

永清环保股份有限公司

2025 年度财务决算报告

永清环保股份有限公司（以下简称“公司”）2025 年度财务报表审计工作已经完成，由中审众环会计师事务所对公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表、2025 年度合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及财务报表附注进行了审计，出具了“众环审字（2026）1100092 号”标准无保留意见的审计报告。现公司根据此次审计结果编制了 2025 年度财务决算报告如下：

一、报告期主要财务数据

项目	2025 年度	2024 年度
营业总收入（元）	808,574,403.40	760,207,959.31
利润总额（元）	125,299,456.08	105,848,060.60
归属于上市公司股东的净利润（元）	112,388,030.37	98,290,465.96
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	30,620,338.31	1,951,676.19
基本每股收益（元/股）	0.1741	0.1522
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	1.7254	1.6893
资产负债率	67.85%	68.90%

二、财务状况

（一）资产

单位：人民币 万元

项目	2025 年 12 月 31 日		2025 年 1 月 1 日		变动幅度
	金额	比重	金额	比重	
货币资金	18,800.66	5.35%	17,645.80	4.98%	6.54%
交易性金融资产	11,209.98	3.19%	11,222.86	3.17%	-0.11%
应收票据	3,217.87	0.92%	1,167.68	0.33%	175.58%
应收账款	42,374.61	12.06%	40,827.02	11.52%	3.79%
应收款项融资	83.71	0.02%	1,172.17	0.33%	-92.86%

预付款项	2,880.91	0.82%	766.01	0.22%	276.09%
其他应收款	3,152.76	0.90%	2,142.09	0.60%	47.18%
存货	3,105.84	0.88%	2,373.55	0.67%	30.85%
合同资产	50,182.20	14.28%	52,628.54	14.85%	-4.65%
一年内到期的非流动资产					
其他流动资产	2,641.08	0.75%	3,020.96	0.85%	-12.57%
可供出售金融资产					
长期应收款	925.42	0.26%	162.74	0.05%	468.65%
长期股权投资	21,737.02	6.19%	4,622.91	1.30%	370.20%
其他权益工具投资	548.47	0.16%	18,388.66	5.19%	-97.02%
其他非流动金融资产	12,490.20	3.56%	11,795.54	3.33%	5.89%
投资性房地产	1.20	0.00%	10.57	0.00%	-88.65%
固定资产	74,007.62	21.07%	78,159.86	22.05%	-5.31%
在建工程	1,792.98	0.51%	2,143.90	0.60%	-16.37%
使用权资产	1,235.62	0.35%	1,373.69	0.39%	-10.05%
无形资产	87,402.87	24.88%	92,053.37	25.97%	-5.05%
商誉	9,179.96	2.61%	9,179.96	2.59%	0.00%
长期待摊费用	1,088.15	0.31%	502.13	0.14%	116.71%
递延所得税资产	3,242.08	0.92%	3,140.64	0.89%	3.23%
其他非流动资产					
资产总计	351,301.20	100.00%	354,500.64	100.00%	-0.90%

备注：以下文字说明中为更简单直观体现数据差异，均保留整数。

- 1、货币资金较期初增加 1,154 万元，主要是本年公司加紧应收款项清收，销售回款显著增加。
- 2、应收票据较期初增加 2,050 万元，主要是期末未到期的应收票据增加。
- 3、应收账款较期初增加 1,548 万元，主要是本年营收规模增加导致。
- 4、应收款项融资较期初减少 1,088 万元，主要是期末未到期的银行承兑汇票减少。
- 5、其他应收款较期初 1,011 万元，主要是本期应收股利增加。
- 6、预付款项较期初增加 2,115 万元，主要是期末采购项目物资、药剂、燃油等预付款项增加。

7、存货较期初增加 732 万元，主要是本期工程项目未结算。

8、其他流动资产较期初减少 380 万元，主要是本期待抵扣增值税进项税额减少以及本期采购待领用的待摊物资减少。

9、长期应收款较期初增加 763 万元，主要是分期收款提供劳务增加。

10、长期股权投资较期初增加 17,114 万元，主要是对浦湘生物能源股份有限公司的投资确认由其他权益工具投资改为长期股权投资。

11、其他权益工具投资较年初减少 17,840 万元，主要是对浦湘生物能源股份有限公司的投资确认由其他权益工具投资改为长期股权投资。

12、固定资产较期初减少 4,152 万元，主要是本期退役费折现影响。

13、在建工程较期初减少 351 万元，主要是前期建设的光伏电站本期完工转固。

14、使用权资产较期初减少 138 万元，主要是租赁资产正常摊销导致。

15、长期待摊费用较期初增加 586 万元，主要是费用摊销增加。

16、递延所得税资产较期初增加 101 万元，主要是可弥补亏损暂时性差异增加导致。

（二）负债

单位：人民币万元

项目	2025 年 12 月 31 日		2025 年 1 月 1 日		变动幅度
	金额	比重	金额	比重	
短期借款	55,350.30	23.22%	44,648.16	18.28%	23.97%
应付票据	6,430.02	2.70%	7,217.11	2.95%	-10.91%
应付账款	65,619.56	27.53%	75,519.79	30.92%	-13.11%
预收款项					
应付职工薪酬	1,339.86	0.56%	1,554.50	0.64%	-13.81%
应交税费	2,058.71	0.86%	1,440.54	0.59%	42.91%
其他应付款	3,232.44	1.36%	3,434.96	1.41%	-5.90%
合同负债	4,567.05	1.92%	2,592.85	1.06%	76.14%
一年内到期的非流动负债	19,664.98	8.25%	26,597.86	10.89%	-26.07%
其他流动负债	2,490.99	1.05%	1,567.91	0.64%	58.87%
长期借款	61,831.35	25.94%	61,489.19	25.17%	0.56%

租赁负债	736.98	0.31%	819.65	0.34%	-10.09%
长期应付款			1,146.42	0.47%	-100.00%
预计负债	8,198.79	3.44%	7,590.71	3.11%	8.01%
递延收益	3,119.18	1.31%	3,186.44	1.30%	-2.11%
递延所得税负债	3,712.97	1.56%	5,282.50	2.16%	-29.71%
其他非流动负债			170.00	0.07%	-100.00%
负债总计	238,353.18	100.00%	244,258.60	100.00%	-2.42%

备注：以下文字说明中为更简单直观体现数据差异，均保留整数。

1、短期借款较期初增加 10,702 万元，主要是本期信用借款；票据贴现、供应链融资借款增加。

2、应付票据较期初减少 787 万元，主要是以票据支付材料及分包款减少。

3、应付账款较期初减少 9,900 万元，主要是本期应付工程款减少。

4、应交税费较期初增加 618 万元，主要是营收增加导致应交增值税相应增加，以及因部分适用税收优惠政策变化导致应交所得税增加。

5、其他流动负债较期初增加 923 万元，主要是期末未到期的承兑汇票增加。

6、长期应付款较期初减少 1,146 万元，主要是本期融资租赁借款到期偿还。

7、递延所得税负债较期初减少 1,570 万元，主要是本期其他权益工具投资公允价值变动减少导致。

（三）股东权益

单位：人民币万元

项目	2025年12月31日		2025年1月1日		变动幅度
	金额	比重	金额	比重	
股本	64,562.22	57.96%	64,562.22	59.19%	无变动
资本公积	20,341.02	18.26%	20,341.02	18.65%	无变动
其他综合收益	61.66	0.06%	8,620.35	7.90%	-99.28%
专项储备	375.42	0.34%	378.79	0.35%	-0.89%
盈余公积	9,137.24	8.20%	8,182.01	7.50%	11.67%
未分配利润	16,918.07	15.19%	6,993.48	6.41%	141.91%
归属于母公司所有者权益合计	111,395.64	100.00%	109,077.87	100.00%	2.12%

备注：以下文字说明中为更简单直观体现数据差异，均保留整数。

1、其他综合收益较期初减少 8,559 万元，主要是其他权益工具投资公允价值变动导致。

2、未分配利润较期初增加 9,925 万元，主要是本期盈利，利润增加。

三、经营状况

单位：人民币 万元

项目	2025 年度	2024 年度	变动幅度
营业收入	80,857.44	76,020.80	6.36%
营业成本	59,682.73	57,693.24	3.45%
税金及附加	747.81	580.38	28.85%
销售费用	1,899.24	1,792.18	5.97%
管理费用	8,089.39	8,380.72	-3.48%
研发费用	3,988.54	3,508.29	13.69%
财务费用	6,058.49	6,106.13	-0.78%
其他收益	2,434.39	2,435.80	-0.06%
投资收益	3,172.36	1,516.94	109.13%
公允价值变动收益	7,127.31	8,011.49	-11.04%
信用减值损失（损失以“-”填列）	-449.86	1,234.92	-136.43%
资产减值损失（损失以“-”填列）	107.18	-527.20	-120.33%
资产处置收益	1.24	42.98	-97.11%
营业外收入	0.68	79.61	-99.15%
营业外支出	254.59	169.59	50.12%
所得税费用	1,271.04	718.12	77.00%
净利润	11,258.91	9,866.68	14.11%
归属于上市公司股东的净利润	11,238.80	9,829.05	14.34%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	3,062.03	195.17	1468.90%

备注：以下文字说明中为更简单直观体现数据差异，均保留整数。

1、营业收入、营业成本均较上年同期增加，分别为 4,837 万元、1,989 万元，导致毛利较上年同期增加 2,847 万元，主要是：（1）本期环境运营服务降本增

效、开拓市场，导致营业收入增加 3,630 万元、毛利增加 4,830 万元；（2）环境工程服务因前期的土壤修复和大气治理业务进行战略收缩，导致毛利减少 1,853 万元。

2、研发费用较上年增加 480 万元，主要是本年公司加大研发投入，研发耗用的薪酬和材料增加导致。

3、投资收益较上年增加 1,655 万元，主要是本期其他权益工具投资持有期间取得的股利收入增加。

4、公允价值变动收益较上年减少 884 万元，主要是本期业绩补偿金额减少。

5、信用减值损失较上年同期变化 1,685 万元，主要本期应收账款等减值损失较上年同期变化。

6、资产减值损失较上年同期变化 634 万元，主要本期合同资产减值损失较上年同期变化。

7、所得税费用较上年同期增加 552 万元，主要是本期盈利增加，部分税收优惠政策到期，计提企业所得税增加。

8、净利润较上年同期增加 1,392 万元，主要是公司经营状况持续改善，盈利利润增加。

四、现金流量情况

单位：人民币万元

项目	2025 年度	2024 年度	变动幅度
经营活动产生的现金流量净额	11,892.90	28,306.02	-57.98%
投资活动产生的现金流量净额	2,741.26	-242.50	1230.42%
筹资活动产生的现金流量净额	-13,537.48	-20,242.88	33.12%
现金及现金等价物净增加额	1,092.37	7,820.64	-86.03%

备注：以下文字说明中为更简单直观体现数据差异，均保留整数。

1、经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少 16,413 万元，主要是本期支付工程项目款增加。

2、投资活动产生的现金流量净额较上年同期增加 2,984 万元，主要是本期收到业绩补偿款资金及分红款增加。

3、筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增加 6,705 万元，主要是本期融资结构变化，导致筹资活动现金流入增加。

五、主要财务指标分析

项目	指标	2025 年度	2024 年度
盈利能力	销售毛利率	26.19%	24.11%
	净资产收益率	10.09%	9.25%
偿债能力	流动比率（倍）	0.86	0.81
	速动比率（倍）	0.82	0.79
	资产负债率	67.85%	68.90%
运营能力	应收账款周转率（次）	1.94	1.96
	存货周转率（次）	21.78	20.41

永清环保股份有限公司

董 事 会

2026年4月22日