

中电环保股份有限公司

2025 年度财务决算报告

2025年度，在公司董事会的领导下，紧密围绕公司的战略发展规划，积极全力开拓市场、强化项目实施管理、加大项目回款力度、提升产业创新平台功能、着重技术创新升级、提高设施运营效率和企业管理水平。公司2025年度财务报表已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具标准无保留意见的审计报告。公司2025年度财务报表按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了公司2025年12月31日的财务状况以及2025年度的经营成果和现金流量。现将2025年度合并财务报表反映的主要财务情况报告如下：

一、2025年主要财务数据及指标

金额单位：万元

主要财务数据及指标	2025 年	2024 年	本年比上年增减(%)
营业收入(万元)	71,635.75	83,730.11	-14.44%
营业成本(万元)	51,566.68	61,166.79	-15.69%
营业利润(万元)	9,879.82	8,760.47	12.78%
利润总额(万元)	9,791.41	8,770.68	11.64%
归属于上市公司普通股股东的净利润(万元)	8,169.08	7,415.84	10.16%
资产总额(万元)	290,859.96	271,587.10	7.10%
负债总额(万元)	93,128.68	78,370.86	18.83%
归属于上市公司普通股股东的所有者权益(万元)	193,127.65	188,318.12	2.55%
经营活动产生的现金流量净额(万元)	39,004.90	24,267.47	60.73%
归属于上市公司净利润增长率	10.16%	-13.58%	增长 23.74 个百分点
销售净利润率	11.68%	9.12%	增长 2.56 个百分点
加权平均净资产收益率	4.29%	4.00%	增长 0.29 个百分点
基本每股收益(元/股)	0.12	0.11	9.09%

说明：

2025年，行业市场竞争异常激烈。为此，公司发挥核心技术优势，强化项目精细管理，加大项目应收款催收力度；同时，公司加强全面管理，实行降本增效、开源节流，降低各项费用支出；公司2025年度实现营业收入71,635.75万元，较上年83,730.11万元下降14.44%；归属于上市公司股东的净利润为8,169.08万元，较上年7,415.84万元增长10.16%；

资产总额290,859.96万元，较上年271,587.10万元增长7.10%；基本每股收益0.12元/股，较上年0.11元/股增长9.09%。

二、2025年末资产负债状况

金额单位：万元

项目	2025 年末	2024 年末	本年比上年增 减额	本年比上年增减 (%)
货币资金	19,807.96	11,709.79	8,098.17	69.16%
交易性金融资产	44,328.14	62,964.54	-18,636.40	-29.60%
应收票据	2,053.20	1,530.51	522.69	34.15%
应收账款	68,865.81	81,479.01	-12,613.20	-15.48%
应收款项融资	2,135.51	2,121.21	14.30	0.67%
预付款项	4,466.03	2,341.06	2,124.97	90.77%
其他应收款	1,605.53	1,704.06	-98.53	-5.78%
存货	12,201.32	9,656.41	2,544.91	26.35%
合同资产	10,530.13	10,278.53	251.60	2.45%
其他流动资产	50,777.93	4,765.20	46,012.73	965.60%
流动资产合计	216,771.56	188,550.33	28,221.23	14.97%
长期应收款	1,980.76	1,471.99	508.77	34.56%
长期股权投资	7,282.72	6,892.79	389.93	5.66%
其他非流动金融资产	171.17	90.49	80.68	89.16%
投资性房地产	1,252.48	804.83	447.65	55.62%
固定资产	12,951.62	14,505.50	-1,553.88	-10.71%
在建工程	32.43	32.43	0.00	0.00%
无形资产	47,434.78	55,897.85	-8,463.07	-15.14%
递延所得税资产	2,982.44	3,340.90	-358.46	-10.73%
非流动资产合计	74,088.39	83,036.76	-8,948.37	-10.78%
资产合计	290,859.96	271,587.10	19,272.86	7.10%
短期借款	200.15	400.35	-200.20	-50.01%
应付票据	2,568.88	253.68	2,315.20	912.65%
应付账款	45,179.39	49,371.23	-4,191.84	-8.49%
预收账款	86.29	8.88	77.41	871.73%
合同负债	27,246.98	10,732.34	16,514.64	153.88%
应付职工薪酬	28.01	139.4	-111.39	-79.91%
应交税费	856.65	686.11	170.54	24.86%
其他应付款	3,275.87	3,155.51	120.36	3.81%
一年内到期的非流动负债	505.96	507.21	-1.25	-0.25%
其他流动负债	2,543.95	1,666.39	877.56	52.66%

流动负债合计	82,492.11	66,921.08	15,571.03	23.27%
长期借款	7,000.00	7,500.00	-500.00	-6.67%
长期应付款	7.00	7.00	0.00	0.00%
预计负债	178.11	134.87	43.24	32.06%
递延收益	2,963.85	3,297.86	-334.01	-10.13%
递延所得税负债	487.61	510.05	-22.44	-4.40%
非流动负债合计	10,636.57	11,449.78	-813.21	-7.10%
负债合计	93,128.68	78,370.86	14,757.82	18.83%

重大变动说明：

1、货币资金期末数 19,807.96 万元，较上年增加 8,098.17 万元，增长 69.16%，主要系销售回款增加所致。

2、应收票据期末数 2,053.20 万元，较上年增加 522.69 万元，增长 34.15%，主要系收到财务公司承兑汇票增加所致。

2、预付款项期末数 4,466.03 万元，较上年增加 2,124.97 万元，增长 90.77%，主要系项目采购预付款增加所致。

3、其他流动资产期末数 50,777.93 万元，较上年增加 46,012.73 万元，增长 965.60%，主要系定期存款增加所致。

4、长期应收款期末数 1,980.76 万元，较上年增加 508.77 万元，增长 34.56%，主要系部分项目结算款增加所致。

5、其他非流动金融资产期末数 171.17 万元，较上年增加 80.68 万元，增长 89.16%，主要系对参股公司投资增加所致。

6、投资性房地产期末数 1,252.48 万元，较上年增加 447.65 万元，增长 55.62%，主要系部分房产自用转出租所致。

7、短期借款期末数 200.15 万元，较上年减少 200.20 万元，下降 50.01%，主要系归还银行借款所致。

8、应付票据期末数 2,568.88 万元，较上期增加 2,315.20 万元，增长 912.65%，主要系开具银行承兑汇票支付货款增加所致。

9、预收账款期末数 86.29 万元，较上期增加 77.41 万元，增长 871.73%，主要系房租预收款增加所致。

10、合同负债期末数 27,246.98 万元，较上期增加 16,514.64 万元，增长 153.88%，主要系项目收到业主预付款增加所致。

11、应付职工薪酬期末数 28.01 万元，较上期减少 111.39 万元，下降 79.91%，主要系未付职工薪酬减少所致。

12、其他流动负债期末数 2,543.95 万元，较上期增加 877.56 万元，增长 52.66%，主要系待转销项税额增加所致。

13、预计负债期末数 178.11 万元，较上期增加 43.24 万元，增长 32.06%，主要系计提未决诉讼预计支出所致。

三、2025 年经营成果

金额单位：万元

项目	2025 年度	2024 年度	本年比上年增 减额	本年比上年增减 (%)
营业收入	71,635.75	83,730.11	-12,094.36	-14.44%
营业成本	51,566.68	61,166.79	-9600.11	-15.69%
税金及附加	586.67	430.60	156.07	36.24%
销售费用	2,243.54	2,103.60	139.94	6.65%
管理费用	6,241.20	6,292.93	-51.73	-0.82%
研发费用	3,517.64	4,071.00	-553.36	-13.59%
财务费用	-215.46	131.08	-346.54	-264.37%
其他收益	1,255.81	1,754.45	-498.64	-28.42%
投资收益	1,027.36	892.46	134.90	15.12%
公允价值变动损益	476.20	1,102.76	-626.56	-56.82%
信用减值损失	-1,811.64	2,869.28	-4,680.92	-163.14%
资产减值损失	2,386.51	1,653.53	732.98	44.33%
资产处置收益	-0.15	-0.50	0.35	-70.00%
营业外收入	4.50	15.32	-10.82	-70.63%
营业外支出	92.91	5.11	87.80	1,718.20%
利润总额	9,791.41	8,770.68	1,020.73	11.64%
所得税费用	1,426.82	1,130.49	296.33	26.21%
净利润	8,364.59	7,640.20	724.39	9.48%
归属于上市公司净利润	8,169.08	7,415.84	753.24	10.16%

重大变动说明：

1、税金及附加本年发生额 586.67 万元，较上年增加 156.07 万元，增长 36.24%，主要系增值税附加税增加所致。

2、财务费用本年发生额-215.46 万元，较上年减少 346.54 万元，下降 264.37%，主要系贷款利息减少所致。

3、公允价值变动损益本年发生额 476.20 万元，较上年减少 626.56 万元，下降 56.82%，主要系购买理财产品减少所致。

4、信用减值损失本年发生额-1,811.64 万元，较上年减少 4,680.92 万元，下降 163.14%，主要系销售回款及收回长账龄款项增加所致。

5、资产减值损失本年发生额 2,386.51 万元，较上年增加 732.98 万元，增加 44.33%，主要系计提合同资产减值增加所致。

6、资产处置收益本年发生额-0.15 万元，较上年减少 0.35 万元，下降 70.00%，主要系固定资产处置损失减少所致。

7、营业外收入本年发生额 4.50 万元，较上年减少 10.82 万元，下降 70.63%，主要系转回无需支付的应付账款减少所致。

8、营业外支出本年发生额 92.91 万元，较上年增加 87.80 万元，增长 1,718.20%，主要系计提未决诉讼案件预计支出所致。

四、2025年股东权益变动情况

金额单位：万元

项目	2025 年末	2024 年末	本年比上年增减额	本年比上年增减(%)
股本	67,671.00	67,671.00	0.00	0.00%
资本公积	4,377.80	4,353.80	24.00	0.55%
盈余公积	12,989.60	12,574.89	414.71	3.30%
未分配利润	108,089.25	103,718.43	4,370.82	4.21%
少数股东权益	4,603.63	4,898.12	-294.49	-6.01%
股东权益合计	197,731.28	193,216.24	4,515.04	2.34%

重大变动说明：无。

五、2025 年度现金流量情况

金额单位：万元

项目	2025 年度	2024 年度	本年比上年增 减额	本年比上年增 减(%)
一、经营活动产生的现金流量				

经营活动现金流入小计	103,508.32	93,137.50	10,370.82	11.13%
经营活动现金流出小计	64,503.41	68,870.03	-4,366.62	-6.34%
经营活动产生的现金净流量净额	39,004.90	24,267.47	14,737.43	60.73%
二、投资活动产生的现金流量				
投资活动现金流入小计	217,594.53	234,343.86	-16,749.33	-7.15%
投资活动现金流出小计	243,924.63	250,536.57	-6,611.94	-2.64%
投资活动产生的现金净流量净额	-26,330.10	-16,192.71	-10,137.39	-62.60%
三、筹资活动产生的现金流量				
筹资活动现金流入小计	200.00	200.00	0.00	0.00%
筹资活动现金流出小计	4,996.65	19,199.61	-14,202.96	-73.98%
筹资活动产生的现金净流量净额	-4,796.65	-18,999.61	14,202.96	74.75%
现金及现金等价物净增加额	7,881.04	-10,913.32	18,794.36	172.21%

重大变动说明：

1、本期经营活动产生的现金净流量净额 39,004.90 万元，较上年增加 14,737.43 万元，增长 60.73%，主要系销售回款增加及采购付款减少所致。

2、本期投资活动产生的现金净流量净额-26,330.10 万元，较上年减少 10,137.39 万元，下降 62.60%，主要系增加银行定期存款投资所致。

3、本期筹资活动产生的现金净流量净额-4,796.65 万元，较上年增加 14,202.96 万元，增长 74.75%，主要系上期归还银行长期借款所致。

综上，本年营业收入有一定下降，但净利润实现了一定的增长。公司财务状况良好，具有较好的盈利能力。在公司董事会领导下，公司管理层和全体员工积极奋进、开拓进取，做好技术创新、市场开拓、项目实施以及团队建设等各方面工作，以保证公司持续、稳定的发展。

中电环保股份有限公司

2026 年 3 月 31 日