

# 劲旅环境科技股份有限公司

## 2025 年度财务决算报告

劲旅环境科技股份有限公司（以下简称“劲旅环境”）2025 年度财务报表已经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（容诚审字[2026]230Z1022 号），会计师的审计意见：劲旅环境财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了劲旅环境 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。现将 2025 年度财务决算的具体情况报告如下：

### 一、主要会计数据及财务指标

单位：元

| 项目                     | 2025 年           | 2024 年           | 增减幅度   |
|------------------------|------------------|------------------|--------|
| 营业收入                   | 1,670,157,533.59 | 1,538,900,982.04 | 8.53%  |
| 归属于上市公司股东的净利润          | 169,270,107.93   | 140,676,552.36   | 20.33% |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 171,322,615.43   | 132,753,598.25   | 29.05% |
| 经营活动产生的现金流量净额          | 100,440,996.77   | 94,019,734.96    | 6.83%  |
| 基本每股收益（元/股）            | 1.26             | 1.06             | 18.87% |
| 稀释每股收益（元/股）            | 1.26             | 1.06             | 18.87% |
| 加权平均净资产收益率             | 8.89%            | 7.83%            | 1.06%  |
| 项目                     | 2025 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 | 增减幅度   |
| 总资产                    | 3,373,449,407.68 | 3,166,693,859.94 | 6.53%  |
| 归属于上市公司股东的净资产          | 1,974,314,202.18 | 1,847,106,552.51 | 6.89%  |

### 二、财务状况、经营成果和现金流量情况分析

#### （一）资产构成情况

单位：元

| 项目      | 2025 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 | 增减幅度    |
|---------|------------------|------------------|---------|
| 货币资金    | 392,763,534.04   | 405,988,511.52   | -3.26%  |
| 交易性金融资产 | 332,809,506.45   | 336,096,955.75   | -0.98%  |
| 应收票据    | 1,691,217.96     | 290,500.00       | 482.17% |
| 应收账款    | 1,331,708,904.00 | 1,040,289,082.85 | 28.01%  |
| 应收款项融资  | 49,742.04        | 0.00             | 100.00% |
| 预付款项    | 18,857,750.14    | 19,585,670.95    | -3.72%  |
| 其他应收款   | 30,791,641.00    | 24,921,783.71    | 23.55%  |

|                |                         |                         |               |
|----------------|-------------------------|-------------------------|---------------|
| 存货             | 99,307,873.86           | 76,770,052.94           | 29.36%        |
| 合同资产           | 1,905,254.23            | 3,121,644.85            | -38.97%       |
| 一年内到期的非流动资产    | 17,723,218.33           | 16,949,807.44           | 4.56%         |
| 其他流动资产         | 39,260,289.41           | 34,712,547.42           | 13.10%        |
| <b>流动资产合计</b>  | <b>2,266,868,931.46</b> | <b>1,958,726,557.43</b> | <b>15.73%</b> |
| 长期应收款          | 51,640,188.22           | 74,705,389.27           | -30.87%       |
| 长期股权投资         | 61,663,041.02           | 47,158,477.45           | 30.76%        |
| 其他权益工具投资       | 6,078,200.00            | 6,078,200.00            | 0.00%         |
| 固定资产           | 334,249,480.52          | 309,142,803.31          | 8.12%         |
| 在建工程           | 694,811.32              | 32,516,509.24           | -97.86%       |
| 使用权资产          | 5,316,842.14            | 10,000,704.16           | -46.84%       |
| 无形资产           | 537,215,248.86          | 622,820,030.84          | -13.74%       |
| 长期待摊费用         | 3,917,452.64            | 2,795,864.63            | 40.12%        |
| 递延所得税资产        | 101,158,121.36          | 99,968,348.62           | 1.19%         |
| 其他非流动资产        | 4,647,090.14            | 2,780,974.99            | 67.10%        |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>1,106,580,476.22</b> | <b>1,207,967,302.51</b> | <b>-8.39%</b> |
| <b>资产总计</b>    | <b>3,373,449,407.68</b> | <b>3,166,693,859.94</b> | <b>6.53%</b>  |

报告期末资产总额为 337,344.94 万元，较期初增加 6.53%。其中流动资产为 226,686.89 万元，占资产总额的 67.20%，较期初增加 15.73%；非流动资产为 110,658.05 万元，占资产总额的 32.80%，较期初减少 8.39%。

1、报告期末应收票据较期初增加 482.17%，主要系报告期应收票据结算增加所致。

2、报告期末应收款项融资较期初增加 100%，主要系报告期应收款项融资增加所致。

3、报告期末合同资产较期初减少 38.97%，主要系报告期重分类至其他非流动资产的合同资产增加所致。

4、报告期末长期应收款较期初减少 30.87%，主要系报告期到期收回应收款项所致。

5、报告期末长期股权投资较期初增加 30.76%，主要系报告期参股公司权益法核算确认投资收益增加所致。

6、报告期末在建工程较期初减少 97.86%，主要系报告期在建工程完工转固定资产所致。

7、报告期末使用权资产较期初减少 46.84%，主要系报告期使用权资产折旧所致。

8、报告期末长期待摊费用较期初增加 40.12%，主要系报告期设备维修及工程改造费增加所致。

9、报告期末其他非流动资产较期初增加 67.10%，主要系报告期重分类至其他非流动资产的合同资产增加所致。

## （二）负债构成情况

单位：元

| 项 目            | 2025 年 12 月 31 日        | 2024 年 12 月 31 日        | 增减幅度           |
|----------------|-------------------------|-------------------------|----------------|
| 短期借款           | 84,863,327.05           | 68,064,942.45           | 24.68%         |
| 应付票据           | 52,230,315.57           | 10,526,648.84           | 396.17%        |
| 应付账款           | 280,628,900.05          | 231,086,964.45          | 21.44%         |
| 合同负债           | 36,950,540.22           | 39,777,103.67           | -7.11%         |
| 应付职工薪酬         | 125,500,025.62          | 141,858,251.91          | -11.53%        |
| 应交税费           | 26,161,697.79           | 13,729,417.57           | 90.55%         |
| 其他应付款          | 34,043,670.00           | 7,595,689.52            | 348.20%        |
| 一年内到期的非流动负债    | 120,038,969.97          | 64,026,297.04           | 87.48%         |
| 其他流动负债         | 2,150,352.62            | 451,619.86              | 376.14%        |
| <b>流动负债合计</b>  | <b>762,567,798.89</b>   | <b>577,116,935.31</b>   | <b>32.13%</b>  |
| 长期借款           | 185,501,200.00          | 217,755,600.00          | -14.81%        |
| 租赁负债           | 2,624,115.58            | 5,838,956.45            | -55.06%        |
| 长期应付款          | 0.00                    | 220,583.46              | -100.00%       |
| 预计负债           | 358,382,282.53          | 417,159,775.19          | -14.09%        |
| 递延收益           | 12,435,757.27           | 4,796,379.73            | 159.27%        |
| 递延所得税负债        | 223,568.43              | 0.00                    | 100.00%        |
| <b>非流动负债合计</b> | <b>559,166,923.81</b>   | <b>645,771,294.83</b>   | <b>-13.41%</b> |
| <b>负债合计</b>    | <b>1,321,734,722.70</b> | <b>1,222,888,230.14</b> | <b>8.08%</b>   |

报告期末负债总额 132,173.47 万元，较期初增加 8.08%。其中流动负债 76,256.78 万元，占负债总额的 57.69%，较期初增加 32.13%，非流动负债 55,916.69 万元，占负债总额的 42.31%，较期初下降 13.41%。

1、报告期末应付票据较期初增加 396.17%，主要系报告期应付票据结算增加所致。

2、报告期末应交税费较期初增加 90.55%，主要系报告期应交增值税增加所致。

3、报告期末其他应付款项较期初增加 348.20%，主要系报告期实施限制性股票激励计划确认的限制性股票回购义务所致。

4、报告期末一年内到期非流动负债较期初增加 87.48%，主要系报告期一年内到期的长期借款增加所致。

5、报告期末其他流动负债较期初增加 376.14%，主要系报告期已背书未到期的银行承兑汇票增加所致。

6、报告期末租赁负债较期初下降 55.06%，主要系报告期租赁负债到期偿还所致。

7、报告期末长期应付款较期初下降 100%，主要系报告期分期付款购买资产到期偿还所致。

8、报告期末递延收益较期初增加 159.27%，主要系报告期收到与资产相关的政府补助增加所致。

9、报告期末递延所得税负债较期初增加 100%，主要系报告期应纳税暂时性差异增加所致。

### （三）经营成果情况

单位：元

| 项 目                  | 2025 年度               | 2024 年度               | 增减幅度          |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|---------------|
| 营业收入                 | 1,670,157,533.59      | 1,538,900,982.04      | 8.53%         |
| 营业成本                 | 1,213,529,885.42      | 1,130,571,059.79      | 7.34%         |
| 税金及附加                | 9,853,512.48          | 7,004,827.68          | 40.67%        |
| 销售费用                 | 52,174,042.57         | 51,772,321.70         | 0.78%         |
| 管理费用                 | 112,206,896.21        | 112,108,378.72        | 0.09%         |
| 研发费用                 | 29,762,574.46         | 24,973,074.99         | 19.18%        |
| 财务费用                 | 25,067,810.00         | 27,256,488.58         | -8.03%        |
| 其他收益                 | 5,290,557.56          | 8,575,767.23          | -38.31%       |
| 投资收益                 | 12,545,835.01         | 9,889,725.03          | 26.86%        |
| 公允价值变动收益             | 6,906,576.42          | 6,524,664.04          | 5.85%         |
| 信用减值损失               | -25,341,676.39        | -31,980,307.49        | -20.76%       |
| 资产减值损失               | -3,541,269.78         | -1,120,971.42         | 215.91%       |
| 资产处置收益               | -4,064,627.13         | 122,144.84            | -3,427.71%    |
| <b>营业利润</b>          | <b>219,358,208.14</b> | <b>177,225,852.81</b> | <b>23.77%</b> |
| 营业外收入                | 2,094,012.31          | 1,768,685.14          | 18.39%        |
| 营业外支出                | 9,891,850.91          | 7,227,416.21          | 36.87%        |
| <b>利润总额</b>          | <b>211,560,369.54</b> | <b>171,767,121.74</b> | <b>23.17%</b> |
| 所得税费用                | 22,497,751.99         | 7,513,220.12          | 199.44%       |
| <b>净利润</b>           | <b>189,062,617.55</b> | <b>164,253,901.62</b> | <b>15.10%</b> |
| <b>归属于母公司所有者的净利润</b> | <b>169,270,107.93</b> | <b>140,676,552.36</b> | <b>20.33%</b> |
| 少数股东损益               | 19,792,509.62         | 23,577,349.26         | -16.05%       |

1、报告期内税金及附加同比增加 40.67%，主要系报告期城市维护建设税增加所致。

2、报告期内其他收益同比减少 38.31%，主要系报告期进项税加计扣除减少所致。

3、报告期内资产减值损失同比增加 215.91%，主要系报告期其他流动资产减值损失增加所致。

4、报告期内资产处置收益同比减少 3427.71%，主要系报告期资产处置收益下降所致。

5、报告期内营业外支出同比增加 36.87%，主要系报告期保险理赔增加所致。

6、报告期内所得税费用同比增加 199.44%，主要系报告期递延所得税减少所致。

#### （四）现金流量构成情况

单位：元

| 项 目                  | 2025 年度               | 2024 年度                | 增减幅度          |
|----------------------|-----------------------|------------------------|---------------|
| 经营活动现金流入小计           | 1,499,900,623.02      | 1,374,156,990.58       | 9.15%         |
| 经营活动现金流出小计           | 1,399,459,626.25      | 1,280,137,255.62       | 9.32%         |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b> | <b>100,440,996.77</b> | <b>94,019,734.96</b>   | <b>6.83%</b>  |
| 投资活动现金流入小计           | 787,765,065.82        | 829,641,959.40         | -5.05%        |
| 投资活动现金流出小计           | 866,472,599.93        | 946,475,262.58         | -8.45%        |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b> | <b>-78,707,534.11</b> | <b>-116,833,303.18</b> | <b>32.63%</b> |
| 筹资活动现金流入小计           | 194,584,169.00        | 111,021,233.00         | 75.27%        |
| 筹资活动现金流出小计           | 227,507,141.08        | 150,692,108.62         | 50.97%        |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b> | <b>-32,922,972.08</b> | <b>-39,670,875.62</b>  | <b>17.01%</b> |
| 现金及现金等价物净增加额         | -11,189,509.42        | -62,484,443.84         | 82.09%        |

1、报告期内投资活动产生的现金流量净额同比增加 32.63%，主要系本期购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金减少所致。

2、报告期内筹资活动现金流入小计同比增加 75.27%，主要系本期取得借款收到的现金增加所致。

3、报告期内筹资活动现金流出小计同比增加 50.97%，主要系本期偿还债务支付的现金增加所致。

4、报告期内现金及现金等价物净增加额同比增加 82.09%，主要系报告期购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金减少所致。

劲旅环境科技股份有限公司

董事会

2026年4月24日