

金科环境股份有限公司

2025年度财务决算报告

金科环境股份有限公司（以下简称“公司”）2025年度财务报表经大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，出具了标准无保留意见的审计报告（大信审字[2026]第1-03982号），大信会计师事务所（特殊普通合伙）认为公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了公司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。

一、2025年度主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2025年	2024年	本期比上年同期增减(%)
营业收入	523,436,926.69	617,105,267.83	-15.18
归属于上市公司股东的净利润	37,786,246.63	66,792,883.25	-43.43
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	34,968,321.52	62,252,555.18	-43.83
经营活动产生的现金流量净额	94,066,151.94	95,183,318.65	-1.17
	2025年末	2024年末	本期末比上年同期末增减(%)
归属于上市公司股东的净资产	1,152,038,069.28	1,115,038,244.05	3.32
总资产	2,260,441,238.13	2,302,726,225.34	-1.84

（二）主要财务指标

主要财务指标	2025年	2024年	本期比上年同期增减(%)
基本每股收益（元/股）	0.31	0.55	-43.64
稀释每股收益（元/股）	0.31	0.55	-43.64
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.29	0.51	-43.14
加权平均净资产收益率（%）	3.33	5.75	减少2.42个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	3.08	5.58	减少2.50个百分点
研发投入占营业收入的比例（%）	6.99	4.78	增加2.22个百分点

主要会计数据和财务指标说明：

（1）收入方面：

报告期内，公司实现营业收入52,343.69万元，同比减少15.18%，其中：

按业务类型划分，本期公司新水岛及水厂运维服务整体收入占比持续提升，共实现收入31,299.33万元，同比增加12.20%，占总收入比例为59.80%，主要系唐山南堡经济开发区污水资源化回用项目运营同比增加以及新水岛部分项目本期正式投入运营。公司新水岛及工艺包产品销售本期实现收入21,017.76万元，同比减少37.62%，占总收入比例为40.15%，主要系公司主动控制市政类传统工艺包项目的市场开发工作，减少该类项目订单的获取，造成对应的业务收入较上年同期减少。

按服务行业划分，公司To B业务实现收入22,561.80万元，占总收入比例为43.10%，同比增加49.06%；To G业务实现收入29,755.30万元，占总收入比例为56.85%，同比减少35.95%。

按服务领域划分，公司高品质饮用水领域实现收入8,975.78万元，占总收入比例为17.15%，同比减少60.37%；污废水资源化领域实现收入43,341.32万元，占总收入比例为82.80%，同比增长11.30%。

(2) 利润方面：

报告期内，公司实现归属上市公司股东净利润3,778.62万元，较上年同期减少43.43%，系以下因素综合影响：

业务结构主动调整：公司主动收缩市政类传统工艺包项目的市场开发规模，相应减少了该类项目订单的获取，导致相关业务收入同比下降。同时，部分在执行的传统市政项目毛利率偏低，对公司整体毛利润产生一定影响。

市场拓展投入加大：为加速新水岛产品的市场渗透，公司显著增加了国内外市场的品牌建设及推广活动投入，导致销售费用同比有所上升。

新运营项目处于爬坡期：公司投资建设的个别污废水资源化项目陆续投入运营，相关项目借款利息计入财务费用的金额同比增加。由于项目尚处于运营初期，产能释放与收入增长仍处于爬坡阶段，尚未完全覆盖新增的财务成本。

(3) 经营活动现金流方面：

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额为9,406.61万元，上期经营活动产生的现金流量净额为9,518.33万元，基本持平，变动幅度较小。

(4) 每股收益和加权平均净资产收益率方面：

报告期内，公司基本每股收益指标及净资产收益率指标较上年同期减少，主要系公司报告期内归属于上市公司股东的净利润减少。

二、2025年度财务状况、经营成果和现金流量分析

(一) 报告期资产及负债变动情况：

单位：元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数 占总资产的 比例%	上期期末数	上期期末数 占总资产的 比例%	本期期末金 额较上期期 末变动比例%
货币资金	344,124,098.28	15.22	411,204,199.72	17.86	-16.31
应收账款	487,206,089.19	21.55	385,258,305.46	16.73	26.46

存货	120,148,769.80	5.32	87,709,257.02	3.81	36.99
合同资产	199,219,499.23	8.81	324,941,320.88	14.11	-38.69
固定资产	194,061,666.27	8.59	162,061,265.94	7.04	19.75
无形资产	519,934,324.76	23.00	675,403,942.80	29.33	-23.02
持有待售资产	148,731,962.94	6.58			100.00
应付账款	362,986,512.42	16.06	390,088,580.34	16.94	-6.95
长期借款	388,836,014.90	17.20	410,498,168.90	17.83	-5.28

项目重大变动原因：

报告期存货同比增加，主要系公司本期增加新水岛设备库存。

报告期合同资产同比减少，主要系公司本期期末未结算工艺包项目减少。

报告期持有待售资产同比增加，主要系本期锡东工业污水处理厂特许经营权终止，签署《特许经营终止协议》和《锡东工业污水处理厂项目回购协议》。

（二）报告期经营情况：

单位：元 币种：人民币

项目	本期数	上期数	本年比上年增减%
营业收入	523,436,926.69	617,105,267.83	-15.18
营业成本	348,618,634.30	393,878,375.62	-11.49
销售费用	27,719,095.47	24,191,344.99	14.58
管理费用	60,981,008.30	77,371,771.91	-21.18
财务费用	17,048,167.32	6,719,302.63	153.72
研发费用	21,658,385.03	22,646,791.66	-4.36

项目重大变动原因：

报告期营业收入同比减少，主要系公司主动控制市政类传统水处理技术解决方案业务的市场开发工作，减少该类项目订单的获取，造成对应的业务收入较上年同期减少。

报告期营业成本同比增加，主要系本期营业收入减少，对应营业成本减少。

报告期销售费用同比增加，主要系公司开拓业务，人员费用以及宣传费用增加。

报告期管理费用同比减少，主要系本期公司利润下降，员工工资及年终奖费用减少。

报告期财务费用同比增加，主要系上年公司投资建设的水厂转入运营，借款利息资本化转为费用化。

报告期研发费用同比减少，主要系资本化研发投入同比增加，公司研发投入总体保持平稳。

（三）报告期现金流量变化情况：

单位：元 币种：人民币

项目	本期数	上期数	本年比上年增减%
经营活动产生的现金流量净额	94,066,151.94	95,183,318.65	-1.17
投资活动产生的现金流量净额	-62,643,028.07	-260,147,048.04	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-96,732,734.24	67,803,954.16	不适用

项目重大变动原因：

报告经营活动产生的现金流量净额较上期变动较小，总体保持平稳。

报告期投资活动产生的现金流量净额增加，主要系上期公司投资建设水厂支付工程款项较多。

报告期筹资活动产生的现金流量净额减少，主要系上期公司收到银行借款较多，以及本期支付股利5,108.32万元。

金科环境股份有限公司

2026 年度财务预算报告

根据金科环境股份有限公司（以下简称“公司”）2026 年的经营方针策略及年度营销计划，结合国内经济形势和市场情况，以历史年度的经营实绩为基础，按照合并报表口径，编制了 2026 年度的财务预算。

一、公司 2026 年度财务预算编制背景和主要指标

公司自成立以来，始终深耕水资源可持续利用领域。初创时期，公司确立企业使命为“通过资源化路径解决我国水污染、水资源短缺及水安全问题”。历经二十余年技术沉淀与行业深耕，公司对自身使命完成战略升华，将企业愿景升级为“AI 为人类带来水自由”。此次升级标志着公司定位实现跨越式发展：由聚焦国内水资源治理的解决方案服务商，转型为以人工智能为核心技术底座，引领全球水资源利用模式革新，致力于实现水资源长期稳定供给与普惠共享的行业引领者。

为践行全新战略愿景，公司全面推进深度战略转型，核心发展路径为：依托水厂全流程无人值守智能运维能力，推动水处理行业摆脱传统高度依赖人工的定制化工程模式，向标准化、智能化、产品化的新型产业模式迭代升级。

公司立足自身在资源化利用、产品化落地、AI 数智化赋能领域的创新优势与行业先发地位，以投建营一体化综合服务模式，面向城市、工业及产业园区客户，系统性解决水资源紧缺、环境承载力不足、出水水质不稳定、运营成本偏高痛点，实现企业高质量可持续发展。

近年来，国家密集出台多项环保节水相关政策，先后发布《国家节水行动方案》《黄河生态保护治理攻坚战行动方案》《关于全面加强资源节约工作的意见》《减污降碳协同增效实施方案》《工业水效提升行动计划》等纲领性文件，同时持续收紧提升饮用水安全、水污染防治管控标准，大力支持污水资源化再生利用产业发展，为水深度处理、污废水资源化利用行业营造了良好政策环境，释放广阔市场发展空间。

结合市场行业研判、自身 2025 年度经营基础、资产运营现状、综合经营实力，以及未来新水岛业务的市场开拓、成本费用精细化管控规划，经综合测算分析，公司预计 2026 年度营业收入、净利润较上年均将稳中求进。

二、预算编报范围

公司母公司将其控制的所有子公司和孙公司纳入 2026 年度预算的合并范围。

三、预算编制基本假设及前提

1、预算编制执行企业会计准则，在编制过程中，充分考虑了谨慎性以及重要性原则；

2、现行的会计政策及会计估计没有发生重大变更；

3、现行的有关法律、法规和制度没有发生重大变化；

4、现行的社会经济环境没有发生重大变化；

5、现行的劳动用工环境没有重大变化；

6、公司目前的主要原材料及供求关系没有重大变化；

7、公司目前执行主要税收政策没有发生重大变化；

8、没有发生其他不可抗力以及不可预见因素造成的重大不利影响。

四、特别提示

本预算为公司管理控制目标，不代表公司2026年盈利预测，仅为公司生产经营计划。能否实现尚取决于市场状况变化、宏观经济情况等多种因素，存在较大的不确定性，敬请投资者注意投资风险。

金科环境股份有限公司董事会

2026 年 4 月 24 日