

天津绿茵景观生态建设股份有限公司

2025 年度财务决算报告

2025 年公司实现营业收入 47,414.80 万元，较上年增长 18.11%；实现营业利润 14,657.76 万元，较上年增长 17.72%；实现利润总额 14,948.80 万元，较上年增长 16.68%；实现归属于上市公司股东的净利润 12,142.14 万元，较上年增长 21.54%。根据《公司章程》的规定，现将公司 2025 年财务决算情况报告如下：

一、会计报表审计意见

公司 2025 年财务报表及相关报表附注已经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，会计师的审计意见是：天津绿茵生态公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了天津绿茵生态公司 2025 年 12 月 31 日财务状况以及 2025 年度的经营成果和现金流量。

二、主要财务数据指标

单位：人民币万元

项目	本报告期	上年同期	增减变动比例
营业收入	47,414.80	40,145.16	18.11%
归属于上市公司股东的净利润	12,142.14	9,990.22	21.54%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	10,467.70	8,051.20	30.01%
经营活动产生的现金流量净额	12,023.07	19,967.48	-39.79%
基本每股收益（元/股）	0.40	0.32	25.00%
加权平均净资产收益率	5.08%	4.18%	0.90%
项目	本报告期末	本报告期初	增减变动比例
总资产	403,796.13	406,369.28	-0.63%
归属于上市公司股东的净资产	241,409.82	236,918.45	1.90%

注：上述数据以合并报表数据填列。

三、财务状况及经营情况分析

(一) 财务状况

1、资产结构

单位：人民币万元

项目	2025 年末	2025 年初	增减变动	变动比例
货币资金	32,277.83	20,457.77	11,820.06	57.78%
交易性金融资产	61,543.69	63,063.06	-1,519.37	-2.41%
应收账款	103,819.60	96,105.46	7,714.14	8.03%
合同资产	14,157.90	10,237.12	3,920.78	38.30%
一年内到期的非流动资产	20,957.69	4,965.74	15,991.95	322.05%
其他流动资产	2,559.36	12,153.33	-9,593.97	-78.94%
流动资产金额	236,762.70	208,117.51	28,645.19	13.76%
长期应收款	122,362.77	63,267.55	59,095.22	93.41%
长期股权投资	3,916.70	5,120.16	-1,203.46	-23.50%
其他非流动金融资产	3,208.99	3,392.43	-183.44	-5.41%
固定资产	3,158.28	3,416.25	-257.97	-7.55%
投资性房地产	3,028.34	3,668.32	-639.98	-17.45%
其他非流动资产	22,998.48	111,796.49	-88,798.01	-79.43%
递延所得税资产	8,056.15	7,249.40	806.75	11.13%
非流动资产金额	167,033.43	198,251.78	-31,218.35	-15.75%
资产金额	403,796.13	406,369.28	-2,573.15	-0.63%

2025 年末公司资产总额为 403,796.13 万元，比上年 406,369.28 万元，减少 2,573.15 万元，下降 0.63%。其中：

(1) 流动资产：2025 年末 236,762.70 万元，比年初 208,117.51 万元，增加 28,645.19 万元，增长 13.76%。其中报告期内主要资产变动原因如下：

货币资金：报告期内金额为 32,277.83 万元，较年初增加 11,820.06 万元，增长 57.78%，主要系报告期内丰隆 PPP 项目回款所致。

合同资产：报告期内金额为 14,157.90 万元，较年初增加 3,920.78 万元，增长 38.8%，主要系报告期内工程已完工未结算的部分较年初增加所致。

其他流动资产：报告期内金额为 2,559.36 万元，较年初减少 9,593.97 万元，下降 78.94%，主要系报告期内 7,000 万元定期存款到期收回所致。

一年内到期的非流动资产：报告期内金额为 20,957.69 万元，较年初增加 15,991.95 万元，增长 322.05%，主要系报告期内将 2026 年到期的 10,718 万元定期存款重分类所致。

(2) 非流动资产为 167,033.43 万元，比上年 198,251.78 万元，减少 31,218.35 万元，下降 15.75%，其中报告期内主要资产变动原因如下：

其他非流动资产：报告期内金额为 22,998.48 万元，较年初减少 88,798.01 万元，下降 79.43%，主要系报告期内 PPP 项目出具决算，及报告期内将 2026 年到期的 10,718 万元定期存款重分类所致。

长期应收款：报告期内金额为 122,362.77 万元，较年初增加 59,095.22 万元，增长 93.41%，主要系报告期内 PPP 项目出具决算所致。

2、负债结构

单位：人民币万元

项目	2025 年末	2025 年初	增减变动	变动比例
短期借款	2,315.00	6,762.00	-4,447.00	-65.76%
应付账款	17,005.32	21,359.67	-4,354.35	-20.39%
合同负债	8,219.99	4,695.88	3,524.11	75.05%
应付职工薪酬	1,151.85	1,270.17	-118.32	-9.32%
应交税费	3,419.90	3,940.72	-520.82	-13.22%
一年内到期的非流动负债	9,575.30	8,408.55	1,166.75	13.88%
其他流动负债	15,877.05	9,320.86	6,556.19	70.34%
流动负债金额	58,310.49	56,326.40	1,984.09	3.52%
长期借款	50,877.77	60,488.77	-9,611.00	-15.89%
应付债券	41,304.50	39,962.33	1,342.17	3.36%
递延所得税负债	5,794.90	6,256.34	-461.44	-7.38%
非流动负债金额	97,977.18	106,707.44	-8,730.26	-8.18%
负债金额	156,287.67	163,033.84	-6,746.17	-4.14%

2025 年末，公司负债总额为 156,287.67 万元，比上年 163,033.84 万元，减少 6,746.17 万元，下降 4.14%。原因如下：

(1) 流动负债为 58,310.49 万元，比年初 56,326.40 万元，增加 1,984.09 万元，增长 3.52%，主要系报告期内合同负债和其他流动负债较年初增加所致。

(2) 非流动负债为 97,977.18 万元，比年初 106,707.44 万元，减少 8,730 万元，下降 8.18%，主要系报告期内偿还长期借款所致。

3、股东权益

单位：人民币万元

项目	2025 年末	2025 年初	增减变动	变动比例
股本	30,598.74	30,598.65	0.09	0.00%
资本公积	80,404.66	80,403.71	0.95	0.00%
其他权益工具	7,265.57	7,265.79	-0.22	0.00%
盈余公积	12,205.83	11,676.40	529.43	4.53%
未分配利润	111,715.45	107,752.40	3,963.05	3.68%
归属于上市公司股东的净资产	241,409.82	236,918.45	4,491.37	1.90%

2025 年末，归属于上市公司股东的净资产为 241,409.82 万元，较上年 236,918.45 万元，增加 4,491.37 万元，增长 1.90%。

(二) 经营成果

单位：人民币万元

项目	2025 年	收入占比	2024 年	收入占比	增减变动	变动比例
营业收入	47,414.80		40,145.16		7,269.64	18.11%
营业成本	23,806.55	50.21%	21,517.05	53.60%	2,289.50	10.64%
毛利率	49.79%		46.40%		3.39%	7.30%
税金及附加	393.80	0.83%	258.93	0.64%	134.87	52.09%
管理费用	3,887.32	8.20%	4,341.05	10.81%	-453.73	-10.45%
研发费用	1,516.57	3.20%	1,379.67	3.44%	136.9	9.92%
财务费用	1,852.49	3.91%	4,626.14	11.52%	-2,773.65	-59.96%
其他收益	414.12	0.87%	568.56	1.42%	-154.44	-27.16%
投资收益	9,668.78	20.39%	9,502.73	23.67%	166.05	1.75%

资产减值损失	-1,847.80	-3.90%	-2,080.86	-5.18%	233.06	-11.20%
信用减值损失	-9,428.48	-19.89%	-3,984.12	-9.92%	-5,444.36	136.65%
利润总额	14,948.80		12,811.49		2,137.31	16.68%
所得税费用	2,620.55		2,665.27		-44.72	-1.68%
净利润	12,328.26		10,146.22		2,182.04	21.51%
归属于上市公司股东净利润	12,142.14		9,990.22		2,151.92	21.54%

2025 年公司营业状况与去年相比，实现营业收入 47,414.80 万元，比上年增长 18.11%，实现归属于上市公司股东净利润 12,142.14 万元，较上年增长 21.54%，主要损益项目变动原因如下：

(1) 营业收入：较上年 40,145.16 万元，增加 7,269.64 万元，主要系报告期内业务量增加所致。

(2) 营业成本：较上年 21,517.05 万元，增加 2,289.5 万元，主要系报告期内业务量增加所致。

(3) 信用减值损失：较上年-3,984.12 万元，增加 5,444.36 万元，主要系报告期内计提信用减值损失增加所致。

(4) 财务费用：较上年 4,626.14 万元，减少 2,773.65 万元，主要系上年同期因提前清偿 2.83 亿元可转换公司债券，导致上年财务费用较高所致。

(三) 现金流量

单位：人民币万元

项目	2025 年	2024 年	增减变动	变动比例
经营活动产生的现金流量净额	12,023.07	19,967.48	-7,944.41	-39.79%
投资活动产生的现金流量净额	9,299.87	-6,334.89	15,634.76	246.80%
筹资活动产生的现金流量净额	-23,510.60	-45,958.58	22,447.98	48.84%
现金及现金等价物净增加额	-2,187.65	-32,325.99	30,138.34	93.23%
期末现金及现金等价物	17,935.03	20,122.68	-2,187.65	-10.87%

(1) 2025 年经营活动产生的现金流量净额为 12,023.07 万元，较上年同期 19,967.48 万元，减少 7,944.41 万元，主要系报告期内销售回款收到的现金较上年同期减少所致。

(2) 2025 年投资活动产生的现金流量净额为 9,299.87 万元，较上年同期 -6,334.89 万元，增加 15,634.76 万元，主要系报告期内赎回理财产品及 7,000 万定期存款到期收回所致。

(3) 2025 年筹资活动产生的现金流量净额为 -23,510.60 万元，较上年同期 -45,958.58 万元，增加 22,447.98 万元，主要系上年同期提前清偿 2.83 亿可转换公司债券所致。

(四) 主要财务指标分析

项目	指标	本报告期	上年同期	增减变动
盈利能力	净利率	26.00%	25.27%	0.73%
	加权平均净资产收益率	5.08%	4.18%	0.90%
	基本每股收益	0.40	0.32	0.08
偿债能力	流动比率	4.06	3.69	10.03%
	速动比率	3.81	3.50	8.86%
	资产负债率	38.70%	40.12%	-1.42%
营运能力	存货周转率	1.74	1.73	0.01
	应收账款周转率	0.35	0.31	0.04

(1) 报告期末，基本每股收益和加权平均净资产收益率较上年同期增加，原因系本报告期归属于上市公司股东的净利润较去年增加所致。

(2) 报告期末，资产负债率较于年初下降，主要系报告期内负债减少所致。

天津绿茵景观生态建设股份有限公司

2026 年 4 月 27 日