

苏州天华新能源科技股份有限公司

2025年度财务决算报告

苏州天华新能源科技股份有限公司（以下简称“公司”或“天华新能”）2025年度财务报表已经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了容诚审字[2026]230Z0605号标准无保留意见的审计报告。会计师的审计意见是：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，公允反映了天华新能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年主要财务数据及指标

项 目	本期	上期	同比增减
基本每股收益（元/股）	0.48	1.00	-52.00%
稀释每股收益（元/股）	0.48	1.00	-52.00%
加权平均净资产收益率	3.16%	7.05%	-6.94%
归属于上市公司普通股股东的每股净资产（元/股）	13.67	15.09	-9.41%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.38	1.76	-121.59%
资产负债率	32.21%	19.07%	13.14%

二、2025年度经营状况

单位：万元

项 目	本期发生额	上期发生额	同比增减
营业收入	754,882.61	660,825.00	14.23%
营业成本	645,304.49	511,699.59	26.11%
税金及附加	5,094.18	4,598.16	10.79%
销售费用	5,683.78	5,254.62	8.17%
管理费用	38,458.26	40,673.87	-5.45%
研发费用	12,481.51	9,144.56	36.49%
财务费用	3,772.33	139.22	2609.62%
其他收益	6,694.59	52,282.71	-87.20%
投资收益	20,585.83	5,182.85	297.19%
公允价值变动收益	-16.98	1,098.11	-101.55%
信用减值损失	12,299.33	5,765.18	113.34%
资产减值损失	4,557.76	19,448.66	-76.57%

资产处置收益	69.49	219.49	-68.34%
营业利润	54,424.92	122,445.32	-55.55%
营业外收入	366.21	231.1	58.46%
营业外支出	1,444.66	85.63	1587.10%
利润总额	53,346.47	122,590.79	-56.48%
所得税费用	8,529.89	22,106.91	-61.42%
净利润	44,816.58	100,483.88	-55.40%
归属于母公司所有者的净利润	40,218.92	83,384.81	-51.77%

1、2025 年度公司实现营业收入 754,882.61 万元，比上期增加 94,057.61 万元，增比 14.23%。2025 年度公司营业成本为 645,304.49 万元，比上期增加 133,604.9 万元，增比 26.11%。营业成本增长较多主要系上期锂电材料代加工业务所致。

2、财务费用 3,772.33 万元，比上期增加 3,633.11 万元，增比 2609.62%，主要系本期汇兑净损失金额增加较大所致。

3、其他收益 6,694.59 万元，比上期减少 45,588.12 万元，降比 87.20%，主要系本期收到政府补助金额减少所致。

4、投资收益 20,585.83 万元，比上期增长 15,402.98 万元，增比 297.19%，主要系本期处置长期股权投资产生的投资收益金额增加所致。

5、公允价值变动收益-16.98 万元，比上期减少 1,115.09 万元，降比 101.55%，主要系交易性金融资产的公允价值变动收益下降所致。

6、信用减值损失 12,299.33 万元，比上期增加 6,534.15 万元，增比 113.34%，主要系本期应收账款坏账损失增加所致。

7、资产减值损失 4,557.76 万元，比上期减少 14,890.9 万元，降比 76.57%，主要系本期存货跌价损失计提减少所致。

8、营业外收入 366.21 万元，比上期增加 135.11 万元，增比 58.46%，主要系本期赔偿款等其他收入增加所致。

9、营业外支出 1,444.66 万元，比上期减增加 1,359.03 万元，增比 1587.10%，主要系本期非流动资产报废损失金额增加所致。

10、所得税费用 8,529.89 万元，比上期减少 13,577.02 万元，降比 61.42%，主要系本期盈利水平下降所致。

三、2025 年末财务状况

单位：万元

项 目	期末余额		期初余额		同比增减
	金额	占总资产/负债及所有者权益比重	金额	占总资产/负债及所有者权益比重	
流动资产：					
货币资金	377,998.08	16.37%	283,191.67	14.69%	33.48%
交易性金融资产	31,120.75	1.35%	163,997.50	8.51%	-81.02%
应收票据	1,405.00	0.06%	508.68	0.03%	176.21%
应收账款	71,407.92	3.09%	36,922.18	1.92%	93.40%
应收款项融资	6,843.06	0.30%	15,197.71	0.79%	-54.97%
预付款项	135,654.70	5.87%	55,559.24	2.88%	144.16%
其他应收款	29,437.39	1.27%	18,030.75	0.94%	63.26%
存货	228,716.39	9.90%	232,417.63	12.06%	-1.59%
合同资产	42.91	0.00%	217.93	0.01%	-80.31%
一年内到期的非流动资产	84,920.40	3.68%			
其他流动资产	38,503.52	1.67%	53,865.43	2.79%	-28.52%
流动资产合计	1,006,050.12	43.57%	859,908.72	44.61%	16.99%
非流动资产：					
债权投资	225,694.85	9.77%	291,496.78	15.12%	-22.57%
长期股权投资	88,957.83	3.85%	66,259.03	3.44%	34.26%
其他权益工具投资	55,895.37	2.42%	17,646.39	0.92%	216.75%
固定资产	533,008.40	23.08%	563,054.38	29.21%	-5.34%
在建工程	16,719.69	0.72%	9,287.97	0.48%	80.01%
使用权资产	3,539.10	0.15%	4,100.75	0.21%	-13.70%

无形资产	320,749.58	13.89%	51,505.36	2.67%	522.75%
商誉	28,259.03	1.22%	31,948.72	1.66%	-11.55%
长期待摊费用	2,393.48	0.10%	2731.16	0.14%	-12.36%
递延所得税资产	6,683.94	0.29%	12,163.16	0.63%	-45.05%
其他非流动资产	21,276.94	0.92%	17,496.84	0.91%	21.60%
非流动资产合计	1,303,178.21	56.43%	1,067,690.54	55.39%	22.06%
资产总计	2,309,228.33	100.00%	1,927,599.26	100.00%	19.80%
流动负债：					
短期借款	378,978.81	50.95%	105,253.64	28.63%	260.06%
衍生金融负债	4,522.6	0.61%			
应付票据	19,098.93	2.57%	48,203.83	13.11%	-60.38%
应付账款	52,488.50	7.06%	80,970.57	22.02%	-35.18%
合同负债	16,022.67	2.15%	18,642.65	5.07%	-14.05%
应付职工薪酬	11,811.35	1.59%	12,437.44	3.38%	-5.03%
应交税费	6,651.56	0.89%	2,556.26	0.70%	160.21%
其他应付款	4,010.76	0.54%	6,790.07	1.85%	-40.93%
一年内到期的非流动负 债	33,978.37	4.57%	18,770.65	5.11%	81.02%
其他流动负债	167.95	0.02%	332.74	0.09%	-49.53%
流动负债合计	527,731.50	70.94%	293,957.85	79.95%	79.53%
非流动负债：					
长期借款	200,938.90	27.01%	56,074.00	15.25%	258.35%
租赁负债	454.07	0.06%	698.84	0.19%	-35.03%
递延收益	11,442.26	1.54%	11,788.14	3.21%	-2.93%
递延所得税负债	1,063.81	0.14%	2,915.29	0.79%	-63.51%
其他非流动负债	2,250.04	0.30%	2,249.64	0.61%	0.02%
非流动负债合计	216,149.08	29.06%	73,725.91	20.05%	193.18%
负债合计	743,880.58	100.00%	367,683.76	100.00%	102.32%
所有者权益：					

股本	83,075.08	5.31%	83,075.08	5.33%	0.00%
资本公积	249,449.92	15.94%	374,929.86	24.04%	-33.47%
其他综合收益	1,686.13	0.11%	-14,376.82	-0.92%	111.73%
专项储备	3,708.69	0.24%	2,870.88	0.18%	29.18%
盈余公积	35,647.58	2.28%	35,647.58	2.29%	0.00%
未分配利润	761,695.07	48.66%	771,321.20	49.45%	-1.25%
归属于母公司所有者权益合计	1,135,262.47	72.52%	1,253,467.78	80.35%	-9.43%
少数股东权益	430,085.28	27.48%	306,447.72	19.65%	40.35%
所有者权益合计	1,565,347.75	100.00%	1,559,915.50	100.00%	0.35%
负债和所有者权益总计	2,309,228.33	100.00%	1,927,599.26	100.00%	19.80%

2025年12月31日，公司总资产2,309,228.33万元，总负债743,880.58万元，归属于上市公司股东的所有者权益1,135,262.47万元。变动超过30.00%的科目有：

1、货币资金期末数为377,998.08万元，比期初数增长33.48%，主要系赎回到期理财产品增加所致。

2、交易性金融资产期末数为31,120.75万元，比期初数下降81.02%，主要系本期理财产品及结构性存款减少所致。

3、应收票据期末数为1,405.00万元，比期初数增长176.21%，主要系本期使用信用风险等级较低的票据结算业务增加所致。

4、应收款项期末数为71,407.92万元，比期初数增长94.30%，主要系本期营业收入规模扩大，未到结算期的应收款项增加较多所致。

5、应收款项融资期末数为6,843.06万元，比期初数下降54.97%，主要系主要系本期使用信用风险等级较高票据结算业务减少所致。

6、预付款项期末数为135,654.7万元，比期初数增长144.16%，主要系期末预付货款增加所致。

7、其他应收款期末数为29,437.39万元，比期初数增长63.26%，主要系本期往来款金额增加所致。

8、合同资产期末数为 42.91 万元，比期初数下降 80.31%，主要系应收合同质保金减少所致。

9、长期股权投资期末数为 88,957.83 万元，比期初数增长 34.26%，主要系本期合营和联营企业投资增加所致。

10、其他权益工具投资期末数为 55,895.37 万元，比期初数增长 216.75%，主要系本期海外股权投资增加以及其他权益工具公允价值变动增加所致。

11、在建工程账面价值期末数为 16,719.69 万元，较期初数增长 80.01%，主要系新增 TNE 新建厂房及设备项目所致。

12、无形资产期末数为 320,749.58 万元，比期初数增长 522.75%，主要系本期购买锂矿勘探权金额较大所致。

13、递延所得税资产期末数为 6,683.94 万元，比期初数下降 45.05%，主要系本期以抵销后净额列示的递延所得税资产互抵金额增加所致。

14、短期借款期末数为 378,978.81 万元，比期初数增长 260.06%，主要系本期银行借款增加所致。

15、衍生金融负债期末数为 4,522.6 万元，期初数 0 元，主要系本期新增商品期货合约所致。

16、应付票据期末数为 19,098.93 万元，比期初数下降 60.38%，主要系本期票据结算业务减少所致。

17、应付账款期末数为 52,488.5 万元，比期初数下降 60.38%，主要系本期应付工程设备款减少所致。

18、应交税费期末数为 6,651.56 万元，比期初数增长 160.21%，主要系本期末应交企业所得税增加所致。

19、其他应付款期末数为 4,010.76 万元，比期初数下降 40.93%，主要原因系期末往来款金额下降较大所致。

20、一年内到期的非流动负债期末数为 33,978.37 万元，比期初数增长 81.02%，主要系期末将于一年内到期的长期借款金额增加所致。

21、其他流动负债期末数为 167.95 万元，比期初数下降 49.53%，主要系期末待转销项税额减少所致。

22、长期借款期末数为 200,938.9 万元，比期初数增长 258.35%，主要系公司综合考虑未来资金需求、利率水平、营运需求等，增加长期借款所致。

23、租赁负债期末数为 454.07 万元，比期初数下降 35.03%，主要系子公司减少房屋建筑物等租赁业务所致。

24、递延所得税负债期末数为 1,063.81 万元，比期初数下降 63.51%，主要系本期以抵销后净额列示的递延所得税资产互抵金额增加所致。

25、资本公积期末数为 249,449.92 万元，比期初数下降 33.47%，主要系本期同一控制下企业合并苏州天华时代所致。

26、其他综合收益期末数为 1,686.13 万元，比期初数增长 111.73%，主要系本期其他权益工具公允价值变动金额增加所致。

四、2025 年现金流量情况

单位：万元

项 目	本期发生额	上期发生额	同比增减
经营活动现金流入小计	86,983.14	74,317.49	17.04%
经营活动现金流出小计	90,201.33	59,663.03	51.18%
经营活动产生的现金流量净额	-3,218.19	14,654.46	-121.96%
投资活动现金流入小计	77,977.32	71,404.72	9.20%
投资活动现金流出小计	114,733.66	109,113.81	5.15%
投资活动产生的现金流量净额	-36,756.34	-37,709.09	-2.53%
筹资活动现金流入小计	78,261.20	28,363.25	175.92%
筹资活动现金流出小计	29,618.43	50,392.13	-41.22%
筹资活动产生的现金流量净额	48,642.77	-22,028.89	-320.81%
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-275.65	165.17	-266.89%
期末现金及现金等价物余额	36,601.71	28,209.13	29.75%

1、报告期经营活动现金流出较上期增长51.18%，主要系本期购买商品、接受劳务支付的现金增加所致。

2、报告期筹资活动现金流入较上期增长175.92%，主要系本期取得借款收到的

现金金额增加所致。

3、报告期筹资活动现金流出较上期下降41.22%，主要系本期偿还债务支付的现金减少所致。

4、汇率变动对现金及现金等价物的影响较上期下降266.89%，主要系本期美元贬值所致。

苏州天华新能源科技股份有限公司董事会

2026年3月19日