



# 2025

## 第三年度报告

上海海希工业通讯  
股份有限公司

Shanghai Hysea Industrial Communication Co., Ltd.



证券简称 海希通讯  
股票代码 920405

## 第一节 重要提示

公司董事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在虚假记载、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责任。

公司负责人王小刚、主管会计工作负责人闵书晗及会计机构负责人（会计主管人员）闵书晗保证季度报告中财务报告的真实、准确、完整。

本季度报告未经会计师事务所审计。

本季度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

事项	是或否
是否存在公司董事、高级管理人员对季度报告内容存在异议或无法保证其真实、准确、完整	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在未出席董事会审议季度报告的董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在未按要求披露的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否审计	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否被出具非标准审计意见	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

## 第二节 公司基本情况

### 一、 主要财务数据

单位：元

项目	报告期末 (2025年9月30日)	上年期末 (2024年12月31日)	报告期末比上 年期末增减比 例%
资产总计	1,741,209,116.46	1,353,713,215.83	28.62%
归属于上市公司股东的净资产	810,242,995.76	785,640,214.17	3.13%
资产负债率% (母公司)	20.68%	19.03%	-
资产负债率% (合并)	51.93%	39.96%	-

项目	年初至报告期末 (2025年1-9月)	上年同期 (2024年1-9月)	年初至报告期末 比上年同期增减 比例%
营业收入	414,277,550.75	335,520,863.59	23.47%
归属于上市公司股东的净利润	48,091,782.26	44,126,681.72	8.99%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	47,904,961.66	35,896,800.45	33.45%
经营活动产生的现金流量净额	-145,420,168.66	37,039,627.36	-492.61%
基本每股收益(元/股)	0.34	0.31	8.99%
加权平均净资产收益率% (依据归属于上市公司股东的净利润计算)	6.02%	5.65%	-
加权平均净资产收益率% (依据归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算)	6.00%	4.60%	-

项目	本报告期 (2025年7-9月)	上年同期 (2024年7-9月)	本报告期比 上年同期增 减比例%
营业收入	112,156,711.78	58,410,431.52	92.01%
归属于上市公司股东的净利润	6,628,242.05	9,021,595.15	-26.53%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	7,494,744.43	6,548,243.17	14.45%
经营活动产生的现金流量净额	-108,921,342.84	18,214,425.48	-697.99%
基本每股收益(元/股)	0.05	0.06	-26.53%
加权平均净资产收益率% (依据归属于上市公司股东的净利润计算)	0.82%	1.15%	-
加权平均净资产收益率% (依据归属于上市公司股东的扣除非经常性损	0.93%	0.84%	-

益后的净利润计算)			
-----------	--	--	--

**财务数据重大变动原因:**

适用 不适用

合并资产负债表项目	报告期末 (2025年9月30日)	变动幅度	变动说明
货币资金	262,581,938.41	-14.36%	
交易性金融资产	50,002,502.77	11.05%	
应收票据	15,354,687.58	48.30%	报告期末较上年末增加 48.30%，主要系本报告期公司收到客户背书票据增加所致。
应收账款	178,891,464.35	58.09%	报告期末较上年末增加 58.09%，主要系本报告期公司储能业务销售占比提升，致使应收账款增加。
应收款项融资	19,064,727.14	3.53%	
预付款项	46,644,717.19	513.63%	报告期末较上年末增加 513.63%，主要系本报告期公司储能业务相关采购物资未到货所致。
其他应收款	18,803,656.65	7.66%	
存货	303,101,132.91	65.87%	报告期末较上年末增加 65.87%，主要系本报告期公司储能业务因销售需求增加货物储备所致。
合同资产	45,597,845.39	27.34%	
其他流动资产	48,360,134.82	-14.33%	
固定资产	80,814,661.64	127.27%	报告期末较上年末增加 127.27%，主要系报告期内孙公司海希智能(浙江)公司在建厂房达到预定可使用状态，增加固定资产 6,260.41 万元；因生产经营需要增加机器设备 810.99 万元以及处置售后回租固定资产 2,541.15 万元综合所致。
在建工程	490,413,293.29	30.74%	报告期末较上年末增加 30.74%，主要系报告期内公司在建工程项目——希姆科技(上海)生产基地及辅助用房建设项目；5GWh 新型储能系统和浸没式模组 PACK, 分别发生 686.74 万元、10,901.18 万元工程支出综合所致。
使用权资产	36,706,462.44	493.92%	报告期末较上年末增加 493.92%，主要系报告期内孙公司海希智能(浙江)公司新增售后回租业务 3,500.00 万元所致。
无形资产	107,092,057.58	-0.11%	
商誉	15,688,397.91	0.00%	

长期待摊费用	2,953,193.24	-70.30%	报告期末较上年末减少 70.30%，主要是报告期内孙公司海希储能(山东)公司厂房装修费用分摊 510.90 万元所致。
递延所得税资产	19,138,243.15	83.90%	报告期末较上年末增加 83.90%，主要是报告期内孙公司海希智能(浙江)公司新增租赁负债，对应计提递延所得税资产所致。
短期借款	167,655,266.52	98.89%	报告期末较上年末增加 98.89%，主要是报告期内公司为开展新业务而取得银行借款所致。
交易性金融负债	213,149.86	-1.20%	
应付票据	144,000,000.00	380.00%	报告期末较上年末增加 380.00%，主要是报告期内孙公司海希智能(浙江)公司使用银行承兑汇票支付货款 11,400.00 万元所致。
应付账款	151,303,298.08	-7.89%	
合同负债	18,029,725.86	68.46%	报告期末较上年末增加 68.46%，主要是报告期内孙公司海希储能(山东)公司预收客户货款增加 596.50 万元所致。
应付职工薪酬	5,269,748.18	-53.42%	报告期末较上年末减少 53.42%，主要是报告期内公司计提的应付职工薪酬于当月发放所致。
应交税费	8,632,693.74	289.27%	报告期末较上年末增加 289.27%，主要是报告期内公司储能销售业务增涨，应交税费-应交增值税增加所致。
其他应付款	40,129,184.29	369.83%	报告期末较上年末增加 369.83%，主要是报告期内孙公司海希智能(浙江)公司新增金融租赁 2,865.44 万元所致。
一年内到期的非流动负债	69,957,003.05	16.16%	
其他流动负债	5,276,807.35	169.79%	报告期末较上年末增加 169.79%，主要是报告期内孙公司海希储能(山东)公司已背书未到期票据转回所致。
长期借款	247,330,611.86	51.02%	报告期末较上年末增加 51.02%，主要是报告期内公司为储能业务新增长期借款 8,356.00 万元所致。
租赁负债	1,615,642.89	-15.90%	
长期应付款	23,379,295.96	100.00%	报告期末较上年末增加 100.00%，主要是报告期内孙公司海希智能(浙江)公司售后回租业务新增长期应付款 3,544.29 万元所致。
递延收益	12,229,761.72	100.00%	报告期末较上年末增加 100.00%，主要是报告期内孙公司海希智能(浙江)公

			司售后回租业务产生递延收益1,222.98万元所致。
递延所得税负债	9,128,860.69	505.44%	报告期末较上年末增加505.44%，主要系报告期内孙公司海希智能(浙江)公司新增使用权资产，对应计提递延所得税负债所致。
合并利润表项目	年初至报告期末	变动幅度	变动说明
营业收入	414,277,550.75	23.47%	
营业成本	272,618,333.99	25.16%	
税金及附加	2,642,338.74	36.47%	报告期内较上年同期增加36.47%，主要系报告期内储能业务实现销售增加税金及附加所致。
销售费用	20,424,485.06	-6.48%	
管理费用	36,651,352.15	22.67%	
研发费用	22,857,374.74	4.39%	
财务费用	4,158,692.51	528.27%	报告期内较上年同期增加528.27%，主要系报告期内公司取得银行借款支付借款利息所致。
其他收益	2,831,545.16	-72.37%	报告期内较上年同期减少72.37%，主要系报告期内公司收到政府补助减少所致。
投资收益	544,594.53	100.00%	报告期内较上年同期增加100.00%，主要系报告期内公司投资理财产品增加所致。
公允价值变动收益	-23,018.06	-190.12%	报告期内较上年同期减少190.12%，主要系报告期内交易性金融资产到期，将公允价值变动损益转投资收益所致。
信用减值损失	-3,786,857.12	1,335.17%	报告期内较上年同期增加1,335.17%，主要系报告期内储能业务形成应收账款计提信用减值损失所致。
资产减值损失	-258,329.56	-256.91%	报告期内较上年同期减少256.91%，主要系报告期内孙公司海希储能(山东)合同资产减值消除所致。
资产处置收益	-606,181.80	-2,659.21%	报告期内较上年同期减少2,659.21%，主要系报告期内孙公司海希智能(浙江)公司处置售后回租业务产生损失所致。
营业外收入	1,781,084.97	-40.58%	报告期内较上年同期减少40.58%，主要系报告期内收到政府补助减少所致。
营业外支出	496,877.41	563.61%	报告期内较上年同期增加563.61%，主要系报告期内孙公司海希智能(浙江)对外捐赠50.00万元所致

所得税费用	6,286,227.99	-10.59%	
合并现金流量表项目	年初至报告期末	变动幅度	变动说明
经营活动产生的现金流量净额	-145,420,168.66	-492.61%	报告期内较上年同期减少 492.61%，主要系报告期内储能业务生产经营需要购买原材料以及储能业务销售增加公司缴纳税金以及孙公司海希智能（浙江）公司支付银行承兑保证金 9,950.00 万元综合所致。
投资活动产生的现金流量净额	-188,660,682.22	40.47%	报告期内较上年同期增加 40.47%，主要系公司上年度购买理财产品本报告期到期所致。
筹资活动产生的现金流量净额	189,583,003.65	36.27%	报告期内较上年同期增加 36.27%，主要系报告期内公司新增长短期借款导致。

**年初至报告期末（1-9 月）非经常性损益项目和金额：**

适用  不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-606,181.80	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	864,542.90	
除同公司正常经营业务相关的货币资金、应收款项以及有效套期保值业务外，非金融企业持有或处置金融资产所产生的损益	521,576.47	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-364,689.86	
<b>非经常性损益合计</b>	<b>415,247.71</b>	
所得税影响数	148,269.87	
少数股东权益影响额（税后）	80,157.24	
<b>非经常性损益净额</b>	<b>186,820.60</b>	

**补充财务指标：**

适用  不适用

**会计数据追溯调整或重述情况**

会计政策变更  会计差错更正  其他原因  不适用

**二、 报告期期末的普通股股本结构、持股 5%以上的股东或前十名股东情况**

单位：股

**普通股股本结构**

单位：股

持股 5%以上的股东或前十名股东情况								
序号	股东名称	股东性质	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	周彤	境内自然人	30,750,556	-	30,750,556	21.92%	29,562,056	1,188,500
2	苏州辰隆数字科技有限公司	境内非国有法人	27,953,818	-	27,953,818	19.93%	0	27,953,818
3	国成(浙江)实业发展有限公司	境内非国有法人	14,026,000	-306,978	13,719,022	9.78%	0	13,719,022
4	周丹	境内自然人	5,258,000	-	5,258,000	3.75%	0	5,258,000
5	金建新	境内自然人	5,624,426	-1,169,889	4,454,537	3.18%	0	4,454,537
6	上海海希工业通讯股份有限公司回购专用证券账户	境内非国有法人	3,789,717	-	3,789,717	2.70%	0	3,789,717
7	李竟	境内自然人	3,772,300	-	3,772,300	2.69%	0	3,772,300
8	中泰证券股份有限公司客户信用交易担保证券	境内非国有法人	1,244,542	1,740,640	2,985,182	2.13%	0	2,985,182

	账户							
9	天风证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	境内非国 有法人	1,120,356	972,108	2,092,464	1.49%	0	2,092,464
10	胡晓豪	境内自然 人	1,082,273	-200,000	882,273	0.63%	0	882,273
<b>合计</b>		-	94,621,988	1,035,881	95,657,869	68.20%	29,562,056	66,095,813

持股 5%以上的股东或前十名股东间相互关系说明：

- 1、周彤女士为公司控股股东，其配偶为 LI TONG 先生。LI TONG 与周彤夫妇为公司实际控制人。
- 2、股东周彤、股东周丹：姐妹关系。
- 3、股东周彤、股东李竞：股东周彤的配偶、实际控制人之一 LI TONG 先生与股东李竞为姐弟关系。

持股 5%以上的股东或前十名股东是否存在质押、司法冻结股份

是 否

序号	股东名称	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	苏州辰隆数字科技有限公司	12,000,000	0
<b>合计</b>		12,000,000	0

单位：股

#### 前十名无限售条件股东情况

序号	股东名称	期末持有无限售条件股份数量
1	苏州辰隆数字科技有限公司	27,953,818
2	国成（浙江）实业发展有限公司	13,719,022
3	周丹	5,258,000
4	金建新	4,454,537
5	上海海希工业通讯股份有限公司回购专用证券账户	3,789,717
6	李竞	3,772,300
7	中泰证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	2,985,182
8	天风证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	2,092,464
9	周彤	1,188,500
10	胡晓豪	882,273

股东间相互关系说明：

- 1、周彤女士为公司控股股东，其配偶为 LI TONG 先生。LI TONG 与周彤夫妇为公司实际控制人。
- 2、股东周彤、股东周丹：两者为姐妹关系。
- 3、股东周彤、股东李竞：股东周彤的配偶、实际控制人之一 LI TONG 先生与股东李竞为姐弟关系。

### 三、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

### 第三节 重大事件

#### 重大事项的合规情况

适用 不适用

事项	报告期内是否存在	是否经过内部审议程序	是否及时履行披露义务	临时公告查询索引
诉讼、仲裁事项	否	不适用	不适用	
对外担保事项	是	已事前及时履行	是	2024-022 2024-040 2024-070 2024-124 2025-026 2025-027 2025-059 2025-032 2025-044 2025-070 2025-073 2025-074 2025-087
对外提供借款事项	否	不适用	不适用	
股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	否	不适用	不适用	
日常性关联交易的预计及执行情况	是	已事前及时履行	是	2025-013 2025-015 2025-019
其他重大关联交易事项	是	已事后补充履行	是	2023-140 2023-143 2023-153
经股东会审议通过的收购、出售资产、对外投资事项或者本季度发生的企业合并事项	否	不适用	不适用	
股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	否	不适用	不适用	
股份回购事项	否	不适用	不适用	
已披露的承诺事项	是	已事前及时履行	是	2023-011 2024-019
资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	是	已事前及时履行	是	2024-124 2025-016 2025-027
被调查处罚的事项	否	不适用	不适用	
失信情况	否	不适用	不适用	
其他重大事项	否	不适用	不适用	

#### 重大事项详情、进展情况及其他重大事项

适用 不适用

##### 1、对外担保事项

(1) 公司第四届董事会第八次会议、2023 年度股东大会审议通过《关于预计公司 2024 年度为下属全资公司获取银行授信提供担保的议案》，公司 2024 年拟为全资子公司海希智能科技（浙江）有限公司（以下简称“海希智能（浙江）”）提供最高额不超过 3.5 亿元的银行融资提供担保；为全资孙公

司海希储能科技（山东）（以下简称“海希储能（山东）”）有限公司提供最高额不超过 3 亿元的银行融资提供担保；为全资子公司海希新能源（广东）有限公司提供最高额不超过 3,000 万元的银行融资提供担保。具体获取授信额度将根据银行审批为准。

2024 年 12 月 26 日，公司为全资子公司海希智能（浙江）向兴业银行股份有限公司湖州安吉绿色支行申请授信借款事项提供最高额人民币 2.7 亿的连带责任保证担保，保证期限自 2024 年 12 月 26 日至 2034 年 12 月 21 日止。

具体内容详见公司在北京证券交易所官方信息披露平台（<http://www.bse.cn/>）披露的公告（公告编号：2024-022、2024-040、2024-070、2024-124）。

（2）公司召开第四届董事会第十六次会议、2025 年第三次临时股东会审议通过《关于全资孙公司申请银行授信借款暨资产抵押担保的议案》，公司拟为全资孙公司海希储能（山东）向中国工商银行股份有限公司菏泽鲁西新区支行申请授信借款事项提供最高额人民币 2 亿的连带责任保证担保，保证期限自 2025 年 4 月 18 日至 2034 年 4 月 18 日。

具体内容详见公司在北京证券交易所官方信息披露平台（<http://www.bse.cn/>）披露的公告（公告编号：2025-026、2025-027、2025-059）。

（3）公司第四届董事会第十七次会议、2024 年年度股东大会审议通过了《关于预计公司及下属公司为获取银行授信提供担保的议案》，公司为满足新能源及储能业务开展所需资金，保证公司业务顺利开展，公司及下属公司（含现有及授权期内新设立的纳入公司合并报表范围的下属公司）为获取银行授信预计提供担保累计总额度不超过人民币 12 亿元，前述担保包括公司为下属公司担保、下属公司之间互相担保、下属公司为公司担保等，不包括为公司及下属公司以外的主体提供担保。公司及下属公司发生实际担保金额将根据实际资金需求确定，担保范围包括但不限于向银行等金融机构申请借款、承兑汇票、融资租赁、信用证、保函等各类融资业务，担保方式包括但不限于一般保证、连带责任保证、抵押、质押等方式。具体担保金额及担保方式以最终签订的合同为准。

2025 年 6 月 16 日，公司与农业银行签订《最高额保证合同》，为海希储能（山东）向农业银行申请授信借款事项提供最高余额人民币 1,350 万元的连带责任保证担保，保证期限自 2025 年 6 月 16 日至 2039 年 3 月 13 日。

2025 年 6 月 19 日，全资孙公司海希智能（浙江）因生产经营需要，与平安国际融资租赁（天津）有限公司（以下简称“平安租赁”）签订《售后回租赁合同》，将部分生产设备以“售后回租”方式与平安租赁开展融资租赁业务合作。本次融资额度为 2,000 万元，租赁期限为 36 个月。同日，公司与平安租赁签订《保证合同》，为上述融资租赁业务提供不可撤销的连带责任保证担保，保证期间自 2025 年 6 月 19 日至 2030 年 6 月 19 日。

2025 年 6 月 25 日，公司与中信银行股份有限公司湖州安吉绿色支行（以下简称“中信银行”）签署《最高额保证合同》，为海希智能（浙江）向中信银行申请综合授信额度事项提供最高额 5,000 万元人民币的连带责任保证担保，保证期间自 2025 年 6 月 18 日至 2031 年 6 月 17 日。

2025 年 6 月 25 日，公司与浙江安吉农村商业银行股份有限公司开发区支行（以下简称“浙江农商

行”签订《最高额保证合同》，为海希智能（浙江）综合授信事项提供最高额 5,000 万元的连带责任保证，保证期间根据各笔融资分别确定，即自各笔融资债务清偿期限届满之日起三年。

2025 年 8 月 13 日，公司为全资孙公司海希智能（浙江）与民生金融租赁股份有限公司融资额度为 3000.00 万元的融资租赁业务提供连带担保责任，保证期间为保证合同成立之日起至承租人履行债务期限届满之日起三年止。

具体内容详见公司在北京证券交易所官方信息披露平台（<http://www.bse.cn/>）披露的公告（公告编号：2025-032、2025-044、2025-070、2025-073、2025-074、2025-087）。

## 2、日常性关联交易的预计及执行情况

（1）2025 年度公司预计向关联方中冶宝钢技术服务有限公司（以下简称“中冶宝钢”）（实际控制人 LI TONG 担任董事的公司）1、购买产品，自动行车相关的检测，维修及服务不超过 50 万元；2、销售自动行车相关测距仪及遥控器产品、提供技术支持及维修等劳务不超过 100 万元。截止本报告期末，公司向中冶宝钢销售产品实现收入 56,077.86 元（不含税）；提供维修服务发生劳务收入 0 元（不含税）。该两项日常性关联交易总额 56,077.86 元（不含税）；关联交易按照合同规定及市场公允价格定价。

（2）2025 年度公司预计支付关联方郑卫平房屋租金不超过 10 万元。截止本报告期末，公司向郑卫平先生支付房屋租金 81,000 元。郑卫平先生与公司董事兼联席总经理郑晓宇女士系父女关系，与公司股东李竞女士系夫妻关系。李竞女士与公司实际控制人 LI TONG 先生为姐弟关系。

（3）2025 年度公司预计向苏州辰隆控股集团有限公司（以下简称“辰隆控股”）及其子公司直接或者间接销售储能系统 40,000 万元（不含税）。截止本报告期末，孙公司海希储能（山东）向辰隆控股子公司苏州嘉润升物资贸易有限公司销售辰隆控股储能电站项目所需的储能系统实现收入 214,842,957.03 元（不含税）。关联交易以市场价格作为定价基础，定价公允合理。

公司第四届董事会第十五次会议、2025 年第二次临时股东会审议通过《关于预计 2025 年度日常性关联交易的议案》。具体内容详见公司在北京证券交易所官方信息披露平台（<http://www.bse.cn/>）披露的公告（公告编号：2025-013、2025-015、2025-019）。

## 3、其他重大关联交易事项

公司全资子公司希姆科技（上海）有限公司与中冶宝钢于 2023 年 9 月 8 日签订了《建设工程施工合同》。中冶宝钢通过邀标方式中标希姆科技生产基地及辅助用房建设项目，成为该项目总承包商，合同总金额 145,977,300.00 元。

按照《北京证券交易所股票上市规则》和《公司章程》规定，一方参与另一方公开招标或者拍卖（但是招标或者拍卖难以形成公允价格的除外）可以免予按照关联交易的方式进行审议和披露。因公司时任管理层对公开招标的范围理解存在偏差，前述关联交易涉及的招标采用邀标方式，不属于可以免予按照关联交易审议的情形，因存在上述理解的偏差故未及时对此次交易事项进行审议及披露。

公司分别于 2023 年 11 月 20 日召开了第四届董事会第三次会议、第四届监事会第三次会议，于 2023 年 12 月 12 日召开了 2023 年第四次临时股东会审议通过了《关于追认关联交易事项的议案》。具

具体内容详见公司在北京证券交易所官方信息披露平台（<http://www.bse.cn/>）披露的公告（公告编号：2023-140、2023-143、2023-153）。

截止本报告期末，上述关联交易合同尚在履行中。报告期内，希姆科技（上海）有限公司向中冶宝钢支付工程进度款 29,068,015.31 元。截至 2025 年 9 月 30 日，累计向中冶宝钢支付工程款 140,541,535.06 元。

#### 4、已披露的承诺事项

具体内容详见公司在北京证券交易所官方信息披露平台（<http://www.bse.cn/>）披露的公司《2022 年年度报告》（公告编号：2023-011）第五节 重大事件之“二、重大事件详情”之“（五）承诺事项的履行情况”及公司《2023 年年度报告》（公告编号：2024-019）第五节 重大事件之“二、重大事件详情”之“（六）承诺事项的履行情况”之新增承诺事项。

截至本报告期末，公司相关承诺均正常履行，不存在超期未履行完毕的情形，不存在违反承诺的情形。

#### 5、资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况

（1）2024 年 12 月 26 日，公司全资子公司海希智能科技（浙江）因新能源厂房建设需要，向兴业银行股份有限公司湖州安吉绿色支行申请人民币 2.7 亿元长期借款，以其名下土地使用权进行抵押担保。公司分别于 2025 年 2 月 12 日召开第四届董事会第十五次会议，于 2025 年 2 月 28 日召开 2025 年第二次临时股东会审议通过了《关于全资子公司申请银行授信借款追加资产抵押的议案》，在原有土地抵押基础上追加该土地上所有在建、新建、已建建筑物、地上附着物为上述授信借款提供抵押担保。

具体抵押情况如下：

资产名称	资产类别	权利受限类别	账面价值（元）
公司位于浙江省安吉县递铺街道 S306 省道北侧、环山路东侧的在建工程及土地，土地证号：浙（2025）安吉县不动产权第 0011706 号、建筑工程规划许可证：建第 3305232024GG0120416 号、建字第 3305232024GG0053471 号、建字第 3305232024GG0067458 号、建字第 330523202313071 号	在建工程	抵押	146,994,584.45
	无形资产-土地使用权	抵押	68,398,798.73

具体内容详见公司在北京证券交易所官方信息披露平台（<http://www.bse.cn/>）披露的公告（公告编号：2024-124、2025-016）。

（2）2025 年 4 月 23 日，公司全资孙公司海希储能（山东）为满足新能源厂房建设需要，向中国工商银行股份有限公司菏泽鲁西新区支行申请人民币 2 亿元的借款资金，以其名下土地及在建工程进行抵押担保。具体抵押情况如下：

资产名称	资产类别	权利受限类别	账面价值（元）
------	------	--------	---------

公司位于山东省菏泽市长江东路南侧的在建工程及土地，土地证号：鲁（2023）菏泽市不动产权第0109215号、建筑工程规划许可证：建字第371771202400005号、建设施工许可证：371771202405230101号、用地规划许可证：地字371771202300004号	在建工程	抵押	194,332,672.23
	无形资产-土地使用权	抵押	25,078,801.08

具体内容详见公司在北京证券交易所官方信息披露平台（<http://www.bse.cn/>）披露的公告（公告编号：2025-027）。

## 第四节 财务会计报告

### 一、 财务报告的审计情况

是否审计	否
------	---

### 二、 财务报表

#### (一) 合并资产负债表

项目	2025年9月30日	2024年12月31日
<strong>流动资产:</strong>		
货币资金	262,581,938.41	306,605,391.89
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	50,002,502.77	45,025,520.83
衍生金融资产		
应收票据	15,354,687.58	10,353,679.16
应收账款	178,891,464.35	113,158,549.60
应收款项融资	19,064,727.14	18,414,156.61
预付款项	46,644,717.19	7,601,454.85
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	18,803,656.65	17,466,362.03
其中: 应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	303,101,132.91	182,734,970.47
其中: 数据资源		
合同资产	45,597,845.39	35,808,891.57
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	48,360,134.82	56,448,246.09
<strong>流动资产合计</strong>	<strong>988,402,807.21</strong>	<strong>793,617,223.10</strong>
<strong>非流动资产:</strong>		
发放贷款及垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资		
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	80,814,661.64	35,558,201.70
在建工程	490,413,293.29	375,105,043.46
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	36,706,462.44	6,180,342.51

无形资产	107,092,057.58	107,214,187.85
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	15,688,397.91	15,688,397.91
长期待摊费用	2,953,193.24	9,942,819.66
递延所得税资产	19,138,243.15	10,406,999.64
其他非流动资产		
<b>非流动资产合计</b>	<b>752,806,309.25</b>	<b>560,095,992.73</b>
<b>资产总计</b>	<b>1,741,209,116.46</b>	<b>1,353,713,215.83</b>
<b>流动负债：</b>		
短期借款	167,655,266.52	84,293,653.02
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债	213,149.86	215,746.58
衍生金融负债		
应付票据	144,000,000.00	30,000,000.00
应付账款	151,303,298.08	164,270,468.69
预收款项		
合同负债	18,029,725.86	10,702,641.34
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	5,269,748.18	11,314,317.11
应交税费	8,632,693.74	2,217,662.55
其他应付款	40,129,184.29	8,541,265.64
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	69,957,003.05	60,222,142.93
其他流动负债	5,276,807.35	1,955,904.75
<b>流动负债合计</b>	<b>610,466,876.93</b>	<b>373,733,802.61</b>
<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	247,330,611.86	163,770,659.55
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	1,615,642.89	1,921,068.91
长期应付款	23,379,295.96	
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	12,229,761.72	
递延所得税负债	9,128,860.69	1,507,805.69
其他非流动负债		
<b>非流动负债合计</b>	<b>293,684,173.12</b>	<b>167,199,534.15</b>

<b>负债合计</b>	904,151,050.05	540,933,336.76
<b>所有者权益(或股东权益):</b>		
股本	140,260,000.00	140,260,000.00
其他权益工具		
其中: 优先股		
永续债		
资本公积	347,657,840.01	347,657,840.01
减: 库存股	30,026,592.25	30,026,592.25
其他综合收益	-5,582,680.03	-5,430,097.79
专项储备		
盈余公积	52,858,890.72	52,858,890.72
一般风险准备		
未分配利润	305,075,537.31	280,320,173.48
归属于母公司所有者权益合计	810,242,995.76	785,640,214.17
少数股东权益	26,815,070.65	27,139,664.90
<b>所有者权益(或股东权益)合计</b>	837,058,066.41	812,779,879.07
<b>负债和所有者权益(或股东权益)总计</b>	1,741,209,116.46	1,353,713,215.83

法定代表人: 王小刚

主管会计工作负责人: 阎书晗

会计机构负责人: 阎书晗

## (二) 母公司资产负债表

单位: 元

项目	2025年9月30日	2024年12月31日
<b>流动资产:</b>		
货币资金	29,501,057.16	93,765,364.39
交易性金融资产	30,001,558.33	
衍生金融资产		
应收票据	7,820,252.14	34,659,129.19
应收账款	62,450,428.84	55,911,078.82
应收款项融资	11,993,304.83	12,336,477.11
预付款项	1,178,319.03	603,603.63
其他应收款	256,232,896.32	227,662,913.75
其中: 应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	96,291,776.91	94,141,181.34
其中: 数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		428,906.40
<b>流动资产合计</b>	495,469,593.56	519,508,654.63
<b>非流动资产:</b>		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	437,682,514.05	392,682,514.05

其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	11,305,250.74	12,584,347.81
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	175,560.08	253,593.75
无形资产	934,392.26	1,257,953.33
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	192,609.85	280,840.86
递延所得税资产	3,446,803.21	3,426,615.41
其他非流动资产		
<b>非流动资产合计</b>	<b>453,737,130.19</b>	<b>410,485,865.21</b>
<b>资产总计</b>	<b>949,206,723.75</b>	<b>929,994,519.84</b>
<b>流动负债：</b>		
短期借款	148,824,712.52	79,709,637.31
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	21,772,845.42	7,407,972.09
预收款项		
合同负债	3,208,366.25	2,817,220.02
卖出回购金融资产款		
应付职工薪酬	20,724.37	4,397,771.84
应交税费	2,028,395.72	732,272.45
其他应付款	852,241.49	1,918,278.71
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	19,088,803.68	31,567,346.55
其他流动负债	415,399.42	30,349,689.25
<b>流动负债合计</b>	<b>196,211,488.87</b>	<b>158,900,188.22</b>
<b>非流动负债：</b>		
长期借款		18,000,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	39,101.69	84,540.63
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	26,334.01	38,039.06
其他非流动负债		
<b>非流动负债合计</b>	<b>65,435.70</b>	<b>18,122,579.69</b>

<b>负债合计</b>	196,276,924.57	177,022,767.91
<b>所有者权益(或股东权益):</b>		
股本	140,260,000.00	140,260,000.00
其他权益工具		
其中: 优先股		
永续债		
资本公积	358,362,089.62	358,362,089.62
减: 库存股	30,026,592.25	30,026,592.25
其他综合收益	-8,499,997.25	-8,499,997.25
专项储备		
盈余公积	52,858,890.72	52,858,890.72
一般风险准备		
未分配利润	239,975,408.34	240,017,361.09
<b>所有者权益(或股东权益)合计</b>	<b>752,929,799.18</b>	<b>752,971,751.93</b>
<b>负债和所有者权益(或股东权益)总计</b>	<b>949,206,723.75</b>	<b>929,994,519.84</b>

法定代表人: 王小刚

主管会计工作负责人: 闵书晗

会计机构负责人: 闵书晗

### (三) 合并利润表

单位: 元

项目	2025年1-9月	2024年1-9月
<b>一、营业总收入</b>	<b>414,277,550.75</b>	<b>335,520,863.59</b>
其中: 营业收入	414,277,550.75	335,520,863.59
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
<b>二、营业总成本</b>	<b>359,352,577.19</b>	<b>294,027,318.64</b>
其中: 营业成本	272,618,333.99	217,816,766.04
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	2,642,338.74	1,936,190.12
销售费用	20,424,485.06	21,838,626.62
管理费用	36,651,352.15	29,877,729.68
研发费用	22,857,374.74	21,896,076.64
财务费用	4,158,692.51	661,929.54
其中: 利息费用	5,325,829.06	4,585,578.37
利息收入	2,050,164.20	4,257,423.48
加: 其他收益	2,831,545.16	10,247,736.30
投资收益(损失以“-”号填列)	544,594.53	
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益(损失以“-”号填列)		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益(损失以“-”号填列)		
汇兑收益(损失以“-”号填列)		

净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-23,018.06	25,541.10
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-3,786,857.12	-263,860.59
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-258,329.56	164,634.67
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-606,181.80	23,686.27
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>53,626,726.71</b>	<b>51,691,282.70</b>
加：营业外收入	1,781,084.97	2,997,348.76
减：营业外支出	496,877.41	74,875.18
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>54,910,934.27</b>	<b>54,613,756.28</b>
减：所得税费用	6,286,227.99	7,030,595.73
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>48,624,706.28</b>	<b>47,583,160.55</b>
其中：被合并方在合并前实现的净利润		
（一）按经营持续性分类：	-	-
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	48,624,706.28	47,583,160.55
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. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	532,924.02	3,456,478.83
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）	48,091,782.26	44,126,681.72
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-152,582.24</b>	<b>-454,679.66</b>
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-152,582.24	-454,679.66
1. 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		
（4）企业自身信用风险公允价值变动		
（5）其他		
2. 将重分类进损益的其他综合收益	-152,582.24	-454,679.66
（1）权益法下可转损益的其他综合收益		
（2）其他债权投资公允价值变动		
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
（4）其他债权投资信用减值准备		
（5）现金流量套期储备		
（6）外币财务报表折算差额	-152,582.24	-454,679.66
（7）其他		
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
<b>七、综合收益总额</b>	<b>48,472,124.04</b>	<b>47,128,480.89</b>
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	47,939,200.02	43,672,002.06

(二) 归属于少数股东的综合收益总额	532,924.02	3,456,478.83
<b>八、每股收益:</b>		
(一) 基本每股收益(元/股)	0.34	0.31
(二) 稀释每股收益(元/股)	0.34	0.31

法定代表人: 王小刚

主管会计工作负责人: 闵书晗

会计机构负责人: 闵书晗

#### (四) 母公司利润表

单位: 元

项目	2025年1-9月	2024年1-9月
<b>一、营业收入</b>	122,264,726.82	128,752,490.45
减: 营业成本	67,198,050.58	67,328,654.43
税金及附加	1,033,609.34	1,022,804.03
销售费用	9,246,022.76	8,761,452.54
管理费用	13,942,255.23	9,616,018.10
研发费用	4,453,498.20	5,165,101.55
财务费用	4,544,170.87	2,252,255.98
其中: 利息费用	3,137,023.45	3,282,891.28
利息收入	505,572.37	1,614,341.35
加: 其他收益	506,183.59	706,112.14
投资收益(损失以“-”号填列)	3,540,016.92	
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益(损失以“-”号填列)		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益(损失以“-”号填列)		
汇兑收益(损失以“-”号填列)		
净敞口套期收益(损失以“-”号填列)		
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	1,558.33	3,041.10
信用减值损失(损失以“-”号填列)	-442,184.74	1,190,729.43
资产减值损失(损失以“-”号填列)	211,479.23	94,492.00
资产处置收益(损失以“-”号填列)		24,312.68
<b>二、营业利润(亏损以“-”号填列)</b>	25,664,173.17	36,624,891.17
加: 营业外收入	417,716.24	2,980,000.00
减: 营业外支出	18,420.66	
<b>三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b>	26,063,468.75	39,604,891.17
减: 所得税费费用	2,769,003.07	5,188,474.47
<b>四、净利润(净亏损以“-”号填列)</b>	23,294,465.68	34,416,416.70
(一) 持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	23,294,465.68	34,416,416.70
(二) 终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)		
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		
(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		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
<b>六、综合收益总额</b>	<b>23,294,465.68</b>	<b>34,416,416.70</b>
<b>七、每股收益:</b>		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

法定代表人: 王小刚

主管会计工作负责人: 阎书晗

会计机构负责人: 阎书晗

### (五) 合并现金流量表

单位: 元

项目	2025年1-9月	2024年1-9月
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	411,143,435.27	371,521,905.54
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	2,449,389.80	3,652,244.46
收到其他与经营活动有关的现金	54,688,621.26	14,639,841.42
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>468,281,446.33</b>	<b>389,813,991.42</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	445,470,612.76	230,107,151.39
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
为交易目的而持有的金融资产净增加额		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	74,403,720.61	65,725,954.29
支付的各项税费	29,529,527.77	26,502,273.28

支付其他与经营活动有关的现金	64,297,753.85	30,438,985.10
经营活动现金流出小计	613,701,614.99	352,774,364.06
经营活动产生的现金流量净额	-145,420,168.66	37,039,627.36
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>		
收回投资收到的现金	186,675,707.49	
取得投资收益收到的现金	814,749.24	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		33,600.00
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	-	
<b>投资活动现金流入小计</b>	187,490,456.73	33,600.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	213,151,138.95	223,954,563.84
投资支付的现金	163,000,000.00	92,971,038.13
质押贷款净增加额		
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		
<b>投资活动现金流出小计</b>	376,151,138.95	316,925,601.97
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	-188,660,682.22	-316,892,001.97
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>		
吸收投资收到的现金		
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	286,917,880.00	149,836,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	60,000,000.00	88,645,833.33
<b>筹资活动现金流入小计</b>	346,917,880.00	238,481,833.33
偿还债务支付的现金	120,094,171.89	22,253,710.47
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	33,891,043.23	15,679,012.05
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	3,349,661.23	61,421,404.30
<b>筹资活动现金流出小计</b>	157,334,876.35	99,354,126.82
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	189,583,003.65	139,127,706.51
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	973,793.75	-678,095.77
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-143,524,053.48	-141,402,763.87
加: 期初现金及现金等价物余额	306,605,391.89	336,322,404.73
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	163,081,338.41	194,919,640.86

法定代表人: 王小刚

主管会计工作负责人: 闵书晗

会计机构负责人: 闵书晗

#### (六) 母公司现金流量表

单位: 元

项目	2025年1-9月	2024年1-9月
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	125,701,747.68	223,835,757.96
收到的税费返还	1,292.30	1,530,504.60
收到其他与经营活动有关的现金	41,005,154.80	175,885,437.32
<b>经营活动现金流入小计</b>	166,708,194.78	401,251,699.88
购买商品、接受劳务支付的现金	99,634,882.24	98,821,525.42

支付给职工以及为职工支付的现金	26,972,118.83	22,222,038.94
支付的各项税费	8,421,189.18	15,406,026.63
支付其他与经营活动有关的现金	43,241,872.88	152,877,711.90
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>178,270,063.13</b>	<b>289,327,302.89</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-11,561,868.35</b>	<b>111,924,396.99</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>		
收回投资收到的现金	153,525,757.74	
取得投资收益收到的现金	3,540,016.92	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		33,600.00
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		
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>157,065,774.66</b>	<b>33,600.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,221,863.12	478,020.94
投资支付的现金	220,000,000.00	196,110,938.13
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		90,000,059.22
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>221,221,863.12</b>	<b>286,589,018.29</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-64,156,088.46</b>	<b>-286,555,418.29</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	148,700,000.00	149,836,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>148,700,000.00</b>	<b>149,836,000.00</b>
偿还债务支付的现金	110,036,000.00	20,800,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	26,450,228.35	15,334,023.87
支付其他与筹资活动有关的现金		
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>136,486,228.35</b>	<b>36,134,023.87</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>12,213,771.65</b>	<b>113,701,976.13</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-760,122.07</b>	<b>-625,992.59</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-64,264,307.23</b>	<b>-61,555,037.76</b>
加：期初现金及现金等价物余额	93,765,364.39	134,336,273.43
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>29,501,057.16</b>	<b>72,781,235.67</b>

法定代表人：王小刚

主管会计工作负责人：闵书晗

会计机构负责人：闵书晗