

深圳市芭田生态工程股份有限公司

2025年度财务决算报告

一、2025年度公司财务报表的审计情况

公司2025年度财务报表按照《企业会计准则》的规定编制，在所有重大方面公允反映了公司截至2025年12月31日的财务状况以及2025年度的经营成果和现金流量。上述财务报表已经深圳久安会计师事务所（特殊普通合伙）审计，出具了久安审字[2026]第00086号标准无保留意见的审计报告，现将2025年度合并财务报表反映的主要财务数据报告如下：

二、报告期财务状况、经营成果和现金流量情况

（一）报告期资产变动情况

金额单位：人民币万元

项目	报告期末		报告期初		增减额	变动比率
	金额	占比	金额	占比		
货币资金	72,135.14	12.40%	91,706.01	15.06%	-19,570.87	-21.34%
应收票据	20,535.91	3.53%	13,377.34	2.20%	7,158.57	53.51%
应收账款	16,655.83	2.86%	17,003.25	2.79%	-347.42	-2.04%
应收款项融资	2,048.80	0.35%	577.05	0.09%	1,471.75	255.05%
预付款项	10,034.65	1.73%	5,980.80	0.98%	4,053.85	67.78%
其他应收款	1,434.43	0.25%	3,285.97	0.54%	-1,851.55	-56.35%
存货	71,778.01	12.34%	64,589.25	10.61%	7,188.76	11.13%
持有待售资产	2,159.29	0.37%	2,163.29	0.36%	-4.00	-0.18%
其他流动资产	9,682.93	1.67%	11,198.97	1.84%	-1,516.03	-13.54%
流动资产合计	206,464.98	35.50%	209,881.93	34.47%	-3,416.95	-1.63%
长期应收款	2,365.00	0.41%	2,839.91	0.47%	-474.91	-16.72%
长期股权投资	12,264.90	2.11%	12,320.62	2.02%	-55.71	-0.45%
其他权益工具投资	3,162.18	0.54%	2,729.48	0.45%	432.70	15.85%
固定资产	240,259.67	41.32%	201,539.09	33.12%	38,720.59	19.21%
在建工程	4,927.36	0.85%	64,216.84	10.55%	-59,289.48	-92.33%
使用权资产	-		401.15	0.07%	-401.15	-100.00%
无形资产	79,810.79	13.72%	81,843.78	13.44%	-2,032.99	-2.48%
商誉	6,836.45	1.18%	6,836.45	1.12%		
长期待摊费用	4,568.44	0.79%	5,006.40	0.82%	-437.97	-8.75%
递延所得税资产	15,820.91	2.72%	14,795.14	2.43%	1,025.78	6.93%

项目	报告期末		报告期初		增减额	变动比率
	金额	占比	金额	占比		
其他非流动资产	5,019.86	0.86%	6,327.55	1.04%	-1,307.69	-20.67%
非流动资产合计	375,035.57	64.50%	398,856.42	65.53%	-23,820.85	-5.97%
资产总计	581,500.56	100.00%	608,738.35	100.00%	-27,237.80	-4.47%

资产项目增减变动幅度达30%以上的说明:

- 1、应收票据的增加，主要系本期采用银行承兑汇票结算增加所致。
- 2、应收款项融资增加，主要系收到客户开具的低风险承兑汇票增加所致。
- 3、预付账款的增加，主要系预付原材料采款增加所致。
- 4、其他应收款减少，主要系收回代垫费用及其他款项所致。
- 5、在建工程的减少，主要系本期小高寨磷矿项目陆续完工、转入固定资产所致。
- 6、使用权资产减少，主要系租赁资产折旧、租赁到期所致。

(二) 报告期负债变动情况分析

单位：人民币万元

项目	报告期末		报告期初		增减额	变动比率
	金额	占比	金额	占比		
短期借款	46,122.28	22.57%	146,388.42	51.04%	-100,266.14	-68.49%
应付票据			5,784.00	2.02%	-5,784.00	-100.00%
应付账款	30,598.69	14.97%	28,308.99	9.87%	2,289.70	8.09%
合同负债	27,225.96	13.32%	14,821.90	5.17%	12,404.06	83.69%
应付职工薪酬	2,870.24	1.40%	3,097.37	1.08%	-227.13	-7.33%
应交税费	19,974.18	9.77%	11,441.45	3.99%	8,532.73	74.58%
其他应付款	8,903.37	4.36%	5,010.39	1.75%	3,892.98	77.70%
持有待售负债	6.43	0.00%	10.31	0.00%	-3.89	-37.69%
一年内到期的非流动负债	33,634.77	16.47%	19,911.95	6.94%	13,722.82	68.92%
其他流动负债	12,440.64	6.09%	6,065.49	2.11%	6,375.14	105.11%
流动负债合计	181,776.55	88.95%	240,840.27	83.97%	-59,063.72	-24.52%
长期借款	14,400.00	7.06%	32,799.35	11.45%	-18,399.35	-56.10%
租赁负债	-		32.91	0.01%	-32.91	-100.00%
长期应付款	2,991.55	1.46%	8,113.78	2.83%	-5,122.23	-63.13%
预计负债	1,807.06	0.88%	1,745.43	0.61%	61.62	3.53%
递延收益	2,962.01	1.45%	2,758.24	0.96%	203.77	7.39%
递延所得税负债	411.23	0.20%	496.53	0.17%	-85.30	-17.18%
其他非流动负债						
非流动负债合计	22,571.84	11.05%	45,946.24	16.03%	-23,374.40	-50.87%
负债合计	204,348.39	100.00%	286,786.51	100.00%	-82,438.12	-28.75%

负债项目增减变动幅度达30%以上的说明:

- 1、短期借款减少，主要系公司主动压缩贷款规模所致。
- 2、应付票据减少，主要系采购货款结算方式中票据结算减少所致。
- 3、合同负债增加，主要系预收客户货款增加所致。
- 4、应交税费增加，主要系应缴增值税及企业所得税增加所致。
- 5、其他应付款增加，主要系股权激励款与股权转让款增加所致。
- 6、持有待售负债减少，主要系待处置子公司负债项目减少所致。
- 7、一年内到期的非流动负债增加，主要系重分类至一年内到期的长期借款增加所致。
- 8、其他流动负债增加，主要系已对外背书且未到期的应收票据同比增加所致。
- 9、长期借款减少，主要系公司主动压缩贷款规模及重分类至一年内到期的非流动负债增加所致。
- 10、租赁负债减少，主要系本期支付租赁费、租赁到期所致。
- 11、长期应付款减少，主要系归还融资租赁款所致。

（三）报告期股东权益变动情况分析

单位：人民币万元

项目	报告期末		报告期初		增减额	变动比率
	金额	占比	金额	占比		
股本	96,954.25	25.71%	96,154.19	29.87%	800.06	0.83%
资本公积	98,749.99	26.18%	94,200.40	29.26%	4,549.59	4.83%
减：库存股	1,512.00	0.40%	330.07	0.10%	1,181.93	358.09%
其他综合收益	-712.15	-0.19%	-1,079.94	-0.34%	367.79	34.06%
专项储备	2,090.28	0.55%	111.31	0.03%	1,978.96	1777.84%
盈余公积	19,233.12	5.10%	12,203.48	3.79%	7,029.64	57.60%
未分配利润	161,006.37	42.69%	119,361.05	37.08%	41,645.32	34.89%
归属于母公司股东权益合计	375,809.86	99.6400%	320,620.43	99.59%	55,189.44	17.21%
少数股东权益	1,342.30	0.36%	1,331.41	0.41%	10.89	0.82%
股东权益合计	377,152.16	100.00%	321,951.84	100.00%	55,200.33	17.15%

所有者权益项目增减变动幅度达 30% 以上的说明：

- 1、库存股增加，主要系本期实施股权激励所致。
- 2、其他综合收益增加，主要系其他权益工具投资公允价值变动所致。
- 3、专项储备增加，主要系本期按规定计提专项储备同比增加所致。
- 4、盈余公积增加，主要系本期净利润增加按规定计提盈余公积增加所致。

5、未分配利润增加，主要系本期净利润增加所致。

（四）报告期经营成果情况分析

单位：人民币万元

项目	2025年	2024年	增减额	变动比率
一、营业总收入	505,651.94	331,311.41	174,340.53	52.62%
其中：营业收入	505,651.94	331,311.41	174,340.53	52.62%
二、营业总成本	382,902.98	279,691.75	103,211.24	36.90%
其中：营业成本	325,514.62	239,685.19	85,829.43	35.81%
税金及附加	19,793.00	6,011.62	13,781.38	229.25%
销售费用	12,403.33	8,543.68	3,859.65	45.18%
管理费用	18,811.91	14,771.63	4,040.28	27.35%
研发费用	3,278.56	3,390.23	-111.67	-3.29%
财务费用	3,101.56	7,289.39	-4,187.83	-57.45%
其中：利息费用	3,793.55	6,928.59	-3,135.04	-45.25%
利息收入	1,043.13	927.65	115.48	12.45%
加：其他收益	544.68	1,037.72	-493.04	-47.51%
投资收益（损失以“-”号填列）	52.29	224.27	-171.99	-76.69%
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-1,278.66	-1,321.66	42.99	3.25%
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,917.36	-1,700.80	-216.56	-12.73%
资产处置收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	120,149.90	49,859.21	70,290.69	140.98%
加：营业外收入	862.49	602.33	260.16	43.19%
减：营业外支出	615.20	555.22	59.98	10.80%
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	120,397.19	49,906.32	70,490.87	141.25%
减：所得税费用	29,170.94	8,902.81	20,268.13	227.66%
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	91,226.26	41,003.51	50,222.75	122.48%
1、持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	91,226.26	41,003.51	50,222.75	122.48%
1、归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	91,152.27	40,913.81	50,238.46	122.79%

项目	2025 年	2024 年	增减额	变动比率
2、少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	73.98	89.70	-15.71	-17.52%
六、其他综合收益的税后净额	367.79	-298.38	666.18	223.26%
（一）归属母公司股东的其他综合收益的税后净额	367.79	-298.38	666.18	223.26%
（1）其他权益工具投资公允价值变动	367.79	-298.38	666.18	223.26%
（3）其他权益工具投资公允价值变动	367.79	-298.38	666.18	223.26%
七、综合收益总额	91,594.05	40,705.13	50,888.92	125.02%
（一）归属于母公司股东的综合收益总额	91,520.06	40,615.43	50,904.64	125.33%
（二）归属于少数股东的综合收益总额	73.98	89.70	-15.71	-17.52%
八、每股收益：				
（一）基本每股收益（元/股）	0.9439	0.4564	0.4875	106.81%
（二）稀释每股收益（元/股）	0.9434	0.4564	0.4870	106.70%

利润表项目增减变动幅度达 30%以上的说明：

- 1、营业收入增加，主要系复合肥、磷矿石销量增加所致。
- 2、营业成本增加，主要系复合肥、磷矿石销量增加所致。
- 3、税金及附加增加，主要系销售增加，附加税及资源税增加所致。
- 4、销售费用增加，主要系复合肥销售加大推广力度及磷矿石销售增加费用所致。
- 5、投资收益减少，主要系本期合营公司利润减少所致。
- 7、所得税费用增加，主要系本期实现利润增加所致。
- 8、其他权益工具投资公允价值变动增加，主要系其他权益工具投资公允价值变动所致。

（五）报告期现金流量情况

单位：人民币万元

项目	2025 年	2024 年	增减额	变动比率
经营活动现金流入小计	529,260.50	339,588.24	189,672.27	55.85%
经营活动现金流出小计	381,940.87	284,796.49	97,144.38	34.11%

项目	2025 年	2024 年	增减额	变动比率
经营活动产生的现金流量净额	147,319.63	54,791.74	92,527.89	168.87%
投资活动现金流入小计	1,907.63	1,212.84	694.79	57.29%
投资活动现金流出小计	15,238.75	42,731.91	-27,493.16	-64.34%
投资活动产生的现金流量净额	-13,331.11	-41,519.07	28,187.96	67.89%
筹资活动现金流入小计	121,356.10	308,940.95	-187,584.85	-60.72%
筹资活动现金流出小计	261,263.46	283,386.98	-22,123.52	-7.81%
筹资活动产生的现金流量净额	-139,907.36	25,553.97	-165,461.33	-647.50%
现金及现金等价物净增加额	-5,918.84	38,826.51	-44,745.35	-115.24%

现金流量项目增减变动幅度达 30% 以上的说明：

- 1、经营活动产生的现金流量净额本期比上期增加 92,527.89 万元，增幅为 168.87%，主要原因系本期销售、回款同比大幅度增长所致。
- 2、投资活动产生的现金流量净额本期比上期增加 28,187.96 万元，增幅为 67.89%，主要原因系小高寨磷矿项目陆续完工、转入固定资产所致。
- 3、筹资活动产生的现金流量净额本期比上期减少 165,461.33 万元，降幅为 647.50%，主要原因系公司主动压缩贷款规模所致。

三、财务分析

（一）公司偿债能力分析

项目	2025 年	2024 年	同比增减
资产负债率	35.14%	47.11%	-11.97%
流动比率	1.14	0.87	31.04%
速动比率	0.74	0.60	23.34%
利息保障倍数	32.74	8.20	24.54

报告期内：流动资产同比减少 0.34 亿元，流动负债同比减少 5.91 亿元，其中短期借款大幅减少，流动比率上升，速动比率上升。

（二）公司营运能力分析

项目	2025 年	2024 年	同比增减
应收账款周转率（次）	30.05	24.82	5.22
存货周转率（次）	4.77	6.67	-1.89
总资产周转率（次）	0.85	0.97	-0.12

报告期内：公司的营业收入同比增加 52.62%，应收账款周转率增加 5.22 次；公司存货周转率减少 1.89 次，总资产周转率减少 0.12 次。

（三）公司盈利能力分析

项目	2025 年	2024 年	同比增减
综合毛利率	35.62%	27.66%	7.97%
销售净利率	18.04%	12.38%	5.67%
每股收益（元）	0.9439	0.4564	0.4875

报告期内：本期毛利率较高的磷矿石（含磷精矿）销售收入同比大幅度增加，导致综合毛利率同比上升 7.97 个百分点，销售净利率同比上升 5.67 个百分点，每股收益同比增加 0.4875 元。

深圳市芭田生态工程股份有限公司董事会

2026 年 4 月 15 日