

维尔利环保科技集团股份有限公司

2025 年度财务决算报告

公司 2025 年 12 月 31 日合并及母公司资产负债表、2025 年度合并及母公司利润表、2025 年度合并及母公司现金流量表、2025 年度合并及母公司股东权益变动表及相关报表附注经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具标准无保留意见的审计报告。

一、2025 年度主要财务指标

主要财务指标	2025 年度/末	2024 年度/末	本年比上年增减
基本每股收益（元/股）	-0.44	-0.96	54.17%
加权平均净资产收益率（%）	-13.50%	-23.30%	42.06%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.53	0.50	6.00%
应收账款周转率	0.77	0.96	-19.79%
存货周转率	3.1	2.97	4.38%
流动比率（倍）	0.97	1.14	-14.91%
速动比率（倍）	0.80	0.87	-8.05%
资产负债率（%）	58.78%	62.20%	-3.42%

1、报告期内，公司的基本每股收益为-0.44 元/股，较 2024 年度的 -0.96 元/股增加了 54.17%，公司加权平均净资产收益率为 -13.50%，较 2024 年度增加了 42.06%，主要原因系本报告期公司整体毛利增加，计提资产减值减少。

2、报告期内，每股经营活动产生的现金流量净额为 0.53 元/股，较 2024 年的 0.5 元/股增加 6%，主要原因系本报告期收回敦化往来款，经营活动产生的现金流量净额增加。

3、报告期内，公司应收账款周转率为 0.77，较 2024 年度的 0.96 减少 19.79%，主要原因系本报告期营业收入较上年同期下降，公司主要客户均为政府单位及大型集团企业，付款单位的信用度高且绝大部分均具有良好的回款记录，出现大范围支付困难或信用风险的可能性非常小，公司现有的客户结构决定了公司应收账款发生坏账的风险较小。

4、报告期内，存货周转率为 3.1，较 2024 年度的 2.97 增加 4.38%，变动幅度较小，主要原因系本报告期末存货减少。

5、报告期内，流动比率和速动比率分别较上年同期下降 14.91%及 8.05%，变动幅度较小，主要原因系可转债一年内到期，流动负债金额增加；资产负债率较 2024 年减少 3.42%，主要原因系本报告期部分债券转股，负债总额减少。公司目前的资产负债率为 58.78%，资产负债率水平仍处于相对健康水平，公司偿债能力较强。

二、2025 年度经营成果

单位：元

项目	2025 年	2024 年度	本年比上年增长	本年比上年增长比率
营业收入	1,640,394,193.54	2,047,630,431.54	-407,236,238.00	-19.89%
营业成本	1,363,705,983.75	1,843,853,024.62	-480,147,040.87	-26.04%
税金及附加	14,045,888.10	13,826,627.23	219,260.87	1.59%
销售费用	77,746,990.37	111,609,503.27	-33,862,512.90	-30.34%
管理费用	194,204,063.20	220,020,082.80	-25,816,019.60	-11.73%
研发费用	52,761,779.00	56,729,175.19	-3,967,396.19	-6.99%
财务费用	101,593,541.42	131,841,929.44	-30,248,388.02	-22.94%
信用减值损失	-73,573,062.58	-73,416,603.95	-156,458.63	-0.21%
资产减值损失	-165,725,305.14	-483,159,837.25	317,434,532.11	65.70%
其他收益	27,138,272.73	34,861,015.01	-7,722,742.28	-22.15%
投资收益	1,312,221.69	104,950,927.42	-103,638,705.73	-98.75%
营业利润	-367,542,671.29	-762,092,055.59	394,549,384.30	51.77%
营业外收入	8,630,963.55	8,935,624.44	-304,660.89	-3.41%
营业外支出	5,210,378.47	16,058,933.22	-10,848,554.75	-67.55%
利润总额	-364,122,086.21	-769,215,364.37	405,093,278.16	52.66%
所得税费用	184,325.44	-20,918,295.50	21,102,620.94	100.88%
净利润	-364,306,411.65	-748,297,068.87	383,990,657.22	51.32%

公司报告期内销售费用 77,746,990.37 元，较上年同期下降 30.34%，资产减值损失-165,725,305.14 元，较上年同期增加 65.7%，投资收益 1,312,221.69 元，较上年同期下降 98.75%，营业利润-367,542,671.29 元，较上年同期增加 51.77%，利润总额-364,122,086.21 元，较上年同期增加 52.66%，净利润-364,306,411.65 元，较上年同期增加 51.32%，具体变动说明如下：

1、报告期内销售费用 77,746,990.37 元，较上年同期下降 30.34%，主要原因系本报告期业务费及业务招待费减少。

2、报告期内资产减值损失-165,725,305.14 元，较上年同期增加 65.7%，主要原因系本报告期计提的商誉减值准备、无形资产及固定资产减值较上年同期减少。

3、报告期内投资收益 1,312,221.69 元，较上年同期下降 98.75%，主要原因系上年同期西安餐厨股权转让贡献投资收益 8490.87 万元，本期敦化中能股权转让投资收益-1200.01 万元。

4、报告期内营业利润-367,542,671.29 元，较上年同期增加 51.77%，利润总额-364,122,086.21 元，较上年同期增加 52.66%，净利润-364,306,411.65 元，较上年同期增加 51.32%，主要原因系本报告期毛利增加同时各项费用均有所下降；计提的资产减值损失较上年同期下降。

三、2025 年末资产负债状况

单位：元

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	本年比上年增长	期末比期初增长比率
货币资金	735,703,706.54	669,203,415.70	66,500,290.84	9.94%
交易性金融资产	0.00	4,700,000.00	-4,700,000.00	-100.00%
应收票据	47,326,583.62	65,108,346.04	-17,781,762.42	-27.31%
应收账款	1,519,450,646.83	1,667,913,417.97	-148,462,771.14	-8.90%
应收款项融资	8,647,232.99	10,629,863.43	-1,982,630.44	-18.65%
预付款项	51,630,061.90	51,583,434.18	46,627.72	0.09%
其他应收款	125,023,551.88	135,520,332.98	-10,496,781.10	-7.75%
存货	321,171,837.99	448,353,229.60	-127,181,391.61	-28.37%
合同资产	258,397,970.49	435,621,167.47	-177,223,196.98	-40.68%
长期股权投资	513,655,307.60	513,073,948.00	581,359.60	0.11%
其他非流动金融资产	57,958,113.82	55,160,878.13	2,797,235.69	5.07%
投资性房地产	19,349,022.82	20,684,439.94	-1,335,417.12	-6.46%
固定资产	865,007,468.64	910,663,025.28	-45,655,556.64	-5.01%
在建工程	21,460,447.81	36,694,408.72	-15,233,960.91	-41.52%
使用权资产	29,739,398.32	38,172,290.18	-8,432,891.86	-22.09%
无形资产	1,323,593,465.29	1,689,111,997.43	-365,518,532.14	-21.64%

商誉	335,061,188.35	457,669,963.13	-122,608,774.78	-26.79%
递延所得税资产	237,116,118.14	227,034,700.16	10,081,417.98	4.44%
资产总计	6,625,547,506.97	7,637,502,724.47	-1,011,955,217.50	-13.25%
短期借款	1,073,763,842.64	1,019,212,010.46	54,551,832.18	5.35%
应付票据	52,300,681.52	54,138,929.74	-1,838,248.22	-3.40%
应付账款	867,295,452.76	1,065,503,186.60	-198,207,733.84	-18.60%
合同负债	131,734,312.14	183,915,913.88	-52,181,601.74	-28.37%
应付职工薪酬	33,147,871.55	26,344,423.44	6,803,448.11	25.83%
应交税费	110,835,266.89	142,055,151.49	-31,219,884.60	-21.98%
其他应付款	65,484,892.99	73,175,092.44	-7,690,199.45	-10.51%
一年内到期的非流动负债	849,289,321.84	486,995,385.06	362,293,936.78	74.39%
其他流动负债	98,864,794.35	139,447,298.45	-40,582,504.10	-29.10%
长期借款	374,820,891.00	372,516,560.10	2,304,330.90	0.62%
递延收益	151,509,583.41	174,866,657.05	-23,357,073.64	-13.36%
负债合计	3,894,653,844.76	4,750,267,048.31	-855,613,203.55	-18.01%

1、合同资产本报告期末金额为 258,397,970.49 元，较年初下降 40.68%，主要原因系本报告期部分项目按施工进度转入应收账款。

2、在建工程报告期期末金额为 21,460,447.81 元，较年初减少 41.52%，主要原因系本报告期都乐厂房完工转固。

3、存货报告期期末金额为 321,171,837.99 元，较年初减少 28.37%，主要原因系合同履行成本减少。

4、合同负债报告期期末金额为 131,734,312.14 元，较年初减少 28.37%，主要原因系项目预收减少。

5、一年内到期的非流动负债报告期期末金额为 849,289,321.84 元，较年初增加 74.39%，主要原因系本报告期公司可转债 2026 年到期。

四、2025 年度现金流量情况

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度	同比增减 (%)
经营活动现金流入小计	2,159,061,733.21	2,443,458,250.85	-11.64%
经营活动现金流出小计	1,730,418,562.99	2,052,290,546.32	-15.68%
经营活动产生的现金流量净额	428,643,170.22	391,167,704.53	9.58%

投资活动现金流入小计	145,000,025.73	349,953,837.88	-58.57%
投资活动现金流出小计	102,304,285.06	128,330,931.87	-20.28%
投资活动产生的现金流量净额	42,695,740.67	221,622,906.01	-80.73%
筹资活动现金流入小计	1,641,793,929.23	1,211,726,187.14	35.49%
筹资活动现金流出小计	2,076,695,461.25	1,715,248,505.00	21.07%
筹资活动产生的现金流量净额	-434,901,532.02	-503,522,317.86	13.63%
现金及现金等价物净增加额	41,933,479.11	106,802,304.52	-60.74%

2025 年度公司现金及现金等价物净增加额为 41,933,479.11 元，较 2024 年同期减少 60.74%，主要原因是：

1、报告期内经营活动产生的现金流量净额为 428,643,170.22 元，较上年同期增加 9.58%，主要原因系本报告期收回敦化中能往来款。

2、报告期内投资活动产生的现金流量净额为 42,695,740.67 元，较上年同期减少 80.73%，主要原因系本年收到敦化中能股权转让款 9,000.00 万元，上年同期收到西安餐厨股权转让款 2.63 亿。

3、报告期内筹资活动产生的现金流量净额为-434,901,532.02 元，较上年同期增加 13.63%。主要原因系上年同期回购股份。

维尔利环保科技集团股份有限公司

2026 年 4 月 22 日