

中持水务股份有限公司

2025 年度财务决算报告

公司 2025 年实现营业收入 10.25 亿元，归属于母公司净利润-1.06 亿元，2025 年 12 月 31 日合并财务报表已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了信会师报字[2026]第 ZA12776 号标准无保留意见的审计报告。公司 2025 年财务数据相关情况已在《中持水务股份有限公司 2025 年年度报告》中详细说明。现将部分财务情况说明如下：

一、 公司资产负债情况

截至 2025 年 12 月 31 日，公司资产总额 393,664.84 万元，负债总额 247,003.23 万元，归属于母公司所有者权益 141,186.25 万元，少数股东权益 5,475.37 万元。

资产负债主要项目对比变动情况如下：

单位：元 币种：人民币

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
货币资金	355,285,063.33	9.03	670,616,063.73	14.48	-47.02	主要是报告期内融资净流出增加
应收账款	1,102,074,405.68	28.00	1,286,471,700.02	27.77	-14.33	主要是应收账款回款导致余额减少
预付款项	25,981,998.90	0.66	29,222,681.91	0.63	-11.09	主要系项目预付款随着项目实施逐步结转至成本
存货	75,108,412.70	1.91	56,169,978.33	1.21	33.72	主要系公司在施项目采购的设备材料及合同履行成本增加
合同资产	323,558,018.35	8.22	352,627,883.68	7.61	-8.24	主要是尚未形成无条件收款权的工程款，达到结算时点后转入应收账款
一年内到期的非流动资产	1,626,602.66	0.04	693,446.28	0.02	134.57	主要是一年内到期的长期应收款
其他流动资产	45,381,716.07	1.15	47,831,129.02	1.03	-5.12	主要是留抵或预缴税金

动资产						
长期应 收款	35,280,305.25	0.90	36,453,989.24	0.79	-3.22	主要是融资租赁款的应收款
长期股 权投资	299,635,157.44	7.61	281,573,233.13	6.08	6.41	主要是公司对被投资方有重大影响的股权投资
其他权 益工具 投资	10,071,107.12	0.26	10,373,715.12	0.22	-2.92	主要是公司对被投资方不具有控制及重大影响的股权投资
其他非 流动金 融资产	10,300,447.09	0.26	10,000,000.00	0.22	3.00	主要是私募基金投资公允价值变动导致的变动
固定资 产	235,000,408.62	5.97	302,964,325.33	6.54	-22.43	主要是本期处置子公司及部分资产计提减值导致减少
使用权 资产	18,547,582.24	0.47	30,290,177.90	0.65	-38.77	主要系使用权资产处置及折旧导致的减少
无形资 产	773,158,866.58	19.64	860,499,448.23	18.58	-10.15	主要系特许经营权摊销及部分资产计提减值导致减少
商誉	181,209,385.11	4.60	209,209,385.11	4.52	-13.38	主要系商誉减值导致的减少
递延所 得税资 产	111,362,451.83	2.83	88,108,275.13	1.90	26.39	主要系可弥补亏损及应收账款坏账准备确认的递延所得税资产增加
其他非 流动资 产	300,119,403.09	7.62	324,028,302.79	7.00	-7.38	期末余额主要是采用金融资产模式核算的PPP特许权项目
短期借 款	494,135,669.69	12.55	789,475,133.25	17.04	-37.41	主要系本期偿还短期借款
应付账 款	808,976,718.22	20.55	855,067,326.98	18.46	-5.39	主要系应付供应商款项减少
合同负 债	74,954,305.01	1.90	113,722,029.15	2.46	-34.09	主要系报告期内预收款项项目逐步履约
应付职 工薪酬	14,427,384.10	0.37	38,909,301.95	0.84	-62.92	主要是本期末计提的奖金减少
应交税 费	15,270,143.80	0.39	41,802,998.17	0.90	-63.47	主要系本期末应交企业所得税减少
其他应 付款	31,060,494.81	0.79	29,477,231.34	0.64	5.37	主要是报告期末应付的往来款
一年内 到期的 非流动 负债	149,679,577.87	3.80	138,819,940.76	3.00	7.82	主要是1年内到期的长期借款、长期应付款及租赁负债
其他流	67,931,948.28	1.73	81,743,500.72	1.76	-16.90	主要是预提的增值税减少

动负债						
长期借款	501,902,263.28	12.75	562,484,183.54	12.14	-10.77	主要是长期借款按期偿还导致减少
租赁负债	13,537,691.92	0.34	19,779,646.41	0.43	-31.56	主要是一年以上应支付的房屋及土地租赁款减少
长期应付款	226,292,840.19	5.75	268,057,272.88	5.79	-15.58	主要是融资租赁借款转入1年内到期的非流动负债导致减少
预计负债	18,466,272.47	0.47	16,346,089.10	0.35	12.97	主要是PPP项目预提的更新改造支出
递延收益	19,729,390.93	0.50	23,934,084.46	0.52	-17.57	主要是政府补助款
递延所得税负债	28,167,570.37	0.72	33,250,693.03	0.72	-15.29	主要是PPP项目资产应纳税暂时性差异确认的递延所得税负债

二、公司 2025 年收入、利润情况

2025 年度，公司实现营业收入 102,507.17 万元，较上年同期减少 3.11%；实现利润总额-14,339.12 万元，较上年同期减亏 1,094.79 万元；实现归属于上市公司股东净利润-10,582.73 万元，较上年同期减亏 1,109.64 万元；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-10,865.17 万元，较上年同期增加 2,775.19 万元。

1、营业收入、毛利情况

单位：万元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
城镇污水处理	45,435.06	32,755.44	27.91	-9.85	-11.80	1.60
工业园区及工业污水处理	44,103.53	28,532.58	35.31	2.43	-1.89	2.85
综合环境治理	12,968.58	12,262.66	5.44	5.09	-12.16	18.57
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
环保基础	32,806.90	25,060.14	23.61	43.35	11.12	22.16

设施建造服务						
运营服务	53,710.62	35,322.81	34.23	-12.50	-11.01	-1.11
技术产品销售与技术服务	15,988.56	13,161.91	17.68	-25.74	-26.61	0.98
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
华北地区	37,782.07	22,652.89	40.04	-8.79	-16.44	5.48
华东地区	33,685.01	28,738.85	14.68	10.78	5.90	3.93
华中地区	29,243.70	20,900.18	28.53	-1.14	-4.74	2.70
西北地区	72.82	173.51	-138.27	-97.33	-94.07	-131.21
东北地区	910.20	633.35	30.42	-15.47	-8.20	-5.50
华南地区	-17.40	-13.22	24.02	-106.96	-111.68	-30.68
西南地区	830.78	465.12	44.01	156.32	76.25	25.43

主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况的说明

无。

2、费用情况

单位:元 币种:人民币

项目	2025年	2024年	增减额	增减率(%)	情况说明
销售费用	28,585,504.01	38,336,918.36	-9,751,414.35	-25.44	主要系市场开发费用、人员费用同比下降。
管理费用	103,226,139.37	156,705,432.09	-53,479,292.72	-34.13	主要系公司严控费用,采取降本增效措施,各项费用同比减少。
研发费用	31,878,468.90	38,062,982.81	-6,184,513.91	-16.25	主要系公司结合整体经营情况,研发投入有所放缓。
财务费用	66,004,419.93	81,156,603.08	-15,152,183.15	-18.67	主要系本报告期公司融资规模下降叠加贷款利率下行,使得借款利息支出同比减少。

3、利润总额

本年利润总额-14,339.12万元,较上年-15,433.91万元减亏1,094.79万元。

4、归属于上市公司股东的净利润

本年归属于母公司所有者的净利润为-1.06亿元,相比2024年度减少亏损

1,109.64 万元。

三、公司 2025 年现金流量情况

单位：元

项目	2025 年	2024 年	增减额	增减率 (%)	情况说明
经营活动产生的现金流量净额	197,761,392.42	183,507,995.51	14,253,396.91	7.77	经营活动现金净流入同比增加，主要系本报告期支付人员费用减少。
投资活动产生的现金流量净额	-15,366,636.67	25,869,950.21	-41,236,586.88	-159.40	投资活动现金净流入同比减少，主要系上年同期处置部分参股公司股权，收回投资金额较大。
筹资活动产生的现金流量净额	-445,633,044.30	-336,580,625.56	-109,052,418.74	不适用	筹资活动现金净流出同比增加，主要系公司严控财务风险，结合资金情况降低融资规模。

四、主要会计数据及财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2025年	2024年	本期比上年同期增减 (%)	2023年
营业收入	1,025,071,705.98	1,057,970,468.05	-3.11	1,598,954,368.66
扣除与主营业务无关的业务收入和不具备商业实质的收入后的营业收入	1,024,907,105.98	1,057,449,979.97	-3.08	1,598,698,168.66
利润总额	-143,391,173.48	-154,339,067.16		204,745,238.83
归属于上市公司股东的净利润	-105,827,271.39	-116,923,668.92		163,388,406.11
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-108,651,664.48	-136,403,588.05		152,461,000.48
经营活动产生的现金流量净额	194,625,091.46	183,507,995.51	6.06	197,906,081.37

	2025年末	2024年末	本期末比上年同期末增减(%)	2023年末
归属于上市公司股东的净资产	1,411,862,472.14	1,516,068,423.01	-6.87	1,776,245,856.51
总资产	3,936,648,405.06	4,631,949,979.13	-15.01	4,900,110,478.97

(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(%)	2023年
基本每股收益(元/股)	-0.41	-0.46		0.64
稀释每股收益(元/股)	-0.41	-0.46		0.64
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	-0.43	-0.53		0.60
加权平均净资产收益率(%)	-7.23	-7.12		9.53
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	-7.42	-8.31		8.89

五、 特别提示

本报告中部分合计数若出现与各加数直接相加之和在尾数上有差异,均为四舍五入所致,并非数据错误。

中持水务股份有限公司

2026年4月28日