

## 天力锂能集团股份有限公司

## 2025年度财务决算报告

天力锂能集团股份有限公司（以下简称“公司”）截至 2025 年 12 月 31 日资产负债表、利润表、现金流量表、所有者权益变动表及相关报表附注已经尤尼泰振青会计师事务所（特殊普通合伙）审计。公司已完成 2025 年度财务决算工作，现将有关情况报告如下：

## 一、公司 2025 年度主要会计数据和财务指标

单位：元

	2025 年	2024 年	本年比上年增减
营业收入（元）	2,204,381,285.41	1,753,691,994.78	25.70%
归属于上市公司股东的净利润（元）	-201,476,360.50	-466,076,168.01	56.77%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-208,687,948.28	-465,196,846.74	55.14%
经营活动产生的现金流量净额（元）	45,362,186.16	-305,266,761.11	114.86%
基本每股收益（元/股）	-1.70	-3.86	55.96%
稀释每股收益（元/股）	-1.70	-3.86	55.96%
加权平均净资产收益率	-15.51%	-27.73%	12.22%
	2025 年末	2024 年末	本年末比上年末增减
资产总额（元）	2,536,627,295.56	2,780,846,005.39	-8.78%
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,199,097,270.46	1,399,682,574.61	-14.33%

报告期内，公司实现营业收入 22.04 亿元，同比增长 25.70%，主要系报告期内在新能源正极材料细分领域的地位优势和技术突破，多个型号产品成功完成转型，并在多个新型终端领域实现批量供货。其中，高镍材料的成功应用促使其销量和市场份额显著增长；单晶高电压材料获得客户认可，出货占比持续提高；磷酸铁锂实现量产，市场份额显著增长，综合引起三元材料销售收入同比增长 15.52%、磷酸铁锂销售收入同比增长 242.97%。

报告期内归属于上市公司股东的净利润为-2.01 亿元，主要系：2025 年，受碳酸锂价格波动以及磷酸铁锂行业震荡调整等因素影响，公司部分生产装置开工率不足，产能利用率偏低，单位产品固定成本分摊较高；同时，公司依据《企业会计准则》

的相关规定，对固定资产及在建工程等资产进行减值测试、对应收款项计算预期信用损失，并基于谨慎性原则计提了相应的减值准备，对当期损益造成不利影响。

报告期内，公司亏损收窄的主要原因如下：公司得益于在新能源正极材料细分领域的技术优势与产品转型：多个型号产品成功实现升级，并在新型终端领域实现批量供货，其中，9系高镍材料销量和市场份额显著增长，单晶高电压材料获得客户认可，出货占比持续提升。此外，公司推行集团集中采购模式，有效降低了主材采购价格；同时加强集团统一管理与资源匹配调度，提高了生产效率并减少了浪费，对整体利润形成积极贡献。

## 二、财务状况、经营成果和现金流量情况分析

### （一）资产构成及变动情况

单位：元

项目	2025年末		2025年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	134,560,062.14	5.30%	226,717,425.92	8.15%	-2.85%	
应收账款	697,350,854.11	27.49%	669,241,260.43	24.07%	3.42%	主要系报告期内销售收入增加所致
存货	389,761,952.32	15.37%	235,297,160.18	8.46%	6.91%	主要系报告期内原材料单价上升，原材料备货增加所致
短期借款	390,169,083.33	15.38%	529,731,286.11	19.05%	-3.67%	主要系报告期内偿还短期借款所致
长期借款			142,800,000.00	5.14%	-5.14%	主要系报告期内重分类至一年内到期的非流动负债
租赁负债	3,576,250.89	0.14%	716,989.05	0.03%	0.11%	
应收款项融资	13,669,886.28	0.54%	87,035,063.49	3.13%	-2.59%	主要系报告期内支付供应商银行承兑汇票结算增加所致
其他应收款	73,604,285.30	2.90%	75,665,928.13	2.72%	0.18%	
持有待售资产	0.00	0.00%	52,689,986.17	1.89%	-1.89%	主要系报告期内出售安徽二期相关资产
其他流动资产	111,985,999.77	4.41%	137,532,785.64	4.95%	-0.54%	
无形资产	55,076,996.30	2.17%	55,435,133.19	1.99%	0.18%	
长期待摊费用	14,987,257.10	0.59%	11,812,406.99	0.42%	0.17%	
其他非流动资产	13,099,873.92	0.52%	83,718,462.14	3.01%	-2.49%	主要系报告期内收回大摩意向金所致
应付票据	45,930,000.00	1.81%	20,000,000.00	0.72%	1.09%	
应付账款	529,766,035.47	20.88%	354,160,800.25	12.74%	8.14%	主要系报告期内原材料采购金额增加所致
应付职工薪酬	5,504,131.07	0.22%	5,784,742.58	0.21%	0.01%	
应交税费	3,884,257.50	0.15%	3,723,051.92	0.13%	0.02%	
其他应付款	25,432,233.87	1.00%	38,491,787.76	1.38%	-0.38%	
一年内到期的非流动负债	233,342,105.57	9.20%	200,811,546.94	7.22%	1.98%	

递延所得税负债	9,969,042.93	0.39%	9,927,989.56	0.36%	0.03%	
实收资本(或股本)	118,740,007.00	4.68%	121,982,307.00	4.39%	0.29%	主要系报告期内注销库存股所致
资本公积	1,860,087,394.50	73.33%	1,957,709,188.44	70.40%	2.93%	
盈余公积	49,348,795.57	1.95%	49,348,795.57	1.77%	0.18%	
未分配利润	-830,778,399.61	-32.75%	-629,302,039.11	-22.63%	-10.12%	主要系报告期内亏损所致

## (二) 经营情况

单位：元

项目	2025年	2024年	同比增减
<b>营业收入</b>	2,204,381,285.41	1,753,691,994.78	25.70%
营业成本	2,104,303,519.33	1,805,075,311.25	16.58%
税金及附加	7,595,999.60	8,113,260.62	-6.38%
销售费用	8,089,243.97	6,111,707.60	32.36%
管理费用	80,422,927.61	99,072,079.50	-18.82%
研发费用	71,126,363.33	98,828,964.95	-28.03%
财务费用	23,309,471.93	23,975,579.89	-2.78%
加：其他收益	16,658,805.71	18,599,565.12	-10.43%
投资收益（损失以“-”号填列）	-2,405,923.83	-5,632,574.50	57.29%
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-2,378,235.93	-10,289,165.35	76.89%
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-43,590,951.02	-53,473,021.40	18.48%
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-76,916,304.83	-174,883,436.61	56.02%
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-1,646,351.29	-951,647.84	-73.00%
<b>营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	-200,745,201.55	-514,115,189.61	60.95%
加：营业外收入	913,928.04	198,493.50	360.43%
减：营业外支出	6,295,087.86	8,837,481.63	-28.77%
<b>利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	-206,126,361.37	-522,754,177.74	60.57%
减：所得税费用	10,849,198.59	-41,973,019.05	125.85%
<b>净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	-216,975,559.96	-480,781,158.69	54.87%
<b>归属于母公司股东的净利润</b>	-201,476,360.50	-466,076,168.01	56.77%
<b>综合收益总额</b>	-215,276,086.96	-458,302,204.77	53.03%
<b>归属于母公司所有者的综合收益总额</b>	-199,776,887.50	-443,597,214.09	54.96%

1、营业收入较上年同期增加 25.70%，主要系报告期内三元材料及磷酸铁锂产品收入增加所致；

2、营业成本较上年同期增加 16.58%，主要系报告期内营业收入增加导致营业成本增加；

3、销售费用较上年同期增加 32.36%，主要系报告期内子公司运营销售费用增加所致；

4、管理费用较上年同期减少 18.82%，主要系报告期内折旧摊销减少及子公司运营人员减少导致薪酬下降所致；

5、研发费用较上年同期减少 28.03%，主要系报告期内研发投入减少所致；

6、信用减值损失较上年同期减少 18.48%，主要系报告期销售回款改善，计提的应收账款减值损失减少所致；

7、资产减值损失较上年同期减少 56.02%，主要系报告期内计提存货跌价准备及固定资产减值准备减少所致；

8、所得税费用较上年同期增加 125.85%，主要系报告期内税务亏损减少冲回递延所得税所致。

### （三）现金流情况

单位：元

项目	2025 年	2024 年	同比增减
经营活动现金流入小计	1,170,984,613.34	840,362,509.71	39.34%
经营活动现金流出小计	1,125,622,427.18	1,145,629,270.82	-1.75%
经营活动产生的现金流量净额	45,362,186.16	-305,266,761.11	114.86%
投资活动现金流入小计	114,000,000.00	287,333,292.34	-60.32%
投资活动现金流出小计	15,587,352.36	263,887,173.14	-94.09%
投资活动产生的现金流量净额	98,412,647.64	23,446,119.20	319.74%
筹资活动现金流入小计	2,141,564,724.00	823,690,000.00	160.00%
筹资活动现金流出小计	2,403,759,002.91	605,209,496.30	297.18%
筹资活动产生的现金流量净额	-262,194,278.91	218,480,503.70	-220.01%
现金及现金等价物净增加额	-118,426,156.69	-63,096,305.51	-87.69%

1、经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加 114.86%，主要系报告期内销售额增加引起销售回款增加，以及电汇方式回款增加所致；

2、投资活动产生的现金流量净额较上年同期增加 319.74%，主要系报告期内处置安徽二期房产土地及收回大摩投资意向金所致；

3、筹资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 220.01%，主要系报告期内取得借款减少及偿还债务增加所致。

天力锂能集团股份有限公司董事会

2026 年 4 月 28 日