

# 国能日新科技股份有限公司

## 2025 年度财务决算报告

### 一、2025年度公司财务报表的审计情况

国能日新科技股份有限公司（以下简称“公司”）2025 年度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。立信会计师事务所（特殊普通合伙）认为公司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 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。

### 二、本报告期主要财务数据和指标

#### （一）主要财务数据

|                           | 2025 年           | 2024 年           | 本年比上年增减   |
|---------------------------|------------------|------------------|-----------|
| 营业收入（元）                   | 717,366,214.26   | 549,757,893.81   | 30.49%    |
| 归属于上市公司股东的净利润（元）          | 130,253,030.33   | 93,588,419.19    | 39.18%    |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元） | 123,299,643.42   | 82,428,360.71    | 49.58%    |
| 经营活动产生的现金流量净额（元）          | 95,742,650.45    | 68,145,637.29    | 40.50%    |
| 基本每股收益（元/股）               | 1.04             | 0.78             | 33.33%    |
| 稀释每股收益（元/股）               | 1.03             | 0.78             | 32.05%    |
| 加权平均净资产收益率                | 9.69%            | 8.42%            | 1.27%     |
|                           | 2025 年末          | 2024 年末          | 本年末比上年末增减 |
| 资产总额（元）                   | 2,419,022,335.86 | 1,793,657,818.57 | 34.87%    |
| 归属于上市公司股东的净资产（元）          | 1,583,932,311.00 | 1,157,309,345.83 | 36.86%    |

#### （二）主要财务指标

| 项目   |            | 2025 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 | 增减幅度    |
|------|------------|------------------|------------------|---------|
| 盈利能力 | 销售毛利率      | 61.82%           | 65.92%           | -4.10%  |
|      | 加权平均净资产收益率 | 9.69%            | 8.42%            | 1.27%   |
| 偿债能力 | 流动比率       | 2.93             | 2.64             | 10.98%  |
|      | 速动比率       | 2.72             | 2.40             | 13.33%  |
|      | 资产负债率      | 32.66%           | 33.48%           | -0.82%  |
| 营运能力 | 应收账款周转率    | 1.79             | 1.74             | 2.87%   |
|      | 流动资产周转率    | 0.55             | 0.47             | 17.02%  |
|      | 非流动资产周转率   | 0.89             | 1.30             | -31.54% |
|      | 总资产周转率     | 0.34             | 0.34             | 0.00%   |

### 主要指标变动分析：

非流动资产周转率报告期末为 0.89，较上年期末减少 31.54%，主要系报告期长期股权投资及固定资产增加所致。

### 三、财务状况分析

公司2025年度相关财务状况分析如下：

#### （一）财务状况分析

##### 1、资产结构

单位：人民币 元

| 资产             | 2025年12月31日             | 2024年12月31日             | 增减幅度     |
|----------------|-------------------------|-------------------------|----------|
| 货币资金           | 345,483,970.94          | 501,858,731.88          | -31.16%  |
| 交易性金融资产        | 362,439,051.02          | 140,450,590.04          | 158.05%  |
| 应收票据           | 30,137,642.13           | 29,311,357.34           | 2.82%    |
| 应收账款           | 452,973,497.89          | 349,922,144.42          | 29.45%   |
| 应收款项融资         | 11,432,903.49           | 5,949,209.42            | 92.18%   |
| 预付款项           | 4,172,833.07            | 3,942,665.63            | 5.84%    |
| 其他应收款          | 13,507,844.66           | 8,023,860.44            | 68.35%   |
| 存货             | 100,062,946.03          | 106,266,891.83          | -5.84%   |
| 合同资产           | 11,341,486.05           | 10,802,477.04           | 4.99%    |
| 持有待售资产         | -                       | 2,703,485.12            | -100.00% |
| 其他流动资产         | 81,535,531.08           | 30,504,786.69           | 167.29%  |
| <b>流动资产合计</b>  | <b>1,413,087,706.36</b> | <b>1,189,736,199.85</b> | 18.77%   |
| 长期股权投资         | 237,326,593.06          | 93,539,819.90           | 153.72%  |
| 其他权益工具投资       | -                       | 12,707,600.00           | -100.00% |
| 其他非流动金融资产      | 53,089,100.00           | 44,885,700.00           | 18.28%   |
| 固定资产           | 594,955,176.62          | 333,699,077.63          | 78.29%   |
| 在建工程           | -                       | 27,726,033.66           | -100.00% |
| 使用权资产          | 61,556,296.56           | 38,393,047.41           | 60.33%   |
| 无形资产           | 7,953,166.64            | 8,679,416.94            | -8.37%   |
| 开发支出           | 20,531,474.97           | 8,750,470.08            | 134.63%  |
| 长期待摊费用         | 7,132,149.77            | 8,236,974.15            | -13.41%  |
| 递延所得税资产        | 12,048,947.24           | 9,979,707.97            | 20.73%   |
| 其他非流动资产        | 11,341,724.64           | 17,323,770.98           | -34.53%  |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>1,005,934,629.50</b> | <b>603,921,618.72</b>   | 66.57%   |

|      |                  |                  |        |
|------|------------------|------------------|--------|
| 资产总计 | 2,419,022,335.86 | 1,793,657,818.57 | 34.87% |
|------|------------------|------------------|--------|

### 主要指标变动分析：

报告期末公司资产总额为 2,419,022,335.86 元，较上年末增加 625,364,517.29 元，增长 34.87%。变动幅度超过 30%的主要项目说明如下：

货币资金报告期末余额为 345,483,970.94 元，较上年末减少 31.16%，主要系公司进行现金管理购买结构性存款及对外投资增加所致。

交易性金融资产报告期末余额为 362,439,051.02 元，较上年末增长 158.05%，主要系公司进行现金管理购买结构性存款及中低风险理财产品增加所致。

应收款项融资报告期末余额为 11,432,903.49 元，较上年末增长 92.18%，主要系公司收到的承兑票据增加所致。

其他应收款报告期末余额为 13,507,844.66 元，较上年末增长 68.35%，主要系公司支付的押金保证金增加所致。

持有待售资产报告期末余额为 0，较上年末减少 100.00%，主要系公司持有的待售新能源项目资产处置完毕所致。

其他流动资产报告期末余额为 81,535,531.08 元，较上年末增长 167.29%，主要系公司购入大额存单及待抵扣税金增加所致。

长期股权投资报告期末余额为 237,326,593.06 元，较上年末增长 153.72%，主要系公司对外股权投资增加所致。

其他权益工具投资期末余额为 0 元，较上年末减少 100.00%，主要系报告期内公司追加股权投资结转至“长期股权投资”科目所致。

固定资产报告期末余额为 594,955,176.62 元，较上年末增长 78.29%，主要系子公司收购或投建的新能源项目资产增加所致。

在建工程报告期末余额为 0 元，较上年末减少 100.00%，主要系子公司新能源项目建成结转固定资产所致。

使用权资产报告期末余额为 61,556,296.56 元，较上年末增长 60.33%，主要系公司报告期电站投资涉及的租赁、办公区租赁使用权增加所致。

开发支出报告期末余额为 20,531,474.97 元，较上年末增长 134.63%，主要系公司报告期研发资本化项目投入增加所致。

其他非流动资产报告期末余额为 11,341,724.64 元，较上年末减少 34.53%，主要系预付固定资产采购款结转至固定资产所致。

## 2、负债结构

单位：人民币 元

| 负债             | 2025年12月31日           | 2024年12月31日           | 增减幅度           |
|----------------|-----------------------|-----------------------|----------------|
| 短期借款           | 29,912,589.26         | 32,110,773.37         | -6.85%         |
| 应付票据           | 20,000,000.00         | 10,189,339.44         | 96.28%         |
| 应付账款           | 218,359,974.68        | 179,769,835.18        | 21.47%         |
| 合同负债           | 96,366,157.96         | 96,114,218.57         | 0.26%          |
| 应付职工薪酬         | 30,841,266.89         | 30,676,761.33         | 0.54%          |
| 应交税费           | 11,263,753.86         | 8,683,834.92          | 29.71%         |
| 其他应付款          | 14,453,415.38         | 43,775,009.05         | -66.98%        |
| 一年内到期的非流动负债    | 38,235,785.17         | 20,853,691.43         | 83.35%         |
| 持有待售负债         | -                     | 1,379,442.27          | -100.00%       |
| 其他流动负债         | 23,488,032.88         | 27,491,777.02         | -14.56%        |
| <b>流动负债合计</b>  | <b>482,920,976.08</b> | <b>451,044,682.58</b> | <b>7.07%</b>   |
| 长期借款           | 62,053,922.29         | 17,800,000.00         | 248.62%        |
| 租赁负债           | 52,949,544.73         | 32,167,252.82         | 64.61%         |
| 长期应付款          | 188,108,598.01        | 97,661,729.29         | 92.61%         |
| 递延所得税负债        | 1,968,262.10          | 1,820,720.18          | 8.10%          |
| 递延收益           | 2,092,625.00          | -                     | 100%           |
| <b>非流动负债合计</b> | <b>307,172,952.13</b> | <b>149,449,702.29</b> | <b>105.54%</b> |
| <b>负债合计</b>    | <b>790,093,928.21</b> | <b>600,494,384.87</b> | <b>31.57%</b>  |

### 主要指标变动分析：

报告期末公司负债总额 790,093,928.21 元，较上年末增加 189,599,543.34 元，增长 31.57%。变动幅度超过 30%的主要项目说明如下：

应付票据报告期末余额为 20,000,000.00 元，较上年末增长 96.28%，主要系报告期公司为供应商开具银行承兑汇票支付货款增加所致。

其他应付款报告期末余额为 14,453,415.38 元，较上年末减少 66.98%，主要系支付子公司项目投资应付股权转让款所致。

一年内到期的非流动负债报告期末余额为 38,235,785.17 元，较上年末增长 83.35%，主要系报告期应付融资租赁公司一年以内到期的长期应付款增加所致。

持有待售负债报告期末余额为 0 元，较上年末减少 100.00%，主要系公司持有的待售新能源项目资产处置完毕所致。

长期借款报告期末余额为 62,053,922.29 元，较上年末增长 248.62%，主要系报告期公司向银行借入的长期借款增加所致。

租赁负债报告期末余额为 52,949,544.73 元，较上年末增长 64.61%，主要系

公司报告期电站投资涉及的租赁、办公区租赁负债增加所致。

长期应付款报告期末余额为 188,108,598.01 元，较上年末增长 92.61%，主要系报告期应付融资租赁公司一年以上到期的长期应付款增加所致。

递延收益报告期末余额为 2,092,625.00 元，较上年年末增长 100%，主要系分布式电站项目收到政府补助所致。

### 3、股东权益

单位：人民币 元

| 所有者权益合计        | 2025 年 12 月 31 日        | 2024 年 12 月 31 日        | 增减幅度          |
|----------------|-------------------------|-------------------------|---------------|
| 股本             | 132,583,724.00          | 100,152,794.00          | 32.38%        |
| 资本公积           | 1,092,508,986.07        | 751,082,469.14          | 45.46%        |
| 其他综合收益         | -279.82                 | 5,868,060.00            | -100.00%      |
| 盈余公积           | 57,478,234.84           | 44,076,784.66           | 30.40%        |
| 未分配利润          | 301,361,645.91          | 256,129,238.03          | 17.66%        |
| 归属于母公司所有者权益合计  | 1,583,932,311.00        | 1,157,309,345.83        | 36.86%        |
| 少数股东权益         | 44,996,096.65           | 35,854,087.87           | 25.50%        |
| <b>所有者权益合计</b> | <b>1,628,928,407.65</b> | <b>1,193,163,433.70</b> | <b>36.52%</b> |

#### 主要指标变动分析：

报告期末公司归属于母公司股东权益总额 1,583,932,311.00 元，较上年末增加 426,622,965.17 元，增长 36.86%。变动幅度超过 30%的主要项目说明如下：

股本报告期末余额为 132,583,724.00 元，较上年末增长 32.38%，主要系报告期内收到向特定对象发行股票募集资金款和资本公积转增股本所致。

资本公积报告期末余额为 1,092,508,986.07 元，较上年末增长 45.46%，主要系报告期内收到向特定对象发行股票募集资金款所致。

其他综合收益报告期末余额为-279.82 元，较上年末减少 100%，主要系报告期“其他权益工具投资”追加股权投资结转至“长期股权投资”所致。

盈余公积报告期末余额为 57,478,234.84 元，较上年末增长 30.40% 主要系报告期净利润增加计提法定盈余公积金所致。

### (二) 经营成果分析

单位：人民币 元

| 项目   | 2025 年度        | 2024 年度        | 增减幅度   |
|------|----------------|----------------|--------|
| 营业收入 | 717,366,214.26 | 549,757,893.81 | 30.49% |

|                  |                       |                       |               |
|------------------|-----------------------|-----------------------|---------------|
| 营业利润             | 137,213,857.90        | 96,571,072.21         | 42.09%        |
| 利润总额             | 135,522,693.78        | 96,627,819.22         | 40.25%        |
| 净利润              | 132,347,852.89        | 94,613,579.24         | 39.88%        |
| <b>营业成本及期间费用</b> | <b>2025 年度</b>        | <b>2024 年度</b>        | <b>增减幅度</b>   |
| 营业成本             | 273,885,277.37        | 187,362,837.74        | 46.18%        |
| 销售费用             | 162,836,453.34        | 145,151,086.32        | 12.18%        |
| 管理费用             | 53,123,214.66         | 46,684,160.83         | 13.79%        |
| 研发费用             | 95,836,259.44         | 85,321,583.20         | 12.32%        |
| 财务费用             | 12,717,117.43         | -1,859,132.43         | 784.04%       |
| <b>期间费用合计</b>    | <b>324,513,044.87</b> | <b>275,297,697.92</b> | <b>17.88%</b> |
| 所得税费用            | 3,174,840.89          | 2,014,239.98          | 57.62%        |

### 主要指标变动分析：

报告期净利润 132,347,852.89 元，较上年同期增加 37,734,273.65 元，增长 39.88%。变动幅度超过 30%的主要项目说明如下：

营业收入较上年同期增长 30.49%，主要系功率预测产品收入及电站资产运营收入增加所致。

营业利润较上年同期增长 42.09%、利润总额较上年同期增长 40.25%，主要系功率预测产品及电站资产运营收入规模增加所致。

营业成本较上年同期增长 46.18%，主要系功率预测产品收入结构中硬件占比提升导致的成本增加所致。

财务费用较上年同期增长 784.04%，主要系银行利息收入减少，金融租赁及银行贷款利息费用增加所致。

所得税费用较上年同期增长 57.62%，主要系利润总额增加及本期收到的重软退税较上年同期减少所致。

### （三）现金流量分析

单位：人民币 元

| 项目                   | 2025 年度              | 2024 年度              | 增减幅度          |
|----------------------|----------------------|----------------------|---------------|
| 一、经营活动产生的现金流量：       |                      |                      |               |
| 经营活动现金流入小计           | 593,919,488.18       | 500,020,711.08       | 18.78%        |
| 经营活动现金流出小计           | 498,176,837.73       | 431,875,073.79       | 15.35%        |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b> | <b>95,742,650.45</b> | <b>68,145,637.29</b> | <b>40.50%</b> |

|                       |                        |                        |                 |
|-----------------------|------------------------|------------------------|-----------------|
| 二、投资活动产生的现金流量：        |                        |                        |                 |
| 投资活动现金流入小计            | 1,866,368,017.29       | 1,481,390,769.63       | 25.99%          |
| 投资活动现金流出小计            | 2,397,215,173.27       | 1,769,928,613.25       | 35.44%          |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>  | <b>-530,847,155.98</b> | <b>-288,537,843.62</b> | <b>-83.98%</b>  |
| 三、筹资活动产生的现金流量：        |                        |                        |                 |
| 筹资活动现金流入小计            | 484,655,080.60         | 84,223,070.52          | 475.44%         |
| 筹资活动现金流出小计            | 209,668,825.57         | 89,977,384.24          | 133.02%         |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>  | <b>274,986,255.03</b>  | <b>-5,754,313.72</b>   | <b>4878.78%</b> |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响    | -1,707.73              |                        | -100.00%        |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b> | <b>-160,119,958.23</b> | <b>-226,146,520.05</b> | <b>29.20%</b>   |
| 加：期初现金及现金等价物余额        | 496,801,929.17         | 722,948,449.22         | -31.28%         |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b> | <b>336,681,970.94</b>  | <b>496,801,929.17</b>  | <b>-32.23%</b>  |

#### 主要指标变动分析：

报告期现金及现金等价物净增加额-160,119,958.23 元，较上年同期增加 66,026,561.82 元，增长 29.20%。变动幅度超过 30%的主要项目说明如下：

经营活动产生的现金流量净额较上年同期增长 40.50%，主要系报告期公司产品销售产生的现金回款增加所致。

投资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 83.98%，主要系报告期股权投资、现金管理、新能源项目投资增加所致。

筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增长 4,878.78%，主要系报告期收到公司向特定对象发行股票募集资金所致。

国能日新科技股份有限公司

董事会

2026 年 4 月 11 日