

浙江省围海建设集团股份有限公司

2025 年度财务决算报告

浙江省围海建设集团股份有限公司（以下简称“公司”）2025年度财务报表，经华兴会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了华兴审字[2026]25015320043号标准无保留意见的审计报告。

现将公司2025年度财务决算情况报告如下：

一、 主要会计数据及财务指标变动情况

单位：元

项目名称	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减	2023 年度
营业收入（元）	2,092,667,172.34	2,482,803,101.05	-15.71%	2,132,583,614.95
归属于上市公司股东的净利润（元）	273,367,972.45	-151,086,883.81	280.93%	-137,105,472.89
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	18,479,261.69	-168,958,191.00	110.94%	-105,419,477.45
经营活动产生的现金流量净额（元）	-479,617,557.90	-60,035,647.20	-698.89%	13,152,231.28
基本每股收益（元/股）	0.2389	-0.1320	280.98%	-0.1198
稀释每股收益（元/股）	0.2389	-0.1320	280.98%	-0.1198
加权平均净资产收益率	8.89%	-5.04%	13.93%	-4.36%
	2025 年末	2024 年末	本年末比上年末增减	2023 年末
总资产（元）	6,397,282,900.37	7,575,711,810.09	-15.56%	7,684,554,727.96
归属于上市公司股东的净资产（元）	3,215,089,301.87	2,932,294,725.60	9.64%	3,066,364,020.97

二、 主要财务指标变动情况说明

（一）资产、负债及所有者权益情况

1、2025 年末资产总额 639,728.29 万元，较上年末减少 117,842.89 万元。

流动资产 408,307.73 万元，较上年末减少 43,635.94 万元，主要原因是：（1）货币资金较上年末减少 4,055.15 万元，主要为本年度出售了控股子公司上海千年股权出表减少相应的货币资金及本年度归还银行借款所致；（2）应收账款较上年末减少 36,041.56 万元，主要为本年度出售了控股子公司上海千年股权出表减少相应的应收账款所致；（3）存货较上年末减少 8,444.10 万元，主要新开工项目工程投入成本尚未结转所致；（4）其他应收款较上年末增加 3,383.10 万元，主要为公司支付部分项目垫付款；（5）合同资产较上年末减少 1,403.95 万元，主要为本年度出售了控股子公司上海千年股权出表减少相应的存货所致；（6）一年内到期的非流动资产较上年末增加 2,180.59 万元，主要系部分项目进入回购期投资款转列本科目所致；（7）其他流动资产较上年末增加 793.99 万元，主要系本年末留抵扣增值税及预交企业所得税有所增加。

非流动资产 231,420.56 万元，较上年末减少 74,206.96 万元，主要原因是：（1）长期应收款较上年末减少 65,650.74 万元，主要是本年度收到 BT、PPP 投资项目回购款及部分项目进入回购期投资款转列至一年内到期的非流动资产所致；（2）长期股权投资较上年末减少 65.41 万元，主要是公司对联营企业股权投资进行权益法确认的投资损益所致；（3）固定资产较上年末减少 4,246.93 万元，主要系本年度计提折旧及对出售子公司上海千年出表造成其相应的固定资产减少所致；（5）递延所得税资产较上年末减少 1,115.43 万元，主要本年度出售了控股子公司上海千年股权出表减少相应的递延所得税资产；（7）其他非流动资产较上年末减少 2,198.33 万元，主要是围海大厦楼层预付款在本年度结转为固定资产。

2、负债总额 320,217.69 万元，较上年末减少 143,004.56 万元。

流动负债 293,533.08 万元，较上年末减少 141,167.46 万元，主要原因是：（1）短期借款较上年末减少 55,177.11 万元，主要为归还了银行流动资金贷款所致；（2）应付账款较上年末减少 28,704.65 万元，主要为本年度出售了控股子公司上海千年股权出表减少相应的应付账款及系 2025 年春节集中支付了 2024 年末余留的工程款所致；（3）合同负债较上年末减少 11,728.74 万元，主要为本年度出售了控股子公司上海千年股权出表减少相应的合同负债及公司本年度预收工程款确认产值

转回所致；（4）应交税费较上年末减少 8,333.65 万元，主要为本年度出售了控股子公司上海千年股权出表减少相应的应交税费及本年末开票预交增值税等税款较多所致；（5）其他应付款较上年末减少 32,392.68 万元，主要本年度出售了控股子公司上海千年股权出表减少相应的其他应付款及收到部分项目垫付款等经营性往来所致；（7）一年内到期的非流动负债较上年末减少 1,246.32 万元，主要是偿还了一年内的长期借款所致。

非流动负债 26,684.61 万元，较上年末减少 1,837.10 万元，主要原因是：（1）长期借款较上年末减少 5,553.77 万元，主要是偿还了部分长期借款及重分类至一年内到期的非流动负债所致；（2）预计负债较上年末增加 1,555.07 万元，主要系天台投资公司根据一审判决计提的预计负债所致。

3、股东权益 319,510.60 万元，较上年末增加 25,161.67 万元，主要原因是：（1）未分配利润增加 27,336.80 万元，主要是 2025 年度归属于母公司的净利润盈利 27,336.80 万元；（2）专项储备较上年末增加 942.66 万元，主要为公司本年度计提安全生产储备金大于实际使用金额所致；（3）少数股东权益减少 3,117.79 万元，主要子公司 2025 年度发生亏损所致。

（二）损益情况

2025 年公司实现营业收入 209,266.72 万元，较上年度减少 39,013.59 万元，减少比例 15.71%，主要是全国水利行业整体投资规模缩减所致；营业成本 187,960.61 万元，较上年度减少 34,370.81 万元，减少比例 15.46%，主要为收入减少相应成本减少所致；销售费用 163.79 万元，较上年度减少 187.33 万元，减少比例 53.35%，主要本年度子公司上海千年销售费用大幅减少所致；发生管理费用 13,004.06 万元，较上年度减少 5,689.55 万元，减少比例 30.44%，主要是本年度围海股份母公司中介机构咨询费上海千年管理费用大幅减少所致；发生研发费用 8,044.34 万元，较上年度减少 451.94 万元，减少比例 5.32%，主要是本年公司营业收入减少，适当缩减研发投入所致；财务费用 1,653.30 万元，较上年度减少 3,195.89 万元，减少比例 65.91%，主要本年度公司融资规模大幅减少所致；其他收益 672.96 万元，较上年度减少 833.43 万元，减少比例 55.33%，主要是本年度政府补贴减少所致；投资收益 36,196.98 万元，较上年度增加 28,434.20 万元，增加比例 366.29%，主要是公司本年确认投资项目回购期收益较上年度大幅增加所致；公允价值变动收益 1.31

万元，较上年度增加 0.01 万元，基本持平；信用减值损失-2,447.89 万元，较上年度减少 11,281.55 万元，减少比例 127.71%，主要是子公司本年度收回长期应收款后对应坏账冲回所致；资产减值损失 1,026.38 万元，较上年度减少 10,557.59 万元，减少比例 91.14%，主要是公司本年度仅围海股份母公司计提了存货跌价准备和合同资产减值准备，相比上年度对收购上海千年时固定资产、无形资产评估增值部分计提了资产减值部分以及对上海千年（仲裁收购 2.3 亿元部分股权）、点摩科技股权计提减值准备大幅减少；实现营业利润 35,030.34 万元，较上年度增加 53,818.42 万元；实现净利润 25,988.23 万元，较上年度增加 44,395.90 万元，其中归属母公司股东的净利润为 27,336.80 万元，较上年度增加 42,445.49 万元。

（三）现金流情况

2025 年末公司现金及现金等价物净余额 110,699.04 万元，较上年末减少 182.55 万元，其中：经营活动产生的现金净流量为-47,961.76 万元，主要系提供商品和劳务而收到的现金 183,849.19 万元，收到的税费返还 13.15 万元，购买商品、接受劳务支付的现金 180,082.44 万元，支付各类保证金净额 5,035.80 万元，支付给职工以及为职工支付的现金 19,592.68 万元，支付的各项税费 10,801.15 万元，支付的费用款 9,222.46 万元；投资活动产生的现金净流量为 111,447.68 万元，主要系公司收回投资收到的现金 25,600.00 万元，处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 11,574.65 万元，收到 BT 项目和 PPP 项目回购款 108,777.66 万元，购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 3,066.49 万元，投资支付的现金 25,000.00 万元，支付 BT 项目投资款 6,447.78 万元；筹资活动产生的现金净流量为-63,668.48 万元。

特此报告。

浙江省围海建设集团股份有限公司董事会

二〇二六年四月十七日