

青岛德固特节能装备股份有限公司

2025 年度财务决算报告

在青岛德固特节能装备股份有限公司（以下简称“公司”）董事会的领导下，经过公司管理层和全体员工的不懈努力，2025 年公司的经营工作稳健有序，依据一年来公司经营情况，结合公司报表数据，编制了 2025 年度财务决算报告，现就公司财务情况报告如下：

一、2025 年度公司财务报表的审计情况

公司编制的 2025 年度财务报表已经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（XYZH/2026JNAS1B0017），现将公司的财务决算情况报告如下：

二、主要财务数据和指标

主要财务数据和指标	单位	2025 年度	2024 年度	增减变动幅度
营业收入	万元	54,651.40	50,902.71	7.36%
营业成本	万元	34,144.72	31,342.51	8.94%
营业利润	万元	10,635.55	11,173.83	-4.82%
利润总额	万元	10,611.60	11,103.18	-4.43%
归属于母公司股东的净利润	万元	9,205.36	9,671.51	-4.82%
经营活动产生的现金流量净额	万元	10,839.21	5,369.02	101.88%
基本每股收益	元	0.61	0.64	-4.69%
加权平均净资产收益率		11.97%	13.74%	-1.77%
主要财务数据和指标	单位	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	增减变动幅度
资产总额	万元	129,816.16	112,411.73	15.48%
负债总额	万元	47,731.50	38,304.11	24.61%
归属于母公司股东权益	万元	82,084.66	74,107.62	10.76%
资产负债率		36.77%	34.07%	2.70%

三、2025 年 12 月 31 日财务状况及 2025 年度经营成果和现金流量分析

1、资产情况

报告期内，资产相关项目变动情况如下表所示：

单位：万元

项目	2025年12月31日	2024年12月31日	增减变动幅度
货币资金	23,521.52	19,556.74	20.27%
交易性金融资产	1,500.00	-	-
应收票据	6,926.38	4,764.74	45.37%
应收账款	13,529.01	10,070.76	34.34%
预付款项	360.57	659.10	-45.29%
其他应收款	764.09	746.89	2.30%
存货	25,023.86	25,518.93	-1.94%
合同资产	5,088.44	4,005.19	27.05%
其他流动资产	11.98	308.53	-96.12%
流动资产合计	76,725.83	65,630.87	16.91%
长期股权投资	5,562.91	5,336.33	4.25%
固定资产	37,555.55	12,524.73	199.85%
在建工程	287.88	19,463.84	-98.52%
使用权资产	190.89	221.03	-13.64%
无形资产	7,887.01	8,128.91	-2.98%
递延所得税资产	1,606.09	1,106.03	45.21%
非流动资产合计	53,090.33	46,780.86	13.49%
资产总计	129,816.16	112,411.73	15.48%

报告期末，公司资产总额为 129,816.16 万元，较上年同期增加 17,404.43 万元，同比上升 15.48%。

- 1) 交易性金融资产余额 1,500.00 万元，报告期内期末较期初增加 1,500.00 万元，主要系报告期末理财产品尚未到期赎回所致。
- 2) 应收票据余额 6,926.38 万元，报告期内期末较期初增加 2,161.64 万元，同比上升 45.37%，主要系报告期末收到客户银行承兑汇票增加所致。
- 3) 应收账款余额 13,529.01 万元，报告期内期末较期初增加 3,458.25 万元，同比上升 34.34%，主要系报告期内销售增加和报告期末合同收款节点安排所致。
- 4) 预付款项余额 360.57 万元，报告期内期末较期初减少 298.54 万元，同比下降 45.29%，主要系报告期末以预付款结算方式开展的采购量减少所致。
- 5) 其他流动资产余额 11.98 万元，报告期内期末较期初减少 296.55 万元，

同比下降 96.12%，主要系报告期末留抵税额减少所致。

- 6) 固定资产余额 37,555.55 万元，报告期内期末较期初增加 25,030.83 万元，同比上升 199.85%，主要系报告期内“研发中心募投项目”验收投入使用所致。
- 7) 在建工程余额 287.88 万元，报告期内期末较期初减少 19,175.96 万元，同比下降 98.52%，主要系报告期内“研发中心募投项目”验收转入固定资产所致。
- 8) 递延所得税资产余额 1,606.09 万元，报告期内期末较期初增加 500.06 万元，同比上升 45.21%，主要系报告期末股权激励相关递延所得税增加所致。

2、负债情况

报告期内，负债相关项目变动情况如下表所示：

项目	单位：万元		
	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	增减变动幅度
短期借款	10,417.60	1,644.68	533.41%
应付票据	6,530.29	4,932.73	32.39%
应付账款	8,651.96	8,327.70	3.89%
预收款项	33.03	6.77	387.61%
合同负债	13,692.99	17,037.20	-19.63%
应付职工薪酬	2,061.17	1,827.31	12.80%
应交税费	775.66	315.67	145.72%
其他应付款	1,715.09	194.68	780.98%
一年内到期的非流动负债	28.46	26.94	5.61%
其他流动负债	76.79	499.10	-84.61%
流动负债合计	43,983.04	34,812.79	26.34%
租赁负债	199.11	227.56	-12.50%
递延收益	3,337.58	3,010.79	10.85%
递延所得税负债	211.78	252.97	-16.28%
非流动负债合计	3,748.46	3,491.32	7.37%
负债合计	47,731.50	38,304.11	24.61%

报告期末，公司负债总额为 47,731.50 万元，较上年同期增加 9,427.39 万元，同比上升 24.61%。

- 1) 短期借款余额 10,417.60 万元，报告期内期末较期初增加 8,772.91 万元，同比上升 533.41%，主要系报告期内供应链融资借款增加所致。
- 2) 应付票据余额 6,530.29 万元，报告期内期末较期初增加 1,597.56 万元，同比上升 32.39%，主要系报告期末应付供应商货款增加所致
- 3) 应交税费余额 775.66 万元，报告期内期末较期初增加 459.99 万元，同比上升 145.72%，主要系报告期末计提企业所得税增加所致。
- 4) 其他应付款余额 1,715.09 万元，报告期内期末较期初增加 1,520.41 万元，同比上升 780.98%，主要系报告期内股权激励对象缴纳出资款增加所致。
- 5) 其他流动负债余额 76.79 万元，报告期内期末较期初减少 422.31 万元，同比下降 84.61%，主要系报告期末待转销项税减少所致。

3、所有者权益情况

报告期内，所有者权益相关项目变动情况如下表所示：

单位：万元

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	增减变动幅度
股本	15,306.80	15,048.00	1.72%
资本公积	22,668.24	19,431.50	16.66%
库存股	1,597.39	0	-
专项储备	856.38	973.26	-12.01%
盈余公积	6,801.40	5,855.63	16.15%
未分配利润	38,049.23	32,799.24	16.01%
归属于母公司所有者权益合计	82,084.66	74,107.62	10.76%
所有者权益合计	82,084.66	74,107.62	10.76%

报告期末，公司所有者权益合计为 82,084.66 万元，较上年同期增加 7,977.04 万元，同比增长 10.76%。

- 1) 股本 15,306.80 万元，报告期内期末较期初增加 258.80 万元，主要系报告期内 2025 年股权激励计划中第一类限制性股票实现授予及 2022 年股权激励计划完成归属导致股本增加所致。
- 2) 库存股 1,597.39 万元，报告期内期末较期初增加 1,597.39 万元，主要

系报告期内股权激励发行第一类限制性股票增加所致。

4、经营成果情况

报告期内，利润表相关项目变动情况如下表所示：

单位：万元

项目	2025 年度	2024 年度	增减变动幅度
一、营业总收入	54,651.40	50,902.71	7.36%
其中：营业收入	54,651.40	50,902.71	7.36%
二、营业总成本	44,164.42	38,551.62	14.56%
其中：营业成本	34,144.72	31,342.51	8.94%
税金及附加	610.08	571.24	6.80%
销售费用	1,288.72	1,187.01	8.57%
管理费用	5,400.67	4,353.11	24.06%
研发费用	2,535.78	2,095.30	21.02%
财务费用	184.46	-997.55	118.49%
加：其他收益	771.66	366.91	110.32%
投资收益	306.45	417.55	-26.61%
信用减值损失(损失以“-”号填列)	-678.05	-1,660.84	-59.17%
资产减值损失(损失以“-”号填列)	-230.73	-301.86	-23.57%
资产处置收益(损失以“-”号填列)	-20.77	0.99	-2189.30%
三、营业利润	10,635.55	11,173.83	-4.82%
加：营业外收入	21.72	14.29	51.92%
减：营业外支出	45.66	84.94	-46.24%
四、利润总额	10,611.60	11,103.18	-4.43%
减：所得税费用	1,406.24	1,431.67	-1.78%
五、净利润	9,205.36	9,671.51	-4.82%
归属于母公司股东的净利润	9,205.36	9,671.51	-4.82%
六、综合收益总额	9,205.36	9,671.51	-4.82%

报告期内，归属于母公司股东的净利润为 9,205.36 万元，较上年同期减少 466.15 万元，同比下降 4.82%。

- 1) 管理费用 5,400.67 万元，较上年同期增加 1,047.56 万元，同比上升 24.06%，主要系报告期内股权激励费用增加所致。
- 2) 财务费用 184.46 万元，较上年同期增加 1,182.00 万元，同比上升 118.49%，主要系报告期内汇兑收益减少所致。
- 3) 其他收益 771.66 万元，较上年同期增加 404.75 万元，同比上升 110.32%，

主要系报告期内政府补助增加所致。

- 4) 投资收益 306.45 万元,较上年同期减少 111.10 万元,同比下降 26.61%,主要系报告期内以权益法核算的长期股权投资(联营企业中科合肥煤气化技术有限公司)收益减少所致。
- 5) 信用减值损失-678.05 万元,较上年同期减少 982.80 万元,同比下降 59.17%,主要系报告期内计提的应收账款坏账准备同比减少所致。
- 6) 资产处置收益-20.77 万元,较上年同期减少 21.77 万元,主要系报告期内固定资产处置所致。
- 7) 营业外收入 21.72 万元,较上年同期增加 7.42 万元,同比上升 51.92%,主要系报告期内保险理赔款项增加所致。
- 8) 营业外支出 45.66 万元,较上年同期减少 39.28 万元,同比下降 46.24%,主要系报告期内赔偿款项减少所致。

5、现金流量情况

报告期内,现金流量表相关项目变动情况如下表所示:

单位:万元

项目	2025 年度	2024 年度	增减变动幅度
经营活动现金流入小计	48,430.19	47,827.81	1.26%
经营活动现金流出小计	37,590.98	42,458.79	-11.46%
经营活动产生的现金流量净额	10,839.21	5,369.02	101.88%
投资活动现金流入小计	20,073.77	32,130.24	-37.52%
投资活动现金流出小计	25,730.24	40,263.83	-36.10%
投资活动产生的现金流量净额	-5,656.47	-8,133.58	-30.46%
筹资活动现金流入小计	5,102.60	0.00	-
筹资活动现金流出小计	6,552.98	3,985.18	64.43%
筹资活动产生的现金流量净额	-1,450.38	-3,985.18	-63.61%

- 1) 2025 年公司经营活动现金流出 37,590.98 万元,同比下降 11.46%,经营活动产生的现金流量净额 10,839.21 万元,同比增加 101.88%,主要系报告期内采用供应链融资支付材料货款所致。
- 2) 2025 年投资活动现金流入 20,073.77 万元,同比下降 37.52%,主要系

报告期内理财到期减少所致；投资活动现金流出 25,730.24 万元，同比下降 36.10%，主要系报告期内固定资产投资减少所致。

- 3) 2025 年公司筹资活动现金流入 5,102.60 万元，较上年同期增加 5,102.60 万元，主要系报告期内收到股权激励缴款及短期借款增加所致；2025 年筹资活动现金流出 6,552.98 万元，同比增加 64.43%，主要系供应链融资还款数、股东分红数及承兑保证金增加所致。

青岛德固特节能装备股份有限公司

董 事 会

2026 年 4 月 23 日