

大禹节水集团股份有限公司

2025 年年度财务决算报告

大禹节水集团股份有限公司（以下简称“公司”）2025 年度财务报告已经北京德皓国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。现就公司 2025 年度主要财务指标及经营财务情况报告如下：

一、主要财务数据和财务指标

2025 年是“十四五”规划收官之年，也是公司承压前行、转型蓄力的关键一年。公司紧扣国家水安全、粮食安全、生态安全战略，以全产业链协同、“软建设”落地、重大项目攻坚为主线，攻坚克难，实干笃行，经营质量、产业结构、品牌影响力实现全面提升，为“十五五”开局奠定坚实基础。2025 年，我国水利建设与高标准农田建设领域均呈现出投资总量保持高位、阶段性节奏调整、政策导向从严从实的总体特征，在政策调整、项目审查、资金统筹等多重因素影响下，呈现出由规模扩张向高质量发展转型的阶段性表现。公司主要财务数据和财务指标具体情况如下：（单位：元）

	2025 年	2024 年	本年比上年增减
营业收入（元）	3,761,248,309.65	4,378,802,815.65	-14.10%
归属于上市公司股东的净利润（元）	48,900,117.91	81,127,863.84	-39.72%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	39,167,366.41	19,017,435.63	105.96%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-275,674,698.37	596,658,498.59	-146.20%
基本每股收益（元/股）	0.0538	0.0954	-43.61%
稀释每股收益（元/股）	0.0537	0.0946	-43.23%
加权平均净资产收益率	2.20%	3.93%	-1.73%
	2025 年末	2024 年末	本年末比上年末增减
资产总额（元）	10,388,797,588.24	9,348,735,160.92	11.13%
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,611,349,014.64	2,051,536,601.25	27.29%

公司实现营业收入 37.61 亿元，较上年下滑 14.10%；实现归属于上市公司股东的利润 4,890.01 万元，较上年下滑 39.72%。

二、财务状况、经营成果、现金流量分析

（一）资产和负债情况分析（单位：元）

	2025 年末		2025 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	1,469,121,633.09	14.14%	1,688,301,705.63	18.06%	-3.92%	主要系销售收到的回款减少所致
应收账款	2,921,796,228.52	28.12%	3,220,569,584.98	34.45%	-6.33%	主要系本期业务结算量下降导致
合同资产	2,718,684,696.12	26.17%	1,339,747,151.27	14.33%	11.84%	主要系本期待结算业务量增

						加导致
存货	291,782,677.39	2.81%	329,061,091.06	3.52%	-0.71%	主要系本期加大消化库存所致
长期股权投资	469,485,674.87	4.52%	476,420,406.81	5.10%	-0.58%	主要系本期合营联营投资所致
固定资产	471,867,139.48	4.54%	393,616,598.38	4.21%	0.33%	主要系并购企业所致
在建工程	6,210,733.05	0.06%	17,357,674.16	0.19%	-0.13%	主要系以前年度在建工程结转固定资产所致
使用权资产	38,166,438.79	0.37%	51,566,074.90	0.55%	-0.18%	主要系租赁负债下降，使用权资产减少所致
短期借款	1,224,510,231.14	11.79%	1,116,093,022.51	11.94%	-0.15%	本期总资产增加，导致短期借款占比下降
合同负债	215,000,785.73	2.07%	366,083,754.69	3.92%	-1.85%	主要系本期收到项目预付款减少所致
长期借款	1,074,408,890.13	10.34%	694,248,695.81	7.43%	2.91%	主要系本期长期借款增加所致
租赁负债	25,224,149.93	0.24%	28,979,625.49	0.31%	-0.07%	主要系使用权资产减少，租赁负债下降所致

(二) 营业收入与利润情况 (单位: 元)

项目	本期金额	上期金额	变动幅度
营业收入	3,761,248,309.65	4,378,802,815.65	-14.10%
营业成本	2,957,670,836.72	3,600,637,839.90	-17.86%
营业利润	99,162,509.04	124,203,811.98	-20.16%
利润总额	90,848,179.36	129,228,969.54	-29.70%
净利润	64,745,432.47	109,604,437.51	-40.93%

(三) 期间费用情况 (单位: 元)

	2025 年	2024 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	189,199,805.69	162,787,184.42	16.23%	主要系本期加大营销力度，增加营销投入所致
管理费用	273,433,144.19	274,843,594.39	-0.51%	
财务费用	85,666,926.85	110,276,841.27	-22.32%	主要系归还可转债事项，减少财务费用所致
研发费用	122,278,597.46	96,846,222.84	26.26%	主要系本期增加科研项目，研发投入增加所致

(四) 现金流量情况分析 (单位: 人民币)

项目	2025 年	2024 年	同比增减
经营活动现金流入小计	3,889,188,786.61	4,412,681,987.62	-11.86%

经营活动现金流出小计	4,164,863,484.98	3,816,023,489.03	9.14%
经营活动产生的现金流量净额	-275,674,698.37	596,658,498.59	-146.20%
投资活动现金流入小计	192,594,708.21	468,340,998.03	-58.88%
投资活动现金流出小计	353,967,419.47	516,097,145.59	-31.41%
投资活动产生的现金流量净额	-161,372,711.26	-47,756,147.56	237.91%
筹资活动现金流入小计	2,183,721,874.18	1,564,159,356.87	39.61%
筹资活动现金流出小计	1,944,433,031.60	1,584,047,452.85	22.75%
筹资活动产生的现金流量净额	239,288,842.58	-19,888,095.98	1,303.18%
现金及现金等价物净增加额	-197,878,552.40	529,114,001.91	-137.40%

三、其他情况说明

1. 利润分配情况

经北京德皓国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《审计报告》确认：母公司 2025 年度实现的净利润为 15,489,127.94 元，加上年初母公司未分配利润 83,800,574.51 元，扣除 2025 年已对股东分配利润 51,304,666.28 元、提取盈余公积 1,548,912.79 元，截至 2025 年 12 月 31 日，母公司可供分配的净利润为 46,436,123.38 元，合并会计报表未分配利润为 484,641,495.41 元。根据深圳证券交易所的相关规定，以母公司的可供分配利润及合并财务报表的可供分配利润孰低原则作为分配的依据，2025 年末公司可供分配的净利润为 46,436,123.38 元。

公司董事会在综合考虑公司的盈利水平、财务状况、正常经营和长远发展的前提下，根据《公司法》《公司章程》等有关规定，拟定 2025 年度利润分配方案如下：拟以实施权益分派股权登记日的公司总股本（扣除回购股份）为基数，按每 10 股派发现金股利人民币 0.2 元（含税），不送红股、不以资本公积金转增股本。假定按照截至目前公司总股本 1,022,367,469 股计算，扣除回购股份 15,467,060 股，本次预计需派发现金股利 20,138,008.18 元。

若在利润分配方案实施前，公司总股本由于增发新股、股权激励行权、可转债转股、限制性股票授予与回购注销等原因发生变动的，公司将按照“分配比例不变”的原则对分配总额进行调整。

2. 计提信用减值准备和资产减值准备情况

为真实反映公司的财务状况、资产价值及经营情况，根据《企业会计准则》以及公司会计政策的相关规定，基于谨慎性原则，对合并报表范围内截至 2025 年 12 月 31 日进行了减值测试，判断存在可能发生减值的迹象，对可能发生减值损失的相关资产计提了减值准备。

根据评估和分析的结果，计提 2025 年度各项信用减值准备和资产减值准备共计

26,766,158.67 元，具体情况如下：

项目	本期计提金额（单位：元）
1. 信用减值损失	22,892,280.54
应收票据坏账损失	-172,500.00
应收账款坏账损失	15,143,887.37
其他应收款坏账损失	3,508,355.77
长期应收款坏账损失	4,412,537.40
2. 资产减值损失	-49,658,439.21
合同资产减值损失	-48,358,679.21
商誉减值损失	-1,299,760.00
合计	-26,766,158.67

大禹节水集团股份有限公司

2026 年 4 月 23 日