



专注**钻爆法施工装备技术创新**

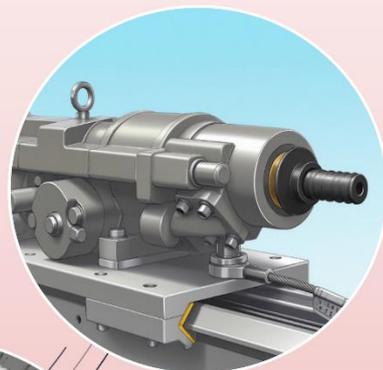
助力客户实现

**机械化换人 自动化减人 智能化无人**

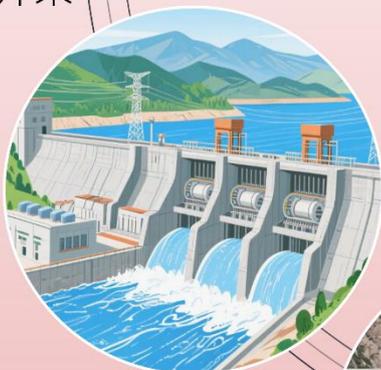
铁路公路隧道



矿山开采



零部件



水电站



引供水工程



地下洞库

湖南五新隧道智能装备股份有限公司

Hunan Wuxin Tunnel Intelligent Equipment Co.,Ltd.

# 2025年半年度报告

证券简称：五新隧装

证券代码：835174



公众号



东方财富企业号



半年度报告解读视频

# 2025年半年度大事记

## 2025年2月

公司获得中共长沙经济技术开发区工作委员会、长沙经济技术开发区管理委员会颁发的“2024年度安全生产先进单位”、“2024年度经济质效先进单位”荣誉。



公司获得中铁十七局集团有限公司授予的“2025年度战略合作分供商”证书。



## 2025年3月

公司被湖南省矿产资源集团有限责任公司评为2024年度A级优秀供应商。



公司参与编制的电力行业标准《地下工程钢模台车混凝土衬砌施工规范》（DL/T 5885—2024）已由国家能源局发布，并于2025年3月开始实施。



## 2025年6月

2025年6月30日，公司被纳入北证专精特新成份股，成为北京证券交易所首批同时具有北证专精特新成份股与北证50成份股身份的“双指数股”

### 北证专精特新（899601）样本名单

指数代码	指数简称	证券代码	证券简称
899601	北证专精特新	835174	五新隧装

## 目 录

第一节	重要提示、目录和释义.....	5
第二节	公司概况 .....	8
第三节	会计数据和经营情况.....	11
第四节	重大事件 .....	57
第五节	股份变动和融资 .....	66
第六节	董事、高级管理人员及核心员工变动情况 .....	71
第七节	财务会计报告 .....	75
第八节	备查文件目录 .....	159

## 第一节

# 重要提示、目录和释义



建有3.6万平方米高标准工业厂房

聚焦为“隧道施工和矿山开采”提供成套  
智能装备与服务

让隧道施工与矿山开采 **更安全 更经济 更高效**

## 第一节 重要提示、目录和释义

董事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司负责人杨贞柿、主管会计工作负责人杨娟及会计机构负责人（会计主管人员）杨娟保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

本半年度报告未经会计师事务所审计。

本半年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

事项	是或否
是否存在董事、高级管理人员对半年度报告内容存在异议或无法保证其真实、准确、完整	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在未出席董事会审议半年度报告的董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在未按要求披露的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否审计	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

### 【重大风险提示】

1. 是否存在退市风险

是 否

2. 公司在本报告“第三节 会计数据和经营情况”之“十四、公司面临的风险和应对措施”部分分析了公司的重大风险因素,请投资者注意阅读。

## 释义

释义项目		释义
公司、本公司、五新隧装	指	湖南五新隧道智能装备股份有限公司
董事会	指	湖南五新隧道智能装备股份有限公司董事会
管理层	指	公司董事、高级管理人员
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监
北交所	指	北京证券交易所
《公司章程》	指	《湖南五新隧道智能装备股份有限公司章程》
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期、本期	指	2025年1月1日至2025年6月30日
上期、上年同期	指	2024年1月1日至2024年6月30日
本期期末、期末	指	2025年6月30日
上年期末	指	2024年12月31日
期初	指	2025年1月1日
重组报告书（草案）	指	公司于2025年4月30日在北京证券交易所指定信息披露平台（www.bse.cn）披露的《湖南五新隧道智能装备股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）》（公告编号：2025-035）
五新投资、控股股东	指	湖南五新投资有限公司
五新重工	指	湖南中铁五新重工有限公司
淞雅有限合伙	指	长沙淞雅财务咨询合伙企业（有限合伙）
兴中科技	指	怀化市兴中科技股份有限公司

注：本报告中凡未特殊说明，尾数合计差异系四舍五入造成。

第二节

公司概况



双滑臂电脑凿岩台车WD632DS

大断面攻坚利器 破解凿岩难题

让隧道施工与矿山开采 **更安全 更经济 更高效**

## 第二节 公司概况

### 一、 基本信息

证券简称	五新隧装
证券代码	835174
公司中文全称	湖南五新隧道智能装备股份有限公司
英文名称及缩写	Hunan Wuxin Tunnel Intelligent Equipment Co.,Ltd. -
法定代表人	杨贞柿

### 二、 联系方式

董事会秘书姓名	崔连苹
联系地址	长沙经济技术开发区盼盼路 18-1 号
电话	0731-85283117
传真	0731-85283117
董秘邮箱	wuxinzqb@foxmail.com
公司网址	www.wuxinsuizhuang.com
办公地址	长沙经济技术开发区盼盼路 18-1 号
邮政编码	410100
公司邮箱	wuxinzqb@foxmail.com

### 三、 信息披露及备置地点

公司中期报告	2025 年半年度报告
公司披露中期报告的证券交易所网站	www.bse.cn
公司披露中期报告的媒体名称及网址	《中国证券报》（www.cs.com.cn）
公司中期报告备置地	长沙经济技术开发区盼盼路 18-1 号

### 四、 企业信息

公司股票上市交易所	北京证券交易所
上市时间	2021 年 11 月 15 日
行业分类	C 制造业-C35 专用设备制造业-C351 采矿、冶金、建筑专用设备制造
主要产品与服务项目	隧道施工与矿山开采智能装备的研发设计、生产、销售及服务
普通股总股本（股）	90,008,718
优先股总股本（股）	-
控股股东	控股股东为（湖南五新投资有限公司）
实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（王薪程），无一致行动人

## 五、 注册变更情况

适用 不适用

## 六、 中介机构

适用 不适用

## 七、 自愿披露

适用 不适用

## 八、 报告期后更新情况

适用 不适用

第三节

# 会计数据和经营情况



特大断面斜洞常态混凝土自动浇筑台车

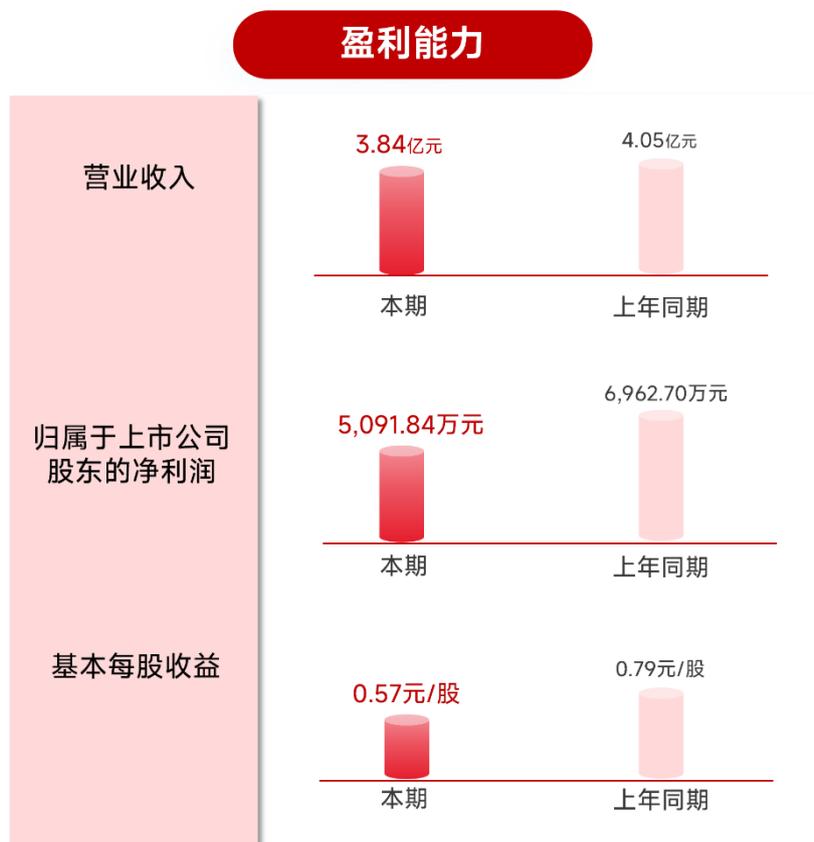
世界级水电站应用 国内独家技术

让隧道施工与矿山开采 **更安全 更经济 更高效**

### 第三节 会计数据和经营情况

#### 一、主要会计数据和财务指标

##### (一) 盈利能力



单位：元

	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	383,743,115.33	404,768,747.61	-5.19%
毛利率%	31.73%	34.27%	-
归属于上市公司股东的净利润	50,918,415.33	69,627,007.60	-26.87%
扣除股份支付影响后的归属于上市公司股东的净利润	52,427,427.59	69,627,007.60	-24.70%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	47,437,290.42	68,445,615.11	-30.69%
加权平均净资产收益率% (依据归属于上市公司股东的净利润计算)	6.44%	9.93%	-
加权平均净资产收益率% (依据归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算)	6.00%	9.76%	-
基本每股收益	0.57	0.79	-27.85%

注：财政部于2024年12月发布《企业会计准则解释第18号》，规定自印发之日起施行，允许企业自发布年度提前执行。根据《企业会计准则解释第18号》“关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理”规定，公司对可比期间信息进行追溯调整。追溯调整前上年同期营业成本为254,112,487.40元，追溯调整后上年同期营业成本为266,055,432.84元，使用追溯调整后的营业成本数据计算的上年

同期毛利率为 34.27%。

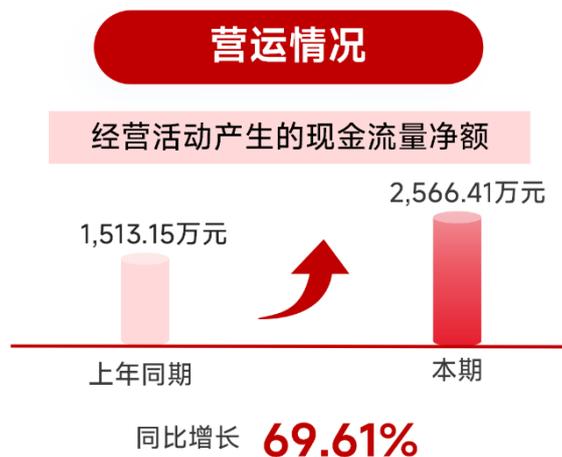
## (二) 偿债能力



单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	1,147,549,307.36	1,106,779,327.81	3.68%
负债总计	330,578,238.30	342,619,398.53	-3.51%
归属于上市公司股东的净资产	816,971,069.06	764,159,929.28	6.91%
归属于上市公司股东的每股净资产	9.08	8.49	6.95%
资产负债率% (母公司)	29.69%	31.85%	-
资产负债率% (合并)	28.81%	30.96%	-
流动比率	3.13	2.89	-
利息保障倍数	321.95	-	-

## (三) 营运情况



单位：元

	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	25,664,059.97	15,131,504.39	69.61%
应收账款周转率	0.68	0.71	-
存货周转率	1.82	1.85	-

注：财政部于2024年12月发布《企业会计准则解释第18号》，规定自印发之日起施行，允许企业自发布年度提前执行。根据《企业会计准则解释第18号》“关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理”规定，公司对可比期间信息进行追溯调整。追溯调整前上年同期营业成本为254,112,487.40元，追溯调整后上年同期营业成本为266,055,432.84元，使用追溯调整后的营业成本数据计算的上年同期存货周转率为1.85。

#### （四） 成长情况

	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	3.68%	1.85%	-
营业收入增长率%	-5.19%	-7.02%	-
净利润增长率%	-26.87%	-3.53%	-

## 二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	1,358,178.15
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	-
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	912,700.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-
非货币性资产交换损益	-
委托他人投资或管理资产的损益	-
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-
债务重组损益	-
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债产生的公允价值变动收益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	1,338,100.69
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-
对外委托贷款取得的损益	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-
受托经营取得的托管费收入	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	408,463.40

其他符合非经常性损益定义的损益项目	78,000.00
<b>非经常性损益合计</b>	<b>4,095,442.24</b>
减：所得税影响数	614,317.33
少数股东权益影响额（税后）	-
<b>非经常性损益净额</b>	<b>3,481,124.91</b>

### 三、 补充财务指标

适用 不适用

### 四、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

#### （一） 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

单位：元

科目/指标	上年期末（上年同期）		上上年期末（上上年同期）	
	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后
营业成本	254,112,487.40	266,055,432.84	284,901,420.59	294,961,477.32
销售费用	43,734,782.16	31,791,836.72	34,990,314.27	24,930,257.54
购买商品、接受劳务支付的现金	266,817,390.87	273,114,727.24	245,862,323.04	252,108,971.78
支付其他与经营活动有关的现金	24,842,349.10	18,545,012.73	49,217,529.96	42,970,881.22

#### （二） 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

财政部于2024年12月发布《企业会计准则解释第18号》，规定自印发之日起施行，允许企业自发布年度提前执行。根据《企业会计准则解释第18号》“关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理”规定，公司对可比期间信息进行追溯调整。具体调整情况如下：

受重要影响的报表项目	影响金额
2024年半年度利润表项目	
营业成本	11,942,945.44
销售费用	-11,942,945.44
2024年半年度现金流量表项目	
购买商品、接受劳务支付的现金	6,297,336.37
支付其他与经营活动有关的现金	-6,297,336.37
2023年半年度利润表项目	
营业成本	10,060,056.73
销售费用	-10,060,056.73
2023年半年度现金流量表项目	
购买商品、接受劳务支付的现金	6,246,648.74

支付其他与经营活动有关的现金

-6,246,648.74

## 五、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

## 六、 业务概要

商业模式报告期内变化情况：

### (一) 商业模式

#### 1、主要业务和产品

##### 主营业务

隧道施工与矿山开采智能装备的研发设计、生产、销售及服务

##### 主要市场

铁路市场

公路市场

水利水电市场

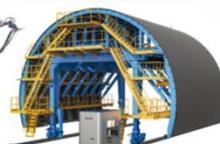
矿山开采市场

后市场

海外市场



混凝土湿喷机/组



衬砌台车



凿岩台车



立拱装药台车



防水板/钢筋作业台车



锚杆台车



养护台车



掘进钻车



凿岩机

##### 主要产品

公司属于C制造业-C35专用设备制造业-C351采矿、冶金、建筑专用设备制造，专业从事隧道施工与矿山开采智能装备的研发设计、生产、销售及服务，主要市场包括铁路市场、公路市场、水利水电市场、矿山开采市场、海外市场、后市场；公司主要产品包括混凝土湿喷机/组、全电脑衬砌台车、智能数字化浇筑衬砌台车、凿岩台车、立拱装药台车、防水板/钢筋作业台车、锚杆台车、养护台车、掘进钻车、凿岩机等。

#### 2、研发模式



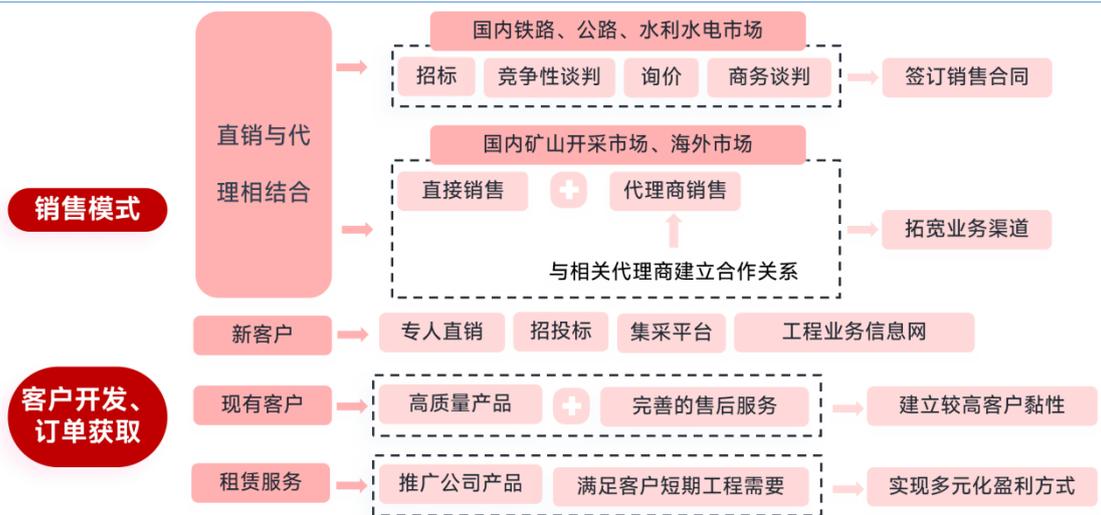
公司拥有自主核心技术和研发团队，公司研究院系湖南省认定企业技术中心、湖南省新奥法隧道施工装备工程技术研究中心、长沙市新奥法隧道施工装备技术创新中心、长沙市企业技术中心，公司专家工作站为湖南省专家工作站，公司工业设计中心为湖南省工业设计中心，公司技术中心为湖南省企业技术中心。公司建立了一套集市场需求调研、研发立项、方案设计、市场反馈、投放生产于一体的完整产品研发流程；营销中心及时向研发部门反馈市场产品的需求与动态，研发部门根据前沿技术发展动态和市场产品需求信息调整研发方向，开展已有产品迭代更新和新产品研发。

### 3、采购模式



公司生产所需的主要原材料包括钢材、钢构件、液压件及其辅件等。公司主要采用“以销定购+合理库存”的采购模式，对于标准化产品，公司根据市场需求预测和实际订单需求灵活进行原材料采购，并保持一定的安全库存；对于定制化产品，公司根据客户实际订单需求情况进行原材料采购；对于通用的原材料以及易损易耗品，为降低采购成本，公司通常进行集中采购。

### 4、销售模式及主要客户



公司采用“直销与代理相结合”的销售模式，国内铁路、公路、水利水电市场采取直接销售模式，通过招标、竞争性谈判、询价或商务谈判等方式确定客户，并与客户签订销售合同；国内矿山开采市场、海外市场采取直接销售与代理商销售相结合的销售模式，与相关代理商建立合作关系，拓宽业务渠道。在客户开发、订单获取方面，公司营销中心通过专人直销、招投标、集采平台、工程业务信息网等多个渠道采集信息，开发新客户；对于现有客户，公司凭借高质量的产品和完善的售后服务，建立了较高的客户黏性，有利于获得后续订单；公司还提供部分设备租赁服务，为推广公司产品或满足客户短期工程需要，实现多元化的盈利方式。

### 主要合作伙伴



公司先后与中国中铁股份有限公司、中国铁建股份有限公司、中国电力建设股份有限公司、中国葛洲坝集团股份有限公司、中国交通建设集团有限公司等大型施工央企；贵州路桥集团有限公司、山西路桥建设集团股份有限公司、四川路桥建设集团股份有限公司等国内一流施工集团；中国五矿集团有限公司、紫金矿业集团股份有限公司、中国有色矿业集团有限公司、山东黄金集团有限公司、湖南黄金股份有限公司等国内一流矿业集团建立了良好稳定的合作关系。同时，随着国家“一带一路”倡议的实施，公司产品已跟随我国大型施工建设单位走出国门，应用于中国—老挝铁路项目、马其顿3号公路项目、印度尼西亚雅万高铁项目、巴基斯坦 DASU 水电站项目等。

## (二) 核心竞争力

### 1、行业领先的研发能力

## 行业领先的研发能力

以创新装备攻克复杂工况难题，系统性解决行业痛点

小断面巷道开拓专家



远程遥控+智能自动控制技术突破



驱动矿山与隧道绿色建筑



自主知识产权优势突出

350 项授权专利

91 项  
发明专利

237 项  
实用新型专利

22 项  
外观设计专利

公司依托自主核心技术与专业化研发体系，深度聚焦“钻爆法”隧道施工与矿山开采场景，以创新装备攻克复杂工况难题，系统性解决行业痛点：

①小断面巷道开拓专家：为矿山中小巷道量身打造的矿用智能掘进钻车、矿用锚杆台车等，覆盖  $4\text{m}^2$  至  $45\text{m}^2$  作业断面，实现巷道开拓的提速、省力与安全保障。

②远程遥控+智能自动控制技术突破：以打造“隧道施工与矿山开采装备机器人”为战略目标，深度融合远程遥控与自动控制技术，公司产品混凝土湿喷机、双曲臂电脑凿岩台车、双滑臂电脑凿岩台车等装备已通过毫秒级远程操控验证，配合臂架自平衡等自动控制技术，显著提升自动化施工水平与工程质量；全电脑衬砌台车配置智能驾驶舱，可远程操作、实时监测现场施工状况，全电脑控制浇筑过程，具备全自动布料和全自动振捣功能。

③驱动矿山与隧道绿色建筑：助力矿山与隧道工程绿色转型，锂电版智能掘进钻车 EWD561，采用新能源锂电动力，替代了传统的柴油动力，为矿山作业带来环保新选择；立拱装药台车创新搭载油电双模动力系统，突破高原、高寒等极端环境能耗控制瓶颈。

④自主知识产权优势突出：截至本报告期末，公司已拥有授权专利（不包括已放弃专利）350 项，其中发明专利 91 项、实用新型专利 237 项、外观设计专利 22 项，并构建了较为完备的知识产权保护体系。

## 2、品质卓越的智能制造

## 品质卓越的智能制造

以质量为本，以信誉求发展

### 生产运营

加大机器人、大型数控设备等智能化、数字化投入

### 质量管理

建立覆盖产品全生命周期的品质管理体系

### 产品优化

不断优化产品，保持产品在性能、可靠性和安全性等方面的卓越表现



公司秉承“以质量为本、以信誉求发展”的核心宗旨，建立覆盖产品全生命周期的品质管理体系，具有 ISO9001 质量管理体系、ISO14001 环境管理体系、ISO45001 职业健康安全管理体系三重认证：

①以智能化升级持续夯实品质根基，公司在生产运营环节持续加大机器人、大型数控设备等智能化、数字化硬件及软件投入，持续提升产品质量和制造工艺，公司高端隧道装备智能制造车间被湖南省工业和信息化厅认定为 2024 年度湖南省智能制造标杆车间；

②质量管理严格按照 ISO9001/ISO45001/ISO14001 标准进行，建立了包含建立方针、分配职能、管理目标及其实现的策划、风险识别与评估、策划与控制、绩效评价等的质量管理体系；

③坚持客户价值共创，将客户反馈纳入产品设计迭代与工艺优化流程，不断改进产品设计、加强质量管理体系，保持产品在性能、可靠性和安全性等方面的卓越表现。

### 3、超越预期的售后服务

## 超越预期的售后服务

坚守“为客户创造价值”，构建覆盖产品全生命周期的服务体系

### 操作手培训

开展凿岩台车、立拱装药台车、混凝土湿喷机/组等产品操作手培训



### 售后服务

高质量的售后服务快速到达每个客户的工地现场

服务网络



### 后市场业务

- 线上线下一体化自营配件服务
- 关键零部件研发及市场化销售、性价比极高
- 再制造整机大修服务



公司以“产品可靠性高、施工效率高、服务评价高”为目标，始终坚守“为客户创造价值”的经营理念构建覆盖产品全生命周期的服务体系：公司创办了五新学院，开展凿岩台车、立拱装药台车、混凝土湿喷机/组等产品操作手培训，为公司和行业持续输送专业化技术人才；为客户提供超越预期的售后服务，在延长了设备使用寿命的同时，强化客户协同关系，确保服务资源精准直达施工一线；公司还打造线上线下一体化自营配件服务体系，推出整机再制造与大修服务等后市场业务，将后市场业务定位为战略性增长极，持续拓展客户价值创造边界。

报告期内，公司的商业模式未发生重大变动。

报告期末至本半年度报告披露日，公司的商业模式未发生重大变动。

### 报告期内核心竞争力变化情况：

适用 不适用

#### 专精特新等认定情况

适用 不适用

“专精特新”认定	<input checked="" type="checkbox"/> 国家级 <input type="checkbox"/> 省（市）级
“单项冠军”认定	<input checked="" type="checkbox"/> 国家级 <input type="checkbox"/> 省（市）级
“高新技术企业”认定	<input checked="" type="checkbox"/> 是

## 七、经营情况回顾

### （一）经营计划

公司以“立足隧道、开拓矿山、走向世界”的发展战略为指引，聚焦为“隧道施工与矿山开采”提

供成套智能装备与服务，坚持“业务稳健经营，技术大胆创新”的企业经营思路，通过持续的技术创新和应用场景拓展，增强公司持续竞争力和行业地位。在交通基建领域，深耕铁路公路隧道交通基建装备，持续巩固市场领先优势，夯实“立足隧道”战略根基；在能源基建领域，依托隧道装备技术积累，大力发展水利水电工程、抽水蓄能电站、空气储能电站、石油天然气储备工程等能源基建装备，打造水电开发、绿电储能等工程成套装备，拓展“立足隧道”应用场景；在矿山开采领域，继续以中小矿山为切入点，大力开拓矿山市场；同时加快海外市场拓展与后市场服务体系建设步伐，以“产品+服务”双轮驱动“走向世界”战略落地，构建多元化业务生态体系，驱动公司实现高质量可持续发展。

## 一、2025 年上半年主要经营亮点

### 1、公司发展稳健，经营质量稳步提升

#### 公司发展稳健，经营质量稳步提升

经营现金流大幅增长

经营活动产生的现金流量净额 **2,566.41万元**  
同比增长 **69.61%**

经营风险控制有效

1年以内应收账款占比 **66.28%**

货币资金储备充裕

报告期末货币资金 **2.26亿元**

资产状况良好稳健

短期长期借款：自2021年11月至报告期末，  
公司已连续 **43个月** 无借款

资产负债率（合并） **28.81%**

资产总计 **11.07亿元** → **11.48亿元** 同比增长 **3.68%**  
上年期末 报告期末

**经营现金流大幅增长：**本期公司经营活动产生的现金流量净额 2,566.41 万元，较上年同期增长 69.61%。

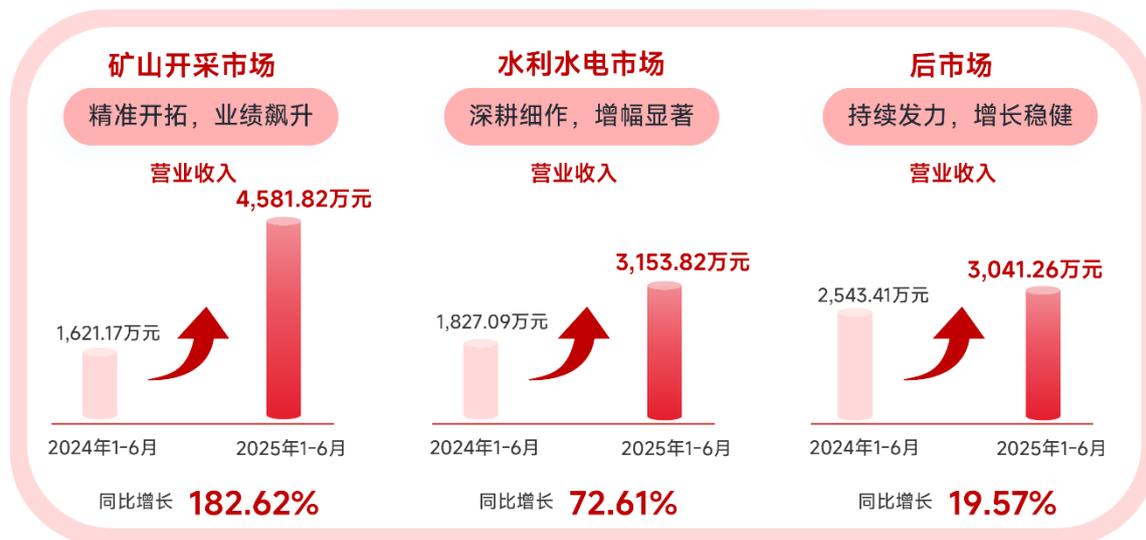
**经营风险控制有效：**公司高度注重经营质量与风险管控，坚持价值销售，保持良好的成交条件与客户资信条件；公司严控无款、少款加工和发货；加大货到工地 6 个月内的款项结算、开票管理；提高部分产品预付款比例，从源头控制应收账款。公司的应收账款账龄主要为 1 年以内（占比 66.28%），坏账风险较低。

**货币资金储备充裕：**报告期末，公司货币资金为 2.26 亿元，货币资金充裕。

**资产状况良好稳健：**报告期末，公司资产总计为 11.48 亿元，较上年期末增长 3.68%；自 2021 年 11 月至报告期末，公司已连续 43 个月无短期、长期借款；资产负债率（合并）仅为 28.81%，资产结构优质。

## 2、抢抓行业机遇，增量市场取得新突破

### 抢抓行业机遇，增量市场取得新突破



**矿山开采市场：**精准开拓，业绩飙升。公司聚焦中小矿山及小断面巷道施工场景，针对性推广矿用智能掘进钻车等适配装备；深化与矿山企业的技术对接，坚持从客户需求出发，提供定制化施工解决方案；通过“技术创新迭代+服务能级跃升”双引擎驱动，构建差异化竞争优势；2025年1-6月矿山开采市场实现营业收入4,581.82万元，同比增长182.62%。

**水利水电市场：**深耕细作，增幅显著。公司凭借全球众多水电站的实战积淀和深厚的技术积累，持续深耕水利水电领域，在国内率先创新性推出隧洞群成套智能施工设备，全面覆盖出线洞、引水洞、尾水洞、主副厂房等各类隧洞施工需求，实现从开挖、支护到衬砌的全流程机械化作业，大幅提升施工效率，降低安全风险，重新定义了水利水电机械化施工；同时，公司成立专门的水利水电团队，重点跟进抽水蓄能电站、雅鲁藏布江水电工程等重特大项目；2025年1-6月水利水电市场实现营业收入3,153.82万元，同比增长72.61%。

**后市场：**持续发力，增长稳健。公司进一步完善后市场服务体系，积极拓展中期维修保养、再制造整机大修、操作手培训等增值业务，满足客户的全方位需求，后市场收入取得稳健增长，2025年上半年在后市场实现营业收入3,041.26万元，同比增长19.57%。

### 3、深化研发创新，核心技术创新成果显著

## 深化研发创新，核心技术创新成果显著

保持较高的研发投入

**1,890.79万元**

研发投入

**4.93%**

研发费用占比

培养高素质的研发团队

**128人**

研发人员

**19.72%**

研发人员占比

加快新产品研发与技术迭代升级



全电脑衬砌台车



智能掘进钻车WD581-Mini



双滑臂电脑凿岩台车WD632DS

专利申报成果显著

报告期内共获得**43**项授权专利

**9**项

发明专利

**32**项

实用新型专利

**2**项

外观设计专利

公司始终将研发创新视为发展的核心驱动力，致力于不断探索新技术、新方法，以提升产品竞争力。

**保持较高的研发投入：**公司坚信投资研发就是投资未来，报告期内研发投入为 1,890.79 万元，研发费用占营业收入的比例达到 4.93%。

**培养高素质的研发团队：**研发人才是技术创新的核心力量，公司通过完善的薪酬机制、技术创新奖、股权激励等多方式留住优秀研发人才；报告期末，公司研发人员合计 128 人，占总人数的比例为 19.72%。

**加快新产品研发与技术迭代升级：**公司加快矿用锚杆台车 MT551、全电脑衬砌台车、智能掘进钻车 WD581-Mini 等新产品研发，同步推进双滑臂电脑凿岩台车 WD632DS 等现有产品的迭代升级，进一步拓展产品矩阵，完善产品体系。

**专利申报成果显著：**公司依托核心技术研发团队，践行自主创新战略，在专利方面取得丰硕成果，报告期内，公司共获得专利授权 43 项，其中发明专利 9 项，实用新型专利 32 项。

## 二、年初经营计划进展

公司围绕“立足隧道、开拓矿山、走向世界”的发展战略，坚持技术创新与市场开拓双轮驱动，推动公司智能化、数字化、电动化和国际化转型。

### 1、强化科技自主创新，全力推进智能化转型

## 强化科技自主创新，全力推进智能化转型

### 研发效能稳步提升

- 更新工艺路线规范
- 新产品开发均采用三维软件
- 同步制定配套设计规范

### 核心技术持续突破

- 提升立拱装药台车臂架动作稳定性与响应速度
- 全电脑衬砌台车控制技术落地应用
- 优化衬砌台车工作窗质量
- 加快矿用锚杆台车、矿用混凝土喷射车等新产品开发进程

### 智造能力不断增强

- 完成车间AGV网络改造
- 完善智能制造硬件支撑

公司持续推进科技自主创新与智能化转型，在研发设计、技术攻关、生产制造等关键环节多点突破：**研发效能稳步提升**：公司通过更新工艺路线规范夯实技术根基，开发新品均采用三维软件进行管线设计，并同步制定配套设计规范，提升设计标准化水平与协同效率；**核心技术持续突破**：实现立拱装药台车臂架动作稳定性与响应速度的双重提升，以及全电脑衬砌台车控制技术落地应用，并优化了衬砌台车工作窗质量以便于现场操作，同时公司加快对矿用锚杆台车、矿用混凝土喷射车等新产品的开发进程，为产品线拓展蓄能；**智造能力不断增强**：完成车间 AGV 网络改造，进一步完善了智能制造硬件支撑，为生产效率提升与智能化升级筑牢根基。

## 2、聚焦战略市场攻坚，着力打造业务增长极

### 聚焦战略市场攻坚，着力打造业务增长极



协办2025年（第二十一届）中国有色金属矿业大会



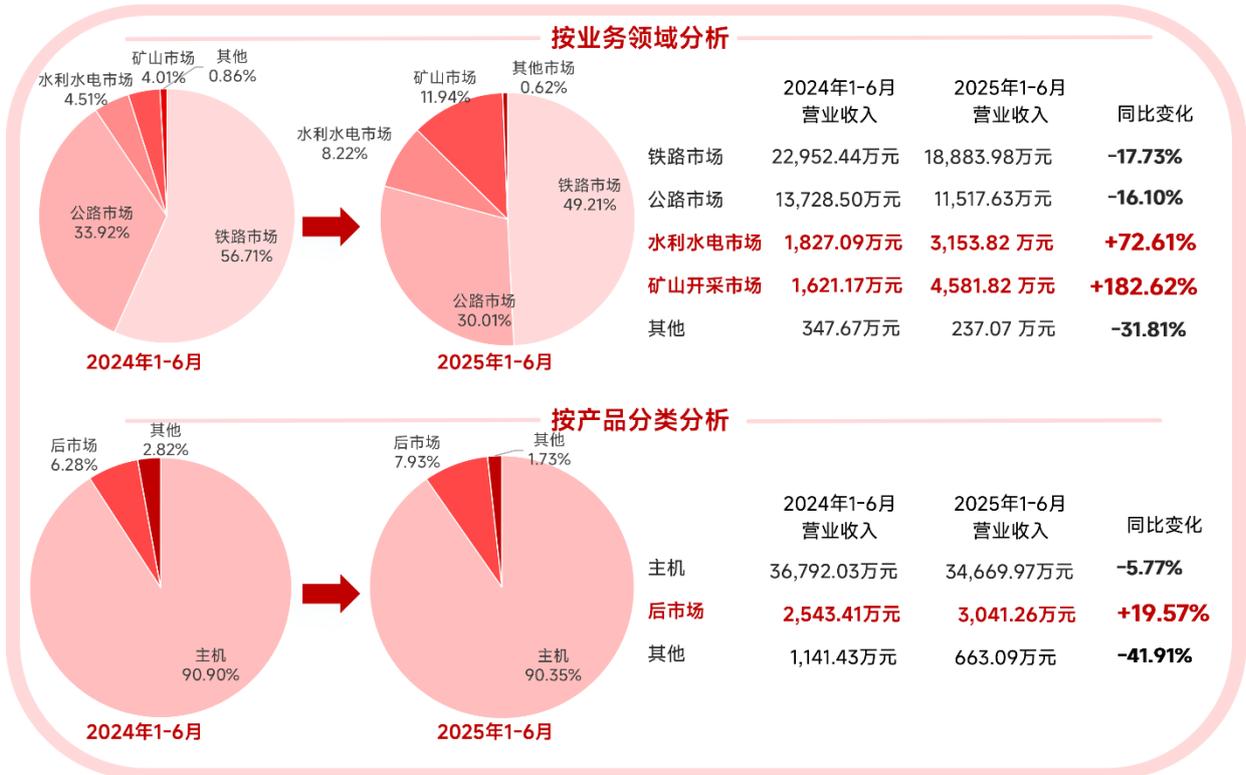
参加2025中国（苍南）矿山井巷机械设备展



参加第三届平潭隧道机械产业博览会暨隧道产业发展论坛

公司持续深耕铁路、公路等核心市场，同时大力拓展水利水电、矿山开采、海外及后市场等增量领域，通过开发针对性装备产品、加强行业协会技术交流、建立样板工地等多元策略，公司产品已成功在阿勒泰正元国际矿业有限公司新疆哈巴河县托库孜巴依金矿、三山岛金矿西山分矿、福马磷矿、刘家山磷矿、卡特巴阿苏金铜矿等矿山项目以及西藏沃卡抽水蓄能电站项目、巴基斯坦 Balakot 水电站、黄梅紫云山抽水蓄能电站等水利水电项目广泛应用。同时，公司通过协办 2025 年（第二十一届）中国有色金属矿业大会，以及参与第三届平潭隧道机械产业博览会暨隧道产业发展论坛、2025 中国（苍南）矿山

井巷机械设备展等专业展会，结合抖音号、视频号等自有新媒体矩阵构建全方位宣传体系，并携手业内有影响力的代理商形成市场合力，进一步提升品牌影响力与市场渗透率，加速增量市场突破。



按照业务领域分析，本报告期水利水电市场、矿山开采市场收入分别较上年同期增长 72.61%、182.62%，收入占比分别同比提高 3.71、7.93 个百分点；按照产品分类分析，后市场收入较上年同期增长 19.57%，收入占比同比提升 1.65 个百分点，发展潜力巨大。

### 3、深化全球战略布局，提升国际竞争力

## 深化全球战略布局，提升国际竞争力



公司积极践行“走向世界”的发展战略，通过展会平台扩大国际声量，以代表处建设夯实本地化服

务能力，为海外业务收入增长提供了有力支撑。2025 年上半年，公司参加了 2025 长沙国际工程机械展览会，集中展示了双曲臂电脑凿岩台车 WD200E、矿用智能掘进钻车 WD561-Max 等隧道施工与矿山开采智能装备，以及自主研发的凿岩机系列产品及关键零部件，充分展现了“中国智造”的创新实力；在海外实体布局方面，公司完成海外代表处的注册登记工作，为后续深入开拓周边国家市场、构建本地化服务体系及代理商网络奠定坚实基础。

## （二） 行业情况

### 一、行业发展、周期波动等情况

#### 1、工程机械行业发展情况

工程机械行业作为国民经济的重要领域，在政策支持、市场拓展、技术革新等多方面因素的共同作用下，展现出设备更新扩围与智能转型深化相互促进、国内基建发力与海外市场突破协同发展的行业趋势。

#### （1） 加力扩围实施设备更新与以旧换新政策，深化智能制造与数字化转型引领产业升级

##### 主要政策文件

文件名称	发布部门	相关内容
《关于2025年加力扩围实施大规模设备更新和消费品以旧换新政策的通知》	国家发展改革委、财政部	增加超长期特别国债支持重点领域设备更新的资金规模，在继续支持工业、用能设备、能源电力、交通运输、物流、环境基础设施、教育、文旅、医疗、老旧电梯等设备更新基础上，将支持范围进一步扩展至 <b>电子信息、安全生产、设施农业</b> 等领域，重点支持 <b>高端化、智能化、绿色化</b> 设备应用。
《智能制造典型场景参考指引（2025年版）》	工业和信息化部	<ul style="list-style-type: none"> <li>危险作业自动化：面向<b>高危物料处理、极端环境操作、密闭空间作业</b>等危险业务活动，针对作业安全风险高、自动化水平低等问题，部署<b>工业机器人、协作机器人</b>等智能作业单元，应用<b>环境感知与识别、远程实时操控、自主决策</b>等技术，实现危险作业环节的少人化、无人化，提高生产作业安全水平。</li> <li>产品增值服务：面向产品增值服务等业务活动，针对价值挖掘不充分、客户粘性不足等问题，<b>推动产品智能化、远程实时采集产品状态数据</b>，叠加软件订阅、按时租赁、产品操作优化等数据驱动的增值服务，拓展产品价值新空间。</li> </ul>

一是加力扩围实施大规模设备更新和消费品以旧换新政策。2025 年 1 月，国家发展改革委、财政部印发《关于 2025 年加力扩围实施大规模设备更新和消费品以旧换新政策的通知》（发改环资〔2025〕13 号），提出“增加超长期特别国债支持重点领域设备更新的资金规模，在继续支持工业、用能设备、能源电力、交通运输、物流、环境基础设施、教育、文旅、医疗、老旧电梯等设备更新基础上，将支持范围进一步扩展至电子信息、安全生产、设施农业等领域，重点支持高端化、智能化、绿色化设备应用。”

二是深化智能制造与数字化转型。2025 年 4 月，工业和信息化部组织编制了《智能制造典型场景参考指引（2025 年版）》，结合技术创新和融合应用发展趋势，凝练出危险作业自动化、人机协同作业、设备运行监控、设备故障诊断与预测、客户主动服务等 40 个智能制造典型场景，作为智能工厂梯度培育、智能制造系统解决方案“揭榜挂帅”、智能制造标准体系建设等工作的参考指引。

#### （2） 基础设施建设投入加码激活工程机械市场活力，全球竞争力提升拓宽海外增长维度

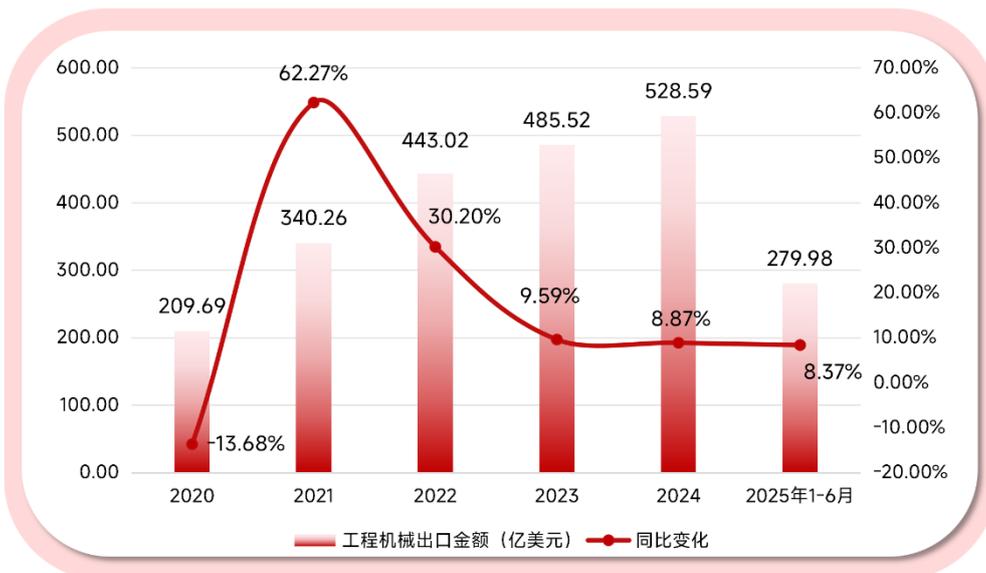
## 地方政府专项债券发行额



资料来源：中国地方政府债券信息公开平台

一是国家秉持积极财政政策方针，持续加大对基础设施建设的投入力度，通过增发国债、安排地方政府专项债券等方式，为基础设施建设夯实了资金基础。国务院总理李强于 2025 年 3 月 5 日在第十四届全国人民代表大会第三次会议上所作的政府工作报告中，明确提出了“2025 年将实施更加积极的财政政策。拟发行超长期特别国债 1.3 万亿元，比上年增加 3000 亿元。”财政支出强度明显加大。根据中国地方政府债券信息公开平台数据，2025 年 1-6 月，全国地方政府专项债券发行额合计 43,109 亿元，较上年同期增长 76.06%，在支持基础设施建设等关键领域发挥了重要作用。

## 工程机械出口数据



资料来源：同花顺 IFind

二是国产工程机械海外市场延续向好态势，全球竞争力持续增强，出口作为行业增长重要驱动力的地位持续稳固。在产业链层面，我国工程机械产业链已形成完备体系，从产品规模化生产到跨国运输配送的全链条效率优势持续强化，产业链协同能力不断实现突破，为海外市场拓展筑牢了底层支撑。同时，我国工程机械产品在智能化、电动化、大型化领域实现技术突破，与国际领先品牌的差距显著缩小，产品性价比优势在全球市场持续凸显，核心技术自主可控进程加速推进，在海外市场的渗透率不断提升，海外业务的战略地位愈发凸显。据同花顺 IFinD 统计，2025 年 1-6 月我国工程机械出口额达 279.98 亿美元，同比增长 8.37%。

## 2、隧道施工装备领域行业发展情况

### (1) 铁路建设领域

铁路作为兼具国民经济命脉属性和社会公共服务职能的基础设施，其发展节奏与宏观经济周期、社会民生需求高度协同。2025 年上半年，铁路建设呈现出固定资产投资增长、在建工程稳步推进、前期工作有序开展的良好态势，根据国家铁路集团有限公司数据，2025 年 1-6 月，全国铁路完成固定资产投资 3,559 亿元，同比增长 5.51%，不仅反映出国家对铁路基础设施建设的持续重视，也体现出铁路建设在稳增长、调结构方面的重要作用。

### 全国铁路固定资产投资



资料来源：中国国家铁路集团有限公司

### (2) 公路建设领域

公路建设对经济发展具有多维度、深层次的拉动作用，是推动区域协调发展与产业升级的重要引擎，其形成的庞大投资需求可直接拉动工程机械、建材等上下游产业发展，同时完善的公路网络能降低社会物流成本，提升运输效率，促进城乡与区域间物资高效流通，推动统一大市场形成，加速资源要素优化配置，为经济持续健康发展奠定坚实基础。据交通运输部数据，公路固定资产投资仍维持较高水平，但较上年同期投资规模有所缩减，2025 年 1-6 月我国完成公路建设固定资产投资 11,291.32 亿元，同比下

降 8.89%。

### 全国公路建设固定资产投资



资料来源：中华人民共和国交通运输部

### (3) 水利水电建设领域

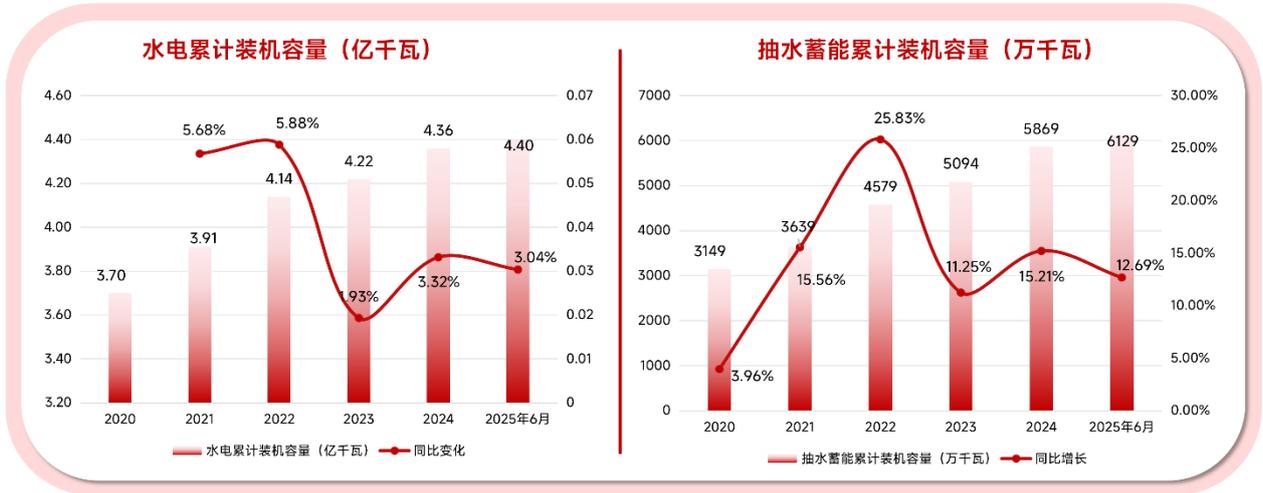
### 水利建设投资增长空间广阔



一是水利建设领域发展势头迅猛，国家水网搭建进程不断加快。2025 年上半年，黄河古贤水利枢纽、引江补汉、环北部湾水资源配置、淮河入海水道二期、引江济淮二期、贵州花滩子水库等工程加快建设；雅鲁藏布江下游水电工程加速推进，据中国政府网资料，雅鲁藏布江下游水电工程总投资约 1.2 万亿元，工程利用雅鲁藏布江丰富的水能资源，带动周边太阳能、风能资源开发，建设水风光互补的清洁能源基

地，是我国推动能源绿色低碳转型的重大举措，工程建设将直接带动当地工程建造、物流运输、商贸服务等产业快速发展。重大水利工程建设正持续激活水利水电投资动能，随着国家对水利重视程度的不断提升，各类水利规划加速落地，水利建设投资将迎来广阔增长空间，为国家水安全筑牢屏障，为经济发展注入持久动力。

### 水利水电、抽水蓄能装机容量

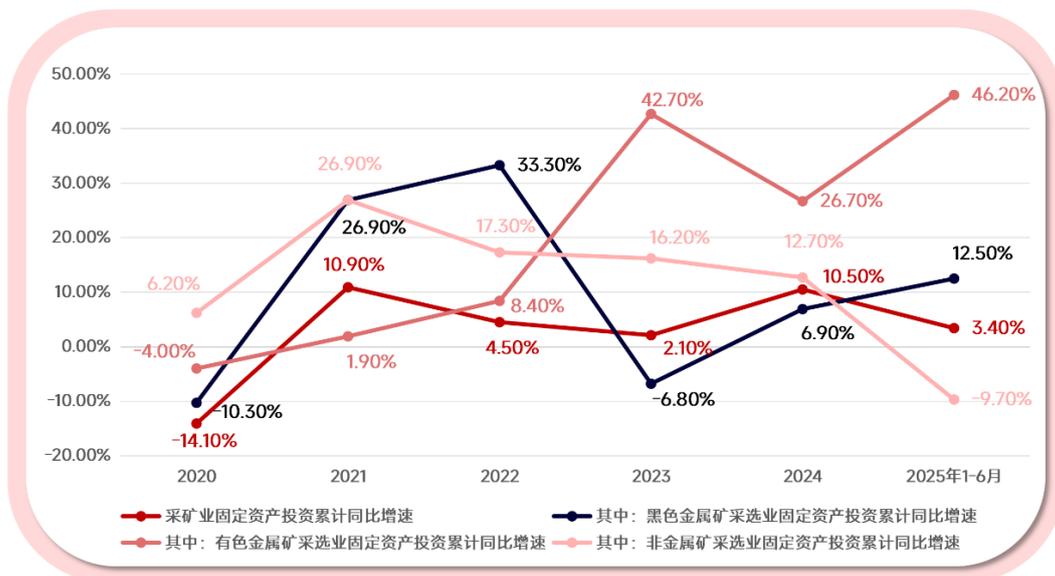


资料来源：国家能源局

二是能源结构深度调整，绿色转型支撑力增强。国家能源局《2025年能源工作指导意见》指出要“稳步推进重大水电工程建设”、“推动抽水蓄能装机容量达到6200万千瓦以上”。政策指导下，2025年上半年我国可再生能源保持高速度发展、高比例利用、高质量消纳的良好态势，为保障电力供应、促进能源转型发挥了重要作用。据国家能源局数据显示，截至2025年6月末，全国水电累计装机容量达到4.40亿千瓦，其中常规水电累计装机容量达到3.79亿千瓦，抽水蓄能累计装机容量达到6129万千瓦。

### 3、矿山开采装备领域行业发展情况

#### 采矿业固定资产投资同比增速



资料来源：国家统计局

战略性矿产资源勘探、开发、应用前景广阔，带动采矿业投资保持高景气度，根据国家统计局数据，2025年1-6月采矿业固定资产投资实现累计同比增长3.40%，其中有色金属矿采选业固定资产投资大幅增长，同比增长46.20%；黑色金属矿采选业固定资产投资增速平缓，同比增长12.50%；非金属矿采选业固定资产投资累计同比增速为-9.70%。

### 相关法规/政策文件

文件名称	发布部门	相关内容
《中华人民共和国矿产资源法》	第十四届全国人民代表大会常务委员会	<b>国家鼓励、支持矿业绿色低碳转型发展，加强绿色矿山建设。</b> 勘查、开采矿产资源，应当采用 <b>先进适用、符合生态环境保护 and 安全生产要求的工艺、设备、技术</b> ，不得使用国家明令淘汰的工艺、设备、技术。
《黄金产业高质量发展实施方案(2025—2027年)》	工业和信息化部等	<ul style="list-style-type: none"><li>● <b>强化关键技术和装备攻关：</b>鼓励黄金企业与装备制造企业组建创新联合体，共同攻关<b>超深开采、大型凿岩、高精度地压监测</b>等关键装备。推进中小型企业设备定制化开发，引导企业开展设备更新和技术改造。</li><li>● <b>关键技术和装备攻关重点方向：</b>关键装备：航空重力梯度仪、高性能矿用地震勘探仪、超深井勘探钻机、模块化钻机 etc 勘探装备，地压监测、井下矿用无人机、深井低成本降温、智能通风、超深井提升、<b>大型凿岩台车</b>等开采装备，大型碎磨、压力氧化、短波红外矿物分析仪、高精度传感器等选冶装备，二次资源绿色高效分离与精炼提纯等设备。</li></ul>
《铜产业高质量发展实施方案(2025—2027年)》	工业和信息化部等	<ul style="list-style-type: none"><li>● <b>推进数字化转型智能化升级：</b>深入推进数字化、智能化技术在全产业链的深度应用。推动铜矿山、冶炼、加工企业开展基础网络、基础自动化、管理信息化改造升级，加快实现企业的数字化、网络化、智能化。</li><li>● <b>数字化智能化改造提升重点方向：</b>针对铜矿企业，完善基础网络建设，建设资源数字化管理系统和综合生产管控平台，对<b>矿用卡车、钻机、凿岩台车、铲运机、浮选机</b>等采选设备及其他基础设施进行数字化改造，实现选矿生产系统智能化运行。</li></ul>

资料来源：中国人大网（www.npc.gov.cn）、中国政府网（www.gov.cn）

2025年，国家密集出台多项政策，全方位引领矿山装备产业升级：如新修订的《中华人民共和国矿产资源法》于2025年7月1日起施行，明确提出“国家鼓励、支持矿业绿色低碳转型发展，加强绿色矿山建设。勘查、开采矿产资源，应当采用先进适用、符合生态环境保护 and 安全生产要求的工艺、设备、技术，不得使用国家明令淘汰的工艺、设备、技术”；工业和信息化部等九部门印发的《黄金产业高质量发展实施方案(2025—2027年)》提出强化关键技术和装备攻关，鼓励黄金企业与装备制造企业组建创新联合体，共同攻关超深开采、大型凿岩、高精度地压监测等关键装备，推进中小型企业设备定制化开发，引导企业开展设备更新和技术改造；《铜产业高质量发展实施方案(2025—2027年)》提出“深入推进数字化、智能化技术在全产业链的深度应用”，并指明铜矿企业数字化智能化改造提升的重点方向为“完善基础网络建设，建设资源数字化管理系统和综合生产管控平台，对矿用卡车、钻机、凿岩台车、铲运机、浮选机等采选设备及其他基础设施进行数字化改造，实现选矿生产系统智能化运行”。矿山装备领域在政策推动下，呈现出积极的发展态势与变革趋势。

#### 4、海外市场发展情况

## 隧道掘进机；凿岩机械及风动工具出口金额

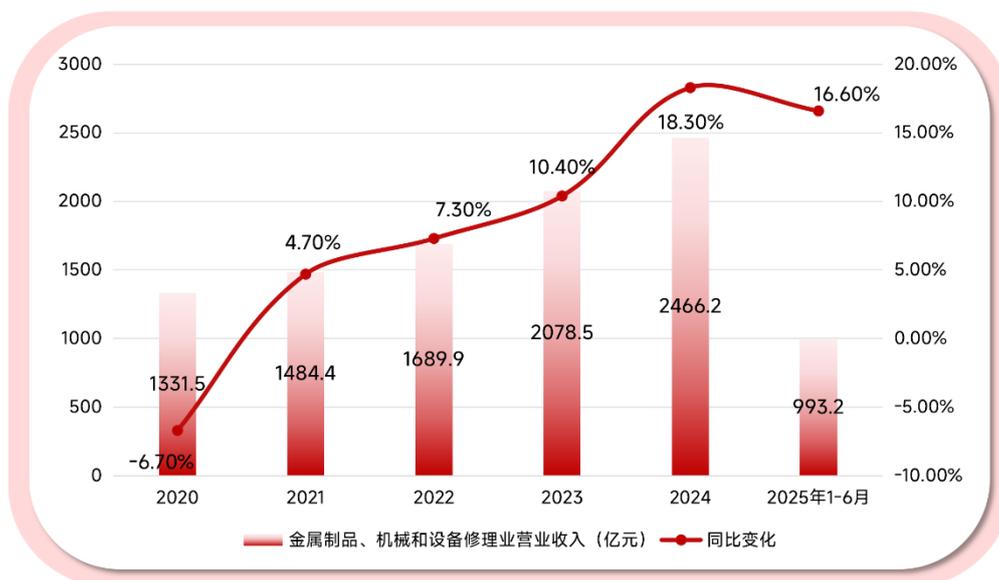


资料来源：同花顺 IFinD

2025年上半年，海外工程机械市场虽整体呈现出口提速与新兴市场渗透加快的态势，但受全球供应链调整及区域需求分化影响，我国隧道及矿山工程机械出口出现阶段性波动，同花顺 IFinD 数据显示，2025年1-6月我国隧道掘进机出口金额为2.27亿美元，同比下降23.24%；凿岩机械及风动工具出口金额为2.51亿美元，同比下降12.94%。

## 5、后市场发展情况

### 金属制品、机械和设备修理业营业收入

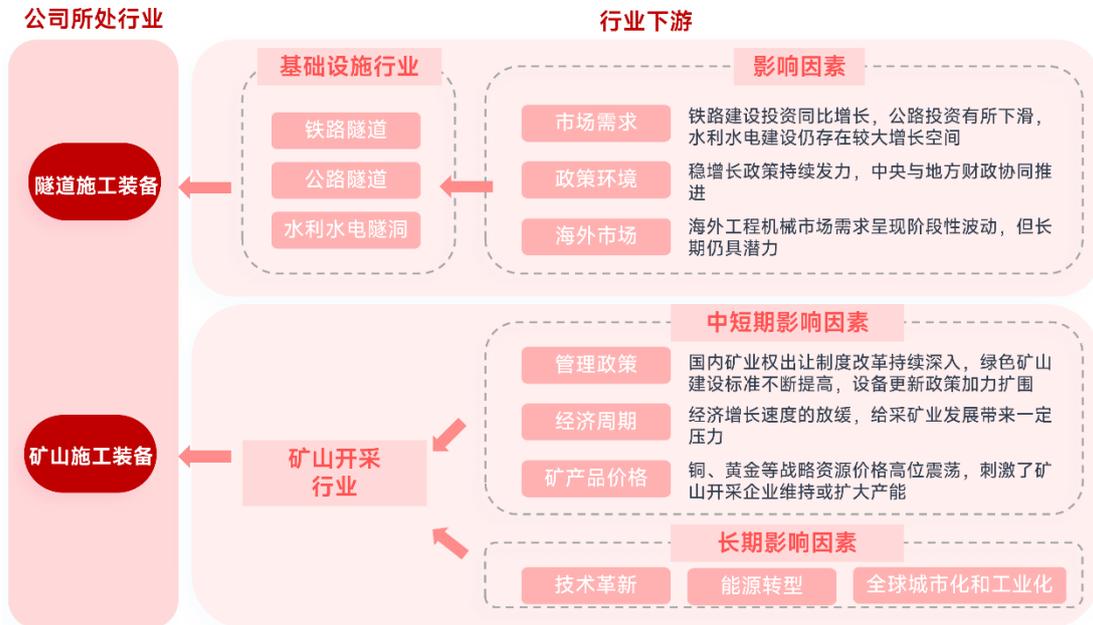


资料来源：同花顺 IFinD

2025年上半年，后市场在政策与市场需求的驱动下，加速向绿色化、智能化转型，持续稳固其在循环经济领域的重要增长极地位。依据国务院《关于2025年加力扩围实施大规模设备更新和消费品以旧换新政策的通知》，在设备更新方面，超长期特别国债资金规模增加，支持范围从工业、能源电力、医疗等既有领域，拓展至电子信息、安全生产、设施农业等，极大激发了市场对新产品的需求，促使后

市场的回收、维修、再制造等环节更为活跃，推动后市场向绿色、高效、循环方向加速转型升级。据同花顺 IFinD 数据显示，2025 年 1-6 月，我国金属制品、机械和设备修理业实现营业收入 993.2 亿元，同比增长 16.60%。

## 6、行业周期波动



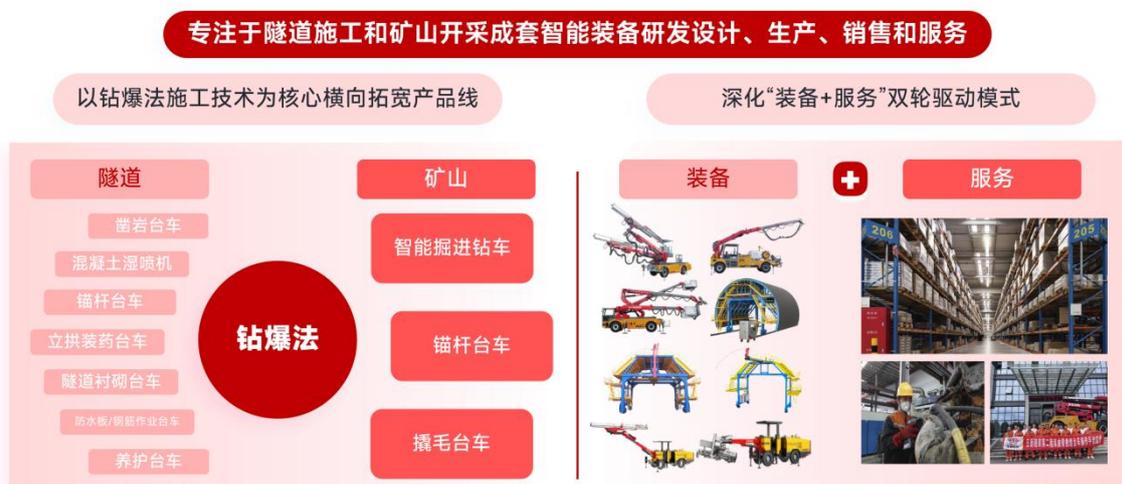
隧道施工装备的下游主要关联铁路、公路、水利水电等基础设施行业，其需求状况与基建投资紧密相连，受宏观经济政策及长期战略导向的影响显著。2025 年上半年，国内基建投资在稳增长政策基调下持续发力，中央与地方财政协同推进，为铁路、公路、水利水电等基础设施建设注入强劲动力，铁路网加密、高速公路改扩建等项目加速落地，抽水蓄能电站等新型基建项目也稳步推进，但不同细分领域的发展态势存在差异：铁路建设投资同比增长，公路投资有所下滑，水利水电建设仍存在较大增长空间。总体而言，仍在一定程度上刺激了隧道施工装备的需求。与此同时，在“一带一路”倡议持续深化及全球基建需求增长的背景下，海外市场对隧道施工装备的需求呈现阶段性波动。但从长期来看，随着全球基础设施建设的推进，海外市场仍具潜力。国内隧道施工装备凭借技术适配性与性价比优势，在国际市场的份额有望不断扩大，其国际化布局也能在一定程度上平抑国内市场可能存在的周期性波动。

矿山施工装备的下游为矿山开采行业，其需求受宏观经济周期、资源价格波动和政策导向三方面因素共同作用。2025 年上半年，铜、黄金等战略资源价格高位震荡，在一定程度上刺激了矿山开采企业维持或扩大产能，从而支撑了矿山施工装备的需求。国内矿业权出让制度改革持续深入，绿色矿山建设标准不断提高，设备更新政策加力扩围，进一步推动矿山智能化改造需求的释放。但同时，经济增长速度的放缓，也给采矿业发展带来一定压力。从长期来看，能源转型、全球城市化和工业化进程的推进，将带动矿产开发需求稳步增长，深部开采、无人化作业等技术的不断革新，促使矿山施工装备向高端化方向升级。在“双碳”目标的引领下，国内矿山开发模式正从粗放式扩张向精细化运营转变，装备需求不再单纯追求数量增长，而是更注重质量提升与技术创新。

综合而言，行业周期波动正从单一经济驱动转向“政策-技术-全球化”多维驱动，具备全产业链服

务能力、核心技术自主化及国际化先发优势的企业，将更有能力抵御周期波动影响、把握结构性增长机遇。

## 二、对公司经营情况的影响



隧道与矿山施工装备行业的周期性波动与下游基础设施投资及矿产资源开发需求深度关联。公司专注于隧道施工和矿山开采成套智能装备研发设计、生产、销售和服务，坚持以客户需求为导向，聚焦行业痛点突破，在研发创新、产品质量、非标产品方案设计、客户服务等方面形成了显著的行业竞争优势。为对冲周期波动风险，公司依托研发创新、产品质量的核心优势，采取了多维应对策略：一方面，以钻爆法施工技术为核心横向拓宽产品线，覆盖隧道与矿山施工多场景需求，减少对单一领域投资波动的依赖；另一方面，深化“装备+服务”双轮驱动模式，通过设备运维、再制造、智能化升级等后市场服务，构建稳定的收入来源。随着公司产品矩阵的完善、服务链条的延伸及应用场景的拓展，公司对行业周期性波动的抵御能力不断增强，经营韧性持续提升，为公司的可持续发展奠定了坚实的基础。

### （三） 新增重要非主营业务情况

适用 不适用

### （四） 财务分析

#### 1、 资产负债结构分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	226,429,210.63	19.73%	216,250,282.50	19.54%	4.71%
应收票据	1,958,832.00	0.17%	2,772,523.00	0.25%	-29.35%
应收账款	508,439,660.46	44.31%	475,828,597.93	42.99%	6.85%
存货	149,229,335.59	13.00%	138,499,911.47	12.51%	7.75%
其他流动资产	384,113.58	0.03%	1,050,158.63	0.09%	-63.42%
投资性房地产	6,199,193.91	0.54%	6,401,341.65	0.58%	-3.16%
长期股权投资	-	-	-	-	-
固定资产	78,710,070.30	6.86%	82,472,826.26	7.45%	-4.56%
在建工程	4,077,184.35	0.36%	3,050,412.03	0.28%	33.66%

无形资产	18,381,498.01	1.60%	18,873,985.24	1.71%	-2.61%
商誉	-	-	-	-	-
其他非流动资产	955,951.57	0.08%	2,276,396.44	0.21%	-58.01%
短期借款	-	-	-	-	-
应付票据	58,648,264.65	5.11%	111,768,029.63	10.10%	-47.53%
应付账款	205,914,542.69	17.94%	146,237,062.76	13.21%	40.81%
预收款项	870,000.00	0.08%	366,667.00	0.03%	137.27%
长期借款	-	-	-	-	-
应付职工薪酬	18,543,731.62	1.62%	35,266,358.81	3.19%	-47.42%
其他应付款	1,110,947.44	0.10%	3,543,618.78	0.32%	-68.65%
其他综合收益	-2,971.33	0.00%	-2,208.02	0.00%	-34.57%
专项储备	414,472.54	0.04%	29,997.04	0.00%	1,281.71%

### 资产负债项目重大变动原因:

#### 资产项目重大变动原因:

1、本期期末其他流动资产较上年期末减少63.42%，主要原因是：本期期末待认证增值税进项税额较上年期末减少。

2、本期期末在建工程较上年期末增加33.66%，主要原因是：本期新投建后市场立体仓库、后市场移动仓库等生产用固定资产正在安装，尚未达到预定可使用状态。

3、本期期末其他非流动资产较上年期末减少58.01%，主要原因是：本期预付的生产用固定资产采购款较上年期末减少。

#### 负债项目重大变动原因:

1、本期期末应付票据较上年期末减少47.53%，主要原因是：本期用于支付供应商货款而开具的银行承兑汇票减少。

2、本期期末应付账款较上年期末增加40.81%，主要原因是：①优化资金管理：公司结合经营需求调整供应商付款节奏，以保障运营资金的充足性与流动性；②重组资金统筹：因推进重大资产重组事项（拟发行股份及支付现金购买五新重工100%股权、兴中科技100%股权并募集配套资金），为满足重组资金需求，对部分应付账款的支付进度进行了适度调整。

3、本期期末预收款项较上年期末增加137.27%，主要原因是：本期预收客户支付的设备租赁款较上年期末增加。

4、本期期末应付职工薪酬较上年期末减少47.42%，主要原因是：本期营业收入下降，销售人员薪酬及管理人员绩效工资相应减少。

5、本期期末其他应付款较上年期末减少68.65%，主要原因是：①本期营业收入下降，应付销售和售后人员差旅费用相应减少；②本期应付供应商投标保证金减少。

6、本期期末其他综合收益较上年期末减少34.57%，主要原因是：本期公司境外全资子公司外币财务报表折算成人民币的汇率损失增加。

7、本期期末专项储备较上年期末增加1281.71%，主要原因是：根据《企业安全生产费用提取与使用管理办法》，本期以上年度营业收入为基数计提安全管理费，本期期末计提的暂未使用完的安全管理

费较上年期末增加。

## 2、营业情况分析

### (1) 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期 金额变动比例%
	金额	占营业收入 的比重%	金额	占营业收入 的比重%	
营业收入	383,743,115.33	-	404,768,747.61	-	-5.19%
营业成本	261,977,585.32	68.27%	266,055,432.84	65.73%	-1.53%
毛利率	31.73%	-	34.27%	-	-
销售费用	32,485,478.55	8.47%	31,791,836.72	7.85%	2.18%
管理费用	16,844,383.01	4.39%	8,557,154.51	2.11%	96.85%
研发费用	18,907,911.95	4.93%	20,504,450.36	5.07%	-7.79%
财务费用	38,384.68	0.01%	-402,807.20	-0.10%	109.53%
信用减值损失	-880,122.88	-0.23%	-3,009,224.16	-0.74%	-70.75%
资产减值损失	-	-	-	-	-
其他收益	2,360,981.76	0.62%	3,800,969.02	0.94%	-37.88%
投资收益	1,338,100.69	0.35%	273,663.81	0.07%	388.96%
公允价值变动 收益	-	-	-	-	-
资产处置收益	1,552,816.98	0.40%	-502,206.08	-0.12%	409.20%
汇兑收益	-	-	-	-	-
营业利润	55,438,055.44	14.45%	76,593,310.09	18.92%	-27.62%
营业外收入	417,617.66	0.11%	125,260.76	0.03%	233.40%
营业外支出	203,793.09	0.05%	43,344.97	0.01%	370.17%
所得税费用	4,733,464.68	1.23%	7,048,218.28	1.74%	-32.84%
净利润	50,918,415.33	-	69,627,007.60	-	-26.87%

#### 项目重大变动原因：

1、本期管理费用较上年同期增加96.85%，主要原因是：本期公司实施重大资产重组事项，新增重组相关的审计、咨询等费用。

2、本期财务费用较上年同期增加109.53%，主要原因是：①本期活期存款利息收入减少；②本期票据贴息费用同比增加。

3、本期信用减值损失较上年同期减少70.75%，主要原因是：①本期营业收入较上年同期减少，本期期末应收账款余额较上年同期期末减少；②本期期末应收账款账龄结构发生变化，其中：1年以内应收账款余额较上年同期期末减少4.44%，2-3年应收账款余额较上年同期期末减少33.63%。

4、本期其他收益较上年同期减少37.88%，主要原因是：本期公司收到政府补助资金较上年同期减少。

5、本期投资收益较上年同期增加388.96%，主要原因是：本期公司利用部分闲置资金购买的结构性理财产品收益较上年同期增加。

6、本期资产处置收益较上年同期增加409.20%，主要原因是：本期因处置或销售闲置固定资产及经营租赁用设备取得的收益较上年同期增加。

7、本期营业外收入较上年同期增加233.40%，主要原因是：本期收到保险公司赔付的工伤赔偿金。

8、本期营业外支出较上年同期增加370.17%，主要原因是：本期产生报废闲置生产设备净损失。

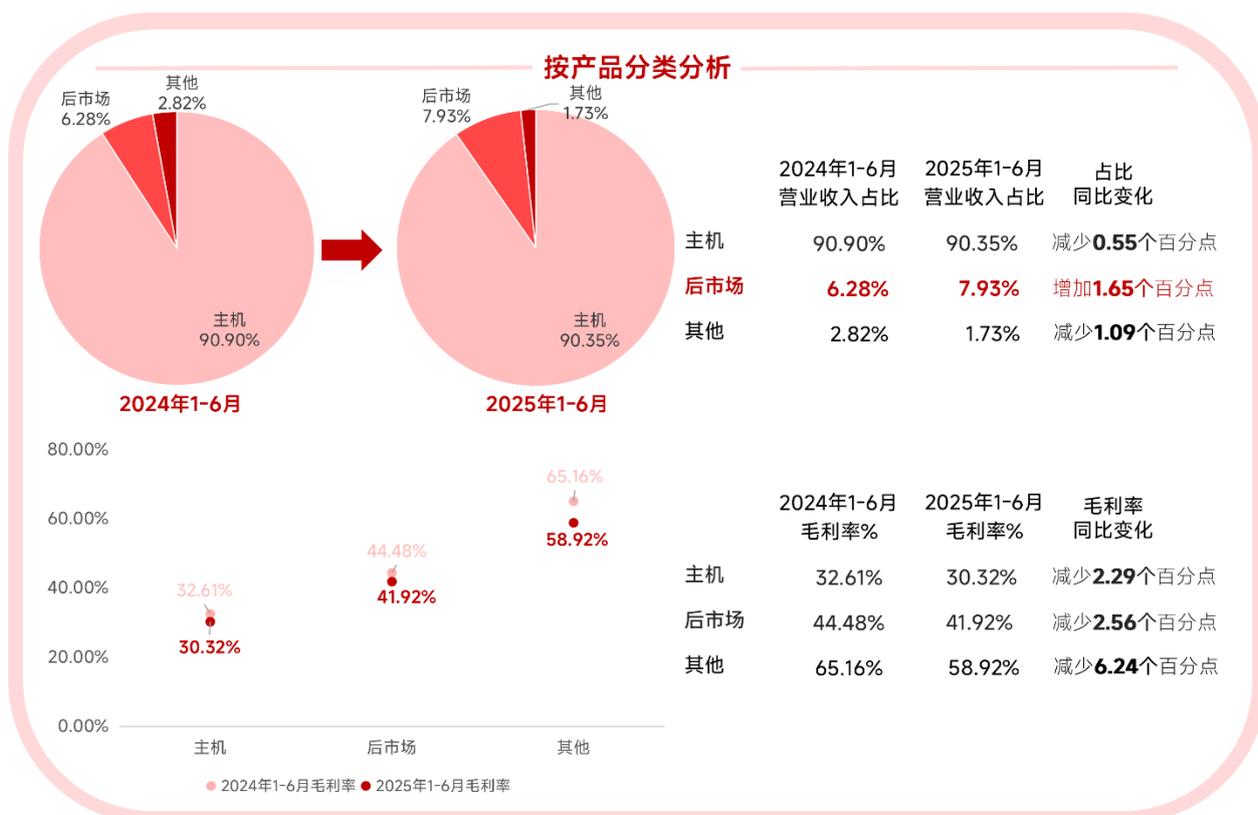
9、本期所得税费用较上年同期减少32.84%，主要原因是：本期利润总额较上年同期减少。

## (2) 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	353,428,425.00	377,816,902.55	-6.46%
其他业务收入	30,314,690.33	26,951,845.06	12.48%
主营业务成本	245,178,376.15	252,832,756.67	-3.03%
其他业务成本	16,799,209.17	13,222,676.17	27.05%

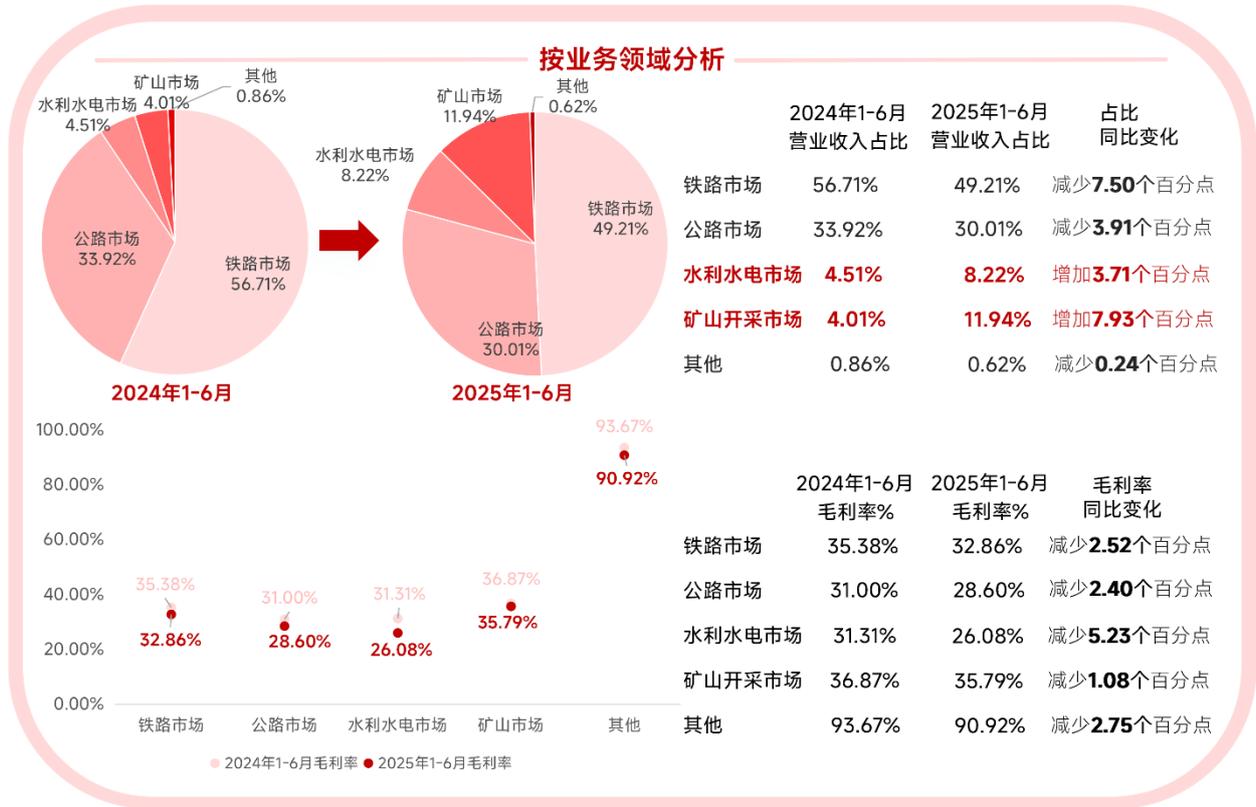
### 按产品分类分析：



单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减
主机	346,699,655.71	241,590,036.57	30.32%	-5.77%	-2.57%	减少 2.29 个百分点
后市场	30,412,560.23	17,663,636.05	41.92%	19.57%	25.08%	减少 2.56 个百分点
其他	6,630,899.39	2,723,912.70	58.92%	-41.91%	-31.51%	减少 6.24 个百分点
合计	383,743,115.33	261,977,585.32	-	-	-	-

按业务领域分析：

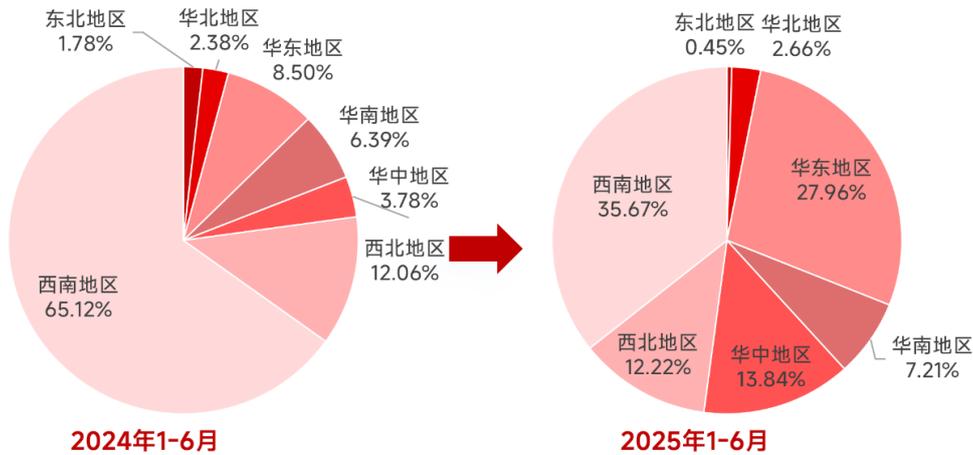


单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减
铁路市场	188,839,821.96	126,792,153.20	32.86%	-17.73%	-14.52%	减少 2.52 个百分点
公路市场	115,176,265.63	82,236,281.12	28.60%	-16.10%	-13.19%	减少 2.40 个百分点
水利水电市场	31,538,176.45	23,312,297.00	26.08%	72.61%	85.76%	减少 5.23 个百分点
矿山市场	45,818,183.45	29,421,581.69	35.79%	182.62%	187.47%	减少 1.08 个百分点
其他	2,370,667.84	215,272.31	90.92%	-31.81%	-2.25%	减少 2.75 个百分点
合计	383,743,115.33	261,977,585.32	-	-	-	-

按区域分类分析：

### 按区域分类分析



2024年1-6月

2025年1-6月

	2024年1-6月 营业收入占比	2025年1-6月 营业收入占比
西南地区	65.12%	35.67%
华东地区	8.50%	27.96%
华中地区	3.78%	13.84%
西北地区	12.06%	12.22%
华南地区	6.39%	7.21%
华北地区	2.38%	2.66%
东北地区	1.78%	0.45%

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减
东北地区	1,709,414.54	1,182,722.19	30.81%	-76.32%	-77.27%	增加 2.89 个百分点
华北地区	10,192,260.59	7,073,292.67	30.60%	5.91%	6.28%	减少 0.24 个百分点
华东地区	107,310,987.52	74,619,446.36	30.46%	212.04%	221.34%	减少 2.01 个百分点
华南地区	27,674,119.96	20,509,369.18	25.89%	6.99%	14.20%	减少 4.68 个百分点
华中地区	53,095,492.81	36,614,951.86	31.04%	246.95%	326.51%	减少 12.86 个百分点
西北地区	46,888,894.78	32,673,928.74	30.32%	-3.91%	-1.21%	减少 1.91 个百分点
西南地区	136,871,945.13	89,303,874.32	34.75%	-48.07%	-47.88%	减少 0.23 个百分点
合计	383,743,115.33	261,977,585.32	-	-	-	-

#### 收入构成变动的原因：

1、本报告期东北地区、西南地区营业收入与营业成本下降的主要原因：①营业收入同比下降：受

铁路、公路市场资金环境影响，本报告期内东北地区、西南地区新开工项目有所减少，存量项目施工进度出现阶段性放缓，导致相关设备需求有所下降；同时，在市场需求承压的背景下，公司坚持以提升经营质量为核心，聚焦优质业务机会，优先承接付款条件良好、回款风险较低的订单，以此保障现金流稳定和经营的稳健性；②营业成本下降：营业收入下降，营业成本相应下降。

2、本报告期华中地区、华东地区营业收入与营业成本增加的主要原因：①营业收入同比增加：本报告期内，合武高铁长岭隧道、沪渝蓉高铁等华东及华中地区项目开工建设，直接拉动了华东及华中地区的设备需求增长；同时，公司积极拓展水利水电市场，设有专门的水利水电团队，重点跟进抽水蓄能电站等重大项目，而华东、华中地区水利水电项目较多，进一步助推了华东及华中地区营业收入增长；此外，公司将中小矿山及小断面巷道开拓列为重点开发市场，相关产品已在山东、河南等主要矿区成功应用，市场对公司矿山开拓设备的需求逐步上升。②营业成本增加：营业收入增加，营业成本相应增加。

### 3、现金流量状况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	25,664,059.97	15,131,504.39	69.61%
投资活动产生的现金流量净额	-4,670,259.87	-8,319,129.29	43.86%
筹资活动产生的现金流量净额	-87,313.11	-48,411,532.80	99.82%

#### 现金流量分析：

1、本期经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加 69.61%，主要原因是：本期购买商品、接受劳务支付的现金、支付其他与经营活动有关的现金较上年同期减少。

2、本期投资活动产生的现金流量净额较上年同期增加 43.86%，主要原因是：①本期公司利用闲置资金购买结构性理财产品取得投资收益收到的现金较上年同期增加；②本期购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较上年同期减少。

3、本期筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增加 99.82%，主要原因是：上年同期公司实施《回购股份方案》，筹资活动现金流出增加，而本期无此支出。

### 4、理财产品投资情况

√适用 □不适用

单位：元

理财产品类型	资金来源	发生额	未到期余额	逾期未收回金额	预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形对公司的影响说明
银行理财产品	自有资金	780,000,000.00	150,000,000.00	0.00	不存在
合计	-	780,000,000.00	150,000,000.00	0.00	-

单项金额重大的委托理财，或安全性较低、流动性较差的高风险委托理财

√适用 □不适用

单位：元

理财产品名称	委托理财发生额	未到期余额	逾期未收回金额	资金来源	受托机构名称（或受托人姓名）及类型	金额	产品期限	资金投向
兴业银行单位可转让大额存单产品	30,000,000.00	30,000,000.00	0.00	自有资金	兴业银行星沙支行	30,000,000.00	3年（可随转让）	固定收益类资产、衍生金融工具
2023年对公大额存单第173期产品8	50,000,000.00	50,000,000.00	0.00	自有资金	光大银行自贸区支行	50,000,000.00	3年（可随转让）	固定收益类资产、衍生金融工具
共赢慧信汇率挂钩人民币结构性存款07373期	30,000,000.00	0.00	0.00	自有资金	中信银行星沙支行	30,000,000.00	30天	固定收益类资产、衍生金融工具
2024年挂钩汇率对公结构性存款定制第十二期产品252	20,000,000.00	0.00	0.00	自有资金	光大银行自贸区支行	20,000,000.00	90天	固定收益类资产、衍生金融工具
2024年挂钩汇率对公结构性存款定制第十二期产品385	20,000,000.00	0.00	0.00	自有资金	光大银行自贸区支行	20,000,000.00	30天	固定收益类资产、衍生金融工具
2025年挂钩汇率对公结构性存款定制第一期产品131	30,000,000.00	0.00	0.00	自有资金	光大银行自贸区支行	30,000,000.00	90天	固定收益类资产、衍生金融工具
人民币结构性存款	30,000,000.00	0.00	0.00	自有资金	中国银行星沙支行	30,000,000.00	91天	固定收益类资产、衍生金融工具
2025年挂钩汇率对公结构性存款定制第一期产品419	20,000,000.00	0.00	0.00	自有资金	光大银行自贸区支行	20,000,000.00	30天	固定收益类资产、衍生金融工具
中国建设银行湖南省分行单	10,000,000.00	0.00	0.00	自有资金	建设银行松雅湖支行	10,000,000.00	90天	固定收益类资产、衍生金融

位人民币定制型结构性存款								工具
兴业银行企业金融人民币结构性存款产品	20,000,000.00	0.00	0.00	自有资金	兴业银行星沙支行	20,000,000.00	61天	固定收益类资产、衍生金融工具
共赢慧信汇率挂钩人民币结构性存款08584期	20,000,000.00	0.00	0.00	自有资金	中信银行星沙支行	20,000,000.00	45天	固定收益类资产、衍生金融工具
2025年挂钩汇率对公结构性存款定制第二期产品326	10,000,000.00	0.00	0.00	自有资金	光大银行自贸区支行	10,000,000.00	30天	固定收益类资产、衍生金融工具
兴业银行企业金融人民币结构性存款产品	10,000,000.00	0.00	0.00	自有资金	兴业银行星沙支行	10,000,000.00	36天	固定收益类资产、衍生金融工具
兴业银行企业金融人民币结构性存款产品	30,000,000.00	0.00	0.00	自有资金	兴业银行星沙支行	30,000,000.00	36天	固定收益类资产、衍生金融工具
2025年挂钩汇率对公结构性存款定制第三期产品368	20,000,000.00	0.00	0.00	自有资金	光大银行自贸区支行	20,000,000.00	30天	固定收益类资产、衍生金融工具
利多多公司稳利25JG3141期(春日特供款)人民币对公结构性存款	40,000,000.00	0.00	0.00	自有资金	浦发银行芙蓉支行	40,000,000.00	23天	固定收益类资产、衍生金融工具
人民币结构性存款	30,000,000.00	0.00	0.00	自有资金	中国银行星沙支行	30,000,000.00	23天	固定收益类资产、衍生金融工具
兴业银行企业金融人民币结	10,000,000.00	0.00	0.00	自有资金	兴业银行星沙支行	10,000,000.00	36天	固定收益类资产、衍生金融

结构性存款产品								工具
共赢智信汇率挂钩人民币结构性存款A02099期	20,000,000.00	0.00	0.00	自有资金	中信银行星沙支行	20,000,000.00	30天	固定收益类资产、衍生金融工具
2025年挂钩汇率对公结构性存款定制第四期产品517	20,000,000.00	0.00	0.00	自有资金	光大银行自贸区支行	20,000,000.00	30天	固定收益类资产、衍生金融工具
2025年挂钩汇率对公结构性存款定制第四期产品603	30,000,000.00	0.00	0.00	自有资金	光大银行自贸区支行	30,000,000.00	30天	固定收益类资产、衍生金融工具
2025年对公结构性存款月月存第1期	30,000,000.00	0.00	0.00	自有资金	光大银行自贸区支行	30,000,000.00	30天	固定收益类资产、衍生金融工具
兴业银行企业金融人民币结构性存款产品	40,000,000.00	0.00	0.00	自有资金	兴业银行星沙支行	40,000,000.00	24天	固定收益类资产、衍生金融工具
2025年挂钩汇率对公结构性存款定制第五期产品71	20,000,000.00	0.00	0.00	自有资金	光大银行自贸区支行	20,000,000.00	30天	固定收益类资产、衍生金融工具
共赢智信汇率挂钩人民币结构性存款A04176期	20,000,000.00	0.00	0.00	自有资金	中信银行星沙支行	20,000,000.00	30天	固定收益类资产、衍生金融工具
2025年挂钩汇率对公结构性存款定制第五期产品295	20,000,000.00	20,000,000.00	0.00	自有资金	光大银行自贸区支行	20,000,000.00	92天	固定收益类资产、衍生金融工具
兴业银行企业金融人民币结构性存款产品	20,000,000.00	20,000,000.00	0.00	自有资金	兴业银行星沙支行	20,000,000.00	38天	固定收益类资产、衍生金融工具

利多多公司稳利 25 JG3206 期 (1 个月早鸟款) 人民币对公结构性存款	10,000,000.00	0.00	0.00	自有资金	浦发银行芙蓉支行	10,000,000.00	30 天	固定收益类资产、衍生金融工具
2025 年对公结构性存款月月存第 1 期	30,000,000.00	0.00	0.00	自有资金	光大银行自贸区支行	30,000,000.00	30 天	固定收益类资产、衍生金融工具
利多多公司稳利 25 JG3219 期 (月月滚利特供款 B) 人民币对公结构性存款	40,000,000.00	0.00	0.00	自有资金	浦发银行芙蓉支行	40,000,000.00	27 天	固定收益类资产、衍生金融工具
利多多公司稳利 25 JG3240 期 (20 天看涨高起点) 人民币对公结构性存款	20,000,000.00	0.00	0.00	自有资金	浦发银行芙蓉支行	20,000,000.00	20 天	固定收益类资产、衍生金融工具
兴业银行企业金融人民币结构性存款产品	20,000,000.00	20,000,000.00	0.00	自有资金	兴业银行星沙支行	20,000,000.00	36 天	固定收益类资产、衍生金融工具
2025 年挂钩汇率对公结构性存款定制第六期产品 440	10,000,000.00	10,000,000.00	0.00	自有资金	光大银行自贸区支行	10,000,000.00	30 天	固定收益类资产、衍生金融工具

(续上表)

理财产品名称	报酬确定方式	参考年化收益率	预期收益 (如有)	报告期内实际收益或损失	实际收回情况	该项委托是否经过法定程序	未来是否还有委托理财计划	减值准备金额 (如有)
兴业银行单位可转让大额存单产品	固定收益	3.10%	-	-	-	是	否	-
2023 年对公大额存单第 173 期产品 8	固定收益	3.15%	-	-	-	是	否	-
共赢慧信汇率挂钩人民	保本浮	1.05%	-	46,523.65	已收回	是	否	-

币结构性存款 07373 期	动收益							
2024 年挂钩汇率对公结构性存款定制第十二期产品 252	保本浮动收益	1.30%	-	117,924.53	已收回	是	否	-
2024 年挂钩汇率对公结构性存款定制第十二期产品 385	保本浮动收益	1.30%	-	39,308.18	已收回	是	否	-
2025 年挂钩汇率对公结构性存款定制第一期产品 131	保本浮动收益	1.30%	-	155,660.38	已收回	是	否	-
人民币结构性存款	保本浮动收益	0.85%	-	165,818.04	已收回	是	否	-
2025 年挂钩汇率对公结构性存款定制第一期产品 419	保本浮动收益	1.00%	-	33,805.03	已收回	是	否	-
中国建设银行湖南省分行单位人民币定制型结构性存款	保本浮动收益	0.80%	-	36,970.78	已收回	是	否	-
兴业银行企业金融人民币结构性存款产品	保本浮动收益	1.30%	-	68,425.94	已收回	是	否	-
共赢慧信汇率挂钩人民币结构性存款 08584 期	保本浮动收益	1.05%	-	24,424.92	已收回	是	否	-
2025 年挂钩汇率对公结构性存款定制第二期产品 326	保本浮动收益	1.00%	-	16,902.52	已收回	是	否	-
兴业银行企业金融人民币结构性存款产品	保本浮动收益	1.30%	-	21,028.69	已收回	是	否	-
兴业银行企业金融人民币结构性存款产品	保本浮动收益	1.30%	-	62,527.78	已收回	是	否	-
2025 年挂钩汇率对公结构性存款定制第三期产品 368	保本浮动收益	1.00%	-	33,018.87	已收回	是	否	-
利多多公司稳利 25JG31 41 期(春日特供款)人民币对公结构性存款	保本浮动收益	0.85%	-	57,861.63	已收回	是	否	-
人民币结构性存款	保本浮动收益	0.65%	-	47,616.95	已收回	是	否	-
兴业银行企业金融人民币结构性存款产品	保本浮动收益	1.30%	-	20,470.41	已收回	是	否	-
共赢智信汇率挂钩人民币结构性存款 A02099 期	保本浮动收益	1.05%	-	30,240.38	已收回	是	否	-
2025 年挂钩汇率对公结构性存款定制第四期产品 517	保本浮动收益	1.00%	-	34,591.20	已收回	是	否	-
2025 年挂钩汇率对公结构性存款定制第四期产品 603	保本浮动收益	1.00%	-	49,528.30	已收回	是	否	-
2025 年对公结构性存款月月存第 1 期	保本浮动收益	1.00%	-	48,349.06	已收回	是	否	-
兴业银行企业金融人民	保本浮	1.30%	-	60,790.91	已收回	是	否	-

币结构性存款产品	动收益							
2025 年挂钩汇率对公结构性存款定制第五期产品 71	保本浮动收益	1.00%	-	32,232.71	已收回	是	否	-
共赢慧信汇率挂钩人民币结构性存款 A04176 期	保本浮动收益	1.05%	-	29,464.98	已收回	是	否	-
2025 年挂钩汇率对公结构性存款定制第五期产品 295	保本浮动收益	1.30%	-	-	-	是	否	-
兴业银行企业金融人民币结构性存款产品	保本浮动收益	1.00%	-	-	-	是	否	-
利多多公司稳利 25JG3206 期(1 个月早鸟款)人民币对公结构性存款	保本浮动收益	0.85%	-	15,723.27	已收回	是	否	-
2025 年对公结构性存款月月存第 1 期	保本浮动收益	0.75%	-	42,177.67	已收回	是	否	-
利多多公司稳利 25JG3219 期(月月滚利特供款 B)人民币对公结构性存款	保本浮动收益	0.70%	-	60,849.06	已收回	是	否	-
利多多公司稳利 25JG3240 期(20 天看涨高起点)人民币对公结构性存款	保本浮动收益	0.70%	-	20,964.36	已收回	是	否	-
兴业银行企业金融人民币结构性存款产品	保本浮动收益	1.00%	-	-	-	是	否	-
2025 年挂钩汇率对公结构性存款定制第六期产品 440	保本浮动收益	0.75%	-	-	-	是	否	-

注 1: 共赢慧信汇率挂钩人民币结构性存款 07373 期: 根据理财合同, 预期收益率为 1.05%或 2.50%, 表格中为最低预期收益率;

注 2: 2024 年挂钩汇率对公结构性存款定制第十二期产品 252: 根据理财合同, 预期收益率为 1.30%或 2.50%或 2.60%, 表格中为最低预期收益率;

注 3: 2024 年挂钩汇率对公结构性存款定制第十二期产品 385: 根据理财合同, 预期收益率为 1.30%或 2.50%或 2.60%, 表格中为最低预期收益率;

注 4: 2025 年挂钩汇率对公结构性存款定制第一期产品 131: 根据理财合同, 预期收益率为 1.30%或 2.20%或 2.30%, 表格中为最低预期收益率;

注 5: 人民币结构性存款: 根据理财合同, 预期收益率为 0.85%或 2.35%, 表格中为最低预期收益率;

注 6: 2025 年挂钩汇率对公结构性存款定制第一期产品 419: 根据理财合同, 预期收益率为 1.00%或 2.15%或 2.25%, 表格中为最低预期收益率;

注 7: 中国建设银行湖南省分行单位人民币定制型结构性存款: 根据理财合同, 预期收益率为 0.80%或 2.28%, 表格中为最低预期收益率;

注 8: 兴业银行企业金融人民币结构性存款产品: 根据理财合同, 预期收益率为 1.30%或 2.17%, 表格中为最低预期收益率;

注 9: 共赢慧信汇率挂钩人民币结构性存款 08584 期: 根据理财合同, 预期收益率为 1.05%或 2.32%, 表格中为最低预期收益率;

注 10: 2025 年挂钩汇率对公结构性存款定制第二期产品 326: 根据理财合同, 预期收益率为 1.00%或 2.15%或 2.25%, 表格中为最低预期收益率;

注 11: 兴业银行企业金融人民币结构性存款产品: 根据理财合同, 预期收益率为 1.30%或 2.26%, 表格中为最低预期收益率;

注 12: 兴业银行企业金融人民币结构性存款产品: 根据理财合同, 预期收益率为 1.30%或 2.24%,

表格中为最低预期收益率；

注 13：2025 年挂钩汇率对公结构性存款定制第三期产品 368：根据理财合同，预期收益率为 1.00% 或 2.10% 或 2.20%，表格中为最低预期收益率；

注 14：利多多公司稳利 25JG3141 期(春日特供款)人民币对公结构性存款：根据理财合同，预期收益率为 0.85% 或 2.40% 或 2.60%，表格中为最低预期收益率；

注 15：人民币结构性存款：根据理财合同，预期收益率为 0.65% 或 2.67%，表格中为最低预期收益率；

注 16：兴业银行企业金融人民币结构性存款产品：根据理财合同，预期收益率为 1.30% 或 2.20%，表格中为最低预期收益率；

注 17：共赢智信汇率挂钩人民币结构性存款 A02099 期：根据理财合同，预期收益率为 1.05% 或 2.35%，表格中为最低预期收益率；

注 18：2025 年挂钩汇率对公结构性存款定制第四期产品 517：根据理财合同，预期收益率为 1.00% 或 2.10% 或 2.20%，表格中为最低预期收益率；

注 19：2025 年挂钩汇率对公结构性存款定制第四期产品 603：根据理财合同，预期收益率为 1.00% 或 2.10% 或 2.20%，表格中为最低预期收益率；

注 20：2025 年对公结构性存款月月存第 1 期：根据理财合同，预期收益率为 1.00% 或 2.05% 或 2.15%，表格中为最低预期收益率；

注 21：兴业银行企业金融人民币结构性存款产品：根据理财合同，预期收益率为 1.30% 或 2.45%，表格中为最低预期收益率；

注 22：2025 年挂钩汇率对公结构性存款定制第五期产品 71：根据理财合同，预期收益率为 1.00% 或 2.05% 或 2.15%，表格中为最低预期收益率；

注 23：共赢智信汇率挂钩人民币结构性存款 A04176 期：根据理财合同，预期收益率为 1.05% 或 2.30%，表格中为最低预期收益率；

注 24：2025 年挂钩汇率对公结构性存款定制第五期产品 295：根据理财合同，预期收益率为 1.30% 或 2.05% 或 2.15%，表格中为最低预期收益率；

注 25：兴业银行企业金融人民币结构性存款产品：根据理财合同，预期收益率为 1.00% 或 2.06%，表格中为最低预期收益率；

注 26：利多多公司稳利 25JG3206 期(1 个月早鸟款)人民币对公结构性存款：根据理财合同，预期收益率为 0.85% 或 2.00% 或 2.20%，表格中为最低预期收益率；

注 27：2025 年对公结构性存款月月存第 1 期：根据理财合同，预期收益率为 0.75% 或 1.85% 或 1.95%，表格中为最低预期收益率；

注 28：利多多公司稳利 25JG3219 期(月月滚利特供款 B)人民币对公结构性存款：根据理财合同，预期收益率为 0.70% 或 2.15% 或 2.35%，表格中为最低预期收益率；

注 29：利多多公司稳利 25JG3240 期(20 天看涨高起点)人民币对公结构性存款：根据理财合同，预期收益率为 0.70% 或 2.00% 或 2.20%，表格中为最低预期收益率；

注 30：兴业银行企业金融人民币结构性存款产品：根据理财合同，预期收益率为 1.00% 或 1.89%，表格中为最低预期收益率；

注 31：2025 年挂钩汇率对公结构性存款定制第六期产品 440：根据理财合同，预期收益率为 0.75% 或 1.95% 或 2.05%，表格中为最低预期收益率。

## 八、 主要控股参股公司分析

### (一) 主要控股子公司、参股公司经营情况

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
长沙五新工程机械租赁有限	全资子公司	公司生产的隧道/矿山智能	26,000,000.00	12,939,460.24	12,929,044.69	66,037.73	-60,197.77

公司		装备的 租赁业务					
WUXINUN IROCSIN GAPOREP TE. LTD.	全资 子公 司	公司产 品的海 外销售 与服务 等	30 万美 元	171,852.36	171,852.36	0.00	-42,484.12
长沙优 力洛克 国际贸 易有限 公司	全资 子公 司	公司产 品的销 售与服务 等	5,000,000.00	4,346,648.41	88,857.73	3,920,643.39	207,749.91
浙江五 新智能 设备有 限公司	全资 子公 司	公司产 品的研 发、销 售与服务	10,000,000.00	-	-	-	-

### 主要参股公司业务分析

适用 不适用

#### (二) 报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

单位：元

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
浙江五新智能设备有限公司	新设全资子公司	在报告期内，未对公司生产经营和业绩情况产生较大影响

### 合并财务报表的合并范围是否发生变化

是 否

### 九、 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

### 十、 对关键审计事项的说明

适用 不适用

### 十一、 企业社会责任

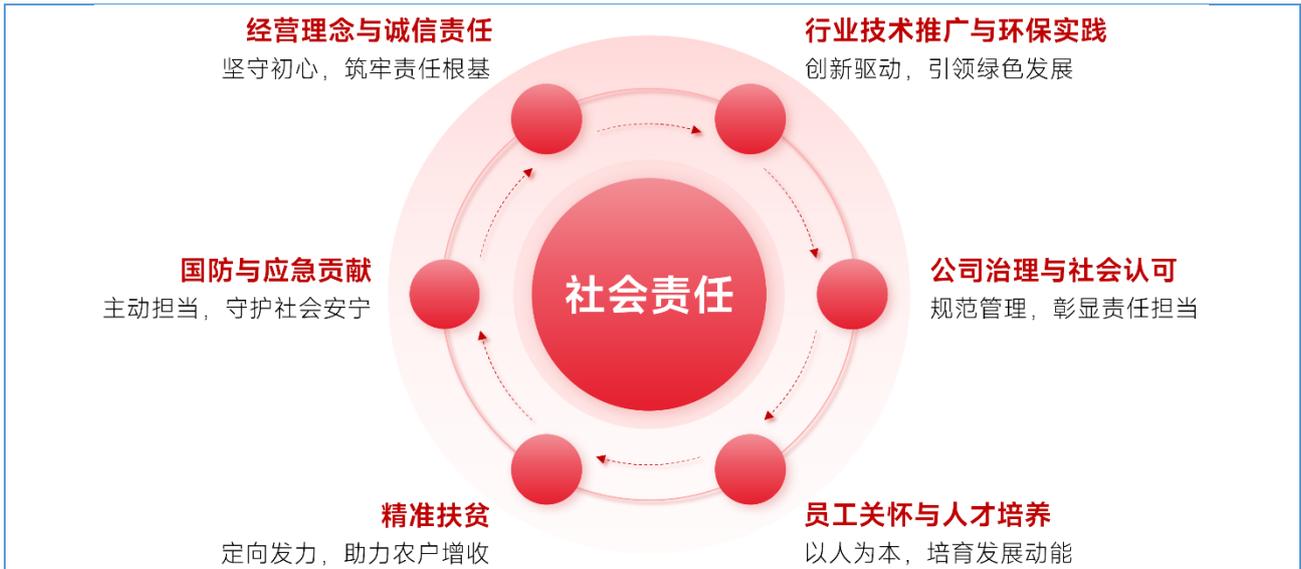
#### (一) 脱贫成果巩固和乡村振兴社会责任履行情况

适用 不适用

#### (二) 其他社会责任履行情况

适用 不适用

公司始终以主动担当的姿态践行社会责任，全方位构建社会责任履行体系，将企业发展与社会价值创造紧密相连，以实际行动落实企业对客户、员工、社会及国家的责任。



### 1、经营理念与诚信责任：坚守初心，筑牢责任根基

公司秉承“为客户创造价值，为员工谋求发展，为社会承担责任”的经营理念，诚信经营、照章纳税，积极维护职工合法权益，诚信对待供应商和客户等利益相关者，努力实现履行社会责任与公司业务运营的有机融合。



### 2、国防与应急贡献：主动担当，守护社会安宁

公司积极响应号召，自 2019 年起组建基干民兵队伍，先后组建了特种装备技术保障排、工程机械维修排、隧道抢修排、装甲装备维修排等民兵组织，急时应急、战时应战，日常刻苦训练、磨砺技能，时刻保持战备状态，争取用实际行动为国防建设和社会应急事业贡献力量。

## 国防与应急贡献：主动担当，守护社会安宁



组建基干民兵队伍，急时应急、战时应战

### 3、精准扶贫：定向发力，助力农户增收

自 2021 年起，公司发起江永香柚扶贫项目，以实际行动参与精准扶贫工作。该项目创新采用“员工认购+公司补贴”的模式，直接与湖南省永州市江永县（省级贫困县）的农户建立对接，支持当地产业发展，助力农户增收。

### 精准扶贫：定向发力，助力农户增收



精准扶贫农户的香柚园

### 4、行业技术推广与环保实践：创新驱动，引领绿色发展

公司始终致力于行业技术创新与环保实践，推出的隧道施工与矿山开采成套智能装备为行业发展带来了深刻变革：凿岩环节，从传统的人工风枪升级为液压凿岩，大幅提高了施工效率，降低了人工劳动强度；拱架环节，实现从人工立架到机械手操作的转变，施工精度与安全性得到双重提升；湿喷环节，摒弃人工干喷的落后方式，采用机械湿喷技术，有效减少粉尘污染，为施工人员健康保驾护航；衬砌环节，从传统台车升级为智能浇筑台车，提高了衬砌质量和施工效率，不仅推动了行业的进步，更在环保方面取得了显著成效，为绿色施工理念的普及做出了积极贡献。

## 行业技术推广与环保实践：创新驱动，引领绿色发展



### 5、公司治理与社会认可：规范管理，彰显责任担当

公司始终以高标准推进治理体系建设，以规范运营践行社会责任，在公司治理方面的表现获得社会广泛认可：公司董事会秘书连续两年获得中国上市公司协会“4A 评级”，并获得中国证券报“2023 年度金牛董秘奖”、“第十八届中国上市公司竞争力公信力‘星’公司评选金牌董秘”等荣誉；董事会办公室凭借在规范运作与投资者关系管理方面的优秀实践，荣获中国上市公司协会“2024 上市公司董事会优秀实践案例”，充分体现了公司在规范运作、履行社会责任方面的积极努力，彰显了公司在行业内的良好形象和社会公信力。

## 公司治理与社会认可：规范管理，彰显责任担当

第十八届中国上市公司  
竞争力公信力“星”公司评选

金牌董秘

835174 五新隧装 崔连苹



公司治理领域部分荣誉

### 6、员工关怀与人才培养：以人为本，培育发展动能

公司始终坚持“以人为本”的理念，高度重视员工关怀与人才培养工作。在员工关怀方面，公司建立了完善的福利体系，包括健康体检、节日慰问、困难帮扶等，让员工感受到企业的温暖。在人才培养方面，针对操作手开展专业技能培训，通过理论教学与实操训练相结合的方式，不断提升操作手的业务水平；同时，积极为大学生提供实习平台，安排专业导师进行指导，帮助大学生将理论知识与实践相结合，不仅为公司储备了后备人才，更为行业培养和输送了大量优秀力量。

**员工关怀与人才培养：以人为本，培育发展动能**



**(三) 环境保护相关的情况**

适用 不适用

**十二、报告期内未盈利或存在累计未弥补亏损的情况**

适用 不适用

**十三、对 2025 年 1-9 月经营业绩的预计**

适用 不适用

**十四、公司面临的风险和应对措施**

重大风险事项名称	公司面临的风险和应对措施
宏观环境形势及行业政策变化风险	<p><b>重大风险事项描述：</b></p> <p>公司隧道施工装备产品的核心需求主要来自高铁、普通铁路、高速公路、水利水电等基建项目。在宏观环境方面，基建项目的推进高度依赖宏观经济环境的稳定与财政投入力度。当前，国家持续将高铁、普通铁路、高速公路、水利水电等基础设施建设作为</p>

稳增长的重要抓手，通过优化专项债使用效能、推动基础设施领域不动产投资信托基金项目发行等多元化融资方式，为重点工程提供资金保障。但若未来宏观经济增速放缓，地方政府财政压力增大，可能造成部分基建项目延期开工或进度放缓，进而对隧道施工装备的市场需求产生阶段性影响。在行业政策方面，当前国家通过《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》《关于加快推动制造业绿色化发展的指导意见》《推动工业领域设备更新实施方案》《国家综合立体交通网规划纲要》等政策，明确支持基建领域设备更新与重大工程落地，激活了工程机械存量市场，为隧道施工装备的更新迭代创造了需求空间，但若未来行业政策后续支持力度减弱，可能导致存量隧道施工装备的替换需求降温，进而影响公司产品的市场拓展空间。

公司矿山开采智能装备的下游主要为矿山开采行业。在宏观环境方面，矿山项目的需求与全球资源价格波动及产业链需求相关，当前铜、黄金等基础金属价格受全球能源转型（如新能源汽车、储能产业对铜的需求激增）及新兴产业发展驱动，仍处于较高区间，支撑着矿山企业的扩产与设备更新需求。但若全球经济复苏乏力导致制造业需求萎缩或新兴产业发展动能减弱，将直接导致铜、铁等关键资源价格承压下行。资源价格下跌会削弱矿山企业的盈利水平，进而降低其扩产投资及设备更新的积极性，使得矿山开采智能装备的市场需求出现阶段性下滑。在行业政策方面，当前国家推出了《关于深入推进矿山智能化建设促进矿山安全发展的指导意见》《关于进一步加强绿色矿山建设的通知》《黄金产业高质量发展实施方案(2025—2027年)》等政策，为矿山装备行业发展提供了方向指引，但若国家对矿山装备的智能化、绿色化技术标准进行调整，公司需及时完成产品技术迭代以适配新标准，面临研发投入大幅增加、产品迭代周期延长的压力。

**应对措施：**

公司密切关注国家宏观经济形势和行业发展政策，聚焦隧道施工装备与矿山开采智能装备两大核心业务，不断优化业务结构和资源配置，确保公司发展与国家政策和市场需求保持一致。在市场拓展方面，公司多维度拓展市场渠道，深耕铁路、公路市场，加速开拓水利水电市场、矿山开采市场、海外市场、后市场等增量市场，降低单一市场及行业政策变化带来的风险；在研发投入方面，公司持续加大研发投入，深耕自主创新研究，重点推动隧道与矿山施工装备的智能化、自动化升级，以差异化优势抢占市场先机。

**重大风险事项描述：**

截至 2025 年 6 月 30 日，公司应收账款的账面价值为 508,439,660.46 元，应收账款规模较大，主要是由于公司应收账款账龄较长的客户大部分为国有性质企业，销售回款相对较慢。未来随着公司销售规模的继续扩大，应收票据及应收账款可能进一步增长。若公司不能继续保持对应收账款的有效管理，或者因客户出现信用风险、支付困难或现金流紧张，拖欠公司销售款或延期支付，将导致公司的资金流动性减弱，影响公司的日常运营和扩展能力。同时，长期的应收账款可能增加坏账的风险，若客户经营出现问题，

应收账款周转  
风险

	<p>坏账损失将直接影响公司的经营业绩。</p> <p><b>应对措施：</b></p> <p>公司持续完善销售业务的事前、事中及事后的管理制度，确保对应收账款的有效跟踪，对客户进行信用管理，按照信用情况制定不同的结算制度；建立完善的应收账款的催收制度建设，实施应收账款责任制和从业务到财务的有效监督机制，确保每笔回款都有专人负责，都得到有效的监控管理；对每一笔欠款进行认真分析，认真总结货款回收中经验和教训，针对性地制定回款措施，并对追款的全过程进行跟踪监控，及时调整策略；建立客户信誉额度预警机制，及时向各销售区域反馈信息；将回款纳入对各区域及销售人员的考核，强化销售人员回款的责任心，确保资金回笼，改善公司财务状况。此外，公司在保持与国企客户良好合作关系的同时，积极开拓其他优质客户市场，优化客户结构，降低对单一类型客户的依赖，通过多元化客户布局分散回款风险，确保资金回笼顺畅，改善公司财务状况。</p>
<p>税收政策风险</p>	<p><b>重大风险事项描述：</b></p> <p>公司获得湖南省科技厅、湖南省财政厅、湖南省税务局联合颁发的《高新技术企业》证书，根据政策规定本公司可享受 15%的企业所得税优惠税率；依据《财政部、税务总局关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财政部、税务总局公告 2023 年第 43 号），自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，公司可按照当期可抵扣进项税额加计 5%抵减应纳增值税税额。一旦上述税收优惠政策发生不利变动，将会对公司的税后利润产生不利影响。</p> <p><b>应对措施：</b></p> <p>公司将继续加大研发投入，进行技术创新和生产工艺流程改进，继续积极参与高新技术企业认定工作。2024 年 12 月，公司已取得编号为 GR202443002452 号高新技术企业证书，继续享受高新技术企业的税收优惠。同时，公司将持续研发新产品以增强产品竞争力，并致力于降低生产成本，提升利润水平，积极应对税收政策变动，以降低相关风险。</p>
<p>重大资产重组相关风险</p>	<p><b>重大风险事项描述：</b></p> <p>公司拟通过发行股份及支付现金方式购买五新重工 100%股权和兴中科技 100%股权并募集配套资金暨关联交易（以下简称“本次交易”），本次交易存在可能被暂停、中止或取消的风险、收购整合风险等，具体风险内容详见公司于 2025 年 4 月 30 日在北京证券交易所指定信息披露平台（www.bse.cn）披露的《湖南五新隧道智能装备股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）》（公告编号：2025-035）之“重大风险提示”和“第十二章 风险因素”。</p> <p><b>应对措施：</b></p>

	<p>针对本次交易可能存在的风险，公司已成立专项工作小组，全程跟踪本次交易的审批进程，加强与监管机构、交易相关方的沟通协调，推动审批程序高效推进；同时，公司将严格按照信息披露规则，及时公告审批进展，保障投资者知情权。</p>
<p>本期重大风险是否发生重大变化：</p>	<p>本期重大风险发生了重大变化，具体说明如下：①将原“宏观经济变化风险”调整为“宏观环境形势及行业政策变化风险”，新增了行业政策变化的相关风险；②因公司拟发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易，本期新增“重大资产重组相关风险”。</p>

第四节

重大事件



三臂电脑凿岩台车WD633  
智能凿岩先锋 安全高效有保障

让隧道施工与矿山开采 **更安全 更经济 更高效**

## 第四节 重大事件

### 一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	√是 □否	四.二.(一)
是否存在对外担保事项	□是 √否	-
是否对外提供借款	□是 √否	-
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	□是 √否	四.二.(二)
是否存在重大关联交易事项	√是 □否	四.二.(三)
是否存在经股东会审议通过的收购、出售资产、对外投资、以及报告期内发生的企业合并事项	√是 □否	四.二.(四)
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	√是 □否	四.二.(五)
是否存在股份回购事项	□是 √否	-
是否存在已披露的承诺事项	√是 □否	四.二.(六)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	√是 □否	四.二.(七)
是否存在被调查处罚的事项	□是 √否	-
是否存在失信情况	□是 √否	-
是否存在应当披露的重大合同	□是 √否	-
是否存在应当披露的其他重大事项	□是 √否	-
是否存在自愿披露的其他事项	□是 √否	-

### 二、 重大事件详情

#### (一) 诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

##### 1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

√适用 □不适用

单位：元

性质	累计金额		合计	占期末净资产比例%
	作为原告/申请人	作为被告/被申请人		
诉讼或仲裁	9,093,432.00	0.00	9,093,432.00	1.11%

注：报告期内公司存在诉讼、仲裁事项，但案件金额未达到重大诉讼、仲裁事项审议、信息披露标准；公司诉讼、仲裁案件涉及的金额占公司净资产比例较小，不会对公司的生产经营产生重大不利影响。

##### 2、 报告期内未结案的重大诉讼、仲裁事项

□适用 √不适用

##### 3、 报告期内结案的重大诉讼、仲裁事项

□适用 √不适用

#### (二) 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

本报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

#### (三) 报告期内公司发生的重大关联交易情况

##### 1、 公司是否预计日常性关联交易

□是 √否

##### 2、 重大日常性关联交易

□适用 √不适用

### 3、资产或股权收购、出售发生的关联交易

√适用 □不适用

单位：元

关联交易方	交易内容	资产的账面价值	评估价值	交易价格	定价原则	结算方式	交易对公司的影响	交易价格与账面价值或评估价值是否存在较大差异	交易价格与账面价值或评估价值存在较大差异的原因	临时公告披露时间
王薪程等人	兴中科技100%股权及五新重工100%股权	1,295,527,900	2,792,190,000	2,650,314,400	本次交易价格以北京坤元至诚资产评估有限公司就本次交易标的资产出具的资产评估报告为依据，由公司与交易对方协商确定。	股份及现金支付	有利于提升公司持续盈利能力，夯实公司主业并拓宽产品品类，具体内容详见重组报告书（草案）之“重大事项提示”之“五、本次重组对上市公司的影响”。	否	-	2025年4月30日

注：“资产的账面价值”为标的资产2024年11月30日归母股东全部权益账面价值。

#### 相关交易涉及业绩约定：

2025年4月30日，公司与兴中科技的158名现有在册股东、五新重工的14名现有在册股东签订了《湖南五新隧道智能装备股份有限公司与怀化市兴科技股份有限公司股东及湖南中铁五新重工有限公司股东之业绩补偿及超额业绩奖励协议》等协议，对本次交易的业绩补偿及超额业绩奖励事项进行了约定，具体内容详见公司在北京证券交易所指定信息披露平台（www.bse.cn）披露的相关公告。

本次交易尚需北交所审核通过并经中国证券监督管理委员会予以注册同意，本次交易能否通过上述审核或注册以及最终通过时间均存在不确定性。

### 4、与关联方共同对外投资发生的关联交易

□适用 √不适用

### 5、与关联方存在的债权债务往来事项

□适用 √不适用

### 6、关联方为公司提供担保的事项

□适用 √不适用

7、公司与存在关联关系的财务公司、公司控股的财务公司与关联方之间存在的存款、贷款、授信或其他金融业务

适用 不适用

8、其他重大关联交易

适用 不适用

(四) 经股东会审议通过的收购、出售资产、对外投资事项、以及报告期内发生的企业合并事项

单位：元

事项类型	临时公告披露时间	交易对方	交易/投资/合并标的	交易/投资/合并对价	对价金额	是否构成关联交易	是否构成重大资产重组
对外投资	2024年12月21日	不适用	浙江五新智能设备有限公司	现金	10,000,000.00	否	否
收购资产	2025年4月30日	王薪程等158名兴中科技股东;五新投资等14名五新重工股东	兴中科技100%股权及五新重工100%股权	股份及现金	2,650,314,400.00	是	是

事项详情及对公司业务连续性、管理层稳定性及其他方面的影响:

一、对外投资设立全资子公司事项

1、基本情况

公司基于战略布局和业务发展的需要，在浙江省杭州市设立全资子公司浙江五新智能设备有限公司，主要负责公司产品产品的研发、销售与服务，注册资本10,000,000元人民币，资金来源为公司自有资金。

2、进展情况

公司已于2024年12月19日、2025年1月6日分别召开第四届董事会第四次会议、2025年第一次临时股东会，审议通过了《关于对外投资设立全资子公司的议案》，具体内容详见公司在北京证券交易所指定信息披露平台（www.bse.cn）上披露的《湖南五新隧道智能装备股份有限公司第四届董事会第四次会议决议公告》（公告编号：2024-113）、《湖南五新隧道智能装备股份有限公司对外投资设立全资子公司的公告》（2024-114）、《湖南五新隧道智能装备股份有限公司2025年第一次临时股东大会决议公告》（公告编号：2025-001）。

2025年1月7日，公司取得由杭州市西湖区市场监督管理局核发的营业执照，具体内容详见公司于2025年1月9日在北京证券交易所指定信息披露平台（www.bse.cn）上披露的《湖南五新隧道智能装备股份有限公司关于全资子公司取得营业执照的公告》（公告编号：2025-004）。

3、对公司业务连续性、管理层稳定性及其他方面的影响

本次设立全资子公司是满足公司战略布局和业务发展的需要，更好的利用当地市场资源，扩展业务覆盖范围，进一步提高公司的综合实力和竞争优势。在业务连续性方面，短期内子公司处于设立初期，

不会影响现有业务正常运转；长期则能与母公司形成协同，增强业务稳定性。在管理层稳定性方面，此次投资属常规战略行为，不会冲击现有管理架构，子公司管理团队的组建也将与母公司保持协同，有利于保障管理层稳定。此外，在业绩方面，设立子公司短期内不会对公司业绩产生重大影响，但从长期来看，本次投资符合全体股东利益和公司发展战略，将对公司未来业绩增长产生积极作用。

## 二、发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易事项

### 1、基本情况

公司拟通过发行股份及支付现金方式购买五新重工 100%股权和兴中科技 100%股权并募集配套资金暨关联交易事项（以下简称“本次交易”），根据《上市公司重大资产重组管理办法》《北京证券交易所上市公司持续监管办法（试行）》的相关规定，本次交易构成重大资产重组。

### 2、进展情况

（1）经向北京证券交易所申请，公司股票自 2024 年 11 月 26 日起停牌，公司分别于 2024 年 11 月 25 日、2024 年 12 月 2 日在北京证券交易所指定信息披露平台（www.bse.cn）上披露了《湖南五新隧道智能装备股份有限公司关于筹划发行股份及支付现金购买资产并配套募集资金事项的停牌公告》（公告编号：2024-092）、《湖南五新隧道智能装备股份有限公司关于筹划发行股份及支付现金购买资产并配套募集资金事项的停牌进展公告》（公告编号：2024-094）。

（2）2024 年 12 月 9 日，公司与交易对方签署附生效条件的《发行股份及支付现金购买资产协议》。

（3）2024 年 12 月 9 日，公司召开了第四届董事会第三次会议、第四届监事会第三次会议审议通过了《关于〈湖南五新隧道智能装备股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易预案〉及其摘要的议案》等与本次交易有关的议案，并履行了信息披露程序。本次交易的相关议案在提交董事会审议前，已经公司第四届董事会独立董事第二次专门会议审议，独立董事专门会议出具事前认可意见和同意的审查意见。

（4）2024 年 12 月 9 日，公司披露了《湖南五新隧道智能装备股份有限公司关于筹划发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金事项的复牌公告》（公告编号：2024-111），公司股票自 2024 年 12 月 10 日起复牌。

（5）2025 年 1 月 7 日、2025 年 2 月 5 日、2025 年 3 月 6 日、2025 年 4 月 3 日公司根据相关规定披露了《关于重大资产重组事项的进展公告》（公告编号：2025-003、2025-005、2025-008、2025-010）。

（6）2025 年 4 月 30 日，公司召开了第四届董事会第六次会议、第四届监事会第五次会议审议通过了《关于〈湖南五新隧道智能装备股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）〉及其摘要的议案》等与本次交易相关的各项议案，并履行了信息披露程序。本次交易的相关议案在提交董事会审议前，已经公司第四届董事会独立董事第三次专门会议审议，独立董事专门会议就本次交易有关事项发表了事前认可意见和同意的审查意见。

公司聘请的独立财务顾问对本次交易有关事项进行了核查并出具了核查意见，公司聘请的其他相关中介机构分别出具了相关报告或发表了相关意见。

（7）2025 年 4 月 30 日，公司与交易对方签署了附生效条件的《发行股份及支付现金购买资产协议

之补充协议》《业绩补偿及超额业绩奖励协议》。

(8) 2025年5月15日，公司召开了2025年第二次临时股东会，审议通过了《关于〈湖南五新隧道智能装备股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）〉及其摘要的议案》等与本次交易相关的各项议案，并于5月16日履行了信息披露程序。

(9) 2025年5月21日，公司根据相关规定，披露了《湖南五新隧道智能装备股份有限公司关于本次交易内幕信息知情人股票交易自查报告》（公告编号：2025-079），中信证券股份有限公司、湖南启元律师事务所出具核查意见。

(10) 2025年5月30日，公司收到北京证券交易所出具的《受理通知书》（编号CZ2025050001），北京证券交易所对公司报送的本次交易申请文件进行了核对，认为申请文件符合《北京证券交易所重大资产重组审核规则》的相关要求，予以受理。

(11) 2025年6月13日，公司收到北京证券交易所出具的《关于湖南五新隧道智能装备股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易申请的审核问询函》，北京证券交易所对公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易申请文件进行了审核，并形成了问询问题。

(12) 2025年6月26日，公司召开了第四届董事会第九次会议，审议通过了《关于向北京证券交易所申请中止审核发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易事项的议案》，具体内容详见公司在北京证券交易所指定信息披露平台（www.bse.cn）上披露的《湖南五新隧道智能装备股份有限公司关于向北京证券交易所申请中止审核发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易事项的公告》（公告编号：2025-130）。

(13) 2025年6月30日，北京证券交易所同意公司对本次交易中止审核的申请，具体内容详见公司在北京证券交易所指定信息披露平台（www.bse.cn）上披露的《湖南五新隧道智能装备股份有限公司关于收到北京证券交易所中止审核发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易事项通知的公告》（公告编号：2025-131）。

### **3、报告期后更新情况**

2025年7月16日，公司根据相关规定在北京证券交易所指定信息披露平台（www.bse.cn）上披露了《湖南五新隧道智能装备股份有限公司重大资产重组实施情况公告》（公告编号：2025-136）。

2025年8月15日，公司根据相关规定在北京证券交易所指定信息披露平台（www.bse.cn）上披露了《湖南五新隧道智能装备股份有限公司关于重大资产重组事项的进展公告》（公告编号：2025-139）。

### **4、对公司业务连续性、管理层稳定性及其他方面的影响**

本次交易将对公司业务连续性和管理层稳定性产生积极影响；公司与标的公司同属专用设备制造业，在采购、销售、技术等方面具备良好协同效应，交易完成后可通过整合资源、拓宽产品品类，进一步夯实主业、增强综合服务能力，保障业务持续稳定发展。同时，交易各方文化理念和价值观相近，整合后将优化人员效能，可相互借鉴技术与管理经验，有利于提升管理效率、保障管理层稳定。此外，本次交易将显著提升公司收入规模和盈利能力，增强持续盈利能力与抗风险能力；通过发挥协同效应、拓

展产品品类打造第二增长曲线、提升品牌价值；助力公司更好地开展国际化战略、开拓国际市场。

## （五） 股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施

公司召开的第三届董事会第二十三次会议、第三届监事会第十八次会议、2024 年第一次临时股东大会，已审议通过了《关于〈2024 年员工持股计划（草案）〉及其摘要的议案》《关于〈2024 年员工持股计划管理办法〉的议案》《关于提请股东大会授权董事会办理 2024 年员工持股计划有关事宜的议案》，同意公司实施员工持股计划（以下简称“本次员工持股计划”或“本员工持股计划”），并授权公司董事会办理本次员工持股计划的有关事宜。具体内容详见公司于 2024 年 5 月 17 日及 2024 年 6 月 4 日在北京证券交易所指定信息披露平台（www.bse.cn）上披露的相关公告。

### 1、报告期内持股员工的范围、人数

本员工持股计划的参加对象为公司董事（不含独立董事）、监事、高级管理人员、核心管理人员、核心业务骨干及董事会认为需要激励的其他员工。实际认购缴款人数为 125 人，其中董事（不含独立董事）、监事和高级管理人员共计 8 人。

### 2、实施员工持股计划的资金来源

本员工持股计划的资金来源为员工合法薪酬、自筹资金以及法律法规允许的其他方式。公司不以任何方式向持有人提供垫资、担保、借贷等财务资助。本员工持股计划不涉及杠杆资金，不存在第三方为员工参加持股计划提供奖励、资助、补贴、兜底等安排。

### 3、报告期内员工持股计划持有的股票总额及占公司股本总额的比例

公司本次员工持股计划持有的股票总额为 1,915,353 股，占公司现有总股本的 2.1280%。

### 4、员工持股计划持有人处分权利引起的计划股份权益变动情况

报告期内不存在因员工持股计划持有人处分权利引起的计划股份权益变动情况。

### 5、资产管理机构的变更情况

本次员工持股计划由公司自行管理，不存在资产管理机构的变更情况。

### 6、报告期后更新情况

公司 2024 年员工持股计划第一个锁定期已于 2025 年 7 月 11 日届满，第一个锁定期达成部分解锁条件。具体内容详见公司于 2025 年 7 月 14 日在北京证券交易所指定信息披露平台（www.bse.cn）上披露的《湖南五新隧道智能装备股份有限公司关于 2024 年员工持股计划第一个锁定期届满暨达成部分解锁条件的公告》（公告编号：2025-135）。

## （六） 承诺事项的履行情况

### 公司是否新增承诺事项

√适用 □不适用

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
董监高	2025 年 4 月 30 日	-	重大资产重组	关于本次交易摊薄即期回报及填	详见重组报告书（草案）“第一章本次交易概况之	正在履行中

				补回报措施的承诺	八、本次重组相关方所作出的重要承诺”	
实际控制人或控股股东	2025年4月30日	-	重大资产重组	关于提供信息真实、准确、完整的承诺函	详见重组报告书（草案）“第一章本次交易概况之八、本次重组相关方所作出的重要承诺”	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年4月30日	-	重大资产重组	关于本次交易摊薄即期回报及填补回报措施的承诺	详见重组报告书（草案）“第一章本次交易概况之八、本次重组相关方所作出的重要承诺”	正在履行中
重组交易方邓燕、唐慧娟、唐璟军	2025年4月30日	-	重大资产重组	关于标的股权权属及继续履行五新隧装收购兴中科技股份相关安排的承诺	详见重组报告书（草案）“第一章本次交易概况之八、本次重组相关方所作出的重要承诺”	正在履行中
重组交易方	2025年4月30日	-	重大资产重组	关于业绩补偿保障措施承诺	详见重组报告书（草案）“第一章本次交易概况之八、本次重组相关方所作出的重要承诺”	正在履行中

#### 承诺事项详细情况：

报告期内，公司存在新增承诺事项，具体新增承诺事项详见公司在北京证券交易所指定信息披露平台（www.bse.cn）上披露的《湖南五新隧道智能装备股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）》（公告编号：2025-035）。

公司已披露的承诺事项不存在超期未履行完毕的情形，具体承诺事项详见公司在北京证券交易所指定信息披露平台（www.bse.cn）上披露的《湖南五新隧道智能装备股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易预案》（公告编号：2024-098）、《公开发行说明书》“第四节发行人基本情况”之“九、重要承诺”、《收购报告书（更正后）》“第五节收购人做出的公开承诺以及约束措施”、《湖南五新隧道智能装备股份有限公司 2024 年年度报告》（公告编号：2025-015）“第五节重大事件”之“二、重大事件详情”之“（四）承诺事项的履行情况”。

#### （七） 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
货币资金	流动资产	-	85,770,704.84	7.47%	未到期的银行定期存款和保证金账户
交易性金融资产	流动资产	-	70,000,000.00	6.10%	到期前不能抛售的结构存款
应收票据	流动资产	-	1,128,832.00	0.10%	已背书未终止确认的商业承兑汇票
应收账款	流动资产	-	5,074,818.86	0.44%	已转让未终止确认的数字化应收账款债权

投资性房地产	非流动资产	抵押	6,199,193.91	0.54%	银行授信（房屋及建筑物）
固定资产	非流动资产	抵押	18,939,336.16	1.65%	银行授信（房屋及建筑物）
无形资产	非流动资产	抵押	11,701,588.61	1.02%	银行授信（土地使用权）
<b>总计</b>	-	-	198,814,474.38	17.33%	-

**资产权利受限事项对公司的影响：**

公司权利受限资产符合公司日常经营的需要，不会对公司生产经营产生不良影响。

第五节

股份变动和融资



立拱装药台车HLG312M

立拱装药锚杆 一车多用

## 第五节 股份变动和融资

### 一、普通股股本情况

#### (一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	86,689,562	96.31%	62,202	86,751,764	96.38%
	其中：控股股东、实际控制人	31,612,223	35.12%	-	31,612,223	35.12%
	董事、高管	447,198	0.50%	-	447,198	0.50%
	核心员工	-	-	-	-	-
有限售条件股份	有限售股份总数	3,319,156	3.69%	-62,202	3,256,954	3.62%
	其中：控股股东、实际控制人	-	-	-	-	-
	董事、高管	1,403,803	1.56%	-62,202	1,341,601	1.49%
	核心员工	-	-	-	-	-
<b>总股本</b>		90,008,718	-	0	90,008,718	-
<b>普通股股东人数</b>		8,850				

注：“有限售条件股份—董事、高管”期初数量包含公司原监事夏正杰持有的 62,202 股。

#### 股本结构变动情况：

√适用 □不适用

报告期内，公司总股本未发生变动。

2025年3月，公司原监事夏正杰离任已满半年，故其持有的 62,202 股由“有限售条件股份”变动为“无限售条件股份”，具体内容详见公司于 2025 年 3 月 27 日在北京证券交易所指定信息披露平台（www.bse.cn）上披露的《湖南五新隧道智能装备股份有限公司股票解除限售公告》（公告编号：2025-009）。

(二) 持股 5%以上的股东或前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	股东性质	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	湖南五新投资有限公司	境内非国有法人	31,612,223	-	31,612,223	35.12%	-	31,612,223
2	湖南中铁五新重工有限公司	境内非国有法人	7,142,857	-	7,142,857	7.94%	-	7,142,857
3	湖南五新隧道智能装备股份有限公司—2024年员工持股计划	其他	1,915,353	-	1,915,353	2.13%	1,915,353	-
4	龚俊	境内自然人	786,008	-	786,008	0.87%	589,506	196,502
5	常自立	境内自然人	-	755,300	755,300	0.84%	-	755,300
6	中国工商银行股份有限公司—汇添富北交所创新精选两年定期开放混合型证券投资基金	基金、理财产品	710,654	-19,803	690,851	0.77%	-	690,851
7	苏龙章	境内自然人	620,152	26,826	646,978	0.72%	-	646,978
8	龙梅	境内自然人	565,374	-	565,374	0.63%	-	565,374
9	欧阳志	境内自然人	502,500	-	502,500	0.56%	-	502,500
10	湖南五新隧道智能装备股份有限公司回购专用证券账户	境内非国有法人	484,317	-	484,317	0.54%	-	484,317
<b>合计</b>		-	44,339,438	762,323	45,101,761	50.12%	2,504,859	42,596,902

持股 5%以上的股东或前十名股东间相互关系说明：

五新投资，五新重工：五新投资持有五新重工 83.81%的股权，为五新重工的控股股东。

持股 5%以上的股东或前十名股东是否存在质押、司法冻结股份

适用 不适用

投资者通过认购公司公开发行的股票成为前十名股东的情况：

适用 不适用

## 二、 控股股东、实际控制人变化情况

适用 不适用

是否存在实际控制人：

是 否

实际控制人及其一致行动人持有公司表决权的股数（股）	38,755,080
实际控制人及其一致行动人持有公司表决权的比例（%）	43.06%

## 三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

### 1、 报告期内普通股股票发行情况

#### (1) 公开发行情况

适用 不适用

#### (2) 定向发行情况

适用 不适用

#### 募集资金使用详细情况：

公司 2021 年公开发行股数为 13,708,718 股，募集资金总额为 98,428,595.24 元，支付中介费 11,352,415.04 元，募集资金净额为 87,076,180.20 元。

以上募集资金已于 2024 年使用完毕，相关募集资金专项账户均已注销。具体内容详见公司在北京证券交易所指定信息披露平台（www.bse.cn）上披露的《湖南五新隧道智能装备股份有限公司关于注销部分募集资金专项账户的公告》（公告编号：2023-030）、《湖南五新隧道智能装备股份有限公司关于注销部分募集资金专项账户的公告》（公告编号：2023-133）、《湖南五新隧道智能装备股份有限公司关于募集资金使用完毕并注销募集资金专项账户的公告》（公告编号：2024-061）、《湖南五新隧道智能装备股份有限公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告》（公告编号：2025-016）。

## 四、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

## 五、 存续至中期报告批准报出日的债券融资情况

适用 不适用

## 六、 存续至本期的可转换公司债券情况

适用 不适用

## 七、 权益分派情况

适用 不适用

报告期权益分派方案是否符合公司章程及相关法律法规的规定

是 否

中期财务会计报告审计情况：

适用 不适用

## 八、 特别表决权安排情况

适用 不适用

第六节

董事、高级管理人员及  
核心员工变动情况



数字锚杆台车MT10D/MT10E

一键定位 钻孔速达

## 第六节 董事、高级管理人员及核心员工变动情况

### 一、董事、高级管理人员情况

#### (一) 基本情况

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期	
				起始日期	终止日期
杨贞柿	董事长	男	1974年6月	2024年9月13日	2027年9月12日
王薪程	董事	男	1996年11月	2024年9月13日	2027年9月12日
张维友	董事	男	1970年11月	2024年9月13日	2027年9月12日
龚俊	董事、总经理	男	1981年8月	2024年9月13日	2027年9月12日
袁凌	独立董事	男	1962年7月	2024年9月13日	2026年6月23日
周兰	独立董事	女	1972年5月	2024年9月13日	2027年9月12日
刘敦文	独立董事	男	1971年10月	2024年9月13日	2027年9月12日
谢建均	职工代表董事	男	1969年9月	2025年6月9日	2027年9月12日
崔连苹	副总经理、董事会秘书	男	1984年11月	2024年9月13日	2027年9月12日
邵高建	副总经理	男	1984年7月	2024年9月13日	2027年9月12日
欧胜	副总经理	男	1984年3月	2024年9月13日	2027年9月12日
杨娟	财务总监	女	1973年10月	2024年9月13日	2027年9月12日
董事会人数:					8
高级管理人员人数:					5

#### 董事、高级管理人员与股东之间的关系:

##### 1、董事与控股股东、实际控制人之间的关系

公司控股股东为五新投资，实际控制人为王薪程。

董事、实际控制人王薪程作为淞雅有限合伙的执行事务合伙人与实际控制人，通过淞雅有限合伙控制五新投资 56%的股权，并担任五新投资执行董事；公司董事张维友持有五新投资 5.75%的股权，担任五新投资总经理。

##### 2、董事与股东五新重工之间的关系

董事、实际控制人王薪程担任股东五新重工董事；董事张维友持有五新重工 0.46%的股权，担任五新重工董事长兼总经理；董事长杨贞柿持有五新重工 1.09%的股权。

##### 3、董事与其他股东之间的关系

董事长杨贞柿与股东龙梅为夫妻关系。

##### 4、董事与董事之间的关系

董事、实际控制人王薪程与董事长杨贞柿为表叔侄关系。

注：股东指的是 2025 年 6 月 30 日在册股东

## （二） 持股情况

单位：股

姓名	职务	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%	期末持有股票期权数量	期末被授予的限制性股票数量	期末持有无限售股份数量
杨贞柿	董事长	429,508	0	429,508	0.48%	0	0	107,377
龚俊	董事、总经理	786,008	0	786,008	0.87%	0	0	196,502
谢建均	职工代表董事	386,008	0	386,008	0.43%	0	0	96,502
崔连苹	副总经理、董事会秘书	125,080	0	125,080	0.14%	0	0	31,269
邵高建	副总经理	62,195	0	62,195	0.07%	0	0	15,548
合计	-	1,788,799	-	1,788,799	1.99%	0	0	447,198

## （三） 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	总经理是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	董事会秘书是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	财务总监是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	独立董事是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

### 报告期内董事、高级管理人员变动详细情况：

适用 不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因	备注
谢建均	监事会主席、职工代表监事	新任	职工代表董事	取消监事会，并增设职工代表董事	-
褚嘉林	监事	离任	无	取消监事会	-
李平辉	监事	离任	无	取消监事会	-

### 报告期内新任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况：

适用 不适用

#### 新任职工代表董事履历

谢建均，男，汉族，本科学历，1969年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权。曾任长沙内燃机配件总厂工程师、车间书记兼副主任；三一重机有限公司质保部科长；山河智能装备股份有限公司品管部部长；2010年9月至2024年8月，任公司副总经理；2024年8月至2025年6月，任公司监事会主席、职工代表监事；2014年11月至今，任长沙创梦投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人；2015年6月至今，任公司工会主席；2025年6月至今，任公司职工代表董事。

## （四） 股权激励情况

适用 不适用

## 二、 员工情况

### (一) 在职员工（公司及控股子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
管理人员	60	1	3	58
销售人员	102	20	13	109
技术人员	129	8	9	128
售后服务人员	162	1	25	138
生产人员及其他	222	3	9	216
员工总计	675	33	59	649

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	34	32
本科	229	224
专科	201	190
专科以下	211	203
员工总计	675	649

### (二) 核心人员（公司及控股子公司）基本情况及变动情况

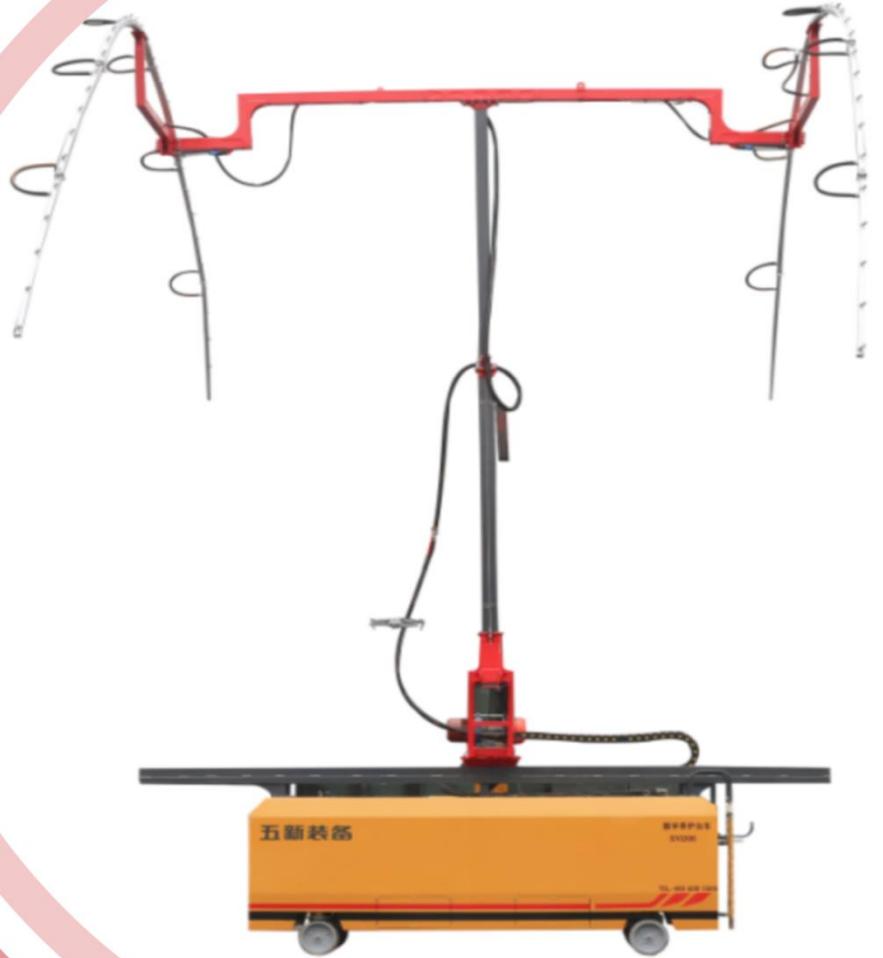
适用 不适用

## 三、 报告期后更新情况

适用 不适用

第七节

财务会计报告



数字养护台车 SY1200

自动养护 经济实用

## 第七节 财务会计报告

### 一、 审计报告

是否审计	否
------	---

### 二、 财务报表

#### (一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年6月30日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	五（一）1	226,429,210.63	216,250,282.50
结算备付金	-	-	-
拆出资金	-	-	-
交易性金融资产	五（一）2	70,000,000.00	70,037,205.48
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	五（一）3	1,958,832.00	2,772,523.00
应收账款	五（一）4	508,439,660.46	475,828,597.93
应收款项融资	五（一）5	60,941,453.05	65,487,290.70
预付款项	五（一）6	2,073,997.78	2,703,432.94
应收保费	-	-	-
应收分保账款	-	-	-
应收分保合同准备金	-	-	-
其他应收款	五（一）7	4,153,754.81	4,100,027.65
其中：应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-
存货	五（一）8	149,229,335.59	138,499,911.47
其中：数据资源	-	-	-
合同资产	-	-	-
持有待售资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	五（一）9	384,113.58	1,050,158.63
<b>流动资产合计</b>	-	<b>1,023,610,357.90</b>	<b>976,729,430.30</b>
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款	-	-	-
债权投资	-	-	-
其他债权投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
其他权益工具投资	-	-	-
其他非流动金融资产	-	-	-
投资性房地产	五（一）10	6,199,193.91	6,401,341.65
固定资产	五（一）11	78,710,070.30	82,472,826.26
在建工程	五（一）12	4,077,184.35	3,050,412.03
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
使用权资产	-	-	-

无形资产	五（一）13	18,381,498.01	18,873,985.24
其中：数据资源	-	-	-
开发支出	-	-	-
其中：数据资源	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	五（一）14	5,249,680.70	6,365,708.04
递延所得税资产	五（一）15	10,365,370.62	10,609,227.85
其他非流动资产	五（一）16	955,951.57	2,276,396.44
<b>非流动资产合计</b>	-	123,938,949.46	130,049,897.51
<b>资产总计</b>	-	1,147,549,307.36	1,106,779,327.81
<b>流动负债：</b>			
短期借款	-	-	-
向中央银行借款	-	-	-
拆入资金	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	五（一）18	58,648,264.65	111,768,029.63
应付账款	五（一）19	205,914,542.69	146,237,062.76
预收款项	五（一）20	870,000.00	366,667.00
合同负债	五（一）21	26,754,416.10	23,035,141.87
卖出回购金融资产款	-	-	-
吸收存款及同业存放	-	-	-
代理买卖证券款	-	-	-
代理承销证券款	-	-	-
应付职工薪酬	五（一）22	18,543,731.62	35,266,358.81
应交税费	五（一）23	5,348,198.60	5,103,016.82
其他应付款	五（一）24	1,110,947.44	3,543,618.78
其中：应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
应付手续费及佣金	-	-	-
应付分保账款	-	-	-
持有待售负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	五（一）25	124,915.95	122,538.09
其他流动负债	五（一）26	9,364,140.28	13,032,221.22
<b>流动负债合计</b>	-	326,679,157.33	338,474,654.98
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金	-	-	-
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
租赁负债	-	-	-
长期应付款	五（一）27	1,953,935.88	2,016,994.04
长期应付职工薪酬	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	五（一）28	1,945,145.09	2,127,749.51
递延所得税负债	五（一）15	-	-
其他非流动负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	-	3,899,080.97	4,144,743.55

<b>负债合计</b>		330,578,238.30	342,619,398.53
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本	五（一）29	90,008,718.00	90,008,718.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	五（一）30	135,981,995.68	134,472,983.42
减：库存股	五（一）31	10,777,981.61	10,777,981.61
其他综合收益	五（一）32	-2,971.33	-2,208.02
专项储备	五（一）33	414,472.54	29,997.04
盈余公积	五（一）34	45,004,359.00	45,004,359.00
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	五（一）35	556,342,476.78	505,424,061.45
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	-	816,971,069.06	764,159,929.28
少数股东权益	-	-	-
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>	-	816,971,069.06	764,159,929.28
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>	-	1,147,549,307.36	1,106,779,327.81

法定代表人：杨贞柿

主管会计工作负责人：杨娟

会计机构负责人：杨娟

## （二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年6月30日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	-	223,723,197.00	214,516,997.29
交易性金融资产	-	70,000,000.00	70,037,205.48
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	-	1,958,832.00	2,772,523.00
应收账款	十六（一）1	505,671,474.65	474,232,597.93
应收款项融资	-	60,941,453.05	65,487,290.70
预付款项	-	2,053,997.78	2,703,432.94
其他应收款	十六（一）2	8,275,840.31	5,763,227.65
其中：应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-
存货	-	149,165,423.09	138,495,430.30
其中：数据资源	-	-	-
合同资产	-	-	-
持有待售资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	20,360.31	859,185.18
<b>流动资产合计</b>	-	1,021,810,578.19	974,867,890.47
<b>非流动资产：</b>			
债权投资	-	-	-
其他债权投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	十六（一）3	6,005,373.22	6,005,373.22
其他权益工具投资	-	-	-

其他非流动金融资产	-	-	-
投资性房地产	-	6,199,193.91	6,401,341.65
固定资产	-	78,710,070.30	82,472,826.26
在建工程	-	4,077,184.35	3,050,412.03
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
使用权资产	-	-	-
无形资产	-	18,381,498.01	18,873,985.24
其中：数据资源	-	-	-
开发支出	-	-	-
其中：数据资源	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	5,249,680.70	6,365,708.04
递延所得税资产	-	10,365,370.62	10,609,227.85
其他非流动资产	-	955,951.57	2,276,396.44
<b>非流动资产合计</b>	-	<b>129,944,322.68</b>	<b>136,055,270.73</b>
<b>资产总计</b>	-	<b>1,151,754,900.87</b>	<b>1,110,923,161.20</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	-	58,648,264.65	111,768,029.63
应付账款	-	205,808,265.86	146,197,752.72
预收款项	-	870,000.00	366,667.00
合同负债	-	26,754,416.10	22,998,349.42
卖出回购金融资产款	-	-	-
应付职工薪酬	-	18,536,231.62	35,258,858.81
应交税费	-	5,334,854.70	4,893,108.90
其他应付款	-	12,628,043.24	15,063,246.98
其中：应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
持有待售负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	124,915.95	122,538.09
其他流动负债	-	9,364,140.28	13,030,013.67
<b>流动负债合计</b>	-	<b>338,069,132.40</b>	<b>349,698,565.22</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
租赁负债	-	-	-
长期应付款	-	1,953,935.88	2,016,994.04
长期应付职工薪酬	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	1,945,145.09	2,127,749.51
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	-	<b>3,899,080.97</b>	<b>4,144,743.55</b>
<b>负债合计</b>	-	<b>341,968,213.37</b>	<b>353,843,308.77</b>

<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本	-	90,008,718.00	90,008,718.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	-	135,981,995.68	134,472,983.42
减：库存股	-	10,777,981.61	10,777,981.61
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	414,472.54	29,997.04
盈余公积	-	45,004,359.00	45,004,359.00
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	-	549,155,123.89	498,341,776.58
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>	-	<b>809,786,687.50</b>	<b>757,079,852.43</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）合计</b>	-	<b>1,151,754,900.87</b>	<b>1,110,923,161.20</b>

法定代表人：杨贞柿

主管会计工作负责人：杨娟

会计机构负责人：杨娟

### （三）合并利润表

单位：元

项目	附注	2025年1-6月	2024年1-6月
<b>一、营业总收入</b>	-	383,743,115.33	404,768,747.61
其中：营业收入	五（二）1	383,743,115.33	404,768,747.61
利息收入	-	-	-
已赚保费	-	-	-
手续费及佣金收入	-	-	-
<b>二、营业总成本</b>	-	332,676,836.44	328,738,640.11
其中：营业成本	五（二）1	261,977,585.32	266,055,432.84
利息支出	-	-	-
手续费及佣金支出	-	-	-
退保金	-	-	-
赔付支出净额	-	-	-
提取保险责任准备金净额	-	-	-
保单红利支出	-	-	-
分保费用	-	-	-
税金及附加	五（二）2	2,423,092.93	2,232,572.88
销售费用	五（二）3	32,485,478.55	31,791,836.72
管理费用	五（二）4	16,844,383.01	8,557,154.51
研发费用	五（二）5	18,907,911.95	20,504,450.36
财务费用	五（二）6	38,384.68	-402,807.20
其中：利息费用	-	173,398.10	-
利息收入	-	240,099.66	534,290.84
加：其他收益	五（二）7	2,360,981.76	3,800,969.02
投资收益（损失以“-”号填列）	五（二）8	1,338,100.69	273,663.81
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	-	-	-

公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五（二）9	-880,122.88	-3,009,224.16
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五（二）10	1,552,816.98	-502,206.08
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	-	55,438,055.44	76,593,310.09
加：营业外收入	五（二）11	417,617.66	125,260.76
减：营业外支出	五（二）12	203,793.09	43,344.97
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	-	55,651,880.01	76,675,225.88
减：所得税费用	五（二）13	4,733,464.68	7,048,218.28
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	-	50,918,415.33	69,627,007.60
其中：被合并方在合并前实现的净利润	-	-	-
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	50,918,415.33	69,627,007.60
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1.少数股东损益	-	-	-
2.归属于母公司所有者的净利润	-	50,918,415.33	69,627,007.60
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	-	-763.31	-
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-	-763.31	-
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
（1）重新计量设定受益计划变动额	-	-	-
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-	-
（3）其他权益工具投资公允价值变动	-	-	-
（4）企业自身信用风险公允价值变动	-	-	-
（5）其他	-	-	-
2.将重分类进损益的其他综合收益	-	-763.31	-
（1）权益法下可转损益的其他综合收益	-	-	-
（2）其他债权投资公允价值变动	-	-	-
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-
（4）其他债权投资信用减值准备	-	-	-
（5）现金流量套期储备	-	-	-
（6）外币财务报表折算差额	-	-763.31	-
（7）其他	-	-	-
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
<b>七、综合收益总额</b>	-	50,917,652.02	69,627,007.60
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	-	50,917,652.02	69,627,007.60
（二）归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-
<b>八、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益（元/股）	-	0.57	0.79
（二）稀释每股收益（元/股）	-	0.57	0.79

法定代表人：杨贞柿

主管会计工作负责人：杨娟

会计机构负责人：杨娟

#### （四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025年1-6月	2024年1-6月
<b>一、营业收入</b>	十六(二)1	383,315,687.24	404,768,747.61
减：营业成本	十六(二)1	261,896,059.28	266,055,432.84
税金及附加	-	2,421,867.47	2,232,572.88
销售费用	-	32,483,478.55	31,791,836.72
管理费用	-	16,686,687.36	8,443,731.82
研发费用	十六(二)2	18,907,911.95	20,504,450.36
财务费用	-	33,558.83	-401,202.20
其中：利息费用	-	173,398.10	-
利息收入	-	238,927.88	532,637.84
加：其他收益	-	2,360,970.76	3,800,957.03
投资收益（损失以“-”号填列）	十六(二)3	1,338,100.69	273,663.81
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-	-817,428.89	-3,009,224.16
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	1,552,816.98	-502,206.08
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	-	55,320,583.34	76,705,115.79
加：营业外收入	-	417,617.66	125,260.76
减：营业外支出	-	203,786.47	43,344.97
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	-	55,534,414.53	76,787,031.58
减：所得税费用	-	4,721,067.22	7,048,218.28
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	-	50,813,347.31	69,738,813.30
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	50,813,347.31	69,738,813.30
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	-	-	-
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1.重新计量设定受益计划变动额	-	-	-
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-	-
3.其他权益工具投资公允价值变动	-	-	-
4.企业自身信用风险公允价值变动	-	-	-
5.其他	-	-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-	-	-
2.其他债权投资公允价值变动	-	-	-
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-
4.其他债权投资信用减值准备	-	-	-
5.现金流量套期储备	-	-	-
6.外币财务报表折算差额	-	-	-
7.其他	-	-	-
<b>六、综合收益总额</b>	-	50,813,347.31	69,738,813.30

<b>七、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益（元/股）	-	-	-
（二）稀释每股收益（元/股）	-	-	-

法定代表人：杨贞柿

主管会计工作负责人：杨娟

会计机构负责人：杨娟

### （五）合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025年1-6月	2024年1-6月
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	-	361,524,777.68	388,692,159.68
客户存款和同业存放款项净增加额	-	-	--
向中央银行借款净增加额	-	-	-
向其他金融机构拆入资金净增加额	-	-	-
收到原保险合同保费取得的现金	-	-	-
收到再保险业务现金净额	-	-	-
保户储金及投资款净增加额	-	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	-	-	-
拆入资金净增加额	-	-	-
回购业务资金净增加额	-	-	-
代理买卖证券收到的现金净额	-	-	-
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	五（三）2（1）	3,359,566.12	9,646,687.01
<b>经营活动现金流入小计</b>	-	364,884,343.80	398,338,846.69
购买商品、接受劳务支付的现金	-	226,029,919.19	273,114,727.24
客户贷款及垫款净增加额	-	-	-
存放中央银行和同业款项净增加额	-	-	-
支付原保险合同赔付款项的现金	-	-	-
为交易目的而持有的金融资产净增加额	-	-	-
拆出资金净增加额	-	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	-	-	-
支付保单红利的现金	-	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	-	75,017,711.75	71,261,796.87
支付的各项税费	-	22,475,229.92	20,285,805.46
支付其他与经营活动有关的现金	五（三）2（2）	15,697,422.97	18,545,012.73
<b>经营活动现金流出小计</b>	-	339,220,283.83	383,207,342.30
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	-	25,664,059.97	15,131,504.39
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	五（三）1（1）	630,000,000.00	40,000,000.00
取得投资收益收到的现金	-	1,455,592.19	332,395.97
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	127,308.00	133,500.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	-	631,582,900.19	40,465,895.97
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付	-	6,253,160.06	8,785,025.26

的现金			
投资支付的现金	五(三)1(2)	630,000,000.00	40,000,000.00
质押贷款净增加额	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	-	636,253,160.06	48,785,025.26
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	-	-4,670,259.87	-8,319,129.29
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	-	-	24,899,589.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	-	-	-
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	-	-	24,899,589.00
偿还债务支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	87,313.11	26,282,714.40
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	五(三)2(3)	-	47,028,407.40
<b>筹资活动现金流出小计</b>	-	87,313.11	73,311,121.80
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	-	-87,313.11	-48,411,532.80
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-	-20,495.52	163.58
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-	20,885,991.47	-41,598,994.12
加：期初现金及现金等价物余额	-	119,772,514.32	130,935,067.81
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	-	140,658,505.79	89,336,073.69

法定代表人：杨贞柿

主管会计工作负责人：杨娟

会计机构负责人：杨娟

#### (六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025年1-6月	2024年1-6月
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	-	360,281,254.08	388,692,159.68
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	-	3,358,383.34	9,645,022.02
<b>经营活动现金流入小计</b>	-	363,639,637.42	398,337,181.70
购买商品、接受劳务支付的现金	-	225,893,143.73	273,114,727.24
支付给职工以及为职工支付的现金	-	74,904,164.17	71,148,933.28
支付的各项税费	-	22,261,509.03	20,285,805.46
支付其他与经营活动有关的现金	-	15,888,400.45	18,544,914.73
<b>经营活动现金流出小计</b>	-	338,947,217.38	383,094,380.71
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	-	24,692,420.04	15,242,800.99
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	-	630,000,000.00	40,000,000.00
取得投资收益收到的现金	-	1,455,592.19	332,395.97
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	127,308.00	133,500.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-

<b>投资活动现金流入小计</b>	-	631,582,900.19	40,465,895.97
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	6,253,160.06	8,785,025.26
投资支付的现金	-	630,000,000.00	40,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	-	636,253,160.06	48,785,025.26
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	-	-4,670,259.87	-8,319,129.29
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	-	-	24,899,589.00
取得借款收到的现金	-	-	-
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	-	-	24,899,589.00
偿还债务支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	87,313.11	26,282,714.40
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	47,028,407.40
<b>筹资活动现金流出小计</b>	-	87,313.11	73,311,121.80
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	-	-87,313.11	-48,411,532.80
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-	-21,584.01	163.58
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-	19,913,263.05	-41,487,697.52
加：期初现金及现金等价物余额	-	118,039,229.11	129,265,560.00
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	-	137,952,492.16	87,777,862.48

法定代表人：杨贞柿

主管会计工作负责人：杨娟

会计机构负责人：杨娟

(七) 合并股东权益变动表

本期情况

单位：元

项目	2025年半年度												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	90,008,718.00	-	-	-	134,472,983.42	10,777,981.61	-2,208.02	29,997.04	45,004,359.00	-	505,424,061.45	-	764,159,929.28
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	90,008,718.00	-	-	-	134,472,983.42	10,777,981.61	-2,208.02	29,997.04	45,004,359.00	-	505,424,061.45	-	764,159,929.28
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	-	1,509,012.26	-	-763.31	384,475.50	-	-	50,918,415.33	-	52,811,139.78
(一)综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-763.31	-	-	-	50,918,415.33	-	50,917,652.02
(二)所有者投入和减少资本	-	-	-	-	1,509,012.26	-	-	-	-	-	-	-	1,509,012.26

1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	1,509,012.26	-	-	-	-	-	-	-	-	1,509,012.26
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三)利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)专项储备	-	-	-	-	-	-	384,475.50	-	-	-	-	-	384,475.50
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	1,553,579.76	-	-	-	-	-	1,553,579.76
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	1,169,104.26	-	-	-	-	-	1,169,104.26
(六)其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本期末余额</b>	90,008,718.00	-	-	-	135,981,995.68	10,777,981.61	-2,971.33	414,472.54	45,004,359.00	-	556,342,476.78	-	816,971,069.06

上期情况

单位：元

项目	2024年半年度												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	90,008,718.00	-	-	-	150,082,671.76	6,373,804.66	-	53,123.98	45,004,359.00	-	427,065,297.47	-	705,840,365.55
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

下企业合并													
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	90,008,718.00	-	-	-	150,082,671.76	6,373,804.66	-	53,123.98	45,004,359.00	-	427,065,297.47	-	705,840,365.55
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	47,028,407.40	-	548,656.64	-	-	43,344,293.20	-	-3,135,457.56
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	69,627,007.60	-	69,627,007.60
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	47,028,407.40	-	-	-	-	-	-	-47,028,407.40
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	47,028,407.40	-	-	-	-	-	-	-47,028,407.40
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-26,282,714.40	-	-26,282,714.40
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-26,282,714.40	-	-26,282,714.40
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	548,656.64	-	-	-	-	-	548,656.64
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	1,747,655.28	-	-	-	-	-	1,747,655.28
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	1,198,998.64	-	-	-	-	-	1,198,998.64
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本期期末余额</b>	90,008,718.00	-	-	-	150,082,671.76	53,402,212.06	-	601,780.62	45,004,359.00	-	470,409,590.67	-	702,704,907.99

法定代表人：杨贞柿

主管会计工作负责人：杨娟

会计机构负责人：杨娟

### （八） 母公司股东权益变动表

本期情况

单位：元

项目	2025年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	90,008,718.00	-	-	-	134,472,983.42	10,777,981.61	-	29,997.04	45,004,359.00	-	498,341,776.58	757,079,852.43
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

二、本年期初余额	90,008,718.00	-	-	-	134,472,983.42	10,777,981.61	-	29,997.04	45,004,359.00	-	498,341,776.58	757,079,852.43
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	-	1,509,012.26	-	-	384,475.50	-	-	50,813,347.31	52,706,835.07
(一)综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	50,813,347.31	50,813,347.31
(二)所有者投入和减少资本	-	-	-	-	1,509,012.26	-	-	-	-	-	-	1,509,012.26
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	1,509,012.26	-	-	-	-	-	-	1,509,012.26
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三)利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)专项储备	-	-	-	-	-	-	-	384,475.50	-	-	-	384,475.50
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	1,553,579.76	-	-	-	1,553,579.76
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	1,169,104.26	-	-	-	1,169,104.26

(六)其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本期期末余额</b>	90,008,718.00	-	-	-	135,981,995.68	10,777,981.61	-	414,472.54	45,004,359.00	-	549,155,123.89	809,786,687.50

上期情况

单位：元

项目	2024年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	90,008,718.00	-	-	-	150,082,671.76	6,373,804.66	-	53,123.98	45,004,359.00	-	419,692,766.71	698,467,834.79
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	90,008,718.00	-	-	-	150,082,671.76	6,373,804.66	-	53,123.98	45,004,359.00	-	419,692,766.71	698,467,834.79
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	47,028,407.40	-	548,656.64	-	-	43,456,098.90	-3,023,651.86
(一)综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	69,738,813.30	69,738,813.30
(二)所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	47,028,407.40	-	-	-	-	-	-47,028,407.40
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	47,028,407.40	-	-	-	-	-	-47,028,407.40
(三)利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-26,282,714.40	-26,282,714.40
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-26,282,714.40	-26,282,714.40
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)所有者权益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	548,656.64	-	-	-	-	548,656.64
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	1,747,655.28	-	-	-	-	1,747,655.28
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	1,198,998.64	-	-	-	-	1,198,998.64
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本期期末余额</b>	90,008,718.00	-	-	-	150,082,671.76	53,402,212.06	-	601,780.62	45,004,359.00	-	463,148,865.61	695,444,182.93	

法定代表人：杨贞柿

主管会计工作负责人：杨娟

会计机构负责人：杨娟

### 三、 财务报表附注

#### (一) 附注事项索引

事项	是或否	索引
1. 半年度报告所采用的会计政策与上年度财务报表是否变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	不适用
2. 半年度报告所采用的会计估计与上年度财务报表是否变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	不适用
3. 是否存在前期差错更正	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	不适用
4. 企业经营是否存在季节性或者周期性特征	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	不适用
5. 存在控制关系的关联方是否发生变化	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	索引说明
6. 合并财务报表的合并范围是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	不适用
7. 是否存在证券发行、回购和偿还情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	不适用
8. 是否存在向所有者分配利润的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	不适用
9. 是否根据会计准则的相关规定披露分部报告	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	不适用
10. 是否存在半年度资产负债表日至半年度财务报告批准报出日之间的非调整事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	不适用
11. 是否存在上年度资产负债表日以后所发生的或有负债和或有资产变化情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	不适用
12. 是否存在企业结构变化情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	不适用
13. 重大的长期资产是否转让或者出售	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	不适用
14. 重大的固定资产和无形资产是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	不适用
15. 是否存在重大的研究和开发支出	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	不适用
16. 是否存在重大的资产减值损失	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	不适用
17. 是否存在预计负债	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	不适用

#### 附注事项索引说明：

公司存在控制关系的关联方发生变化：报告期内，公司新设全资子公司浙江五新智能设备有限公司，截至报告期末，该公司尚未注入实收资本及开展经营活动。

#### (二) 财务报表附注

## 湖南五新隧道智能装备股份有限公司

### 财务报表附注

2025 年半年度

金额单位：人民币元

#### 一、公司基本情况

湖南五新隧道智能装备股份有限公司（以下简称公司或本公司）前身系湖南五新重型装备有限公司（以下简称五新重装），五新重装系由湖南五新投资有限公司（以下简称五新投资）和长沙威重化工机械有限公司共同出资组建。五新重装以 2015 年 6 月 30 日为基准日，整体变更为股份有限公司，于 2015 年 9 月 21 日在长沙市工商行政管理局长沙经济技术开发区分局登记注册，总部位于湖南省长沙市。公司现持有统一社会信用代码为 91430100559543516C 的营业执照。截至 2025 年 6 月 30 日，公司注册资本

90,008,718.00 元，股份总数 90,008,718 股(每股面值 1 元)，其中，有限售条件的流通股份 3,256,954 股；无限售条件的流通股份 86,751,764 股。公司股票已于 2021 年 8 月 20 日在全国中小企业股份转让系统有限责任公司精选层挂牌交易，于 2021 年 11 月 15 日在北京证券交易所上市交易。

本公司属装备制造行业。主要经营活动为隧道施工与矿山开采智能装备的研发设计、生产、销售及服务。产品及提供的劳务主要有：混凝土湿喷机/组，智能数字化浇筑衬砌台车，立拱装药台车，防水板/钢筋作业台车，锚杆台车，掘进钻车，凿岩机，凿岩台车及相关产品的租赁服务。

本财务报表业经公司 2025 年 8 月 15 日第四届董事会第十一次会议批准对外报出。

## 二、财务报表的编制基础

### (一) 编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

### (二) 持续经营能力评价

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

## 三、重要会计政策及会计估计

重要提示：本公司根据实际生产经营特点针对金融工具减值、固定资产折旧、在建工程、无形资产、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

### (一) 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

### (二) 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### (三) 营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

### (四) 记账本位币

本公司及境内子公司采用人民币为记账本位币，WUXIN UNIROC SINGAPORE PTE. LTD. 从事境外经营，选择其经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币。

### (五) 重要性标准确定方法和选择依据

公司编制和披露财务报表遵循重要性原则，本财务报表附注中披露事项涉及重要性标准判断的事项及其重要性标准确定方法和选择依据如下：

涉及重要性标准判断的披露事项	重要性标准确定方法和选择依据
重要的核销应收账款	单项金额超过 500.00 万元

重要的账龄超过 1 年的预付款项	单项金额超过 500.00 万元
重要的在建工程项目	单项金额超过 500.00 万元
重要的账龄超过 1 年的应付账款	单项金额超过 500.00 万元
重要的账龄超过 1 年的其他应付款	单项金额超过 500.00 万元
重要的账龄超过 1 年或逾期的预收款项	单项金额超过 500.00 万元
重要的账龄超过 1 年的合同负债	单项金额超过 500.00 万元
重要的预计负债	单项金额超过 500.00 万元
重要的投资活动现金流量	单项金额超过资产总额 10%
重要的境外经营实体	资产总额/收入总额/利润总额超过集团总资产/总收入/利润总额的 10%
重要的子公司、非全资子公司	资产总额/收入总额/利润总额超过集团总资产/总收入/利润总额的 10%
重要的承诺事项	单项金额超过 1,000.00 万元
重要的或有事项	单项金额超过 1,000.00 万元
重要的资产负债表日后事项	单项金额超过 1,000.00 万元、利润分配情况

#### (六) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

##### 1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

##### 2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

#### (七) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

##### 1. 控制的判断

拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其可变回报金额的，认定为控制。

##### 2. 合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

#### (八) 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有

的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

#### (九) 外币业务和外币报表折算

##### 1. 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

##### 2. 外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。

#### (十) 金融工具

##### 1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：(1) 以摊余成本计量的金融资产；(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；(2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；(3) 不属于上述(1)或(2)的财务担保合同，以及不属于上述(1)并以低于市场利率贷款的贷款承诺；(4) 以摊余成本计量的金融负债。

##### 2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

###### (1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照《企业会计准则第14号——收入》所定义的交易价格进行初始计量。

###### (2) 金融资产的后续计量方法

###### 1) 以摊余成本计量的金融资产

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

###### 2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

采用公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损

益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

### 3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

### 4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

采用公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

## (3) 金融负债的后续计量方法

### 1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动）计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

### 2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

### 3) 不属于上述 1) 或 2) 的财务担保合同，以及不属于上述 1) 并以低于市场利率贷款的贷款承诺

在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：① 按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；② 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

### 4) 以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

## (4) 金融资产和金融负债的终止确认

### 1) 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

② 金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

2) 当金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除时，相应终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

### 3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：(1) 未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；(2) 保留了对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 所转移金融资产在终止确认日的账面价值；(2) 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。转移了金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 终止确认部分的账面价值；(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。

#### 4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

(1) 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

(2) 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

(3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

#### 5. 金融工具减值

公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、合同资产、租赁应收款、分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

对于租赁应收款、由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成的应收款项及合同资产，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融资产，公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

于资产负债表日，若公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

#### 6. 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：(1) 公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；(2) 公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

#### (十一) 应收款项预期信用损失的确认标准和计提方法

##### 1. 按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收银行承兑汇票	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收商业承兑汇票	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收商业及财务公司承兑汇票对应货款的账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
应收财务公司承兑汇票		
应收账款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
应收账款——本公司合并	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
范围内关联往来组合		济状况的预测,通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率,计算预期信用损失
其他应收款——本公司合并范围内关联往来组合	款项性质	参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率,计算预期信用损失
其他应收款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,编制其他应收款账龄与预期信用损失率对照表,计算预期信用损失

## 2. 账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

账龄	应收商业及财务公司承兑汇票预期信用损失率 (%)	应收账款预期信用损失率 (%)	其他应收款预期信用损失率 (%)
1年以内(含,下同)	5.00	5.00	5.00
1-2年	10.00	10.00	10.00
2-3年	20.00	20.00	20.00
3-4年	30.00	30.00	30.00
4-5年	80.00	80.00	80.00
5年以上	100.00	100.00	100.00

应收商业及财务公司承兑汇票、应收账款、其他应收款的账龄按先进先出法计算。

## 3. 按单项计提预期信用损失的应收款项的认定标准

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收款项,公司按单项计提预期信用损失。

### (十二) 存货

#### 1. 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

#### 2. 发出存货的计价方法

发出原材料采用月末一次加权平均法,发出产成品采用个别计价法。

#### 3. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

#### 4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

##### (1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

##### (2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

#### 5. 存货跌价准备

资产负债表日,存货采用成本与可变现净值孰低计量,按照成本高于可变现净值的差额计提存货跌

价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

### （十三）长期股权投资

#### 1. 共同控制、重大影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，认定为共同控制。对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，认定为重大影响。

#### 2. 投资成本的确定

（1）同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（3）除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；

以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

### 3. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

### 4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

#### (1) 是否属于“一揽子交易”的判断原则

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，公司结合分步交易的各个步骤的交易协议条款、分别取得的处置对价、出售股权的对象、处置方式、处置时点等信息来判断分步交易是否属于“一揽子交易”。各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明多次交易事项属于“一揽子交易”：

- 1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- 2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- 3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- 4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

#### (2) 不属于“一揽子交易”的会计处理

##### 1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

##### 2) 合并财务报表

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

#### (3) 属于“一揽子交易”的会计处理

##### 1) 个别财务报表

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的长期股权投资账面价值之间的差额，在个别财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

## 2) 合并财务报表

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

### (十四) 投资性房地产

1. 投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

2. 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

### (十五) 固定资产

#### 1. 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

#### 2. 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	20	5.00	4.75
机器设备	年限平均法	5-10	2.00	9.80-19.60
运输设备	年限平均法	5	2.00	19.60
办公设备及其他	年限平均法	3	2.00	32.67

### (十六) 在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

类别	在建工程结转为固定资产的标准和时点
房屋及建筑物	房屋及建筑物初步验收合格并达到预定可使用状态或合同规定的标准
机器设备	安装调试后达到设计要求或合同规定的标准
办公设备及其他	安装调试后达到设计要求或合同规定的标准

### (十七) 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、办公软件等，按成本进行初始计量。

2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式

系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体如下：

项 目	使用寿命及其确定依据	摊销方法
土地使用权	50 年，土地可供使用的时间	直线法
办公软件	10 年，预计使用寿命	直线法

### 3. 研发支出的归集范围

#### (1) 人员人工费用

人员人工费用包括公司研发人员的工资薪金、基本养老保险费、基本医疗保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费和住房公积金，以及外聘研发人员的劳务费用。

研发人员同时服务于多个研究开发项目的，人工费用的确认依据公司管理部门提供的各研究开发项目研发人员的工时记录，在不同研究开发项目间按比例分配。

直接从事研发活动的人员、外聘研发人员同时从事非研发活动的，公司根据研发人员在不同岗位的工时记录，将其实际发生的人员人工费用，按实际工时占比等合理方法在研发费用和生产经营费用间分配。

#### (2) 直接投入费用

直接投入费用是指公司为实施研究开发活动而实际发生的相关支出。包括：1) 直接消耗的材料、燃料和动力费用；2) 用于中间试验和产品试制的模具、工艺装备开发及制造费，不构成固定资产的样品、样机及一般测试手段购置费，试制产品的检验费；3) 用于研究开发活动的仪器、设备的运行维护、调整、检验、检测、维修等费用。

#### (3) 折旧费用与长期待摊费用

折旧费用是指用于研究开发活动的仪器、设备和在用建筑物的折旧费。

用于研发活动的仪器、设备及在用建筑物，同时又用于非研发活动的，对该类仪器、设备、在用建筑物使用情况做必要记录，并将其实际发生的折旧费按实际工时和使用面积等因素，采用合理方法在研发费用和生产经营费用间分配。

长期待摊费用是指研发设施的改建、改装、装修和修理过程中发生的长期待摊费用，按实际支出进行归集，在规定的期限内分期平均摊销。

#### (4) 无形资产摊销费用

无形资产摊销费用是指用于研究开发活动的软件的摊销费用。

#### (5) 装备调试费用与试验费用

装备调试费用是指工装准备过程中研究开发活动所发生的费用，包括研制特殊、专用的生产机器，改变生产和质量控制程序，或制定新方法及标准等活动所发生的费用。

为大规模批量化和商业化生产所进行的常规性工装准备和工业工程发生的费用不计入归集范围。

#### (6) 委托外部研究开发费用

委托外部研究开发费用是指公司委托境内外其他机构或个人进行研究开发活动所发生的费用（研究开发活动成果为公司所拥有，且与公司的主要经营业务紧密相关）。

#### (7) 其他费用

其他费用是指上述费用之外与研究开发活动直接相关的其他费用，包括技术图书资料费、资料翻译费、专家咨询费、高新科技研发保险费，研发成果的检索、论证、评审、鉴定、验收费用，知识产权的申请费、注册费、代理费，会议费、差旅费、通讯费等。

4. 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

#### (十八) 部分长期资产减值

对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

#### (十九) 长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在1年以上（不含1年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

#### (二十) 职工薪酬

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

##### 2. 短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

##### 3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

(1) 在职工为公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

2) 设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

3) 期末, 将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分, 其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本, 重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益, 并且在后续会计期间不允许转回至损益, 但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

#### 4. 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利, 在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债, 并计入当期损益:

(1) 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时; (2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

#### 5. 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利, 符合设定提存计划条件的, 按照设定提存计划的有关规定进行会计处理; 除此之外的其他长期福利, 按照设定受益计划的有关规定进行会计处理, 为简化相关会计处理, 将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

### (二十一) 预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务, 履行该义务很可能导致经济利益流出公司, 且该义务的金额能够可靠的计量时, 公司将该项义务确认为预计负债。

2. 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量, 并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

### (二十二) 股份支付

#### 1. 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

#### 2. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

##### (1) 以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付, 在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用, 相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付, 在等待期内的每个资产负债表日, 以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础, 按权益工具授予日的公允价值, 将当期取得的服务计入相关成本或费用, 相应调整资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付, 如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的, 按照其他方服务在取得日的公允价值计量; 如果其他方服务的公允价值不能可靠计量, 但权益工具的公允价值能够可靠计量的, 按照权益工具在服务取得日的公允价值计量, 计入相关成本或费用, 相应增加所有者权益。

##### (2) 以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付, 在授予日按公司承担负债的公允价值

计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

### (3) 修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

## (二十三) 收入

### 1. 收入确认原则

于合同开始日，公司对合同进行评估，识别合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。

满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：(1) 客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；(2) 客户能够控制公司履约过程中在建商品；(3) 公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。对于在某一时点履行的履约义务，在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：(1) 公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；(2) 公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；(3) 公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；(4) 公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；(5) 客户已接受该商品；(6) 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

### 2. 收入计量原则

(1) 公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。

(2) 合同中存在可变对价的，公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包

含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

(3) 合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

(4) 合同中包含两项或多项履约义务的，公司于合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。

### 3. 收入确认的具体方法

公司销售隧道衬砌台车、混凝土湿喷机/组、凿岩台车等产品，属于在某一时点履行的履约义务。收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给客户并经客户验收合格，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，商品所有权上的主要风险和报酬已转移。

公司提供隧道衬砌台车、混凝土湿喷机/组、凿岩台车操作服务，属于在某一时段内履行的履约义务，根据实际已提供服务的天数占合同约定的总天数的比例确定提供服务的履约进度，并按履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

#### (二十四) 合同取得成本、合同履约成本

公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。如果合同取得成本的摊销期限不超过一年，在发生时直接计入当期损益。

公司为履行合同发生的成本，不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

1. 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；
2. 该成本增加了公司未来用于履行履约义务的资源；
3. 该成本预期能够收回。

公司对于与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

如果与合同成本有关的资产的账面价值高于因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本，公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失。以前期间减值的因素之后发生变化，使得转让该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

#### (二十五) 合同资产、合同负债

公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

公司将拥有的、无条件(即,仅取决于时间流逝)向客户收取对价的权利作为应收款项列示,将已向客户转让商品而有权收取对价的权利(该权利取决于时间流逝之外的其他因素)作为合同资产列示。

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

#### (二十六) 政府补助

1. 政府补助在同时满足下列条件时予以确认:(1) 公司能够满足政府补助所附的条件;(2) 公司能够收到政府补助。政府补助为货币性资产的,按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的,按照公允价值计量;公允价值不能可靠取得的,按照名义金额计量。

#### 2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的,以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断,以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助,冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的,在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助,直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的,将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

#### 3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助,难以区分与资产相关或与收益相关的,整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助,用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的,确认为递延收益,在确认相关成本费用或损失的期间,计入当期损益或冲减相关成本;用于补偿已发生的相关成本费用或损失的,直接计入当期损益或冲减相关成本。

4. 与公司日常经营活动相关的政府补助,按照经济业务实质,计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助,计入营业外收支。

#### 5. 政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

(1) 财政将贴息资金拨付给贷款银行,由贷款银行以政策性优惠利率向公司提供贷款的,以实际收到的借款金额作为借款的入账价值,按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

(2) 财政将贴息资金直接拨付给公司的,将对应的贴息冲减相关借款费用。

#### (二十七) 递延所得税资产、递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额(未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的,该计税基础与其账面数之间的差额),按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日,有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的,确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3. 资产负债表日,对递延所得税资产的账面价值进行复核,如果未来期间很可能无法获得足够的

应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1) 企业合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

5. 同时满足下列条件时，公司将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：(1) 拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；(2) 递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

## (二十八) 租赁

### 1. 公司作为承租人

在租赁期开始日，公司将租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。

对于所有短期租赁和低价值资产租赁，公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

除上述采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，在租赁期开始日，公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

#### (1) 使用权资产

使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：1) 租赁负债的初始计量金额；2) 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；3) 承租人发生的初始直接费用；4) 承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

公司按照直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

#### (2) 租赁负债

在租赁期开始日，公司将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债。计算租赁付款额现值时采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额与其现值之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期各个期间内按照确认租赁付款额现值的折现率确认利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值，

如使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将剩余金额计入当期损益。

## 2. 公司作为出租人

在租赁开始日，公司将实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁划分为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

### (1) 经营租赁

公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁收款额确认为租金收入，发生的初始直接费用予以资本化并按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

### (2) 融资租赁

在租赁期开始日，公司按照租赁投资净额（未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和）确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。在租赁期的各个期间，公司按照租赁内含利率计算并确认利息收入。

公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

## (二十九) 安全生产费

公司按照财政部、应急部发布的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财资〔2022〕136号）的规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时记入“专项储备”科目。使用提取的安全生产费时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。形成固定资产的，通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧，该固定资产在以后期间不再计提折旧。

## (三十) 与回购公司股份相关的会计处理方法

因减少注册资本或奖励职工等原因收购本公司股份的，按实际支付的金额作为库存股处理，同时进行备查登记。如果将回购的股份注销，则将按注销股票面值和注销股数计算的股票面值总额与实际回购所支付的金额之间的差额冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减留存收益；如果将回购的股份奖励给本公司职工属于以权益结算的股份支付，于职工行权购买本公司股份收到价款时，转销交付职工的库存股成本和等待期内资本公积（其他资本公积）累计金额，同时，按照其差额调整资本公积（股本溢价）。

## (三十一) 重要会计政策变更

公司本期无企业会计准则变化引起的会计政策变更。

## 四、税项

### (一) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	以税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	3%、6%、9%、13%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除20%后余值的1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的12%计缴	1.2%；12%

税 种	计税依据	税 率
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	5%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、17%、20%

不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	所得税税率
本公司	15%
长沙五新工程机械租赁有限公司（以下简称五新租赁公司）	20%
长沙优力洛克国际贸易有限公司（以下简称优力洛克公司）	20%
WUXIN UNIROC SINGAPORE PTE. LTD. [注]	17%

[注] WUXIN UNIROC SINGAPORE PTE. LTD. 经营地在新加坡，按经营地所得税税率计算

## （二）税收优惠

### 1. 企业所得税优惠政策

（1）公司于2024年12月16日通过高新技术企业复审，取得编号为GR202443002452的高新技术企业证书，有效期三年（2024-2026年度），本期继续享受高新技术企业的税收优惠政策，减按15%的税率计缴企业所得税。

（2）根据《财政部 税务总局关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》（财政部 税务总局公告2022年第13号），2022年1月1日至2024年12月31日，对小型微利企业年应纳税所得额超过100万元但不超过300万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。根据《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告2023年第12号）的规定，对小型微利企业减按25%计算应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至2027年12月31日。五新租赁公司和优力洛克公司满足上述文件的要求，按20%的税率缴纳企业所得税。

### 2. 增值税优惠政策

（1）根据《财政部 国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》（财税〔2011〕100号），对于增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。公司本期有嵌入式软件收入，享受上述增值税优惠政策。

（2）根据《关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财政部 税务总局公告2023年第43号），自2023年1月1日至2027年12月31日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计5%抵减应纳增值税税额，公司享受前述增值税加计扣除政策。

## 五、合并财务报表项目注释

(一) 合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
库存现金	11,849.10	6,380.00
银行存款	224,321,439.60	203,467,362.07
其他货币资金	2,095,921.93	12,776,540.43
合 计	226,429,210.63	216,250,282.50
其中：存放在境外的款项总额	171,852.36	215,099.79

(2) 其他说明

截至 2025 年 6 月 30 日，使用受限的货币资金详见本财务报表附注五(一)17 之说明。

2. 交易性金融资产

项 目	期末数	期初数
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	70,000,000.00	70,037,205.48
其中：结构性存款	70,000,000.00	70,037,205.48
合 计	70,000,000.00	70,037,205.48

3. 应收票据

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
商业承兑汇票	1,128,832.00	2,585,900.00
财务公司承兑汇票	830,000.00	186,623.00
合 计	1,958,832.00	2,772,523.00

(2) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	2,338,112.75	100	379,280.75	16.22	1,958,832.00
其中：商业承兑汇票	1,392,112.75	59.54	263,280.75	18.91	1,128,832.00

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
财务公司承兑汇票	946,000.00	40.46	116,000.00	12.26	830,000.00
合 计	2,338,112.75	100	379,280.75	16.22	1,958,832.00

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	2,918,445.26	100	145,922.26	5	2,772,523.00
其中：商业承兑汇票	2,722,000.00	93.27	136,100.00	5	2,585,900.00
财务公司承兑汇票	196,445.26	6.73	9,822.26	5	186,623.00
合 计	2,918,445.26	100	145,922.26	5	2,772,523.00

2) 采用组合计提坏账准备的应收票据

项 目	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
商业承兑汇票组合	1,392,112.75	263,280.75	18.91
财务公司承兑汇票组合	946,000.00	116,000.00	12.26
小 计	2,338,112.75	379,280.75	16.22

(3) 坏账准备变动情况

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备	145,922.26	233,358.49				379,280.75
合 计	145,922.26	233,358.49				379,280.75

(4) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据情况

项 目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
商业承兑汇票		1,392,112.75
财务公司承兑汇票		46,000.00
小 计		1,438,112.75

4. 应收账款

(1) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	382,955,330.23	336,593,130.39
1-2 年	110,132,579.08	123,636,455.30
2-3 年	29,019,624.59	23,484,465.68
3-4 年	26,798,680.37	31,449,038.38
4-5 年	17,689,998.22	19,952,074.38
5 年以上	11,204,886.94	9,068,228.67
账面余额合计	577,801,099.43	544,183,392.80
减：坏账准备	69,361,438.97	68,354,794.87
账面价值合计	508,439,660.46	475,828,597.93

(2) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	577,801,099.43	100	69,361,438.97	12.00	508,439,660.46
合 计	577,801,099.43	100	69,361,438.97	12.00	508,439,660.46

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	544,183,392.80	100	68,354,794.87	12.56	475,828,597.93
合 计	544,183,392.80	100	68,354,794.87	12.56	475,828,597.93

2) 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	382,955,330.23	19,147,766.51	5
1-2 年	110,132,579.08	11,013,257.91	10
2-3 年	29,019,624.59	5,803,924.92	20
3-4 年	26,798,680.37	8,039,604.11	30
4-5 年	17,689,998.22	14,151,998.58	80

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
5 年以上	11,204,886.94	11,204,886.94	100
小 计	577,801,099.43	69,361,438.97	12

(3) 坏账准备变动情况

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备	68,354,794.87	1,006,644.10				69,361,438.97
合 计	68,354,794.87	1,006,644.10				69,361,438.97

(4) 应收账款前 5 名情况

单位名称	期末账面余额	占应收账款期末余额的比例 (%)	坏账准备
中交一公局集团有限公司新建川藏铁路雅安至林芝段 CZSCZQ-13A 标项目经理部三工区	12,238,700.00	2.12	627,870.00
四川领壕建筑工程有限公司	11,424,962.50	1.98	571,248.13
中铁隧道局集团有限公司路桥工程分公司房五高速公路兴长段 SYXCTJ-5 项目经理部	9,242,695.90	1.6	462,134.80
中铁十局集团有限公司第三建设分公司	8,282,370.30	1.43	5,560,839.08
平潭综合实验区博厚路桥工程有限公司	6,874,011.00	1.19	538,075.53
小 计	48,062,739.70	8.32	7,760,167.54

5. 应收款项融资

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票	1,686,056.11	500,000.00
无追索权的数字化应收债权	59,255,396.94	64,987,290.70
合 计	60,941,453.05	65,487,290.70

(2) 减值准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	成本		累计确认的信用减值准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提减值准备	60,941,453.05	100			60,941,453.05

种 类	期末数				
	成本		累计确认的信用减值准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例 (%)	
其中：银行承兑汇票	1,686,056.11	2.77			1,686,056.11
无追索权的数字化应收债权	59,255,396.94	97.23			59,255,396.94
合 计	60,941,453.05	100			60,941,453.05

(续上表)

种 类	期初数				
	成本		累计确认的信用减值准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提减值准备	65,487,290.70	100			65,487,290.70
其中：银行承兑汇票	500,000.00	0.76			500,000.00
无追索权的数字化应收债权	64,987,290.70	99.24			64,987,290.70
合 计	65,487,290.70	100			65,487,290.70

2) 采用组合计提减值准备的应收款项融资

项 目	期末数		
	成本	累计确认的信用减值准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票组合	1,686,056.11		
无追索权的数字化应收债权	59,255,396.94		
小 计	60,941,453.05		

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资情况

项 目	期末终止确认金额
银行承兑汇票	10,090,697.94
无追索权的数字化应收债权	7,445,921.29
小 计	17,536,619.23

银行承兑汇票的承兑人是具有较高信用的商业银行，由其承兑的银行承兑汇票到期不获支付的可能性较低，故公司将已背书或贴现的该等银行承兑汇票予以终止确认。但如果该等票据到期不获支付，依据《票据法》之规定，公司仍将对持票人承担连带责任。

无追索权的数字化应收债权根据平台使用协议约定，不具有追索权，故终止确认。

## 6. 预付款项

### (1) 账龄分析

账 龄	期末数				期初数			
	账面余额	比例(%)	减值准备	账面价值	账面余额	比例(%)	减值准备	账面价值
1 年以内	1,994,482.81	96.17		1,994,482.81	2,528,003.69	93.51		2,528,003.69
1-2 年	50,000.00	2.41		50,000.00	33,355.11	1.23		33,355.11
2-3 年	4,568.83	0.22		4,568.83	104,864.14	3.88		104,864.14
3 年以上	24,946.14	1.2		24,946.14	37,210.00	1.38		37,210.00
合 计	2,073,997.78	100		2,073,997.78	2,703,432.94	100		2,703,432.94

### (2) 预付款项金额前 5 名情况

单位名称	账面余额	占预付款项 余额的比例 (%)
中国石化销售有限公司湖南长沙县石油分公司	235,386.88	11.35
湖南中诚设计装饰工程有限公司	210,956.46	10.17
长沙矿山研究院有限责任公司	173,644.00	8.37
上海项优机电科技有限公司	110,368.00	5.32
株洲春华实业有限责任公司	110,095.20	5.31
小 计	840,450.54	40.52

## 7. 其他应收款

### (1) 款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
投标及履约保证金	4,053,245.98	4,466,770.00
备用金	440,866.62	313,796.36
其他	184,323.05	204,021.84
账面余额合计	4,678,435.65	4,984,588.20
减：坏账准备	524,680.84	884,560.55
账面价值合计	4,153,754.81	4,100,027.65

### (2) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	2,635,660.02	2,132,754.20

账 龄	期末数	期初数
1-2 年	992,440.19	1,923,986.60
2-3 年	862,948.40	298,300.40
3-4 年	64,827.00	119,547.00
4-5 年	104,720.00	100,000.00
5 年以上	17,840.04	410,000.00
账面余额合计	4,678,435.65	4,984,588.20
减：坏账准备	524,680.84	884,560.55
账面价值合计	4,153,754.81	4,100,027.65

(3) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	4,678,435.65	100	524,680.84	11.21	4,153,754.81
合 计	4,678,435.65	100	524,680.84	11.21	4,153,754.81

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	4,984,588.20	100	884,560.55	17.75	4,100,027.65
合 计	4,984,588.20	100	884,560.55	17.75	4,100,027.65

2) 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	4,678,435.65	524,680.84	11.21
其中：1 年以内	2,635,660.02	131,783.00	5
1-2 年	992,440.19	99,244.02	10
2-3 年	862,948.40	172,589.68	20
3-4 年	64,827.00	19,448.10	30
4-5 年	104,720.00	83,776.00	80

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
5 年以上	17,840.04	17,840.04	100
小 计	4,678,435.65	524,680.84	11.21

(4) 坏账准备变动情况

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合 计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期信 用损失(未发生信用 减值)	整个存续期预期 信用损失(已发生 信用减值)	
期初数	106,637.71	192,398.66	585,524.18	884,560.55
期初数在本期	---	---	---	
--转入第二阶段	-49,622.01	49,622.01		
--转入第三阶段		-86,294.84	86,294.84	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	74,767.30	-56,481.81	-378,165.20	-359,879.71
本期收回或转回				
本期核销				
其他变动				
期末数	131,783.00	99,244.02	293,653.82	524,680.84
期末坏账准备计提 比例 (%)	5	10	27.96	11.21

(5) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	期末账面余额	账龄	占其他应收款余 额的比例 (%)	期末坏账准备
山西路桥建设集团有限公司	履约保证金	480,000.00	1-2 年	10.26%	48,000.00
中铁一局集团有限公司西渝 高铁康渝段站前二标项目经 理部	投标保证金	350,000.00	2-3 年	7.48%	70,000.00
昆仑银行电子招投标保证金	投标保证金	300,000.00	1 年以内	6.41%	15,000.00
中铁十四局集团有限公司成 渝中线重庆段站前 4 标项目经 理部	履约保证金	300,000.00	1-2 年/2-3 年	6.41%	50,000.00
中铁大桥局集团第六工程有 限公司机械设备租赁分公司	投标保证金	200,000.00	1 年以内	4.27%	10,000.00
小 计		1,630,000.00		34.83%	193,000.00

8. 存货

## (1) 明细情况

项 目	期末数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	58,274,577.61	320,218.90	57,954,358.71
在产品	32,100,111.72		32,100,111.72
库存商品	61,820,163.83	2,645,298.67	59,174,865.16
合 计	152,194,853.16	2,965,517.57	149,229,335.59

(续上表)

项 目	期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	50,498,946.80	320,218.90	50,152,994.77
在产品	24,657,887.08		24,657,887.08
库存商品	69,129,369.77	5,466,073.28	63,689,029.62
合 计	144,286,203.65	5,786,292.18	138,499,911.47

## (2) 存货跌价准备

## 1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	320,218.90					320,218.90
库存商品	5,466,073.28			2,820,774.61		2,645,298.67
合 计	5,786,292.18			2,820,774.61		2,965,517.57

## 2) 确定可变现净值的具体依据

项 目	确定可变现净值的具体依据
原材料	用于出售的原材料采用材料的市场价格；用于加工产品的采用所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售税费后的净额
库存商品	相关产成品估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值

## 9. 其他流动资产

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
待认证增值税	384,113.58		384,113.58	1,050,158.63		1,050,158.63

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合 计	384,113.58		384,113.58	1,050,158.63		1,050,158.63

10. 投资性房地产

项 目	房屋及建筑物	合 计
账面原值		
期初数	8,422,818.57	8,422,818.57
本期增加金额		
本期减少金额		
其中：转出至固定资产		
期末数	8,422,818.57	8,422,818.57
累计折旧		
期初数	2,021,476.92	2,021,476.92
本期增加金额		
其中：计提	202,147.74	202,147.74
本期减少金额		
其中：转出至固定资产		
期末数	2,223,624.66	2,223,624.66
账面价值		
期末账面价值	6,199,193.91	6,199,193.91
期初账面价值	6,401,341.65	6,401,341.65

11. 固定资产

(1) 明细情况

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备及其他	合 计
账面原值					
期初数	56,790,365.45	83,468,550.20	4,239,586.85	10,819,853.81	155,318,356.31
本期增加金额		3,485,009.48	317,801.81	1,607,746.77	5,410,558.06
1) 购置		1,884,370.52	317,801.81	832,666.78	3,034,839.11
2) 在建工程转入		1,600,638.96		775,079.99	2,375,718.95

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备及其他	合 计
3) 类别调整					
4) 投资性房产转入					
本期减少金额		7,965,577.18		101,082.16	8,066,659.34
1) 处置或报废		7,965,577.18		101,082.16	8,066,659.34
2) 类别调整					
期末数	56,790,365.45	78,987,982.50	4,557,388.66	12,326,518.42	152,662,255.03
累计折旧					
期初数	25,221,045.00	37,539,795.60	2,439,499.50	5,994,694.86	71,195,034.96
本期增加金额	1,362,968.64	4,121,183.40	400,626.83	1,085,037.32	6,969,816.19
1) 计提	1,362,968.64	4,121,183.40	400,626.83	1,085,037.32	6,969,816.19
2) 投资性房产转入					
本期减少金额		4,517,502.31		83,236.74	4,600,739.05
其中：处置或报废		4,517,502.31		83,236.74	4,600,739.05
期末数	26,584,013.64	37,143,476.69	2,840,126.33	6,996,495.44	73,564,112.10
减值准备					
期初数		1,650,495.09			1,650,495.09
本期增加金额					
本期减少金额		1,262,422.46			1,262,422.46
期末数		388,072.63			388,072.63
账面价值					
期末账面价值	30,206,351.81	41,456,433.18	1,717,262.33	5,330,022.98	78,710,070.30
期初账面价值	31,569,320.45	44,278,259.51	1,800,087.35	4,825,158.95	82,472,826.26

(2) 经营租出固定资产

项 目	期末账面价值
机器设备	567,817.91
小 计	567,817.91

12. 在建工程

项 目	期末数	期初数
-----	-----	-----

	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在安装设备	3,059,287.62		3,059,287.62	1,691,784.98		1,691,784.98
烘干房	71,248.62		71,248.62	71,248.62		71,248.62
综合楼一楼	806,025.93		806,025.93	674,099.32		674,099.32
集装箱	139,504.45		139,504.45	613,279.11		613,279.11
凿岩机试验台C01	788.53		788.53			
凿岩机试验台C02	164.60		164.60			
凿岩机试验台C03	164.60		164.60			
合 计	4,077,184.35		4,077,184.35	3,050,412.03		3,050,412.03

### 13. 无形资产

项 目	土地使用权	办公软件	合 计
账面原值			
期初数	17,112,000.00	9,115,945.40	26,227,945.40
本期增加金额		179,563.56	179,563.56
其中：购置		179,563.56	179,563.56
本期减少金额			
期末数	17,112,000.00	9,295,508.96	26,407,508.96
累计摊销			
期初数	5,221,676.11	2,132,284.05	7,353,960.16
本期增加金额	188,735.28	483,315.51	672,050.79
其中：计提	188,735.28	483,315.51	672,050.79
本期减少金额			
期末数	5,410,411.39	2,615,599.56	8,026,010.95
账面价值			
期末账面价值	11,701,588.61	6,679,909.40	18,381,498.01
期初账面价值	11,890,323.89	6,983,661.35	18,873,985.24

### 14. 长期待摊费用

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
办公楼装修	619,038.94		522,459.99		96,578.95
信息技术服务费	172,401.73		54,305.12		118,096.61
凿岩钻头	5,445,595.10	227,517.09	755,430.62		4,917,681.57
其他	128,672.27	25,157.23	36,505.93		117,323.57
合 计	6,365,708.04	252,674.32	1,368,701.66		5,249,680.70

15. 递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末数		期初数	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	73,472,296.77	11,020,844.53	76,738,064.95	11,510,709.74
递延收益	1,945,145.09	291,771.76	2,127,749.51	319,162.43
股份支付	3,623,965.37	543,594.81	2,114,953.11	317,242.97
预计负债			453,096.00	67,964.40
合 计	79,041,407.23	11,856,211.10	81,433,863.57	12,215,079.54

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项 目	期末数		期初数	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
固定资产账面价值与计税基础的差额	9,938,936.46	1,490,840.48	10,670,578.38	1,600,586.76
交易性金融资产公允价值变动			35,099.51	5,264.93
合 计	9,938,936.46	1,490,840.48	10,705,677.89	1,605,851.69

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项 目	期末数		期初数	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	1,490,840.48	10,365,370.62	1,605,851.69	10,609,227.85
递延所得税负债	1,490,840.48		1,605,851.69	

(4) 未确认递延所得税资产明细

项 目	期末数	期初数
-----	-----	-----

项 目	期末数	期初数
可抵扣暂时性差异	146,693.99	84,000.00
可抵扣亏损	931,065.49	863,275.78
合 计	1,077,759.48	947,275.78

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	期末数	期初数	备注
2025 年	167,076.80	167,076.80	
2026 年	317,859.54	317,859.54	
2027 年	172,093.55	172,093.55	
2029 年	171,353.71	206,245.89	
2030 年	102,681.89		
合 计	931,065.49	863,275.78	

#### 16. 其他非流动资产

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付设备款	955,951.57		955,951.57	2,276,396.44		2,276,396.44
合 计	955,951.57		955,951.57	2,276,396.44		2,276,396.44

#### 17. 所有权或使用权受到限制的资产

##### (1) 期末资产受限情况

项 目	期末账面余额	期末账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	85,770,704.84	85,770,704.84		
其中：银行存款	83,815,917.81	83,815,917.81	计提利息的定期存款	计提利息的定期存款
其他货币资金	1,954,787.03	1,954,787.03	保证金	保证金账户
交易性金融资产	70,000,000.00	70,000,000.00	结构性存款	到期前不能抛售的结构性存款
应收票据	1,438,112.75	1,128,832.00	背书	已背书未终止确认的商业承兑汇票
应收账款	5,742,179.78	5,074,818.86	背书	已转让未终止确认的数字化应收账款债权
投资性房地产	8,422,818.57	6,199,193.91	抵押	房产已被抵押授信
固定资产	37,919,587.41	18,939,336.16	抵押	房产已被抵押授信

项 目	期末账面余额	期末账面价值	受限类型	受限原因
无形资产	17,112,000.00	11,701,588.61	抵押	土地已被抵押授信
合 计	226,405,403.35	198,814,474.38		

(2) 期初资产受限情况

项 目	期初账面余额	期初账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	96,477,768.18	96,477,768.18		
其中：银行存款	83,815,917.81	83,815,917.81	计提利息的定期存款	计提利息的定期存款
其他货币资金	12,661,850.37	12,661,850.37	保证金	保证金账户
交易性金融资产	70,037,205.48	70,037,205.48	结构性存款	到期前不能抛售的结构性存款
应收票据	2,500,000.00	2,375,000.00	背书	已背书未终止确认的商业承兑汇票
应收账款	8,005,311.37	6,568,250.68	背书	已转让未终止确认的数字化应收账款债权
应收款项融资	3,050.00	3,050.00	质押	票据质押
投资性房地产	8,422,818.57	6,401,341.65	抵押	房产已被抵押授信
固定资产	37,919,587.41	19,858,444.69	抵押	房产已被抵押授信
无形资产	17,112,000.00	11,890,323.89	抵押	土地已被抵押授信
合 计	240,477,741.01	213,611,384.57		

18. 应付票据

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票	58,648,264.65	111,768,029.63
合 计	58,648,264.65	111,768,029.63

19. 应付账款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
货款	195,354,112.38	139,115,919.06
设备工程款	1,169,887.38	2,705,479.88
其他	9,390,542.93	4,415,663.82
合 计	205,914,542.69	146,237,062.76

(2) 期末无账龄 1 年以上重要的应付账款。

20. 预收款项

项 目	期末数	期初数
租赁款	870,000.00	366,667.00
合 计	870,000.00	366,667.00

21. 合同负债

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
货款	26,754,416.10	23,035,141.87
合 计	26,754,416.10	23,035,141.87

(2) 期末无账龄 1 年以上重要的合同负债。

22. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	35,266,358.81	55,738,010.34	72,460,637.53	18,543,731.62
离职后福利—设定提存计划		2,918,126.87	2,918,126.87	
合 计	35,266,358.81	58,656,137.21	75,378,764.40	18,543,731.62

(2) 短期薪酬明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	35,258,358.81	49,380,576.42	66,103,203.61	18,535,731.62
职工福利费		2,108,037.02	2,108,037.02	
社会保险费		1,825,564.14	1,825,564.14	
其中：医疗保险费		1,517,943.61	1,517,943.61	
工伤保险费		247,485.53	247,485.53	
其他(大病互助保险)		60,135.00	60,135.00	
住房公积金		1,766,312.00	1,766,312.00	
工会经费和职工教育经费	8,000.00	657,520.76	657,520.76	8,000.00
小 计	35,266,358.81	55,738,010.34	72,460,637.53	18,543,731.62

(3) 设定提存计划明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
-----	-----	------	------	-----

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险		2,793,506.40	2,793,506.40	
失业保险费		124,620.47	124,620.47	
小 计		2,918,126.87	2,918,126.87	

#### 23. 应交税费

项 目	期末数	期初数
增值税	2,996,515.04	477,167.75
企业所得税	1,394,370.21	3,909,462.70
代扣代缴个人所得税	534,721.44	506,192.31
城市维护建设税	150,333.69	38,613.39
教育费附加及地方教育附加	150,487.81	38,613.39
印花税	109,556.15	115,893.65
房产税	12,177.51	17,050.64
环境保护税	36.75	22.99
合 计	5,348,198.60	5,103,016.82

#### 24. 其他应付款

项 目	期末数	期初数
押金保证金	570,000.00	450,000.00
应付暂收款	532,947.44	2,471,869.51
预提费用	8,000.00	621,749.27
合 计	1,110,947.44	3,543,618.78

#### 25. 一年内到期的非流动负债

项 目	期末数	期初数
一年内到期的长期应付款	124,915.95	122,538.09
合 计	124,915.95	122,538.09

#### 26. 其他流动负债

项 目	期末数	期初数
已背书未终止确认商业承兑汇票	1,438,112.75	2,500,000.00
已转让未终止确认的应收账款债权	5,742,179.78	8,005,311.37
待转销项税额	2,183,847.75	2,073,813.85
保证类质量保证		453,096.00
合 计	9,364,140.28	13,032,221.22

#### 27. 长期应付款

项 目	期末数	期初数
伤残津贴及护理费	1,953,935.88	2,016,994.04
其中：长期应付款原值	2,445,690.01	2,547,071.41
减：未确认融资费用	491,754.13	530,077.37
合 计	1,953,935.88	2,016,994.04

#### 28. 递延收益

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	形成原因
政府补助	2,127,749.51		182,604.42	1,945,145.09	与资产相关
合 计	2,127,749.51		182,604.42	1,945,145.09	

#### 29. 股本

项 目	期初数	本期增减变动（减少以“—”表示）					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	90,008,718						90,008,718

#### 30. 资本公积

##### (1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	132,358,030.31			132,358,030.31
其他资本公积	2,114,953.11	1,509,012.26		3,623,965.37
合 计	134,472,983.42	1,509,012.26		135,981,995.68

##### (2) 其他说明

其他资本公积本期增加系员工持股计划本期确认的股权激励费用，员工持股计划情况详见本财务报表附注十二之说明。

### 31. 库存股

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
回购股票	10,777,981.61			10,777,981.61
合计	10,777,981.61			10,777,981.61

### 32. 其他综合收益

项目	期初数	本期发生额					减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益（税后归属于母公司）	期末数
		其他综合收益的税后净额						
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东		
将重分类进损益的其他综合收益	-2,208.02	-763.31			-763.31		-2,971.33	
其中：外币财务报表折算差额	-2,208.02	-763.31			-763.31		-2,971.33	
其他综合收益合计	-2,208.02	-763.31			-763.31		-2,971.33	

### 33. 专项储备

#### (1) 明细情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
安全生产费	29,997.04	1,553,579.76	1,169,104.26	414,472.54
合计	29,997.04	1,553,579.76	1,169,104.26	414,472.54

#### (2) 其他说明

公司按照财政部、应急管理部发布的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财资〔2022〕136号）的规定提取和使用安全生产费，本期计提1,553,579.76元，使用1,169,104.26元。

### 34. 盈余公积

#### (1) 明细情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	45,004,359.00			45,004,359.00
合计	45,004,359.00			45,004,359.00

#### (2) 其他说明

已达注册资本的 50%，本期不予计提。

### 35. 未分配利润

项 目	本期数	上年同期数
期初未分配利润	505,424,061.45	427,065,297.47
加：本期归属于母公司所有者的净利润	50,918,415.33	69,627,007.60
减：提取法定盈余公积		
应付普通股股利[注]		26,282,714.40
期末未分配利润	556,342,476.78	470,409,590.67

[注]根据公司 2023 年度股东大会决议，以未分配利润向全体股东每 10 股派发现金红利 3.00 元，共计派发现金红利 26,282,714.40 元

## (二) 合并利润表项目注释

### 1. 营业收入/营业成本

#### (1) 明细情况

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	353,428,425.00	245,178,376.15	377,816,902.55	252,832,756.67
其他业务	30,314,690.33	16,799,209.17	26,951,845.06	13,222,676.17
合 计	383,743,115.33	261,977,585.32	404,768,747.61	266,055,432.84
其中：与客户之间的合同产生的收入	378,645,179.03	259,266,797.19	396,076,570.87	262,078,226.20

[注]公司自 2024 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 18 号》“关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理”规定，对上年同期营业成本追溯调整 11,942,945.44 元。

#### (2) 收入分解信息

##### 1) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务类型分解

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
隧道智能装备产品	346,699,655.71	241,590,036.57	367,920,308.77	247,956,707.47
其他产品及服务	31,945,523.32	17,676,760.62	28,156,262.10	14,121,518.73
小 计	378,645,179.03	259,266,797.19	396,076,570.87	262,078,226.20

##### 2) 与客户之间的合同产生的收入按经营地区分解

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
东北地区	1,517,214.54	1,017,676.77	6,024,666.37	4,392,402.90
华北地区	9,710,609.21	6,786,111.37	8,740,615.32	6,504,791.76
华东地区	106,366,033.39	73,927,596.00	30,490,289.80	21,297,028.70
华南地区	27,569,244.08	20,467,073.99	25,663,894.17	17,801,293.29
华中地区	51,135,072.46	35,762,312.27	13,903,017.68	8,230,309.22
西北地区	46,242,032.71	32,472,991.20	48,542,449.04	32,974,118.98
西南地区	136,104,972.64	88,833,035.59	262,711,638.49	170,878,281.35
小 计	378,645,179.03	259,266,797.19	396,076,570.87	262,078,226.20

3) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务转让时间分解

项 目	本期数	上年同期数
在某一时点确认收入	376,176,641.29	394,117,613.19
在某一时段内确认收入	2,468,537.74	1,958,957.68
小 计	378,645,179.03	396,076,570.87

(3) 在本期确认的包括在合同负债期初账面价值中的收入为 18,260,495.63 元。

2. 税金及附加

项 目	本期数	上年同期数
城市维护建设税	792,946.14	684,977.87
教育费附加及地方教育附加	792,326.01	684,977.88
房产税	339,670.43	345,531.26
土地使用税	306,438.40	306,438.40
环境保护税	116.20	2,317.56
车船税	2,736.72	3,331.32
印花税	188,859.03	204,998.59
合 计	2,423,092.93	2,232,572.88

3. 销售费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	20,040,804.96	20,812,264.62

项 目	本期数	上年同期数
差旅交通费	5,308,290.35	5,491,796.32
车辆使用费	1,283,663.46	1,154,609.91
运费、吊装费	571,225.46	957,881.70
业务招待费	1,316,853.67	1,259,872.64
广告宣传费	766,326.30	1,030,566.09
办公及电话费	751,470.97	960,711.63
折旧摊销费	403,788.89	124,133.81
股份支付费用	546,416.24	
其他	1,496,638.25	
合 计	32,485,478.55	31,791,836.72

[注]公司自 2024 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 18 号》“关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理”规定,对上年同期销售费用追溯调整-11,942,945.44 元。

#### 4. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	5,989,584.29	5,551,386.94
折旧及摊销	1,257,401.99	1,057,601.24
中介咨询服务费	7,733,041.86	851,210.53
办公费	905,350.90	551,657.04
车辆使用费	71,594.94	72,301.87
业务招待费	127,403.19	208,451.31
股份支付费用	441,902.32	
差旅费	71,350.38	80,194.63
物料及维修费	65,066.39	11,868.08
其他	181,686.75	172,482.87
合 计	16,844,383.01	8,557,154.51

#### 5. 研发费用

项 目	本期数	上年同期数
-----	-----	-------

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	14,113,029.94	16,338,869.06
研发材料及动力费	919,938.93	1,112,794.48
折旧及摊销	1,792,323.13	1,409,399.20
差旅及办公费	454,176.98	273,375.86
专利费	390,906.11	480,151.77
股份支付费用	365,310.63	
其他	872,226.23	889,859.99
合 计	18,907,911.95	20,504,450.36

#### 6. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
利息支出	173,398.10	
减：利息收入	240,099.66	534,290.84
金融机构手续费	85,354.03	131,647.22
汇兑损益	19,732.21	-163.58
合 计	38,384.68	-402,807.20

#### 7. 其他收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
与资产相关的政府补助	182,604.42	135,575.27	
与收益相关的政府补助	912,700.00	1,536,500.00	912,700.00
代扣代缴个人所得税手续费返还	165,712.48	107,684.48	
增值税加计扣除	1,021,964.86	2,021,209.27	
增值税减免	78,000.00		78,000.00
合 计	2,360,981.76	3,800,969.02	990,700.00

#### 8. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
理财产品收益	1,338,100.69	273,663.81

项 目	本期数	上年同期数
合 计	1,338,100.69	273,663.81

9. 信用减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	-880,122.88	-3,009,224.16
合 计	-880,122.88	-3,009,224.16

10. 资产处置收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
固定资产处置收益	1,552,816.98	-502,206.08	1,552,816.98
合 计	1,552,816.98	-502,206.08	1,552,816.98

11. 营业外收入

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
罚款、赔偿收入	417,617.66	125,260.76	417,617.66
合 计	417,617.66	125,260.76	417,617.66

12. 营业外支出

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	194,638.83	21,667.38	194,638.83
赔偿金、违约金及罚款支出	6.62	15,239.99	6.62
其他	9,147.64	6,437.60	9,147.64
合 计	203,793.09	43,344.97	203,793.09

13. 所得税费用

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
-----	-----	-------

项 目	本期数	上年同期数
当期所得税费用	4,489,607.45	7,250,438.55
递延所得税费用	243,857.23	-202,220.27
合 计	4,733,464.68	7,048,218.28

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期数	上年同期数
利润总额	55,651,880.01	76,675,225.88
按母公司适用税率计算的所得税费用	8,347,782.00	11,501,283.88
子公司适用不同税率的影响	-16,844.64	-11,180.57
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	114,636.91	90,655.12
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-1,744.61	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	13,366.89	27,951.43
税法允许的加计扣除	-3,723,731.87	-4,560,491.58
所得税费用	4,733,464.68	7,048,218.28

14. 其他综合收益的税后净额

其他综合收益的税后净额详见本财务报表附注五(一)32之说明。

(三) 合并现金流量表项目注释

1. 收到或支付的重要的投资活动有关的现金

(1) 收回投资收到的现金

项 目	本期数	上年同期数
收回结构性存款理财产品	630,000,000.00	40,000,000.00
合 计	630,000,000.00	40,000,000.00

(2) 投资支付的现金

项 目	本期数	上年同期数
支付结构性存款理财产品的本金	630,000,000.00	40,000,000.00
合 计	630,000,000.00	40,000,000.00

2. 收到或支付的其他与经营活动、投资活动及筹资活动有关的现金

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
-----	-----	-------

项 目	本期数	上年同期数
利息收入	240,099.66	534,290.84
政府补助收入	912,700.00	1,536,500.00
租金及收到其他往来等	2,206,766.46	7,575,896.17
合 计	3,359,566.12	9,646,687.01

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
银行手续费	85,354.03	131,647.22
付现费用	15,612,068.94	18,413,365.51
合 计	15,697,422.97	18,545,012.73

[注]公司自 2024 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 18 号》“关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理”规定,对上年同期购买商品、接受劳务支付的现金追溯调整 6,297,336.37 元;支付其他与经营活动有关的现金追溯调整-6,297,336.37 元。

(3) 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
回购库存股		47,028,407.40
合 计		47,028,407.40

3. 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	50,918,415.33	69,627,007.60
加: 资产减值准备		
信用减值准备	880,122.88	3,009,224.16
固定资产折旧、使用权资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	7,171,963.93	7,128,947.26
无形资产摊销	672,050.79	496,484.89
长期待摊费用摊销	1,368,701.66	1,140,090.96
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	-1,552,816.98	502,206.08
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	194,638.83	21,667.38
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	19,732.21	-163.58

补充资料	本期数	上年同期数
投资损失（收益以“-”号填列）	-1,338,100.69	-273,663.81
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	353,603.51	-202,220.27
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-109,746.28	0.00
存货的减少（增加以“-”号填列）	-12,530,962.40	-22,164,080.32
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-11,937,334.08	-38,948,405.66
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-8,830,684.24	-5,754,246.94
其他	384,475.50	548,656.64
经营活动产生的现金流量净额	25,664,059.97	15,131,504.39
(2) 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	140,658,505.79	89,336,073.69
减：现金的期初余额	119,772,514.32	130,935,067.81
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	20,885,991.47	-41,598,994.12

#### 4. 现金和现金等价物的构成

##### (1) 明细情况

项目	期末数	期初数
1) 现金	140,658,505.79	119,772,514.32
其中：库存现金	11,849.10	6,380.00
可随时用于支付的银行存款	140,505,521.79	119,651,444.26
其他货币资金	141,134.90	114,690.06
2) 现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	140,658,505.79	119,772,514.32
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

##### (2) 不属于现金和现金等价物的货币资金

项目	期末数	期初数	不属于现金和现金等价物的理由
保证金	1,954,787.03	12,661,850.37	保证金受限

项 目	期末数	期初数	不属于现金和现金等价物的理由
购买定期存款及应计利息	83,815,917.81	83,815,917.81	计提利息的定期存款受限
小 计	85,770,704.84	96,477,768.18	

#### 5. 筹资活动相关负债变动情况

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
应付账款			87,313.11	87,313.11		
小 计			87,313.11	87,313.11		

#### 6. 不涉及现金收支的重大活动

不涉及现金收支的商业汇票背书转让金额

项 目	本期数	上年同期数
背书转让的商业汇票及数字化应收债权	49,965,016.74	55,513,757.79
其中：支付货款	49,965,016.74	55,513,757.79

#### (四) 其他

##### 1. 外币货币性项目

###### (1) 明细情况

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算成人民币余额
货币资金			1,313,768.39
其中：美元	183,523.09	7.1586	1,313,768.39

###### (2) 境外经营实体说明

本公司的境外子公司 WUXIN UNIROC SINGAPORE PTE. LTD.，其主要经营地位于新加坡，选择其经营所处的主要经济环境中的货币(美元)为记账本位币，根据《企业会计准则第 19 号—外币折算》等相关规定，本公司对该境外经营实体的财务报表进行折算时，采用适当的汇率将新加坡元折算为美元。在编制合并报表时，按照相关会计准则的要求，将该境外经营实体的美元报表折算为母公司记账本位币(人民币)。

##### 2. 租赁

###### (1) 公司作为承租人

1) 公司对短期租赁和低价值资产租赁的会计政策详见本财务报表附注三(二十八)之说明。计入当期损益的短期租赁费用和低价值资产租赁费用金额如下：

项 目	本期数	上年同期数
短期租赁费用	49,999.00	

合 计	49,999.00	
-----	-----------	--

2) 与租赁相关的当期损益及现金流

项 目	本期数	上年同期数
与租赁相关的总现金流出	49,999.00	

(2) 公司作为出租人

经营租赁

1) 租赁收入

项 目	本期数	上年同期数
租赁收入	5,097,936.30	8,692,176.74

2) 经营租赁资产

项 目	期末数	上年年末数
固定资产	567,817.91	699,642.23
投资性房地产	6,199,193.91	6,401,341.65
存货	7,825,467.06	5,225,175.23
小 计	14,592,478.88	12,326,159.11

经营租出固定资产详见本财务报表附注五(一)11之说明。

## 六、研发支出

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	14,113,029.94	16,338,869.06
研发材料及动力费	919,938.93	1,112,794.48
折旧及摊销	1,792,323.13	1,409,399.20
差旅及办公费	454,176.98	273,375.86
专利费	390,906.11	480,151.77
股份支付费用	365,310.63	
其他	872,226.23	889,859.99
合 计	18,907,911.95	20,504,450.36
其中：费用化研发支出	18,907,911.95	20,504,450.36

## 七、在其他主体中的权益

(一) 企业集团的构成

1. 公司将五新租赁公司、优力洛克公司、WUXIN UNIROC SINGAPORE PTE. LTD. 共 3 家子公司纳入合并财务报表范围。

2. 公司无需要披露的重要子公司。

(二) 其他原因的合并范围变动

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	币种	出资额(万元)	出资比例(%)
优力洛克公司	新设	2024年4月23日	人民币		100.00
WUXIN UNIROC SINGAPORE PTE. LTD.	新设	2023年11月23日	美元	3.00	100.00

注：2025年1月，公司新设了浙江五新智能设备有限公司，尚未注入实收资本及开展经营活动。

## 八、政府补助

(一) 本期新增的政府补助情况

项目	本期新增补助金额
与收益相关的政府补助	912,700.00
其中：计入其他收益	912,700.00
合计	912,700.00

(二) 涉及政府补助的负债项目

财务报表列报项目	期初数	本期新增补助金额	本期计入其他收益金额	本期计入营业外收入金额
递延收益	2,127,749.51		182,604.42	
小计	2,127,749.51		182,604.42	

(续上表)

财务报表列报项目	本期冲减成本费用金额	本期冲减资产金额	其他变动	期末数	与资产/收益相关
递延收益				1,945,145.09	与资产相关
小计				1,945,145.09	

(三) 计入当期损益的政府补助金额

项目	本期数	上年同期数
计入其他收益的政府补助金额	912,700.00	1,672,075.27
合计	912,700.00	1,672,075.27

## 九、与金融工具相关的风险

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平，使股东和其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策

略是确认和分析本公司面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围内。

本公司在日常活动中面临各种与金融工具相关的风险，主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。管理层已审议并批准管理这些风险的政策，概括如下。

#### （一）信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

##### 1. 信用风险管理实务

###### （1）信用风险的评价方法

公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

- 1) 定量标准主要为资产负债表日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；
- 2) 定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化并将对债务人对公司的还款能力产生重大不利影响等。

###### （2）违约和已发生信用减值资产的定义

当金融工具符合以下一项或多项条件时，公司将该金融资产界定为已发生违约，其标准与已发生信用减值的定义一致：

- 1) 债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同中对债务人的约束条款；
- 3) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 4) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步。

##### 2. 预期信用损失的计量

预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。公司考虑历史统计数据（如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等）的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

3. 金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表详见本财务报表附注五（一）3、五（一）4、五（一）7之说明。

##### 4. 信用风险敞口及信用风险集中度

本公司的信用风险主要来自货币资金和应收款项。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施。

### (1) 货币资金

本公司将银行存款和其他货币资金存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。

### (2) 应收款项

公司主要客户以中国中铁股份有限公司、中国铁建股份有限公司、中国水利水电建设集团公司、中国交通建设集团等国有企业为主，发生坏账的风险较小；随着公司销售规模不断扩大，民营企业及个人客户的加入，本公司在销售合同中约定该等客户由第三方提供还款担保；此外，本公司定期对采用信用方式交易的客户进行信用评估，根据信用评估结果，本公司选择与经认可的且信用良好的客户进行交易，并对其应收款项余额进行监控，以确保本公司不会面临重大坏账风险。

由于本公司的应收账款风险点分布于多个合作方和多个客户，截至 2025 年 6 月 30 日，本公司应收账款的 8.32%（2024 年 12 月 31 日：6.76%）源于余额前五名客户，本公司不存在重大的信用集中风险。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面价值。

### (二) 流动性风险

流动性风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。流动性风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

为控制该项风险，本公司综合运用票据结算、银行借款等多种融资手段，本公司已从多家商业银行取得银行授信额度以满足营运资金需求和资本开支。

#### 金融负债按剩余到期日分类

项 目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
应付票据	58,648,264.65	58,648,264.65	58,648,264.65		
应付账款	205,914,542.69	205,914,542.69	205,914,542.69		
其他应付款	1,110,947.44	1,110,947.44	1,110,947.44		
其他流动负债	7,180,292.53	7,180,292.53	7,180,292.53		
长期应付款(含一年内到期)	2,078,851.83	2,648,452.81	202,762.80	405,525.60	2,040,164.41
小 计	274,932,899.14	275,502,500.12	273,056,810.11	405,525.60	2,040,164.41

(续上表)

项 目	上年年末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
应付票据	111,768,029.63	111,768,029.63	111,768,029.63		
应付账款	146,237,062.76	146,237,062.76	145,410,384.69	810,793.87	15,884.20
其他应付款	3,543,618.78	3,543,618.78	3,373,618.78	110,000.00	60,000.00
其他流动负债	10,505,311.37	10,505,311.37	10,505,311.37		

项 目	上年年末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
长期应付款(含一年内到期)	2,139,532.13	2,749,834.21	202,762.80	405,525.60	2,141,545.81
小 计	274,193,554.67	274,803,856.75	271,260,107.27	1,326,319.47	2,217,430.01

### (三) 市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括利率风险和外汇风险。

#### 1. 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。固定利率的带息金融工具使本公司面临公允价值利率风险，浮动利率的带息金融工具使本公司面临现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率金融工具的比例，并通过定期审阅与监控维持适当的金融工具组合。

#### 2. 外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司面临的汇率变动的风险主要与本公司外币货币性资产和负债有关。对于外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本公司会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大。

本公司期末外币货币性资产和负债情况详见本财务报表附注五(四)1之说明。

### (四) 金融资产转移

#### 1. 金融资产转移基本情况

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据背书	应收票据	1,438,112.75	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬
票据背书	应收款项融资	40,514,769.21	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
转让	数字化应收账款债权	5,742,179.78	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬
小 计		47,695,061.74		

#### 2. 因转移而终止确认的金融资产情况

项 目	金融资产转移方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资	背书	40,514,769.21	
小 计		40,514,769.21	

#### 3. 转移金融资产且继续涉入形成的资产、负债的金额

项 目	资产转移方式	继续涉入形成的资产金额	继续涉入形成的负债金额
应收票据	背书	1,438,112.75	1,438,112.75

项 目	资产转移方式	继续涉入形成的资产金额	继续涉入形成的负债金额
应收账款	转让	5,742,179.78	5,742,179.78
小 计		7,180,292.53	7,180,292.53

## 十、公允价值的披露

### (一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值明细情况

项 目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合 计
持续的公允价值计量				
1. 交易性金融资产和其他非流动金融资产			70,000,000.00	70,000,000.00
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			70,000,000.00	70,000,000.00
理财产品			70,000,000.00	70,000,000.00
2. 应收款项融资			60,941,453.05	60,941,453.05
持续以公允价值计量的资产总额			130,941,453.05	130,941,453.05

### (二) 持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

本公司持有的第三层次公允价值计量的交易性金融资产为银行理财产品，本公司以投资成本与可收回的利息来确定其公允价值。

本公司持有的第三层次公允价值计量的应收款项融资为应收银行承兑汇票及可以终止确认的应收数字化债权，其信用风险较小且剩余期限较短，本公司以其票面余额确定其公允价值。

## 十一、关联方及关联交易

### (一) 关联方情况

#### 1. 本公司的母公司情况

##### (1) 本公司的母公司

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例 (%)	母公司对本公司的表决权比例 (%)
五新投资	湖南长沙	资产管理/投资	2,000 万元	35.12	43.06

##### (2) 本公司最终控制方是自然人王薪程。

王薪程通过长沙淞雅财务咨询合伙企业(有限合伙)控股五新投资，间接持有公司 43.06%的股份的表决权(其中五新投资直接持有公司 35.12%的股份，五新投资通过五新重工间接控制公司 7.94%的股份)，为公司的实际控制人。

#### 2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注七之说明。

### 3. 关键管理人员报酬

项目	本期数	上年同期数
关键管理人员报酬	1,385,083.13	1,538,446.20

(二) 期末无应收应付关联方款项。

## 十二、股份支付

(一) 股份支付总体情况

1. 明细情况

(1) 2025年1-6月公司无授予及失效的权益工具。

(2) 2024年度

授予对象	各项权益工具数量和金额情况							
	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
管理人员	664,078	8,633,014.00					46,486	604,318.00
研发人员	493,733	6,418,529.00					34,561	449,293.00
销售人员	488,429	6,349,577.00					34,190	444,470.00
生产人员	155,450	2,020,850.00					10,881	141,453.00
售后人员	113,663	1,477,619.00					7,956	103,428.00
合计	1,915,353	24,899,589.00					134,074	1,742,962.00

2. 其他说明

2024年5月16日和6月3日，公司分别召开第三届董事会第二十三次会议、2024年第一次临时股东大会，审议通过了《关于〈2024年员工持股计划（草案）〉及其摘要的议案》等议案，同意公司实施员工持股计划。员工持股计划通过非交易过户等法律法规允许的方式获得公司回购专用证券账户所持有公司股票数量共计2,399,670股，价格为13.30元/股。2024年6月14日，公司召开第三届董事会第二十四次会议，审议通过了《关于调整2024年员工持股计划受让价格的议案》，将2024年员工持股计划受让价格由13.30元/股调整为13.00元/股。公司已于2024年6月24日收到该员工持股计划投入的资金总额24,899,589.00元，折合1,915,353股，并在2024年7月9日办理完回购股票的非交易过户手续。

(二) 以权益结算的股份支付情况

项目	2025年1-6月	2024年度
授予日权益工具公允价值的确定方法和重要参数	授予日的公允价值减去授予价格	授予日的公允价值减去授予价格
可行权权益工具数量的确定依据	以管理层预期的最佳估计数确定	以管理层预期的最佳估计数确定
本期估计与上期估计有重大差异的原因	不适用	不适用

以权益结算的股份支付 计入资本公积的累计金 额	1,509,012.26	2,114,953.11
-------------------------------	--------------	--------------

(三) 确认的股份支付费用总额

授予对象	2025年1-6月		2024年度	
	以权益结算的 股份支付费用	已现金结算的 股份支付费用	以权益结算的股 份支付费用	已现金结算的 股份支付费用
管理人员	441,902.32		733,281.97	
研发人员	365,310.63		545,185.22	
销售人员	482,318.28		539,328.49	
生产人员	155,383.07		171,649.54	
售后人员	64,097.96		125,507.89	
合计	1,509,012.26		2,114,953.11	

### 十三、承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

本公司在上海浦东发展银行股份有限公司长沙芙蓉支行开具保函。截至2025年6月30日，未结清保函为人民币19.83万元。

(二) 或有事项

截至资产负债表日，本公司无需要披露的重要或有事项。

### 十四、资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，本公司无需要披露的重要资产负债表日后事项。

### 十五、其他重要事项

(一) 分部信息

确定报告分部考虑的因素

本公司主要业务为销售及租赁隧道施工设备。公司将此业务视作为一个整体实施管理、评估经营成果。因此，本公司无需披露分部信息。本公司收入分解信息详见本财务报表附注五(二)1之说明。

(二) 重大资产重组

公司于2024年12月9日召开第四届董事会第三次会议，会议审议通过了《关于〈湖南五新隧道智能装备股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易预案〉及其摘要的议案》等与本次交易相关的各项议案。公司拟通过发行股份及支付现金方式购买五新投资等交易对方合计持有的湖南中铁五新重工有限公司100%股权；购买王薪程、郑怀臣等交易对方合计持有的怀化市兴中科技股份有限公司100%股权；同时，拟向符合条件的特定投资者发行股票募集配套资金。截至本财务报表批准报出日，该重大资产重组事项仍在进行中。

## 十六、母公司财务报表主要项目注释

### (一) 母公司资产负债表项目注释

#### 1. 应收账款

##### (1) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	380,041,450.43	334,913,130.39
1-2 年	110,132,579.08	123,636,455.30
2-3 年	29,019,624.59	23,484,465.68
3-4 年	26,798,680.37	31,449,038.38
4-5 年	17,689,998.22	19,952,074.38
5 年以上	11,204,886.94	9,068,228.67
账面余额合计	574,887,219.63	542,503,392.80
减：坏账准备	69,215,744.98	68,270,794.87
账面价值合计	505,671,474.65	474,232,597.93

##### (2) 坏账准备计提情况

##### 1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	574,887,219.63	100	69,215,744.98	12.04	505,671,474.65
合 计	574,887,219.63	100	69,215,744.98	12.04	505,671,474.65

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	542,503,392.80	100	68,270,794.87	12.58	474,232,597.93
合 计	542,503,392.80	100	68,270,794.87	12.58	474,232,597.93

##### 2) 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	380,041,450.43	19,002,072.52	5

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1-2 年	110,132,579.08	11,013,257.91	10
2-3 年	29,019,624.59	5,803,924.92	20
3-4 年	26,798,680.37	8,039,604.11	30
4-5 年	17,689,998.22	14,151,998.58	80
5 年以上	11,204,886.94	11,204,886.94	100
小 计	574,887,219.63	69,215,744.98	12.04

(3) 坏账准备变动情况

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备	68,270,794.87	944,950.11				69,215,744.98
合 计	68,270,794.87	944,950.11				69,215,744.98

(4) 应收账款金额前 5 名情况

单位名称	期末账面余额	占应收账款期末余额合计数的比例 (%)	应收账款坏账准备
中交一公局集团有限公司新建川藏铁路雅安至林芝段 CZSCZQ-13A 标项目经理部三工区	12,238,700.00	2.12	627,870.00
四川领壕建筑工程有限公司	11,424,962.50	1.98	571,248.13
中铁隧道局集团有限公司路桥工程分公司房五高速公路兴长段 SYXCTJ-5 项目经理部	9,242,695.90	1.6	462,134.80
中铁十局集团有限公司第三建设分公司	8,282,370.30	1.43	5,560,839.08
平潭综合实验区博厚路桥工程有限公司	6,874,011.00	1.19	538,075.53
小 计	48,062,739.70	8.32	7,760,167.54

2. 其他应收款

(1) 款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
投标及履约保证金	4,033,245.98	4,466,770.00
内部往来款	4,141,085.50	1,663,200.00
备用金	440,866.62	313,796.36
其他	184,323.05	204,021.84
账面余额合计	8,799,521.15	6,647,788.20

款项性质	期末数	期初数
减：坏账准备	523,680.84	884,560.55
账面价值合计	8,275,840.31	5,763,227.65

(2) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	6,756,745.52	3,795,954.20
1-2 年	992,440.19	1,923,986.60
2-3 年	862,948.40	298,300.40
3-4 年	64,827.00	119,547.00
4-5 年	104,720.00	100,000.00
5 年以上	17,840.04	410,000.00
账面余额合计	8,799,521.15	6,647,788.20
减：坏账准备	523,680.84	884,560.55
账面价值合计	8,275,840.31	5,763,227.65

(3) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	8,799,521.15	100	523,680.84	5.95	8,275,840.31
合 计	8,799,521.15	100	523,680.84	5.95	8,275,840.31

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	6,647,788.20	100	884,560.55	13.31	5,763,227.65
合 计	6,647,788.20	100	884,560.55	13.31	5,763,227.65

2) 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
本公司合并范围内关联往来组合	4,141,085.50		

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	4,658,435.65	523,680.84	11.24
其中：1年以内	2,615,660.02	130,783.00	5
1-2年	992,440.19	99,244.02	10
2-3年	862,948.40	172,589.68	20
3-4年	64,827.00	19,448.10	30
4-5年	104,720.00	83,776.00	80
5年以上	17,840.04	17,840.04	100
小计	8,799,521.15	523,680.84	5.95

(4) 坏账准备变动情况

项目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初数	106,637.71	192,398.66	585,524.18	884,560.55
期初数在本期	---	---	---	
--转入第二阶段	-49,622.01	49,622.01		
--转入第三阶段		-86,294.84	86,294.84	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	73,767.30	-56,481.81	-378,165.20	-360,879.71
本期收回或转回				
本期核销				
其他变动				
期末数	130,783.00	99,244.02	293,653.82	523,680.84
期末坏账准备计提比例 (%)	1.94	10	27.96	5.95

(5) 其他应收款金额前5名情况

单位名称	款项性质	期末账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例 (%)	期末坏账准备
长沙优力洛克国际贸易有限公司	往来款	4,141,085.50	1年以内	47.06	
山西路桥建设集团有限公司	履约保证金	480,000.00	1-2年	5.45	48,000.00

单位名称	款项性质	期末账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	期末坏账准备
中铁一局集团有限公司西渝高铁康渝段站前二标项目经理部	投标保证金	350,000.00	2-3年	3.98	70,000.00
昆仑银行电子招投标保证金	投标保证金	300,000.00	1年以内	3.41	15,000.00
中铁十四局集团有限公司成渝中线重庆段站前4标项目经理部	履约保证金	300,000.00	1-2年/2-3年	3.41	50,000.00
小计		5,571,085.50		63.31	183,000.00

### 3. 长期股权投资

#### (1) 明细情况

项目	期末数		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	26,217,860.00	20,212,486.78	6,005,373.22
合计	26,217,860.00	20,212,486.78	6,005,373.22

(续上表)

项目	期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	26,217,860.00	20,212,486.78	6,005,373.22
合计	26,217,860.00	20,212,486.78	6,005,373.22

#### (2) 对子公司投资

被投资单位	期初数		本期增减变动				期末数	
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
五新租赁公司	5,787,513.22	20,212,486.78					5,787,513.22	20,212,486.78
WUXIN UNIROC SINGAPORE PTE. LTD.	217,860.00						217,860.00	
小计	6,005,373.22	20,212,486.78					6,005,373.22	20,212,486.78

#### (二) 母公司利润表项目注释

##### 1. 营业收入/营业成本

###### (1) 明细情况

项目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	353,084,681.59	245,109,974.34	377,816,902.55	252,832,756.67

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
其他业务	30,231,005.65	16,786,084.94	26,951,845.06	13,222,676.17
合 计	383,315,687.24	261,896,059.28	404,768,747.61	266,055,432.84
其中：与客户之间的合同产生的收入	378,217,750.94	259,185,271.15	396,076,570.87	262,078,226.20

(2) 收入分解信息

1) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务类型分解

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
隧道智能装备产品	346,355,912.30	241,521,634.76	367,920,308.77	247,956,707.47
其他产品及服务	31,861,838.64	17,663,636.39	28,156,262.10	14,121,518.73
小 计	378,217,750.94	259,185,271.15	396,076,570.87	262,078,226.20

2) 与客户之间的合同产生的收入按经营地区分解

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
东北地区	1,517,214.54	1,017,676.76	6,024,666.37	4,392,402.90
华北地区	9,710,609.21	6,786,111.37	8,740,615.32	6,504,791.76
华东地区	104,135,856.40	71,766,767.19	30,490,289.80	21,297,028.70
华南地区	27,569,244.08	20,467,073.99	25,663,894.17	17,801,293.29
华中地区	52,937,821.36	37,841,615.05	13,903,017.68	8,230,309.22
西北地区	46,242,032.71	32,472,991.20	48,542,449.04	32,974,118.98
西南地区	136,104,972.64	88,833,035.59	262,711,638.49	170,878,281.35
小 计	378,217,750.94	259,185,271.15	396,076,570.87	262,078,226.20

3) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务转让时间分解

项 目	本期数	上年同期数
在某一时点确认收入	375,749,213.20	394,117,613.19
在某一时段内确认收入	2,468,537.74	1,958,957.68
小 计	378,217,750.94	396,076,570.87

(3) 在本期确认的包括在合同负债期初账面价值中的收入为 18,247,495.63 元。

2. 研发费用

因子公司均无研发费用，母公司研发费用列报与合并报表同，详见本财务报表附注五(二)5之说明。

### 3. 投资收益

因子公司无投资收益，母公司投资收益列报与合并报表同，详见本财务报表附注五(二)8之说明。

## 十七、其他补充资料

### (一) 非经常性损益

#### 非经常性损益明细表

项 目	金 额	说 明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	1,358,178.15	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	912,700.00	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	1,338,100.69	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	408,463.40	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	78,000.00	

小 计	4,095,442.24	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	614,317.33	
少数股东权益影响额（税后）		
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	3,481,124.91	

(二) 净资产收益率及每股收益

1. 明细情况

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元/股）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	6.44	0.57	0.57
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.00	0.53	0.53

2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数	
归属于公司普通股股东的净利润	A	50,918,415.33	
非经常性损益	B	3,481,124.91	
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	47,437,290.42	
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	764,159,929.28	
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	G1		
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H1		
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	G2		
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H2		
其他	员工持股计划非交易过户	I1	
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J1	
	股份支付费用	I2	1,509,012.26
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J2	3
	其他综合收益	I3	
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J3	
	专项储备	I4	
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J4	
报告期月份数	K	6	
加权平均净资产	$L=D+A/2-G\times H/K+I\times J/K$	790,373,643.08	

项 目	序号	本期数
加权平均净资产收益率	M=A/L	6.44%
扣除非经常性损益加权平均净资产收益率	N=C/L	6.00%

### 3. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

#### (1) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	50,918,415.33
非经常性损益	B	3,481,124.91
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	47,437,290.42
期初股份总数	D	89,524,401
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	6
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F \times G/K - H \times I/K - J$	89,524,401.00
基本每股收益	M=A/L	0.57
扣除非经常性损益基本每股收益	N=C/L	0.53

#### (2) 稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

湖南五新隧道智能装备股份有限公司

二〇二五年八月十五日

第八节

备查文件目录



智能掘进钻车WD561

小断面掘进利器 小个子 大能量

## 第八节 备查文件目录

（一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。

（二）报告期内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

文件备置地址：

长沙经济技术开发区盼盼路 18-1 号

湖南五新隧道智能装备股份有限公司

董事会

2025 年 8 月 18 日