

海天水务集团股份公司

2025年度财务决算报告

海天水务集团股份公司（以下简称“公司”）2025年度财务报表经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告，认为公司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。

现将经审计后公司 2025年度的财务决算情况报告如下：

一、主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：万元

主要会计数据	2025年	2024年	本期比上年同期增减(%)
营业收入	321,850.36	151,860.99	111.94
利润总额	23,169.97	37,828.34	-38.75
归属于上市公司股东的净利润	17,678.83	30,482.26	-42.00
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	14,095.68	27,184.99	-48.15
经营活动产生的现金流量净额	-5,545.42	45,720.13	-112.13
	2025年末	2024年末	本期末比上年同期末增减(%)
归属于上市公司股东的净资产	291,941.52	274,333.79	6.42
总资产	846,731.10	661,242.48	28.05

（二）主要财务指标

主要财务指标	2025年	2024年	本期比上年同期增减(%)
基本每股收益（元/股）	0.38	0.66	-42.42
稀释每股收益（元/股）	0.38	0.66	-42.42
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.31	0.59	-47.46
加权平均净资产收益率（%）	6.24	11.53	减少5.29个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	4.98	10.29	减少5.31个百分点

二、财务状况分析

（一）资产负债主要项目重大变化情况

单位：万元

项目名称	本期期末数	本期期末数 占总资产的 比例 (%)	上期期末数	上期期末数占 总资产的比例 (%)	本期期末金 额较上期期 末变动比例 (%)	情况说明
应收票据	4,135.21	0.49	1,713.26	0.26	141.37	主要系新能源新材料业务收到信用等级较低的票据及信用证所致
应收账款	143,374.59	16.93	98,072.64	14.83	46.19	主要系本期新增新能源新材料业务收入所致
应收款项融 资	3,698.27	0.44	-	-	不适用	主要系本期收到信用等级高的银行票据所致
预付款项	3,257.00	0.38	941.68	0.14	245.87	主要系本期预付材料设备款增加所致
其他应收款	4,649.13	0.55	2,330.25	0.35	99.51	主要系本期转让五通桥污水项目款项尚未收回所致
存货	19,628.23	2.32	2,899.18	0.44	577.03	主要系新能源新材料业务库存原材料增加所致
合同资产	1,867.10	0.22	1,269.33	0.19	47.09	主要系尚未完工的工程项目投入增加所致
一年内到期的非流动资产	7,946.97	0.94	735.38	0.11	980.66	主要系一年内到期的分期收款增加所致
其他流动资产	12,408.36	1.47	5,684.17	0.86	118.30	主要系本期收购达州垃圾焚烧发电项目，待抵扣进项税增加所致
长期应收款	14,633.23	1.73	1,982.69	0.30	638.05	主要系本期收购的达州垃圾焚烧发电项目老厂迁建补偿款需分期收回所致

项目名称	本期期末数	本期期末数 占总资产的 比例 (%)	上期期末数	上期期末数占 总资产的比例 (%)	本期期末金 额较上期期 末变动比例 (%)	情况说明
长期股权投资	12,614.07	1.49	27,828.31	4.21	-54.67	主要系本期收购达州垃圾焚烧发电项目 剩余70%股权后形成控制
固定资产	134,837.50	15.92	78,192.86	11.83	72.44	主要系本期收购达州垃圾焚烧发电项目 所致
在建工程	1,876.31	0.22	1,352.29	0.20	38.75	主要系本期管网及软件工程增加所致
使用权资产	2,702.21	0.32	1,207.11	0.18	123.86	主要系本期新增新能源新材料业务办公 及厂房租赁所致
长期待摊费用	5,238.91	0.62	564.02	0.09	828.86	主要系本期新增新能源新材料业务办公 及厂房装修费用所致
短期借款	100,762.42	11.90	50,933.59	7.70	97.83	主要系本期银行贷款增加所致
应付票据	112.67	0.01	434.64	0.07	-74.08	主要系票据到期后支付所致
其他流动负 债	337.21	0.04	2,815.51	0.43	-88.02	主要系未终止确认的票据到期所致
长期借款	255,759.47	30.21	169,791.91	25.68	50.63	主要系本期收购达州垃圾焚烧发电项目 存量贷款及新增并购贷款所致
租赁负债	2,332.24	0.28	1,280.63	0.19	82.12	主要系本期新增新能源新材料业务办公 及厂房租赁所致
长期应付款	27,553.90	3.25	-	-	不适用	主要系本期新增非银行金融机构借款所 致
递延所得税 负债	6,343.24	0.75	1,334.68	0.20	375.26	主要系本期非同一控制企业合并资产评 估增值形成应纳税暂时性差异所致

（二）经营成果情况分析

单位：万元

项目	2025 年度	2024 年度	本年比上年同期增减 (%)
营业收入	321,850.36	151,860.99	111.94
营业成本	251,084.32	77,543.55	223.80
销售费用	4,275.76	2,420.07	76.68
管理费用	25,723.58	20,540.33	25.23
财务费用	13,413.36	9,133.78	46.85
研发费用	6,706.50	226.42	2,861.96

公司营业收入主要由新能源新材料业务收入、污水处理业务收入、供水业务收入、固废业务收入和工程业务收入构成。报告期内公司实现营业收入321,850.36万元，同比增长111.94%，其中：主营业务收入318,057.99万元，同比增长112.02%；其他业务收入3,792.37万元，同比增长105.16%。实现营业利润20,989.72万元，同比下降41.69%；实现归属于上市公司股东净利润17,678.83万元，同比下降42.00%。

营业收入变动原因说明：主要系本期收购原贺利氏光伏银浆事业部及达州垃圾焚烧发电项目带来收入增长所致。

营业成本变动原因说明：主要系本期收购原贺利氏光伏银浆事业部及达州垃圾焚烧发电项目所致。

销售费用变动原因说明：主要系新增新能源新材料业务销售费用所致。

管理费用变动原因说明：主要系新增新材料业务、达州项目管理费用及新项目收购费用所致。

财务费用变动原因说明：主要系本期收购达州垃圾焚烧发电项目存量贷款及新增并购贷款利息费用增加所致。

研发费用变动原因说明：主要系新增新能源新材料研发投入所致。

（三）现金流量分析

单位：万元

项目	2025 年度	2024 年度	本年比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	-5,545.42	45,720.13	-112.13
投资活动产生的现金流量净额	-74,484.99	-54,542.76	-36.56
筹资活动产生的现金流量净额	93,541.93	16,730.27	459.12

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系新能源新材料业务按行业惯例，给予客户一定账期且客户主要以票据、信用证和电汇等方式进行结算，而公司向供应商采购银粉需全额预付货款，使得销售回款周期长于采购付款周期，形成对公司经营资金的占用。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本期支付贺利氏光伏银浆项目及达州垃圾焚烧发电项目收购款所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本期新增并购贷款所致。

特此报告。

海天水务集团股份公司董事会

2025年4月28日