

杭州国泰环保科技股份有限公司

2025 年度财务决算报告

2025年杭州国泰环保科技股份有限公司（以下简称“公司”）实现营业收入30,022.98万元，比上年下降4.87%；实现归母净利润11,387.99万元，比上年下降13.68%；实现扣除非经常性损益后归母净利润10,884.17万元，比上年下降11.81%。2025年末公司总资产150,927.52万元，比年初减少0.87%；2025年末公司归母净资产144,101.55万元，比年初减少0.42%。

公司2025年财务报表已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了无保留意见的审计报告。经审计的财务报表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，现将财务决算报告情况报告如下：

一、财务状况及分析

（一）资产构成及变动原因分析

截至2025年12月31日公司资产总额150,927.52万元，较期初减少1,320.98万元，降幅0.87%。主要资产结构及变动情况如下：

单位：元

项 目	2025 年度	2024 年度	变动(%)
货币资金	839,842,587.74	946,549,625.11	-11.27%
交易性金融资产	63,043,969.95	32,000,000.00	97.01%
应收账款	142,829,033.58	138,225,589.34	3.33%
应收款项融资	44,848,948.03	23,286,203.22	92.60%
预付款项	864,711.44	508,121.22	70.18%
其他应收款	14,315,228.57	10,876,682.29	31.61%
存货	980,245.07	14,149,620.30	-93.07%
其他流动资产	75,295,028.65	54,215,321.71	38.88%
流动资产合计	1,186,049,306.66	1,223,116,092.53	-3.03%
长期股权投资	14,626,572.92		100.00%
固定资产	19,753,318.60	14,288,066.22	38.25%
在建工程	225,648,980.97	221,257,354.06	1.98%
使用权资产	6,165,456.70	4,309,678.17	43.06%
递延所得税资产	3,283,647.72	2,060,768.84	59.34%
非流动资产合计	323,225,892.54	299,368,951.07	7.97%

主要变动分析：

- (1) 交易性金融资产较上年增长97.01%，主要系本年购买结构性存款增加所致。
- (2) 应收款项融资较上年增长92.6%，主要系期末持有的未终止确认的银行承兑汇票较期初增加所致。
- (3) 预付账款较上年增长70.18%，主要系本年预付材料款增加所致。
- (4) 其他应收款较上年增长31.61%，主要系本年应收暂付款增加所致。
- (5) 存货较上年下降93.07%，主要系本年发出商品减少所致。
- (6) 其他流动资产较上年增长38.88%，主要系本期购买理财产品增加所致。
- (7) 长期股权投资较上年增长100.00%，主要系本年对浙江鉴水环境有限公司的投资。
- (8) 使用权资产较上年增长43.06%，主要系新增土地租赁所致。
- (9) 递延所得税资产较上年增长59.34%，主要系本年应收账款计提坏账准备增加所致。

（二）负债结构及变动原因分析

截至2025年12月31日公司负债总额5,138.77万元，比期初减少1,110.53万元，降幅17.77%。主要负债结构及变动情况如下：

单位：元

项 目	2025 年度	2024 年度	变动(%)
应付账款	27,534,065.52	36,898,123.27	-25.38%
合同负债	416,542.05	2,438,897.52	-82.92%
应付职工薪酬	12,439,876.91	12,567,430.80	-1.01%
其他应付款	1,383,974.58	1,080,376.20	28.10%
其他流动负债	4,528.26	28,301.89	-84.00%
流动负债合计	49,073,487.98	60,672,134.19	-19.12%
租赁负债	2,295,312.09	1,820,032.30	26.11%
递延所得税负债	18,933.33	828.70	2184.70%
非流动负债合计	2,314,245.42	1,820,861.00	27.10%
负债合计	51,387,733.40	62,492,995.19	-17.77%

主要变动分析：

- (1) 合同负债较上年下降82.92%，主要系本年预收货款及服务费减少所致。
- (2) 其他流动负债较上年下降84.00%，主要系本年待转销项税额减少所致。
- (3) 递延所得税负债较上年增长2184.70%，主要系公允价值变动损益增加所致。

（三）股东权益结构及变动原因分析

截至 2025 年 12 月 31 日公司股东权益 145,788.75 万元，比期初减少 1,224.02 万元，降幅 0.14%。股东权益结构及变动情况如下：

单位：元

项 目	2025 年度	2024 年度	变动(%)
股本	80,000,000.00	80,000,000.00	
资本公积	894,933,335.17	894,933,335.17	
盈余公积	40,000,000.00	40,000,000.00	
未分配利润	426,082,156.66	432,202,240.95	-1.42%
归属于母公司所有者权益合计	1,441,015,491.83	1,447,135,576.12	-0.42%
所有者权益合计	1,457,887,465.80	1,459,992,048.41	-0.14%

二、公司经营成果主要数据及变动原因分析

2025 年度公司主要财务指标及变动情况如下：

单位：元

项 目	2025 年	2024 年	变动(%)
营业收入	300,229,771.34	315,609,400.57	-4.87%
营业成本	133,218,283.49	143,644,068.13	-7.26%
管理费用	22,887,392.00	21,341,228.84	7.24%
研发费用	18,674,272.79	25,914,833.09	-27.94%
财务费用	-16,986,491.10	-21,630,681.19	-21.47%
其他收益	8,487,898.53	17,535,426.61	-51.60%
投资收益	5,683,893.98	266,509.86	2032.71%
公允价值变动收益	43,969.95		100.00%
信用减值损失	-15,657,428.44	-4,665,002.88	235.64%
资产减值损失	-27,214.38	156,899.26	-117.35%
资产处置收益	475,232.97	93,559.38	407.95%
营业外收入	31,372.83	1,060,910.00	-97.04%
营业外支出	1,970,899.18	1,541,378.24	27.87%
所得税费用	18,366,092.70	20,227,836.56	-9.20%
净利润	115,935,417.39	134,374,214.79	-13.72%
归属于上市公司股东的净利润	113,879,915.71	131,923,474.97	-13.68%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	108,841,693.62	123,422,130.93	-11.81%

主要变动分析：

- (1) 其他收益较上年下降51.60%，主要系本年与收益相关的政府补助减少所致。

- (2) 投资收益较上年增长2032.71%，主要系本年理财产品收益增加所致。
- (3) 信用减值损失较上年增长235.64%，主要系其他应收款增加所致。
- (4) 资产减值损失较上年下降117.35%，主要系合同资产减少所致。
- (5) 资产处置收益较上年增长407.95%，主要系房屋租赁到期，处置使用权资产收益增加所致。
- (6) 营业外收入较上年下降97.04%，主要系本期与经营无关的政府补助减少所致。

三、现金流量构成及变动原因分析

2025 年度公司现金流量主要构成及变动情况如下：

单位：元

项 目	2025 年度	2024 年度	变动(%)
经营活动产生的现金流量净额	84,207,863.47	107,547,398.85	-21.70%
投资活动产生的现金流量净额	-39,823,714.35	-762,688,652.06	-94.78%
筹资活动产生的现金流量净额	-121,788,308.29	-124,793,670.84	-2.41%
现金及现金等价物净增加额	-77,404,159.17	-779,931,401.69	-90.08%

主要变动分析：

- (1) 投资活动产生的现金流量净额较上年下降94.78%，主要系本年收回投资款增加所致。

杭州国泰环保科技股份有限公司

2026 年 4 月 27 日