

玉禾田环境发展集团股份有限公司

2025 年度财务决算报告

一、公司 2025 年度财务报表的审计情况

公司 2025 年财务报表已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。注册会计师审计意见：玉禾田股份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，公允反映了玉禾田股份 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。

二、报告期主要财务数据及指标

1、主要财务数据

单位：人民币元

项目	2025 年度	2024 年度	增减幅度
营业收入	7,722,277,129.67	7,203,251,250.15	7.21%
归属于上市公司股东的净利润	558,041,983.38	575,349,856.15	-3.01%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	563,606,270.57	564,535,581.14	-0.16%
经营活动产生的现金流量净额	715,751,892.87	369,263,460.37	93.83%
基本每股收益（元/股）	1.40	1.44	-2.78%
稀释每股收益（元/股）	1.40	1.44	-2.78%
加权平均净资产收益率（%）	12.87%	14.83%	-1.96%
项目	2025 年末	2024 年末	增减幅度
资产总额（元）	10,487,045,129.45	9,107,659,991.56	15.15%
归属于上市公司股东的净资产	4,538,051,688.33	4,131,915,452.39	9.83%

三、财务状况分析

1、资产构成状况

单位：人民币元

项目	2025 年末	2024 年末	增减幅度
货币资金	1,073,224,379.43	799,995,518.43	34.15%
应收票据	19,534,325.68	6,213,114.30	214.40%
应收账款	4,839,159,186.48	4,218,104,164.61	14.72%
应收款项融资	-	304,166.00	-100.00%

项目	2025 年末	2024 年末	增减幅度
预付款项	11,558,815.85	12,807,958.83	-9.75%
其他应收款	362,832,507.07	359,575,210.82	0.91%
存货	142,216,225.16	86,049,528.35	65.27%
合同资产	78,368,860.44	58,926,511.27	32.99%
一年内到期的非流动资产	81,463,119.86	140,470,958.33	-42.01%
其他流动资产	230,696,655.11	185,966,505.04	24.05%
流动资产合计	6,839,054,075.08	5,868,413,635.98	16.54%
长期应收款	542,021,971.17	470,160,991.01	15.28%
长期股权投资	51,415,267.90	87,027,411.94	-40.92%
其他权益工具投资	735,000.00	735,000.00	-
投资性房地产	68,413,983.31	2,457,500.01	2683.89%
固定资产	1,536,590,668.72	1,543,364,985.93	-0.44%
在建工程	11,776,999.50	-	-
使用权资产	64,628,694.86	141,655,003.51	-54.38%
无形资产	777,074,197.94	484,898,613.02	60.25%
商誉	235,085,324.04	223,979,709.20	4.96%
长期待摊费用	65,755,743.02	42,714,026.58	53.94%
递延所得税资产	146,140,657.50	105,970,756.90	37.91%
其他非流动资产	148,352,546.41	136,282,357.48	8.86%
非流动资产合计	3,647,991,054.37	3,239,246,355.58	12.62%
资产总计	10,487,045,129.45	9,107,659,991.56	15.15%

报告期末资产总额为 10,487,045,129.45 元，同比增长 15.15%。其中流动资产为 6,839,054,075.08 元，占资产总额的 65.21%，同比增长 16.54%；非流动资产为 3,647,991,054.37 元，占资产总额的 34.79%，同比增长 12.62%。

(1) 报告期末公司货币资金同比增长 34.15%，主要原因系报告期经营活动产生的现金流量净额增加所致。

(2) 报告期末公司应收票据同比增长 214.40%，主要原因系报告期项目结算收到的汇票增加所致。

(3) 报告期末公司应收款项融资同比下降 100.00%，主要原因系报告期银行承兑汇票到期减少所致。

(4) 报告期末公司存货同比增长 65.27%，主要系报告期项目合同履行成本增加所致。

(5) 报告期末公司合同资产同比增长 32.99%，主要系报告期尚未达到合同约定的结算条件项目增加所致。

(6) 报告期末公司一年内到期的非流动资产同比下降 42.01%，主要原因系报告期长期应收款重分类所致。

(7) 报告期末公司长期股权投资同比下降 40.92%，主要原因系报告期增持坎德拉（深圳）智能科技有限公司股权至 100%，将其由参股公司变更为全资子公司所致。

(8) 报告期末公司投资性房地产同比增长 2683.89%，主要原因系报告期原自购房产由办公变为出租所致。

(9) 报告期末公司在建工程同比增加 11,776,699.50 元，主要原因系报告期建设兰州城关区人工智能产业园及岳西再生资源中转中心项目所致。

(10) 报告期末公司使用权资产同比下降 54.38%，主要原因系报告期公司办公用房租赁减少所致。

(11) 报告期末公司无形资产同比增长 60.25%，主要原因系报告期新中标项目增加无形资产所致。

(12) 报告期末公司长期待摊费用同比增长 53.94%，主要原因系报告期装修费增加所致。

(13) 报告期末公司递延所得税资产同比增长 37.91%，主要系报告期内资产减值准备增加，导致可抵扣暂时性差异增加所致。

2、负债构成状况

单位：人民币元

项目	2025 年末	2024 年末	增减幅度
短期借款	2,066,564,446.33	1,386,274,182.65	49.07%
交易性金融负债	1,371,373.56	-	-
应付票据	28,590,946.38	14,044,051.45	103.58%
应付账款	1,208,743,924.15	1,009,323,228.76	19.76%
合同负债	35,184,936.26	20,250,024.09	73.75%
应付职工薪酬	410,552,514.52	467,103,496.10	-12.11%
应交税费	191,440,745.36	177,453,437.43	7.88%
其他应付款	116,447,184.16	99,804,710.12	16.68%

项目	2025 年末	2024 年末	增减幅度
其他流动负债	137,054,948.04	105,655,687.62	29.72%
一年内到期的非流动负债	117,920,338.18	193,737,786.75	-39.13%
流动负债合计	4,313,871,356.94	3,473,646,604.97	24.19%
长期借款	632,477,155.56	481,390,000.00	31.39%
租赁负债	49,748,438.40	109,874,966.57	-54.72%
长期应付款	6,273,095.04	151,196,530.27	-95.85%
预计负债	199,846,133.62	174,081,643.54	14.80%
递延收益	149,719,268.43	24,127,900.00	520.52%
递延所得税负债	30,223,708.56	36,570,963.27	-17.36%
非流动负债合计	1,068,287,799.61	977,242,003.65	9.32%
负债合计	5,382,159,156.55	4,450,888,608.62	20.92%

报告期末负债总额为 5,382,159,156.55 元，同比增长 20.92%。其中流动负债为 4,313,871,356.94 元，同比增长 24.19%；非流动负债为 1,068,287,799.61 元，同比增 9.32%。

(1) 报告期末公司短期借款同比增长 49.07%，主要原因系报告期业务需要增加银行短期融资所致。

(2) 报告期末公司交易性金融负债同比增长 1,371,373.56 元，主要原因系报告期末外币贷款锁汇产生损益所致。

(3) 报告期末公司应付票据同比增长 103.58%，主要原因系报告期子公司根据业务需求开具银行承兑汇票所致。

(4) 报告期末公司合同负债同比增长 73.75%，主要原因系报告期项目预收款项增加所致。

(5) 报告期末公司一年内到期的非流动负债同比下降 39.13%，主要原因系报告期重分类一年内到期的长期借款、一年内到期的租赁负债减少所致。

(6) 报告期末公司长期借款同比增长 31.39%，主要原因系报告期公司调整融资结构增加长期借款所致。

(7) 报告期末公司租赁负债同比下降 54.72%，主要原因系报告期公司办公用房租减少所致。

(8) 报告期末公司长期应付款同比下降 95.85%，主要原因系报告期将项目

子公司设备投资款重分类应付账款所致。

(9) 报告期末公司递延收益同比增长 520.52%，主要原因系报告期项目公司收到政府资产性补贴所致。

3、所有者权益构成状况

单位：人民币元

项目	2025 年末	2024 年末	增减幅度
股本	398,592,000.00	398,592,000.00	-
资本公积	710,617,198.71	713,050,946.43	-0.34%
盈余公积	140,773,108.66	111,444,364.73	26.32%
未分配利润	3,288,069,380.96	2,908,828,141.23	13.04%
归属于母公司所有者权益合计	4,538,051,688.33	4,131,915,452.39	9.83%
少数股东权益	566,834,284.57	524,855,930.55	8.00%
所有者权益合计	5,104,885,972.90	4,656,771,382.94	9.62%

报告期末所有者权益为 5,104,885,972.90 元，同比增长 9.62%；归属于母公司所有者权益为 4,538,051,688.33 元，同比增长 9.83%。

公司于 2025 年 4 月 24 日召开第四届董事会 2025 年第三次会议审议通过了《公司 2024 年度利润分配预案的议案》：以公司总股本 398,592,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 3.75 元（含税），合计派发现金股利人民币 149,472,000.00 元(含税)，不送红股，不以公积金转增股本。

四、公司经营情况

单位：人民币元

项目	2025 年度	2024 年度	增减幅度
营业收入	7,722,277,129.67	7,203,251,250.15	7.21%
营业成本	5,987,780,576.13	5,487,141,927.72	9.12%
税金及附加	39,773,812.79	36,024,592.63	10.41%
销售费用	101,561,930.90	100,551,264.69	1.01%
管理费用	526,771,228.87	491,318,313.33	7.22%
研发费用	50,004,099.78	40,854,328.83	22.40%
财务费用	84,957,469.23	74,163,645.33	14.55%
其他收益	29,698,968.30	33,754,428.91	-12.01%
投资收益	-12,596,556.20	35,759.09	-35326.17%

项目	2025 年度	2024 年度	增减幅度
公允价值变动净收益	-1,371,373.56	-	-
信用减值损失/资产减值损失	-123,188,006.69	-138,612,450.26	-11.13%
资产处置收益	-2,224,148.13	-529,014.54	-320.43%
营业利润	821,746,895.69	867,845,900.82	-5.31%
营业外收入	18,541,322.08	26,242,164.59	-29.35%
营业外支出	38,360,973.00	36,791,762.82	4.27%
利润总额	801,927,244.77	857,296,302.59	-6.46%
所得税费用	183,108,888.13	186,005,378.21	-1.56%
净利润	618,818,356.64	671,290,924.38	-7.82%
归属于母公司股东的净利润	558,041,983.38	575,349,856.15	-3.01%
少数股东损益	60,776,373.26	95,941,068.23	-36.65%

(1) 报告期内投资收益同比下降 35326.17%，主要原因系报告期增持坎德拉（深圳）智能科技有限公司股权至 100%形成投资损益减少所致。

(2) 报告期公司公允价值变动净收益同比减少 1,371,373.56 元，主要原因系报告期外币贷款锁汇产生损益所致。

五、现金流量构成情况

单位：人民币元

项目	2025 年度	2024 年度	增减幅度
经营活动产生的现金流量净额	715,751,892.87	369,263,460.37	93.83%
投资活动产生的现金流量净额	-934,975,362.69	-1,289,236,724.85	27.48%
筹资活动产生的现金流量净额	486,016,412.87	594,265,677.04	-18.22%
现金及现金等价物净增加额	266,792,943.05	-325,707,587.44	-181.91%

(1) 报告期内经营活动产生的现金流量净额同比增长 93.83%，主要原因系公司营业收入增长，应收服务费回款同向增加及收到政府补贴增加所致。

(2) 报告期内现金及现金等价物净增加额同比下降 181.91%，主要原因系报告期经营活动现金净流量增加所致。

玉禾田环境发展集团股份有限公司

董事会

二〇二六年四月二十七日