

英科再生资源股份有限公司

2025年度财务决算报告

本报告所载2025年度主要财务数据已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，具体数据以英科再生资源股份有限公司（以下简称“公司”）2025年年度报告所载为准，提请投资者注意投资风险。报告如下：

一、主要财务数据及财务指标

（一）主要财务数据

单位：人民币 万元

主要财务数据	2025年度	2024年度	同比增减 (%)
营业收入	354,621.70	292,374.12	21.29
归属于上市公司股东的净利润	28,573.45	30,731.95	-7.02
归属于上市公司股东的扣非后的净利润	19,501.07	26,921.04	-27.56
经营活动产生的现金流量净额	56,856.54	29,781.80	90.91
	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	282,311.71	253,429.80	11.40
总资产	740,309.04	550,604.24	34.45

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2025年	2024年	同比增减 (%)
基本每股收益 (元/股)	1.53	1.65	-7.27
稀释每股收益 (元/股)	1.53	1.65	-7.27
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	1.05	1.45	-27.59
加权平均净资产收益率 (%)	10.66	12.85	减少2.19个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	7.27	11.26	减少3.99个百分点

二、2025年度财务决算报告

（一）资产负债类构成及变动原因分析

1、资产构成及变动原因分析

截止2025年12月31日,公司资产总额740,309.04万元,比上年末增加34.45%;

资产构成及变动情况如下:

单位:人民币 万元

项目	2025年12月31日	2024年12月31日	增减变动额	变动率(%)
流动资产:				
货币资金	128,363.97	117,023.07	11,340.90	9.69
交易性金融资产	110,894.79	80,151.28	30,743.51	38.36
衍生金融资产	110.42		110.42	
应收票据	41.25		41.25	
应收账款	57,566.66	44,797.60	12,769.06	28.50
预付款项	12,010.61	16,455.52	-4,444.91	-27.01
其他应收款	1,510.46	2,667.01	-1,156.55	-43.37
存货	32,260.17	35,699.96	-3,439.79	-9.64
其他流动资产	4,857.10	45,808.54	-40,951.44	-89.40
流动资产合计	347,615.42	342,602.97	5,012.45	1.46

非流动资产：				
其他权益工具投资	5.13	5.13	-	-
其他非流动金融资产	204,140.24	39,932.85	164,207.39	411.21
固定资产	126,584.48	109,840.94	16,743.54	15.24
在建工程	16,963.28	19,123.55	-2,160.27	-11.30
使用权资产		248.05	-248.05	-100.00
无形资产	18,563.07	16,234.83	2,328.24	14.34
长期待摊费用	642.54		642.54	
递延所得税资产	2,619.18	702.28	1,916.90	272.95
其他非流动资产	23,175.69	21,913.64	1,262.06	5.76
非流动资产合计	392,693.62	208,001.27	184,692.35	88.79
资产总计	740,309.04	550,604.24	189,704.80	34.45

主要资产项目变动情况说明：

(1) 交易性金融资产：较上年期末增加30,743.51万元，增长38.36%，主要系本期购买理财产品增加所致。

(2) 应收账款：较上年期末增加12,769.06万元，增长28.50%，主要系公司销售额增长带来的应收账款余额同步增长。

(3) 其他应收款：较上年期末减少1,156.55万元，减少43.37%，主要

系出口退税率调整导致的应收出口退税额减少所致。

(4) 其他流动资产：较上年期末减少40,951.44 万元，减少89.40%，主要系本期购买以摊余成本计量的银行理财产品到期所致。

(5) 其他非流动金融资产：较上年期末增加164,207.39万元，增长411.21%，主要系本期购买金融机构理财产品增加所致。

(6) 使用权资产：较上年期末减少248.05万元，主要系本期长期租赁到期所致。

(7) 递延所得税资产：较上年期末增加1,916.90万元，主要系本期限制性股票可抵扣暂时性差异增加所致。

2、负债结构及变动原因分析

2025 年年末负债总额 457,997.33 万元，比上年末增加 54.12%；主要负债项目构成及变动情况如下：

单位：人民币 万元

项目	2025年12月 31日	2024年12月 31日	增减变动额	变动率 (%)
流动负债：				
短期借款	320,154.16	190,559.82	129,594.34	68.01
交易性金融负 债		400.09	-400.09	-100
衍生金融负债	880.30		880.30	
应付账款	45,651.38	35,463.41	10,187.97	28.73

合同负债	5,703.08	5,023.52	679.57	13.53
应付职工薪酬	7,435.73	6,164.17	1,271.56	20.63
应交税费	1,183.22	1,468.64	-285.42	-19.43
其他应付款	10,014.41	2,200.60	7,813.82	355.08
一年内到期的 非流动负债	4,756.50	233.12	4,523.38	1940.38
其他流动负债	172.12	122.77	49.35	40.19
流动负债合计	395,950.90	241,636.14	154,314.76	63.86
非流动负债：				
长期借款	57,038.94	50,788.58	6,250.36	12.31
长期应付款	508.14	494.07	14.07	2.85
递延收益	1,642.78	1,709.96	-67.18	-3.93
递延所得税负 债	2,856.58	2,545.69	310.88	12.21
非流动负债合 计	62,046.43	55,538.30	6,508.13	11.72
负债合计	457,997.33	297,174.44	160,822.89	54.12

主要负债项目变动情况说明：

(1) 短期借款：较上年期末增加129,594.34万元，增长68.01%，主要系本期短期融资借款增加所致。

(2) 交易性金融负债：较上年期末减少400.09万元，减少100%，主要

系本期交易性金融负债到期所致。

(3) 应付账款：较上年期末增加10,187.97万元，增长28.73%，主要系公司销售额增长带来的应付材料货款余额增长。

(4) 其他应付款：较上年期末增加7,813.82万元，增长355.08%，主要系报告期内授予2025年限制性股票，回购义务增加所致。

(5) 一年内到期的非流动负债：较上年期末增加4,523.38万元，增长1940.38%，主要系长期借款本年内到期转列所致。

3、所有者权益结构及变动原因分析

2025年年末归属于母公司股东权益 282,311.71 万元，比上年末增加 11.40%；所有者权益主要构成及变动情况如下：

单位：人民币 万元

项目	2025年12月31日	2024年12月31日	增减变动额	变动率 (%)
实收资本 (或股本)	19,405.48	18,722.66	682.82	3.65
资本公积	85,424.45	75,323.62	10,100.82	13.41
减：库存股	13,736.99	1,997.98	11,739.01	587.55
其他综合收益	5,790.19	1,486.47	4,303.73	289.53
盈余公积	9,702.74	9,388.46	314.28	3.35
未分配利润	175,725.84	150,506.56	25,219.28	16.76

归属于母公司所有者权益合计	282,311.71	253,429.80	28,881.91	11.40
所有者权益（或股东权益）合计	282,311.71	253,429.80	28,881.91	11.40

所有者项目变动情况说明：

(1) 股本：根据公司第四届董事会第二十次会议决议、2025年第一次临时股东大会决议以及限制性股票计划的约定，公司申请增加注册资本人民币7,378,000.00元，由股权激励对象按每股12.01元认购人民币普通股（A股）7,378,000股（每股面值人民币1元）。公司实际收到股权激励对象以货币缴纳的出资额合计人民币88,513,700.00元。其中，计入股本金额7,370,000.00元，计入资本公积（股本溢价）81,143,700.00元。

根据公司四届十八次董事会、2024年年度股东会决议以及限制性股票回购协议的约定，公司申请减少注册资本人民币541,835.00元，公司按每股人民币20.11元，加上银行同期存款利息后以货币方式归还出资者共计人民币10,992,155.48元，同时分别减少股本人民币541,835.00元，减少资本公积人民币10,681,726.85元，其他应付款10,911,660.45元，库存股10,911,660.45元，增加未分配利润人民币327,260.00元，增加财务费用人民币95,853.63元。

(2) 资本公积：

1) 报告期内，因公司发行限制性股票增加资本公积-股本溢价81,143,700.00元；

2) 因公司回购限制性股票减少资本公积-股本溢价10,681,726.85元；

3) 根据公司限制性股票激励计划，等待期分期摊销作为以权益结算的股份支付换取的职工服务的支出，增加资本公积-其他资本公积13,292,142.49元；

4) 本期公司预计未来期间限制性股票解锁可抵扣的金额超过等待期内确认的成本费用金额，超出部分确认递延所得税资产，增加资本公积-其他资本公积17,254,101.13元。

(3) 库存股：本报告期，因公司回购限制性股票减少库存股

10,911,660.45元，根据公司限制性股票回购协议的约定，对于预计可解锁部分的限制性股票对应已分红金额冲减限制性股票回购义务，减少库存股212,079.15元，因公司发行限制性股票，新增限制性股票回购义务，增加库存股88,513,700.00元，根据公司第四届董事会第十七次会议决议，公司以自有资金回购公司股票，用于实施股权激励计划，2025年度公司累计回购人民币普通股（A股）1,424,200股，总成本40,000,176.40元，增加库存股40,000,176.40元。

（二）损益构成及变动原因分析

2025 年度实现营业收入 354,621.70 万元，同比增长 21.29%；归属于母公司股东净利润 28,573.45 万元，同比下降 7.02%；经营情况如下：

单位：人民币 万元

项目	2025年度	2024年度	增减变动额	变动率（%）
一、营业收入	354,621.70	292,374.12	62,247.58	21.29
营业成本	267,379.24	219,871.69	47,507.55	21.61
税金及附加	1,816.56	1,629.29	187.27	11.49
销售费用	14,765.81	12,856.45	1,909.35	14.85
管理费用	23,703.92	21,306.14	2,397.78	11.25
研发费用	11,971.36	12,265.97	-294.61	-2.40
财务费用	9,522.11	-6,054.74	15,576.85	不适用
二、营业利润 （“-”号为亏损）	29,567.32	32,206.62	-2,639.30	-8.19
加：营业外收入	72.79	65.18	7.61	11.67
减：营业外支出	239.30	194.43	44.87	23.08
三、利润总额 （“-”号为亏损）	29,400.81	32,077.37	-2,676.57	-8.34
减：所得税费用	827.36	1,345.43	-518.07	-38.51

四、净利润 (“-”号为净亏损)	28,573.45	30,731.95	-2,158.50	-7.02
归属于母公司所有者的净利润(净亏损以“-”号填列)	28,573.45	30,731.95	-2,158.50	-7.02
(一) 基本每股收益(元/股)	1.53	1.65	-0.12	-7.06
(二) 稀释每股收益(元/股)	1.53	1.65	-0.12	-7.06

主要损益项目变动情况说明:

(1) 财务费用: 较上年增加15,576.85万元, 主要系汇率波动导致的汇兑损益变动, 以及利息支出增加所致。

(2) 所得税费用: 较上年减少518.07万元, 减少38.51%, 主要系部分公司净利润下降所致。

(三) 现金流量构成及变动原因分析

2025年度, 公司现金流量简表如下:

单位: 人民币 万元

项目	2025年度	2024年度	增减变动额	变动率
----	--------	--------	-------	-----

				(%)
一、经营活动产生的现金流量净额	56,856.54	29,781.80	27,074.74	90.91
二、投资活动产生的现金流量净额	-84,615.39	-48,979.70	-35,635.69	不适用
三、筹资活动产生的现金流量净额	-20,959.11	-1,020.34	-19,938.77	不适用
四、汇率变动对现金及其等价物影响	-515.74	6,006.14	-6,521.88	-108.59
五、现金及现金等价物净增加额	-49,233.70	-14,212.10	-35,021.59	不适用
加：期初现金及现金等价物余额	116,973.04	131,185.15	-14,212.10	-10.83
六、期末现金及现金等价物余额	67,739.34	116,973.04	-49,233.70	-42.09

现金流量表主要项目变动情况说明：

(1) 经营活动产生的现金流量净额：较上年增加27,074.74万元，增长90.91%，

主要系本期主要系报告期内销售商品收到的现金增加所致。

(2) 投资活动产生的现金流量净额：较上年减少35,635.69万元，主要系报告期内投资支出的现金增加所致。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额：减少19,938.77万元，主要系报告期内支付的筹资活动有关的现金增加所致。

(4) 汇率变动对现金及其等价物影响减少6,521.88万元，主要系报告期内汇率波动对现金及现金等价物的影响相对减少所致。

英科再生资源股份有限公司董事会

2026年4月27日