

深圳华控赛格股份有限公司

2025 年度财务决算报告

深圳华控赛格股份有限公司（以下简称“公司”）2025 年财务报表及相关报表附注已经北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。其认为公司财务报表在所有重大方面均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。

一、主要财务数据和指标

单位：万元

项目	2025 年度	2024 年度	本年比上年增减
营业收入	83,244.53	110,529.25	-24.69%
归属于上市公司股东的净利润	-10,451.08	1,703.47	-713.52%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-5,488.50	-9,737.38	43.63%
经营活动产生的现金流量净额	31,311.94	21,546.45	45.32%
基本每股收益（元/股）	-0.1038	0.0169	-714.20%
加权平均净资产收益率	-15.68%	2.36%	-18.04%
	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	本年比上年增减
总资产	380,428.51	433,028.14	-12.15%
归属于上市公司股东的净资产	60,352.97	72,991.60	-17.32%

二、报告期内股东权益变动情况

单位：万元

项目	2025 年度	2024 年度	本年比上年增减
股本（股）	100,667.15	100,667.15	-
资本公积	118,868.31	120,116.83	-1.04%
盈余公积	15,770.95	15,770.95	-
未分配利润	-174,953.44	-163,563.32	-6.96%
归属于母公司股东所有者 权益	60,352.97	72,991.60	-17.32%
所有者权益总额	100,333.85	111,661.00	-10.14%

三、报告期内公司财务状况、经营成果与现金流量

（一）财务状况

单位：万元

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	增减额	增减幅度
资产总额	380,428.51	433,028.14	-52,599.63	-12.15%
货币资金	8,005.96	14,253.37	-6,247.41	-43.83%
应收账款	36,810.29	40,151.60	-3,341.31	-8.32%
其他应收款	35,171.54	46,142.76	-10,971.23	-23.78%
合同资产	30,495.38	52,998.12	-22,502.74	-42.46%
负债总额	280,094.66	321,367.14	-41,272.48	-12.84%
应付账款	107,531.29	116,841.26	-9,309.97	-7.97%
其他应付款	31,303.33	41,696.98	-10,393.65	-24.93%
长期借款	53,878.93	63,956.46	-10,077.53	-15.76%
长期应付款	40,296.87	56,589.87	-16,293.00	-28.79%

1. 2025 年末，货币资金 0.8 亿元，同比减少 43.83%，主要原因是用于支付供应商款和偿还借款。

2. 2025 年末，应收账款 3.68 亿元，同比减少 8.32%，应付账款年末余额 10.75 亿元，同比降低 7.97%，主要原因是子公司本年度收回以前年度应收账款，收回金额用于支付供应商款项。

3. 2025 年末，其他应收款 3.52 亿元，同比减少 23.78%，主要原因是本年度公司收购子公司，资金归集变化所致。

4. 2025 年末，合同资产 3.05 亿元，同比减少 42.46%，主要原因本期子公司重点推进过程履约确权。

5. 2025 年末，其他应付款 3.13 亿元，同比降低 24.93%，主要原因是子公司偿还借款。

6. 2025 年末，长期借款 5.38 亿元，同比降低 15.76%，主要是子公司归还长期借款。

7. 2025 年末，长期应付款 4.03 亿元，同比降低 28.79%，主要原因是公司 PPP 项目 2025 年完成政府结算，将以前年度收到的政府补贴冲减应收款项。

（二）经营成果

单位：万元

项目	2025 年度	2024 年度	较上年末增 减	增减幅度
营业收入	83,244.53	110,529.25	-27,284.72	-24.69%
利润总额	-7,672.84	2,177.14	-9,849.98	-452.43%
净利润	-9,159.59	1,910.33	-11,069.92	-579.48%
归属于母公司所有 者的净利润	-10,451.08	1,703.47	-12,154.55	-713.52%
扣除非经常性损益 归母净利润	-5,488.50	-9,737.38	4,248.88	43.63%

2025 年度，公司实现营业收入 83,244.53 万元，同比减少 24.69%，主要原因公司压缩贸易业务。

公司实现归属于母公司净利润-10,451.08 万元，同比减少 713.52%，主要是因为 2025 年度根据子公司与黑龙江七台河市新兴区人民政府产生的纠纷问题，公司基于谨慎性原则确认了预计负债 5,000 万元，产生亏损 5,000 万元。其次 2024 年，公司同方环境 20.25%股权评估入账 1.16 亿元，增加利润总额 1.16 亿元，本期无同类事项。

（三）现金流量

单位：万元

项目	2025 年度	2024 年度	较上年末增减	增减幅度
经营活动产生的 现金流量净额	31,311.94	21,546.45	9,765.49	45.32%
投资活动产生的 现金流量净额	-1,232.36	-516.07	-716.28	-138.79%
筹资活动产生的 现金流量净额	-36,679.08	-37,340.39	661.31	1.77%
现金及现金等价 物净增加额	-6,599.51	-16,308.46	9,708.96	59.53%

2025 年度，公司经营活动产生的现金流量净额 3.13 亿元，同比增加 0.98 亿元，主要原因是本年度子公司并表后，归集资金所致。

投资活动产生的现金流量净额-0.12 亿元，同比减少 0.07 亿元，主要原因是公司 2025 年支付收购子公司 40%股权款。

筹资活动产生的现金流量净额-3.67 亿元，同比增加 0.07 亿元，主要原因是 2025 年带息负债规模较去年整体下降，利息支出较去年减少。

四、主要财务指标分析

（一）盈利能力分析

2025 年度，公司销售毛利率 13.52%，同比增加 7.27%。

(二) 偿债能力分析

2025 年末，公司资产负债率为 73.63%，较年初下降 0.59%，流动比率 79.29%，较年初下降 12.55%，速动比率 48.11%，较年初下降 5.75%。

(三) 资产营运能力分析

2025 年度，公司应收账款周转率 1.72、存货周转率 13.87，均较去年有所降低，主要原因是公司营业收入较去年大幅下降。

深圳华控赛格股份有限公司董事会

二〇二六年三月二十六日