公司

于 2024 年 12 月 24 日在北交所官网披露的《涉及诉讼进展公告》（公告编号：2024-088）。

截至目前，本案件尚在审理中。

2、与 Magnum 商业合作纠纷仲裁案件

Magnum Technologies de Mexico S.A. de C.V.（以下简称“Magnum”）及其负责人 Lalit Verma，违反与公司子公司骏创北美签署的《股东协议》《制造协议》，损害了公司等相关申请人的利益，公司据此向美国司法仲裁调解服务有限公司（以下简称：JAMS）申请仲裁。具体详见公司于 2024 年 7 月 8 日在北交所官网披露的《涉及仲裁公告》（公告编号：2024-054）。2024 年 8 月 20 日，JAMS 已出具《意见和临时裁决》，批准了“临时紧急宣告性救济”，具体详见公司于 2024 年 8 月 20 日在北交所官网披露的《涉及仲裁进展公告》（公告编号：2024-064）。

2024 年 11 月 6 日，根据 JAMS 出具的《意见和临时裁决》，JCM 已经召开股东会，Magnum 同意并恢复了 JCNA 持有 JCM70%股权。2024 年 11 月 13 日，本诉被申请人 Magnum（即“反诉申请人”）向 JAMS 对公司的仲裁申请提出了反诉索赔请求，要求公司、JCNA、JCM、沈安居和 Daiping Chen（即“反诉被申请人”）就其违反合作协议及责任等而侵害了其权益的行为赔偿就此给反诉申请人造成的所有损失，包括但不限于实际损害、律师费等（约 3500 万美元）。具体详见公司于 2024 年 11 月 19 日在北交所官网披露的《涉及仲裁进展公告》（公告编号：2024-082）。

2025 年 2 月 21 日，JAMS 出具《索赔人紧急救济请求和动议的最终裁定》，对“临时紧急宣告性救济”做出了最终裁定，主要内容包括 Magnum、Lalit Verma 试图非法获取对 JCM 控制权的行为无效，禁止被申请人违反《JCM 股东协议》招揽申请人的客户，禁止被申请人诽谤或贬损申请人。具体详见公司于 2025 年 2 月 25 日在北交所官网披露的《涉及仲裁进展公告》（公告编号：2025-009）。

2025 年 11 月 5 日，争议各方共同签署了《仲裁协议》（AGREEMENT TO ARBITRATE），一致同意将本案仲裁程序从 JAMS 移交，转为由双方共同选定的独任仲裁员进行管理，以提升争议解决效率，仲裁过程应依照 JAMS 综合仲裁规则及程序进行，除非经双方后续协议或仲裁员指令予以修改。在此基础上，各方于 2025 年 11 月 30 日签署了《仲裁员委任书》，正式任命本案独任仲裁员。独任仲裁员已于 2025 年 12 月致函确认接受该项任命。自此，本仲裁将由双方约定的

独任仲裁员审理。具体详见公司于 2025 年 12 月 15 日在北交所官网披露的《涉及仲裁进展公告》（公告编号：2025-121）。

2026 年 1 月，申请人已向独任仲裁员提交修订后的仲裁请求，将仲裁请求金额提高至 5,540.00 万美元。具体详见公司于 2026 年 1 月 29 日在北交所官网披露的《涉及仲裁进展公告》（公告编号：2026-008）。

截至目前，本案件尚在审理中。

苏州骏创汽车科技股份有限公司

董事会

2026 年 5 月 19 日