

惠州亿纬锂能股份有限公司

2025 年度财务决算报告

公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、2025 年度公司财务报表的审计情况

惠州亿纬锂能股份有限公司（以下简称“公司”）2025 年财务报表已经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计，出具了容诚审字[2026]200Z1824 号标准无保留意见的审计报告。

二、财务状况

1、资产构成情况

单位：元

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	增减金额	变动幅度	变动原因
货币资金	8,501,799,285.35	9,064,859,345.79	-563,060,060.44	-6.21%	
交易性金融资产	7,785,000,000.00	4,527,842,320.00	3,257,157,680.00	71.94%	购买结构性存款。
衍生金融资产	383,964,941.50		383,964,941.50		现金流量套期公允价值变动。
应收票据	5,126,407,622.31	2,982,874,308.55	2,143,533,313.76	71.86%	收到客户以票据支付的货款增加。
应收账款	14,860,257,383.23	13,098,572,528.22	1,761,684,855.01	13.45%	
应收款项融资	2,650,173,677.73	1,050,582,538.65	1,599,591,139.08	152.26%	收到客户以票据支付的货款增加。
预付款项	1,412,515,883.35	519,687,092.77	892,828,790.58	171.80%	预付供应商货款。
其他应收款	335,210,502.63	138,798,794.63	196,411,708.00	141.51%	支付交易保证金。
存货	8,239,887,039.65	5,251,441,952.53	2,988,445,087.12	56.91%	随着新建产能持续释放，为满足客户需求，电池出货规模增长，存货相应增加。
合同资产	432,901,286.06	256,055,753.94	176,845,532.12	69.07%	应收质保金增加。
持有待售资产	2,313,584,188.57		2,313,584,188.57		拟转让部分长期股权投资。
其他流动资产	1,256,887,768.34	745,454,487.70	511,433,280.64	68.61%	持续投入产线建设带来增值税进项税额的增加。
债权投资	2,045,000,811.36	1,971,725,963.55	73,274,847.81	3.72%	
其他债权投资		11,790,718.16	-11,790,718.16	-100.00%	转让了前期认购的可转换债券。
长期股权投资	12,521,451,328.67	14,866,661,606.38	-2,345,210,277.71	-15.77%	

其他权益工具投资	298,540,552.15	332,911,345.01	-34,370,792.86	-10.32%	
固定资产	32,153,781,767.79	30,317,973,232.06	1,835,808,535.73	6.06%	
在建工程	17,520,971,218.00	9,307,781,435.63	8,213,189,782.37	88.24%	采购的设备陆续到货以及增加厂房建设投入，带来在建工程金额的增加。
使用权资产	141,249,953.59	106,926,834.49	34,323,119.10	32.10%	租入房屋。
无形资产	2,272,624,082.24	2,013,390,609.96	259,233,472.28	12.88%	
开发支出	158,952,426.59	117,573,423.67	41,379,002.92	35.19%	待验收的资本化研发项目金额增加。
商誉	65,798,821.25	65,798,821.25	0.00	0.00%	
长期待摊费用	298,702,711.96	346,294,271.48	-47,591,559.52	-13.74%	
递延所得税资产	1,767,113,550.62	1,417,352,820.43	349,760,730.19	24.68%	
其他非流动资产	2,624,979,672.18	2,029,763,972.46	595,215,699.72	29.32%	

2、负债构成情况

单位：元

项目	2025年12月31日	2024年12月31日	增减金额	变动幅度	变动原因
短期借款	706,335,000.01	1,236,046,136.47	-529,711,136.46	-42.86%	归还了银行借款。
衍生金融负债	4,778,515.77	31,778,751.00	-27,000,235.23	-84.96%	现金流量套期公允价值变动。
应付票据	5,191,101,695.83	3,408,868,197.02	1,782,233,498.81	52.28%	支付供应商货款。
应付账款	33,009,698,589.05	25,512,401,961.68	7,497,296,627.37	29.39%	
合同负债	1,489,994,067.37	367,130,957.67	1,122,863,109.70	305.85%	预收客户货款。
应付职工薪酬	812,346,963.70	662,871,211.04	149,475,752.66	22.55%	
应交税费	942,000,687.35	236,058,833.91	705,941,853.44	299.05%	应交个人所得税和企业所得税增加。
其他应付款	47,351,146.53	35,565,837.56	11,785,308.97	33.14%	收到交易保证金。
一年内到期的非流动负债	6,540,037,582.45	6,137,965,146.39	402,072,436.06	6.55%	
其他流动负债	3,507,433,076.77	2,209,512,097.36	1,297,920,979.41	58.74%	公司背书支付了部分汇票。
长期借款	20,532,087,295.22	17,568,758,921.53	2,963,328,373.69	16.87%	
应付债券	5,192,852,266.29	499,659,624.24	4,693,192,642.05	939.28%	报告期内，公司向不特定对象发行了可转换公司债券。
租赁负债	89,642,292.96	66,058,149.79	23,584,143.17	35.70%	租入房屋。
长期应付款	231,394,730.53	45,084,987.63	186,309,742.90	413.24%	公司借入款项。
递延收益	1,451,190,425.77	1,023,384,950.89	427,805,474.88	41.80%	收到与资产相关的政府补助。
递延所得税负债	822,621,651.33	850,291,488.45	-27,669,837.12	-3.25%	

3、股东权益情况

单位：元

项目	2025年12月31日	2024年12月31日	增减金额	变动幅度	变动原因
股本	2,074,119,273.00	2,045,721,497.00	28,397,776.00	1.39%	
其他权益工具	300,438,233.80		300,438,233.80		报告期内，公司向不特定对象发行了可转换公司债券。
资本公积	19,421,030,176.46	18,328,732,420.11	1,092,297,756.35	5.96%	
库存股		364,953,323.73	-364,953,323.73	-100.00%	回购股份用于限制性股票激励计划归属。
其他综合收益	229,560,169.32	-97,139,439.26	326,699,608.58	336.32%	现金流量套期储备。
盈余公积	880,086,641.69	652,239,344.13	227,847,297.56	34.93%	计提法定盈余公积。
未分配利润	19,414,668,788.67	17,016,096,563.36	2,398,572,225.31	14.10%	
少数股东权益	2,651,527,299.71	3,418,489,811.03	-766,962,511.32	-22.44%	

三、经营成果

单位：元

项目	2025年度	2024年度	增减金额	变动幅度	变动原因
营业收入	61,469,630,776.09	48,614,556,525.09	12,855,074,251.00	26.44%	
营业成本	51,528,491,525.28	40,149,208,233.59	11,379,283,291.69	28.34%	
税金及附加	213,749,955.51	204,842,408.36	8,907,547.15	4.35%	
销售费用	909,663,565.55	597,146,395.20	312,517,170.35	52.34%	职工薪酬及股权激励费用增加。
管理费用	2,358,907,409.16	1,254,141,286.24	1,104,766,122.92	88.09%	职工薪酬及股权激励费用增加。
研发费用	3,005,944,844.68	2,942,307,511.23	63,637,333.45	2.16%	
财务费用	685,268,055.12	429,433,895.11	255,834,160.01	59.57%	汇兑损益和利息支出增加。
其他收益	819,028,020.55	1,396,346,462.46	-577,318,441.91	-41.34%	上年同期收到与收益相关的政府补助。
投资收益	1,226,612,904.71	606,857,830.41	619,755,074.30	102.13%	转让了部分长期股权投资。
公允价值变动收益	32,189,725.00	-12,987,460.00	45,177,185.00	347.85%	现金流量套期公允价值变动。
信用减值损失	-247,771,631.40	-268,281,991.29	20,510,359.89	7.65%	
资产减值损失	-80,607,497.07	-48,242,484.58	-32,365,012.49	-67.09%	计提了存货跌价准备。
资产处置收益	-29,171,292.15	-14,875,443.61	-14,295,848.54	-96.10%	转让了固定资产。
营业利润	4,487,885,650.43	4,696,293,708.75	-208,408,058.32	-4.44%	
营业外收入	21,845,499.51	5,168,124.63	16,677,374.88	322.70%	碳排放配额出售利得。
营业外支出	69,566,573.61	63,197,189.23	6,369,384.38	10.08%	
利润总额	4,440,164,576.33	4,638,264,644.15	-198,100,067.82	-4.27%	
所得税费用	138,023,132.59	416,861,947.58	-278,838,814.99	-66.89%	限制性股票归属，公司按工资薪金支出依法税前扣除，带来所得税费用的减少。
净利润	4,302,141,443.74	4,221,402,696.57	80,738,747.17	1.91%	

归属于母公司股东的净利润	4,134,303,670.89	4,075,585,284.37	58,718,386.52	1.44%	
少数股东损益	167,837,772.85	145,817,412.20	22,020,360.65	15.10%	
其他综合收益的税后净额	340,373,424.57	64,635,625.12	275,737,799.45	426.60%	现金流量套期储备增加。
综合收益总额	4,642,514,868.31	4,286,038,321.69	356,476,546.62	8.32%	

四、现金流量

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度	增减金额	变动幅度	变动原因
经营活动产生的现金流量净额	7,492,131,666.79	4,433,732,894.55	3,058,398,772.24	68.98%	营运资金周转效率提升。
投资活动产生的现金流量净额	-12,615,705,941.48	-7,310,330,968.10	-5,305,374,973.38	-72.57%	投入产线建设支付了设备工程款。
筹资活动产生的现金流量净额	4,382,659,233.00	1,400,159,638.30	2,982,499,594.70	213.01%	报告期内，公司向不特定对象发行了可转换公司债券。
汇率变动对现金及现金等价物的影响	65,939,609.64	84,936,127.36	-18,996,517.72	-22.37%	
现金及现金等价物净增加额	-674,975,432.05	-1,391,502,307.89	716,526,875.84	51.49%	经营活动和筹资活动产生的现金流量净额增加。

五、主要财务指标

项目	2025 年度	2024 年度	变动幅度	变动原因
资产负债率	64.18%	59.36%	4.82%	
流动比率	102.72%	95.35%	7.37%	
速动比率	81.84%	78.99%	2.85%	
加权平均净资产收益率	10.50%	11.30%	-0.80%	
基本每股收益（元/股）	2.02	1.99	1.51%	

特此报告。

惠州亿纬锂能股份有限公司董事会

2026 年 3 月 28 日