

华塑控股股份有限公司

2025 年度财务决算报告及 2026 年度财务预算报告

第一部分 2025 年度财务决算报告

华塑控股股份有限公司（以下简称“公司”）2025 年度财务报表，经上会会计师事务所(特殊普通合伙)审计的截止 2025 年 12 月 31 日的财务状况和 2025 年度的经营成果及现金流量，结合本公司实际运营中的具体情况，现将公司 2025 年度财务决算的相关情况报告如下：

一、2025 年度公司财务报表审计情况

上会会计师事务所(特殊普通合伙)审计意见是：华塑控股股份有限公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了华塑控股 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。

二、合并报表的编制基础、编制范围及变更

1. 财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体会计准则等规定（以下合称“企业会计准则”）的重要会计政策、会计估计进行编制。

2. 合并财务报表范围

本公司将全部子公司纳入合并财务报表范围，包括被本公司控制的企业、被投资单位中可分割的部分以及结构化主体。

3. 合并财务报表范围变化原因

2025 年度，公司通过收购、增资以及新设方式，新增柳林县航泰清洁能源有限公司、黔西市汇盛能源有限责任公司、湖北宏创智能装备有限公司 3 家控股子公司，清算注销了 1 家全资子公司深圳市康德润投资有限公司，因此纳入合并财务报表范围的主体新增 3 家，减少 1 家。

三、2025 年度公司主要财务指标

单位：万元

项目	本期发生额	上期发生额	增减额
营业总收入	75,538.63	103,239.59	-27,700.96
营业利润	-915.03	-1,171.21	256.18
利润总额	-860.75	-940.68	79.93
归属于母公司股东的净利润	-1,070.74	-1,393.24	322.50
基本每股收益(元/股)	-0.01	-0.01	0.00
经营活动产生的现金流量净额	-582.57	5,501.82	-6,084.39
项目	2025年12月31日	2024年12月31日	增减额
资产总额	93,538.29	82,328.04	11,210.25
归属于母公司股东权益	12,341.92	13,412.66	-1,070.74
股本	107,312.81	107,312.81	0

报告期内，公司实现营业收入 75,538.63 万元，与上年同期相比减少了 27,700.96 万元，其主要原因是报告期内公司优化经营战略，由以往侧重规模扩张，转向聚焦高质量发展，主动优化业务结构与客户结构，从而导致营业收入相应减少。

本期归属于母公司股东的净利润为-1,070.74 万元，与上年同期相比减亏 322.50 万元，其主要原因是报告期低浓度瓦斯治理项目取得收益增加当期利润所致。

本期经营活动产生的现金流量净额为-582.57 万元，与上年同期相比减少了 6,084.39 万元，主要系报告期内天玑智谷经营性资金流入减少及华塑本部开展业务采购支出增加所致。

四、2025 年度财务状况、经营成果和现金流量情况分析

(一) 资产情况分析

1. 公司主要资产构成情况

单位：万元

项 目	2025年12月31日	2024年12月31日	增减额
货币资金	12,147.96	9,980.32	2,167.64
应收票据	516.61	0	516.61
应收账款	18,888.22	20,775.90	-1,887.68
应收款项融资	0	1.97	-1.97
预付款项	4,474.61	997.48	3,477.13
其他应收款	5,988.10	6,264.04	-275.94

存货	20,486.31	18,315.85	2,170.46
持有待售资产	0	1,424.05	-1,424.05
其他流动资产	1,358.05	2,558.92	-1,200.87
流动资产合计	63,859.85	60,318.52	3,541.33
投资性房地产	2,159.07	2,315.44	-156.37
固定资产	13,484.78	11,220.99	2,263.79
在建工程	2,078.84	0	2,078.84
使用权资产	1,633.31	435.51	1,197.80
无形资产	3,036.75	3,205.43	-168.68
商誉	2,890.95	2,078.54	812.41
长期待摊费用	8.63	0	8.63
递延所得税资产	737.83	366.11	371.72
其他非流动资产	3,648.29	2387.5	1,260.79
非流动资产合计	29,678.44	22,009.52	7,668.92
资产总计	93,538.29	82,328.04	11,210.25

2. 上述资产构成变动原因

截止 2025 年 12 月 31 日止，公司总资产 93,538.29 万元，与同期相比增加 11,210.25 万元，主要系报告期内货币资金、存货、固定资产、在建工程及使用权资产增加所致，变动的具体原因如下：

(1) “货币资金”较 2024 年增加 2,167.64 万元，主要系报告期内宏泰集团借款及银行短期借款增加所致；

(2) “应收票据”较 2024 年增加 516.61 万元，主要系报告期内子公司柳林航泰收到客户开具承兑汇票支付供热费所致；

(3) “应收账款”较 2024 年减少 1,887.68 万元，主要系报告期内天玑智谷营业收入减少、账期内应收账款同步减少所致；

(4) “应收款项融资”较 2024 年减少 1.97 万元，无较大变动；

(5) “预付款项”较 2024 年增加 3,477.13 万元，主要系报告期内货物采购预付款增加所致；

(6) “其他应收款”较 2024 年减少 275.94 万元，主要系报告期内部分款项收回所致；

(7) “存货”较 2024 年增加 2170.46 万元，主要系报告期内宏创智能备货增加库存所致；

(8) “持有待售资产”较 2024 年减少 1,424.05 万元，主要报告期内将持有待出售的樱华医院股权重分类至其他非流动资产所致；

(9) “其他流动资产”较2024年减少-1,200.87万元，主要系报告期内天玑智谷待抵扣进项税减少所致；

(10) “投资性房地产”较2024年减少156.37万元，主要系报告期内房屋折旧摊销所致；

(11) “固定资产”较2024年增加2,263.79万元，主要系报告期内天玑智谷模具购置及新并购子公司柳林航泰固定资产纳入合并范围所致；

(12) “在建工程”较2024年增加2,078.84万元，主要系报告期内新并购子公司黔西汇盛公司工程项目建设增加所致；

(13) “使用权资产”较2024年增加1,197.80万元，主要系报告期内宏创智能增加租赁项目所致；

(14) “无形资产”较2024年减少168.68万元，主要系报告期内无形资产摊销所致；

(15) “商誉”较2024年增加812.41万元，主要系报告期内新并购子公司柳林航泰增加商誉及天玑智谷计提商誉减值影响所致；

(16) “长期待摊费用”较2024年增加8.63万元，主要系报告期内宏创智能租赁职工宿舍装修费用；

(17) “递延所得税资产”较2024年增加371.72万元，主要系报告期内公司增加租赁资产按会计准则要求计提递延所得税资产所致；

(18) “其他非流动资产”较2024年增加1,260.79万元，主要系报告期内将持有待出售的樱华医院股权重分类至其他非流动资产及黔西汇盛公司未到结算时点的设备购置预付款重分类至其他非流动资产所致。

(二) 负债和股东权益情况分析

1. 公司主要负债及所有者权益构成情况如下：

单位：万元

项目	2025年12月31日	2024年12月31日	增减额
短期借款	20,217.63	17,318.69	2,898.94
应付票据	9,331.97	8,442.64	889.33
应付账款	12,072.92	18,015.00	-5,942.08
预收款项	0	11.98	-11.98
合同负债	1,120.11	1,083.81	36.30

应付职工薪酬	298.83	342.89	-44.06
应交税费	2,262.69	1,477.41	785.28
其他应付款	3,181.31	4,795.55	-1,614.24
其中：应付股利	304.33	244.33	60.00
一年内到期的非流动负债	486.75	178.97	307.78
其他流动负债	504.39	107.32	397.08
流动负债合计	49,476.60	51,774.25	-2,296.76
长期借款	950.58	0	950.58
租赁负债	1,310.88	278.16	1,032.72
递延收益	132.00	264.00	-132.00
递延所得税负债	1,050.97	738.35	312.62
其他非流动负债	20,094.21	9,094.21	11,000.00
非流动负债合计	23,538.64	10,374.71	13,163.93
负债合计	73,015.24	62,148.96	10,866.28
股本（实收资本）	107,312.81	107,312.81	0
资本公积	25,078.22	25,078.22	0
其他综合收益	-375.38	-375.38	0
盈余公积	1,974.93	1,974.93	0
未分配利润	-121,648.66	-120,577.92	-1,070.74
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	12,341.92	13,412.66	-1,070.74
少数股东权益	8,181.13	6,766.41	1,414.72
所有者权益（或股东权益）合计	20,523.05	20,179.08	343.97

2. 上述负债构成及股东权益变动原因

截止 2025 年 12 月 31 日，公司负债 73,015.24 万元，与上年同期相比增加 10,866.28 万元，股东权益同期相比增加 343.97 万元，其主要原因是报告期内公司短期借款、长期借款及其他非流动负债增加所致，其主要构成变动原因如下：

（1）“短期借款”较 2024 年增加 2,898.94 万元，主要系报告期内母公司及子公司碳索空间新增银行借款所致；

（2）“应付票据”较 2024 年增加 889.33 万元，主要系报告期内天玑智谷

银行承兑汇票增加所致；

(3) “应付账款”较 2024 年减少 5,942.08 万元，主要系报告期内天玑智谷业务规模缩减、应付经营性货款同步减少所致；

(4) “合同负债”及“预收款项”较 2024 年增加 24.32 万元，无较大变动；

(5) “应付职工薪酬”较 2024 年减少 44.06 万元，主要系报告期末未付费用减少所致；

(6) “应交税费”较 2024 年增加 785.28 万元，主要系报告期末由于新并购子公司柳林航泰正常计提应交税费及天玑智谷内销业务增长计提应交税费较上年增加所致；

(7) “其他应付款”较 2024 年减少 1,614.24 万元，主要系报告期内天玑智谷银行信用证到期归还及退还客户定金所致；

(8) “一年内到期的非流动负债”较 2024 年增加 307.78 万元，主要系报告期内一年内到期的租赁负债及一年内到期的长期借款重分类所致；

(9) “其他流动负债”较 2024 年增加 397.08 万元，主要系报告期内重分类至该项目的票据增加所致；

(10) “租赁负债”较 2024 年增加 1,032.72 万元，主要系报告期内新增长期租赁资产形成所致；

(11) “长期借款”较 2024 年增加 950.58 万元，主要系报告期内新增银行 5 年期借款所致；

(12) “递延收益”较 2024 年减少 132.00 万元，主要系报告期内天玑智谷政府补贴摊销所致；

(13) “递延所得税负债”较 2024 年增加 312.62 万元，主要系报告期内公司新增租赁使用权资产按会计准则要求计提递延所得税负债所致；

(14) “其他非流动负债”较 2024 年增加 11,000.00 万元，主要系报告期内公司向母公司宏泰集团新增长期借款所致。

(三) 经营状况情况分析

1. 经营状况构成情况如下：

单位：万元

项 目	2025 年度	2024 年度	增减额
营业收入	75,538.63	103,239.59	-27,700.96

营业成本	70,499.49	99,190.49	-28,691.00
税金及附加	361.17	241.98	119.19
销售费用	348.26	370.35	-22.09
管理费用	3,337.11	3,359.77	-22.66
研发费用	780.06	981.57	-201.51
财务费用	1,496.43	353.79	1,142.64
其他收益	762.85	343.42	419.43
信用减值损失	-235.56	67.40	-302.96
资产减值损失	-157.99	-316.49	158.50
资产处置收益	5.96	-7.17	13.13
营业外收入	48.14	257.46	-209.32
营业外支出	0.26	26.93	-26.67
净利润	-1,011.86	-1,045.62	33.76
归属于母公司股东的净利润	-1,070.74	-1,393.24	322.50

2. 上述经营状况构成变动原因：

2025 年度，公司实现净利润为-1,011.86 万元，与上年同期相比减亏 33.76 万元，归属于母公司股东的净利润为-1,070.74 万元，与上年度同期相比减亏 322.50 万元，其主要构成及变动如下：

(1) “营业收入”较 2024 年减少 27,700.96 万元，减少 26.83%，其主要原因是报告期内公司优化经营战略，由以往侧重规模扩张，转向聚焦高质量发展，主动优化业务结构与客户结构，从而导致营业收入相应减少。本年度实现营业收入 75,538.63 万元，其中：主营业务构成明细：电子产品收入 73,175.69 万元，占总收入 96.87%，供热服务 1064.22 万元，占总收入的 1.41%，其他收入 409.66 万元，占总收入 0.54%；其他业务收入 889.06 万元，占总收入 1.18%。

(2) “营业成本”较 2024 年减少 28,691.00 万元，减少 28.93%，主要系报告期内营业收入减少而导致相应的成本同步减少所致；

(3) “税金及附加”较 2024 年增加 119.19 万，增长 49.26%，主要系报告期内天玑智谷受国际关税政策影响减少对外出口业务，增加国内业务，增值税增加导致税金及附加增加，同时新并购子公司柳林航泰开展业务计提税金导致；

(4) “管理费用”较 2024 年减少 22.66 万元，较上期无较大变动；

(5) “研发费用”较2024年减少201.51万元，减少20.53%，主要系报告期内天玑智谷研发项目减少所致；

(6) “财务费用”较2024年增加1,142.64万元，增加322.97%，主要系报告期内本部银行借款及集团借款增加导致利息费用增加，同时天玑智谷汇兑收益较上年同期大幅下降所致；

(7) “其他收益”较2024年增加419.43万元，增加122.13%，主要系报告期内天玑智谷收到政府补助增加所致；

(8) “信用减值损失”较2024年增加302.96万元，主要系报告期内计提坏账准备金额变化所致；

(9) “资产减值损失”较2024年减少158.50万元，主要系报告期内计提的存货跌价准备及商誉减值较上年减少所致；

(10) “资产处置收益”较2024年增加13.13万元，主要系报告期内租赁固定资产提前终止确认资产处置收益所致；

(11) “营业外收入”较2024年减少209.32万元，减少81.3%，主要系上年同期模具销售处置事宜确认收入所致；

(12) “营业外支出”较2024年减少26.67万元，减少99.03%，主要系上年同期发生货物赔款所致。

(四) 现金流量情况分析

1. 现金流量构成情况如下：

单位：万元

项目	本期发生额	上期发生额	增减额
一、经营活动产生的现金流量净额	-582.58	5,501.82	-6,084.40
经营活动现金流入小计	87,318.22	108,331.30	-21,013.08
经营活动现金流出小计	87,900.80	102,829.48	-14,928.68
二、投资活动产生的现金流量净额	-3,288.69	-2,796.99	-491.70
投资活动现金流入小计	1,000.00	416.54	583.46
投资活动现金流出小计	4,288.69	3,213.53	1,075.16
三、筹资活动产生的现金流量净额	5,786.34	-6,292.38	12,078.72
筹资活动现金流入小计	38,270.00	23,596.94	14,673.06
筹资活动现金流出小计	32,483.66	29,889.32	2,594.34
四、现金及现金等价物净增加额	2,076.13	-3,030.38	5,106.51

2. 上述现金流量变动原因：

(1) “经营活动产生的现金流量净额”较2024年减少6,084.40万元，主

要系报告期内公司采购货物支出增加及天玑智谷销售业务缩减、回款减少所致；

(2) “投资活动产生的现金流量净额”较 2024 年减少 491.70 万元，主要系报告期内新并购子公司黔西汇盛新建项目投资款支付增加所致；

(3) “筹资活动产生的现金流量净额”较 2024 年增加 12,078.72 万元,主要系报告期内公司新增宏泰集团及银行借款所致。

第二部分 2026 年度财务预算报告

一、预算编制基础及依据

1. 编制采用的会计制度及政策

公司预算编制执行最新的企业会计准则，编制过程中充分考虑了谨慎性、实质重于形式和重要性原则。在预算编制时，依据公司会计政策，并假设预算年度不发生重大会计政策及会计估计变更。

2. 编制范围

公司预算编制按合并口径计算，合并报表范围的公司共 13 家，包括华塑控股母公司及所有子公司。

3. 编制原则

(1) 全面客观。公司本着客观事实的原则，以战略为引领，充分研究国内外经济环境，政策方向和市场条件，根据公司现有资源情况，将母公司及各子公司各项经营情况全部纳入预算范围内，编制公司全面预算。

(2) 效益优先。公司围绕提质增效为目标，对历史经营情况进行充分分析总结，结合公司年度经营目标，通过清理僵尸企业、费用控制、资产质量提升、业务拓展等方式实现年度效益提升。

(3) 积极稳健。公司以坚持稳中求进工作总基调，着力推动公司高质量发展及提升核心竞争力为第一要务，充分评估公司相关风险等，制定合理的风险应对措施，确保公司经营积极稳健。

二、预算情况

2026 年预算营业总收入 89,798.14 万元，较上年预算增加 77.45%；预算利润总额 212.50 万元，较上年预算增加 4150.00%。

三、预算执行的保障措施

公司 2026 年将围绕经营战略和全年预算目标，加强指标分解和责任落实，

与各经营主体签订目标责任书。进一步强化预算跟踪及分析反馈机制，定期分析及及时督办责任落实及问题解决。进一步完善绩效考核与激励机制，制定量化考核指标，全面落实目标管理及考核奖惩。

四、特别提示

2026年预算指标仅作为本公司年度经营目标的内部管理控制参考指标，不代表本公司2026年的盈利预测。能否实现取决于宏观经济环境、市场状况变化、行业发展状况及经营团队的管理成效等多种因素，存在很大的不确定性，请投资者注意风险。

华塑控股股份有限公司

二〇二六年三月二十四日