



山东山大电力技术股份有限公司

2025 年半年度报告

2025-008

【2025 年 8 月】

第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人张波、主管会计工作负责人丁磊及会计机构负责人(会计主管人员)苗怀平声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本次半年报的董事会会议。

本半年度报告涉及未来计划等前瞻性描述，不构成公司对投资者的实质承诺。公司在经营管理中可能面临的风险与对策举措已在本报告中第三节“管理层讨论与分析”之“十、公司面临的风险和应对措施”予以描述，敬请广大投资者关注，并注意投资风险。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义.....	2
第二节 公司简介和主要财务指标.....	6
第三节 管理层讨论与分析.....	9
第四节 公司治理、环境和社会.....	22
第五节 重要事项.....	23
第六节 股份变动及股东情况.....	27
第七节 债券相关情况.....	31
第八节 财务报告.....	32

备查文件目录

（一）载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。

（二）报告期内公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿。

（三）经公司法定代表人签名并盖章的 2025 年半年度报告及摘要原件。

（四）其他相关文件。

以上备查文件的备置地点：公司董事会办公室。

释义

释义项	指	释义内容
山大电力、公司、本公司	指	山东山大电力技术股份有限公司
控股股东、山大资本	指	山东山大资本运营有限公司
实际控制人	指	山东大学
宁波泉韵	指	公司股东、宁波泉韵投资管理合伙企业（有限合伙）
宁波泉礼	指	公司股东、宁波泉礼投资管理合伙企业（有限合伙）
学府酒店	指	山东学府酒店管理有限公司
国家电网	指	国家电网有限公司
南方电网	指	中国南方电网有限责任公司
国家发改委	指	中华人民共和国发展和改革委员会
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
中电联	指	中国电力企业联合会
A 股	指	人民币普通股
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
招股说明书	指	山东山大电力技术股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书
报告期	指	2025 年 1-6 月
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	山大电力	股票代码	301609
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	山东山大电力技术股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	山大电力		
公司的外文名称（如有）	Shandong University Electric Power Technology Co., Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	SDDL		
公司的法定代表人	张波		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李欣唐	王越
联系地址	山东省济南市高新区孙村街道春晖路与飞跃大道交叉口东 400 米路南山大电力	山东省济南市高新区孙村街道春晖路与飞跃大道交叉口东 400 米路南山大电力
电话	0531-88726689	0531-88726689
传真	0531-88726689	0531-88726689
电子信箱	SDDLdb6689@163.com	SDDLdb6689@163.com

三、其他情况

1、公司联系方式

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期无变化，具体可参见招股说明书。

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

☒适用 ☐不适用

公司披露半年度报告的证券交易所网址	深圳证券交易所：www.szse.cn
公司披露半年度报告的媒体名称及网址	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）、《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》《经济参考报》
公司半年度报告备置地点	公司董事会办公室

3、注册变更情况

注册情况在报告期是否变更情况

☐适用 ☒不适用

公司注册情况在报告期无变化，具体可参见招股说明书。

四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐是 ☒否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	280,881,901.98	246,591,771.09	13.91%
归属于上市公司股东的净利润（元）	49,332,437.43	40,914,691.96	20.57%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	46,442,971.39	38,430,260.63	20.85%
经营活动产生的现金流量净额（元）	47,836,885.65	33,910,767.64	41.07%
基本每股收益（元/股）	0.40	0.33	21.21%
稀释每股收益（元/股）	0.40	0.33	21.21%
加权平均净资产收益率	7.70%	8.03%	-0.33%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	1,163,696,984.04	1,127,009,211.03	3.26%
归属于上市公司股东的净资产（元）	665,007,455.60	615,675,018.17	8.01%

公司报告期末至半年度报告披露日股本是否因发行新股、增发、配股、股权激励行权、回购等原因发生变化且影响所有者权益金额

☒是 ☐否

支付的优先股股利	0.00
支付的永续债利息（元）	0.00
用最新股本计算的全面摊薄每股收益（元/股）	0.3029

五、境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

六、非经常性损益项目及金额

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产	-4,059.83	

减值准备的冲销部分)		
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）	3,246,500.00	
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	65,972.90	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	43,322.69	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	47,637.60	
减：所得税影响额	509,907.32	
合计	2,889,466.04	

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

☐适用 ☒不适用

公司不存在将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

（一）公司的主营业务

公司是一家致力于电力系统相关智能产品技术研发与产业化的高新技术企业，基于在智能电网领域积累的电网监测技术和电气系统设计及集成化能力，形成了电网智能监测和新能源两大业务板块，主要产品故障录波监测装置、输电线路故障监测装置、时间同步装置处于细分行业领先地位。

公司是最早进入电力系统监测行业的企业之一，是知名的电力系统故障监测和分析专家。自 2001 年成立以来，公司始终以科技创新为导向，坚持自主研发，紧跟行业发展趋势和市场需求，不断推动科技成果的产业化，迭代开发出主要涵盖输电、变电、配电、用电领域的多系列产品体系和应用平台。公司已与国家电网、南方电网及各大发电集团建立了良好的合作关系，业务涵盖全国除港澳台地区外的 22 个省、5 个自治区、4 个直辖市。公司主要产品持续保持市场优势地位，中标多个国家重点工程项目。2022 年以来，公司向国家战略部署重点工程——“白鹤滩水电站西电东送大动脉工程”提供了输电线路故障监测装置、故障录波监测装置、时间同步装置等产品，为特高压直流输电线路的故障分析和定位提供了技术支撑。

公司是电力监测细分领域技术标准的制定者之一，参与制定了《中性点非有效接地系统单项接地故障行波选线装置技术要求（GB/T35791-2017）》《电力系统连续记录装置技术要求（GB/T14598.301-2020）》《电力时间同步系统检测规范（GB/T26866-2022）》等 5 项国家标准和 17 项行业、团体、企业（国家电网、南方电网）标准。

作为细分行业领先企业之一，公司“微机电力故障录波装置”等 3 项被列入国家火炬计划项目，“WDGL-VI/D 电力故障录波监测装置”被列入国家火炬计划产业化示范项目，并相继承接了山东省技术创新项目计划 50 项，国家电网、南方电网多项研究课题。公司荣获国家级奖项 8 项，省部级奖项 42 项，市级奖项 13 项，包括国家级专精特新“小巨人”企业、山东省瞪羚企业、山东省科技领军企业、山东省电力企业协会先进会员单位、山东知名品牌、山东省制造业单项冠军、软件创新型企业等荣誉称号。

截至 2025 年 6 月 30 日，公司拥有有效专利 80 项，其中发明专利 48 项；软件著作权 104 项，拥有山东省企业技术中心、山东省工业企业“一企一技术”研发中心、山东省软件工程技术中心等省级认定称号。

（二）公司的主要产品

1、电网智能监测产品

公司电网智能监测设备属于电力系统二次设备。完成发电、输电和配电等任务的主设备称为“一次设备”，对一次设备的监视、测量、控制、保护和调节的设备称为“二次设备”，二次设备需综合应用现代微电子、信息与通信等多项技术，被称为电力系统重要的“神经中枢”。

智能电网包括发电、变电、输电、配电、用电和调度通信六大环节，公司的电网智能监测设备主要应用于变电、输电和配电环节。主要包括智能电力故障监测装置及监控平台和时间同步装置两类。

（1）智能电力故障监测装置及监控平台

电力故障监测装置俗称电力系统的“黑匣子”，它能自动、准确、完整记录电力系统中各主要组成部分的运行状态，在电力系统出现诸如输电线路单相接地、相间短路、主要装置失灵等故障时，智能判断故障类型并给出故障点，帮助运行人员快速诊断，有利于及时准确排除故障恢复供电。

电力故障监测装置还具有类似“情景回放”的功能，它利用故障时记录的数据，可反复“再现”故障现场工况，帮助技术人员快速判断故障的具体原因，判定故障发生原因是设计原理不当还是设备制造缺陷，从而达到改进系统原理设计、提高产品质量的目的，提高电力系统安全性与可靠性，提高电力用户的供电质量。

公司智能电力故障监测装置及监控平台主要应用于变电、输电和配电环节。其中，变电侧产品主要包括故障录波监测装置、智能变电站辅助系统综合监控平台等；输电侧产品主要包括输电线路故障监测装置、输电线路可视化监拍装置等；配电侧产品主要包括小电流接地选线装置等。

（2）时间同步装置

中国电网作为世界上规模最大、电压等级最高的特大型交直流混联电网，是支撑国计民生高效、优质发展的关键基础设施，其安全稳定生产意义重大。

时间同步装置为我国各级调度机构、发电厂、变电站中的电力二次设备与系统提供统一、准确、安全、可靠的时间基准，以确保数据采集的时间一致性，从而提高电网事故分析准确性和稳定控制水平，保障了电网安全稳定运行。

公司时间同步装置，采用嵌入式系统设计，同时接收北斗、GPS 信号，可输出对时脉冲、IRIG-B 码、串行口时间报文、网络时间报文等多种时间同步信号，满足电力系统各种对时需求。

2、新能源产品

公司现有新能源产品主要包括新能源充电桩和储能两类。

（1）新能源充电桩

新能源充电桩是新能源汽车充电基础设施的重要组成部分，核心功能是对新能源汽车动力电池组进行充电。

公司拥有 7kW-800kW 功率的充电桩产品，涵盖交流充电桩、直流充电桩、交直流一体充电桩等系列，产品支持市面上各类新能源汽车型号。

（2）储能

储能即能量的存储，指通过某种介质或设备，将一种形式的能量转化成另一种较为稳定的能量形式并存储，在需要时以特定能量形式释放出来的一系列技术和措施，具有丰富的应用场景。公司储能产品包括电化学储能产品，以及结合储能所构建的微电网系统。其中，电化学储能产品主要包括一体式和分体式两种结构类型的储能设备，公司产品容量涵盖 100kWh-5MWh，可实现动态扩容、平滑输出、削峰填谷、需量控制、负荷跟踪等功能，适用于发电侧、电网侧和用

户侧配储多种场景；微电网系统是指根据客户分布式电源、终端负荷情况和客户需求等，进行系统集成方案设计，将分布式新能源、储能装置、能量转换装置、充电设备等负荷终端和监测或保护装置有机结合，纳入同一系统管理，形成一个小电网系统。

（三）主要经营模式

1、研发模式

公司坚持以创新发展为理念，以技术创新为驱动，深度挖掘客户需求为导向的研发模式，建立了以教授、博士、硕士为核心的研发团队，核心研发人员均拥有资深的电力行业学术和研发从业背景。通过对国家产业政策、行业发展趋势的研究，跟踪电力行业方向和技术前沿动态，收集分析客户需求、行业方向、同类型企业以及新产品新技术信息，准确把握行业发展趋势，确定公司技术发展战略，制定产品研发目标和技术路线，持续研发符合市场需求的产品，提供整体解决方案，确保能长期保持公司在行业中的优势地位。

2、采购模式

公司主要实行“以产定购”的采购模式，以生产需求为基础开展采购活动。公司采购按内容分为两类：一是原材料采购，如设备组件、电子电气部件、电子元器件、钣金结构件等；二是服务采购，如施工及劳务外包和外协加工等。

3、生产模式

公司生产模式主要遵循“以销定产”的原则，即公司根据销售合同、招投标中标情况并结合客户需求排定生产计划，公司产品细分种类较多，且多为非标准化定制产品。除部分产品预生产和芯片等部分物料备货外，公司产品主要为以销定产，根据市场供需变化以及客户具体要求适时调整产量与产品类型，实行订单管理，及时响应市场，满足客户的采购需求。

公司掌握产品核心部件的软硬件设计及相关工艺标准。生产过程中的板卡测试、程序烧录、过程检验、整机调试、成品终检等，是确保整机质量、产品功能实现的关键环节，全部由公司自行完成。公司生产管理组织健全，严格进行质量管控，通过了 ISO9001 质量管理体系认证。

4、销售模式

报告期内，公司主要采取直接销售的模式，主要通过招投标实现产品销售，客户主要包括国家电网、南方电网、各大发电集团及下属企业。目前，公司以济南总部为中心，在北京、上海、广州、深圳、南京、重庆等地设有联络处，销售市场已覆盖全国除港澳台以外的 22 个省、5 个自治区、4 个直辖市。

（四）所处行业基本情况

1、公司所属行业

公司主要从事电网智能监测领域和新能源领域相关产品的研发、制造、销售和服务。根据国家统计局《国民经济行业分类（GB/T4754-2017）》，公司主要产品属于“电气机械和器材制造业（C38）”下属的“输配电及控制设备制造（C382）”。

2、行业概况及发展趋势

（1）电力行业概况及发展趋势

电力行业是关系国计民生的重要基础产业，我国电力系统发电装机总容量、远距离输电能力、电网规模等指标均稳居世界第一。随着我国国民经济的持续发展，我国发电量和用电量均保持平稳增长。2012-2024 年，我国发电量由 49,875.53 亿千瓦时增长至 94,180.60 亿千瓦时，年均复合增长率为 5.44%；全国用电量由 49,591.00 亿千瓦时增长至 98,521.00 亿千瓦时，年均复合增长率为 5.89%。根据中电联预测，2025 年我国全社会用电量预计为 9.5 万亿千瓦时，2030 年预计为 11.3 万亿千瓦时，“十四五”、“十五五”期间，我国全社会用电量年均增速分别为 4.8%、3.6%。

近年来，为解决我国电力建设不均衡的问题，国家电力投资结构发生了转变，即以特高压为代表的输电通道建设兴起，建设重点从发电环节转移到电网端，电网建设投资规模逐步超过电源建设投资规模，日益增加的电网建设推动了电力系统相关智能产品的稳步增长。2012-2024 年，我国电网投资金额不断提升，每年电网投资金额由 3,693 亿元增长至 6,083 亿元。在国家不断增加电网建设投资以及社会用电需求不断增加的双重驱动因素下，我国电力系统相关智能产品需求将持续增长。

（2）电力监测行业概况及发展趋势

电力系统是一个复杂且庞大的工作系统，由发电环节、输电环节、变电环节、配电环节和电力用户组成，发电环节和用户环节之间的网络及设备称为电网。电网包括着庞大的设备体系，有些设备出现问题时不影响电力系统的正常运行，但有一些重要的设备出现问题时，可能会直接导致电力系统的中断，需要立刻对设备进行检修。

电力监测市场容量巨大，行业未来发展空间可期。随着社会经济的快速发展，发电装机容量的稳步增长，电网规模不断扩大，设备数量急剧增加；而技术水平的提高、运行标准要求的日趋严格、电网智能化发展的快速推进，使得传统的电力设备计划检修制度已不能适应电力发展的需要，电网智能监测产品因此具有广阔的发展空间。

智能电网、电力物联网及新型电力系统的建设推动电力监测行业向数字化、智能化发展。2023 年 2 月，中共中央、国务院印发《数字中国建设整体布局规划》，提出推动数字技术和实体经济深度融合，在农业、工业、金融、教育、医疗、交通、能源等重点领域，加快数字技术创新应用，电力监测行业将随着能源行业加快推进数字化转型，高水平支撑数字中国的建设。

（3）新能源充电桩行业概况及发展趋势

当今世界，百年未有之大变局加速演进，国际局势复杂多变，能源价格高位震荡，基于对能源安全的考虑，国家积极推动新能源产业的发展，尤其在新能源汽车领域始终保持较快增长。新能源充电桩作为新能源汽车的基础设施，国家政策支持力度持续加大，处于加速发展的机遇期。

截至 2024 年末，我国新能源汽车保有量和充电桩数量分别为 3,140.00 万辆和 1,281.75 万台，车桩比为 2.45:1，相较于国家发改委发布的《电动汽车充电基础设施发展指南（2015-2020 年）》中车桩比接近 1:1 的目标仍有较大的发展

空间。若仅考虑公共充电桩，截至 2024 年末，公共充电桩数量为 357.90 万台，车桩比为 8.77:1，则车桩比的缺口更大，无法满足存量新能源汽车的需求。

新能源充电桩作为新能源汽车的配套基础设施，亦处于高速发展期。未来，随着新能源汽车数量的持续、快速增长，充电桩行业需求将进一步扩大。

（4）储能行业概况及发展趋势

近年来，为鼓励新能源产业发展，国家引导建设以新能源为主体的“新型电力系统”，并加快构建适应新能源高比例发展的电力体制、新型电网和创新支撑体系。国家能源局于 2021 年 3 月发布《关于做好可再生能源发展“十四五”规划编制工作有关事项的通知（国能综通新能〔2020〕29 号）》，指出“优先开发当地分散式和分布式可再生能源资源，大力推进分布式可再生电力、热力、燃气等在用户侧直接就近利用，结合储能、氢能等新技术，提升可再生能源在区域能源供应中的比重。在电源侧研究水电扩机改造、抽水蓄能等储能设施建设、火电灵活性改造等措施，提升系统调峰能力”。

然而由于新能源发电的间歇性和不稳定性，规模并网将对现有电力系统的正常稳定运行造成冲击。储能系统可以发挥其电力消纳能力实现削峰填谷功能，进而改善电网稳定性，实现平滑供电，因此新能源的发展必将同步带动储能行业的发展。

（五）市场地位

作为行业内知名企业，公司曾获得国家级专精特新“小巨人”企业、山东省瞪羚企业、山东省科技领军企业、山东省电力企业协会先进会员单位、山东知名品牌、山东省制造业单项冠军、软件创新型企业等荣誉，近年来开发产品获得南方电网科技进步一等奖、山东省科技进步三等奖、中国电力企业联合会电力科技创新奖一等奖、中国电力科学技术奖二等奖、南方电网科技进步二等奖、浙江电力科学技术一等奖等奖项。

凭借在产品研发、质量控制、生产经营等方面具备的竞争优势，公司在行业快速发展的机遇下持续为国家电网、南方电网等客户提供电网智能监测领域和新能源领域的相关产品和服务。在电网智能监测和新能源领域的深厚积累使得公司拥有较高的品牌知名度和美誉度，成为国内同行业中实力较强、知名度较高的专业企业之一。

（六）主要的业绩驱动因素

1、技术创新与产品开发

公司的主要产品如故障录波监测装置、时间同步装置几经迭代，始终处于细分行业领先地位；基于对电网故障监测的深厚认知，公司成为率先推出输电线路故障监测装置的企业之一，其中，公司开发的非接触式输电线路故障监测装置系列产品，采用了国内外首创的空间电压电流行波宽带监测技术、行波波速自适应及多点冗余的测距方法等技术，达到国际领先水平。

凭借多年的技术创新和沉淀，公司围绕核心产品自主研发并掌握了一系列核心技术，并根据行业发展趋势和客户需求，迭代开发出主要涵盖输电、变电、配电领域的系列产品体系和应用平台。公司核心技术人员或其他研发人员作为主

要起草人、公司作为起草单位，参与制定了 5 项现行国家标准和 17 项行业、团体、企业（国家电网、南方电网）标准，前述标准均对应电网智能监测领域相关产品的最新技术要求或规范。

2、重视研发和创新

公司自成立以来，始终以科技创新为导向，坚持自主研发，持续加强研发投入，把技术创新作为企业立足和发展的根本，将新产品、新技术的研发作为公司保持核心竞争力的重要保证。公司拥有一支以教授、博士、硕士为核心的研发与管理团队，拥有山东省企业技术中心、山东省工业企业“一企一技术”研发中心、山东省软件工程技术中心等省级认定称号。公司注重核心技术的独立性及创新性，具备较强的技术研发实力和成果转化能力，为新产品的立项和开发提供了良好的技术支撑；另一方面，通过与山东大学等高校进行技术合作，有效整合内外部资源，实现产学研的有机结合。

3、围绕重点客户实施一揽子服务

结合丰富的市场经验，公司确立了围绕国家电网、南方电网提供一揽子服务的业务模式，不断延长产品线和业务链条，从电网智能监测设备延伸到新能源充电桩和储能系统，从生产制造延伸到软件开发、系统集成、施工安装、运维管理等整体解决方案，建立了变电侧、输电侧、配电侧以及新能源汽车充电桩等较为齐全的产线，形成了以产品研发为先导、以设备制造为主线、贯穿系统集成、工程施工以及后期运维服务的较为完整的产业布局。完善的供应链不仅可以有效降低国家电网、南方电网采购的摩擦成本，缩短其由建设到投产的周期，还提高了公司的配套价值量，进一步巩固了公司的市场地位。

二、核心竞争力分析

（一）技术研发优势

公司是最早进入电网监测行业的企业之一，依托多年积累的技术储备和行业经验，已形成较为成熟和完善的自主知识产权和核心技术体系。公司自主研发并掌握了非接触行波采集技术、暂态信号分离的单极点滤波启动技术、高速同步数据采集技术、行波模量提取技术、对时间基准源干扰的抑制技术、基于故障录波的高精度故障测距技术等核心技术，具有持续创新的研发能力和关键核心技术突破的能力，并能够精准发现行业内客户各环节的需求，运用行业前沿技术快速开发或升级产品。

公司的核心技术及相关产品曾获得山东省科学技术厅、中国电力企业联合会、中国机械工业联合会等机构鉴定，其中，配电自动化故障探测及定位终端（DTU）的整体性能达到国际先进，目前尚在多场景挂网运行测试阶段。具体情况如下：

序号	产品名称	鉴定机构	鉴定结论
1	WDGL-V 微机电力故障录波监测装置	山东省科学技术厅	微机电力故障录波监测装置结构紧凑、功能完善、组态灵活、扩展方便、测距准确、数据处理能力强。其三级录波数据冗余存储、嵌入式 OS II 及 Linux 系统、单元多网口直接远传等技术，在电力系统故障录波装置中的综合运用属首创。装置整体技术达到国际先进水平。
2	行波信号发生仪（SDL-7100）	中国电力企业联合会	行波信号发生仪总体性能达到国内领先水平，其中高速电流行波信号高保真回放技术方面为国内外首创，达到国际领先水平。

序号	产品名称	鉴定机构	鉴定结论
3	SDL-6000 全站时间同步系统	山东省科学技术厅	全站时间同步系统功能完善、运行稳定，在系统冗余、守时技术和时间补偿等方面有创新，整体技术达到国内领先水平。
4	SDL-9200-D30 配电自动化终端	中国机械工业联合会	该配电自动化终端整体性能达到国际先进，在高阻故障启动与故障选线方面达到国际领先水平。
5	小电流接地选线装置	山东省科学技术厅	该配电网单相接地故障自动选线及定位系统功能齐全，适用于各种配电网运行方式，故障选线、故障点定位技术属国内首创；整体技术达到国内领先水平。
6	分布式电能质量在线综合监测管理系统	济南市科学技术局	该系统在其分布式智能监测终端中采用了自主开发的硬件平台技术，系统整体技术水平已达到国内领先。
7	SDL-7600 输电线路分布式故障监测与智能诊断系统	中国电力企业联合会	输电线路分布式故障监测与智能诊断系统总体技术性能达到国内领先水平，其中采用的空间电压电流行波宽带监测技术、行波波速自适应及多点冗余的测距方法、宽动态范围的暂态冲击启动算法等技术为国内外首创，达到国际领先水平。
8	输电线路故障监测装置（SDL-7601）	中国电力企业联合会	产品经鉴定委员会认定综合技术性能达到国际领先水平。
9	智能录波器（WDGL-VIG）	中国电力企业联合会	产品经鉴定委员会认定综合技术性能达到国际领先水平。
10	时间同步装置（SDL-6008-G-N）	中国电力企业联合会	产品经鉴定委员会认定综合技术性能达到国际先进水平。
11	输电线路故障监测装置（SDL-7602）	中国电力企业联合会	产品经鉴定委员会认定综合技术性能达到国际先进水平。
12	挪亚操作系统	公安部三所	2025 年 3 月 14 日，系统完成院士专家评审。2025 年 3 月 21 日，获得了公安部网专产品操作系统四级证书和检测报告

公司积极推进产学研深度融合，促进科技成果转化和产业化，拥有专利、软件著作权等各类知识产权近 200 项，获得了多项国家级、省部级和市级奖项，多项技术为国内领先或首创，主要产品的整体技术或性能被鉴定为国际先进水平或国内领先水平，部分技术达到国际领先。同时，公司先后参与起草 5 项国家标准和 17 项行业、团体、企业（国家电网、南方电网）标准，紧紧把握智能电网建设的发展方向，积极拥抱电力产业绿色低碳的行业趋势，积累公司研发创新的优势。

（二）专业人才优势

电力监测行业涉及电力监测、网络通信、数据采集与处理、人工智能、计算机视觉、模式识别、软件开发、系统工程、大数据等多种技术，是数学、结构学、计算机、电学、自动化等多个学科的综合应用，专业性较强，具有多学科交叉的特点，对专业人才的储备与研发水平有较高的要求。公司自创建之初便将人才队伍建设作为发展的重要战略之一，凭借良好的人才培养机制、工作环境吸引了大量优秀人才，建立了专业的研发技术人才队伍，拥有健全的人才梯队。公司研发人员、技术人员多数毕业于电力院校或相关专业，具备深厚的专业背景，熟悉电力各专业的标准，对行业用户需求理解更专业、透彻，在产品的准确定位和应用推广方面具有很强的专业优势。公司专业人才经验丰富，年龄结构和知识领域分布合理，核心研发队伍稳定。

（三）产品与市场优势

公司是国内少数具有较为丰富电网智能监测产品线，且主要产品均取得较大市场份额的高新技术企业，在电网智能监测领域和新能源领域具有领先的产品创新能力，能够提供一流的产品和先进的综合解决方案。公司产品覆盖电力系统

各环节，产品种类齐全，多项产品市场占有率位居全国前列。同时，凭借领先的技术和丰富的产品线，公司优势进一步凸显，具体体现为：（1）公司自主开发各项产品的软硬件，并为客户提供产品升级、迭代、运维服务，以数据资源作为基础进行产品迭代及拓展，具备快速更新换代的竞争优势；（2）公司近年来不断增强数据的存储、处理和综合分析能力，研发了电力监测业务的大数据应用，通过实时收集和存储数据，形成数据资产共享机制，并建立业务系统诊断决策综合判别模型，为业务决策提供数据支撑，达到为客户降本提效的目的。

依靠稳定、可靠的产品和优质、高效的服务，公司在电网智能监测和新能源领域具备了较高的市场地位，取得了较高的客户满意度和市场知名度。公司与国家电网、南方电网及其相关企业建立了良好的长期合作关系。

（四）服务优势

电网的供电可靠性要求厂商具备快速反应能力，第一时间提供技术支持，如出现故障须立刻排除。为提高响应速度，公司以济南总部为中心，在北京、上海、广州、深圳、南京、重庆等地设有联络处，以推动服务本地化，保证服务响应及时性；公司服务电话 24 小时畅通，接到客户需求，原则上 24 小时内或用户规定时间内到达现场；公司通过管理软件对人员服务情况、产品维护情况进行售后管理并建立了回访机制。优质的服务保证了公司产品的稳定可靠运行，赢得了客户的认可和信任。

三、主营业务分析

1、概述

参见“一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

2、主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	280,881,901.98	246,591,771.09	13.91%	
营业成本	160,469,529.54	136,273,217.77	17.76%	
销售费用	41,863,911.44	37,584,064.81	11.39%	
管理费用	15,686,726.87	14,970,727.00	4.78%	
财务费用	-3,040,750.54	-2,296,798.63	32.39%	主要系本期收到利息增加所致
所得税费用	6,745,104.01	4,930,767.80	36.80%	主要系本期实现利润总额增加所致
研发投入	20,991,955.38	21,056,574.33	-0.31%	
经营活动产生的现金流量净额	47,836,885.65	33,910,767.64	41.07%	主要系本期销售回款较好所致
投资活动产生的现金流量净额	-5,325,721.71	-19,740,468.57	-73.02%	主要系本期构建固定资产支出减少所致
筹资活动产生的现金流量净额	-1,447,211.90	-2,241,114.77	-35.42%	主要系本期支付中介机构上市服务费减少所致
现金及现金等价物净增加额	41,063,952.04	11,929,184.30	244.23%	主要系本期经营活动净流量增加、投资活动净流出减少所致

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

☐适用 ☒不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

3、占比 10%以上的产品或服务情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

	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
分产品或服务						
故障录波监测装置	76,343,754.72	34,889,552.38	54.30%	15.06%	6.53%	3.66%
输电线路故障监测装置	42,216,105.98	16,213,199.09	61.59%	-13.76%	6.85%	-7.41%

四、非主营业务分析

☒适用 ☐不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	65,972.90	0.12%	主要系结构性存款到期收益	否
公允价值变动损益	0.00	0.00%		否
资产减值	-2,733,271.31	-4.87%	主要系公司计提的存货跌价损失	否
营业外收入	109,831.49	0.20%	主要系与企业日常经营活动无关的政府补助及非经营性零星收入	否
营业外支出	24,068.63	0.04%	主要系非经营性零星支出	否

五、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	474,878,853.32	40.81%	433,411,964.29	38.46%	2.35%	主要系资金现金管理
应收票据	3,983,705.03	0.34%	2,147,689.17	0.19%	0.15%	
应收账款	163,119,391.42	14.02%	190,989,048.68	16.95%	-2.93%	主要系达到合同约定收款期的货款增长
应收款项融资	3,495,189.68	0.30%	18,542,129.43	1.65%	-1.35%	主要系持有票据余额减少
合同资产	9,112,429.07	0.78%	11,282,641.58	1.00%	-0.22%	
其他应收款	5,909,845.08	0.51%	3,994,118.48	0.35%	0.16%	
存货	275,225,152.68	23.65%	237,935,149.77	21.11%	2.54%	主要系公司生产经营

						规模扩大，相应的存货规模增加
投资性房地产	672,658.16	0.06%	702,808.16	0.06%	0.00%	
固定资产	167,531,221.70	14.40%	170,794,442.73	15.15%	-0.75%	
使用权资产	1,288,102.87	0.11%	1,741,163.88	0.15%	-0.04%	
应付账款	134,532,813.45	11.56%	145,889,472.31	12.94%	-1.38%	主要系按照合同账期，对期初应付账款完成结算支付所致
合同负债	320,448,789.23	27.54%	295,612,207.94	26.23%	1.31%	主要系本期销售增长
应付职工薪酬	25,677,076.47	2.21%	40,095,612.10	3.56%	-1.35%	主要系发放上年度年终奖
应交税费	10,129,900.11	0.87%	20,315,535.75	1.80%	-0.93%	
其他应付款	3,955,864.37	0.34%	5,724,839.53	0.51%	-0.17%	
租赁负债	381,102.55	0.03%	740,684.93	0.07%	-0.04%	

2、主要境外资产情况

☐适用 ☒不适用

3、以公允价值计量的资产和负债

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
应收款项融资	18,542,129.43						-15,046,939.75	3,495,189.68
上述合计	18,542,129.43						-15,046,939.75	3,495,189.68
金融负债	0.00							0.00

其他变动的内容

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

☐是 ☒否

4、截至报告期末的资产权利受限情况

单位：元

项目	报告期账面价值	受限原因
货币资金	14,873,216.81	保函保证金及农民工工资保证金
应收票据	2,546,864.02	背书未终止确认
合计	17,420,080.83	—

六、投资状况分析

1、总体情况

☒适用 ☐不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
30,000,000.00	0.00	不适用

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☐适用 ☒不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☐适用 ☒不适用

4、以公允价值计量的金融资产

☐适用 ☒不适用

5、募集资金使用情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

6、委托理财、衍生品投资和委托贷款情况

（1）委托理财情况

☒适用 ☐不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

具体类型	委托理财的资金来源	委托理财发生额	未到期余额	逾期未收回的金额	逾期未收回理财已计提减值金额
银行理财产品	自有资金	3,000.00	0.00	0.00	0.00
合计		3,000.00	0.00	0.00	0.00

单项金额重大或安全性较低、流动性较差的高风险委托理财具体情况

☐适用 ☒不适用

委托理财出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形

☐适用 ☒不适用

（2）衍生品投资情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

（3）委托贷款情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在委托贷款。

七、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

☐适用 ☒不适用

八、主要控股参股公司分析

☐适用 ☒不适用

公司报告期内无应当披露的重要控股参股公司信息。

九、公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

十、公司面临的风险和应对措施

1、行业风险

公司主营业务聚焦于电网智能监测及新能源领域相关产品的研发、制造、销售与服务，产品主要应用于电力能源行业。该行业作为国民经济的基础性支柱，其发展态势与宏观经济周期、国家政策导向高度相关。当前，国内外经济形势复杂多变，我国正处于经济结构调整与高质量发展转型阶段，宏观经济波动（如经济增长放缓或结构性调整）可能引致全国电力需求及投资规模的不确定性变化，进而对公司经营环境产生影响。同时，尽管国家“十四五”规划及相关部门持续出台政策（如《关于加快推进能源数字化智能化发展的若干意见》《新型电力系统发展蓝皮书》）大力支持电网智能化改造、智能微电网及新型电力系统建设，为公司发展提供了良好预期，但未来相关产业政策若发生重大调整，或新政策提出更高的生产经营管理要求，亦可能对公司业务发展和市场需求带来不确定性影响。

应对措施：公司持续密切关注宏观经济走势与电力行业政策动态，积极优化产品结构与市场布局，深化在电网智能监测及新能源领域的技术研发投入以巩固核心竞争力，并持续优化供应链管理效率与整体运营效能，增强抗风险能力。

2、市场竞争风险

在“双碳”目标引领及智能电网建设加速推进的背景下，电力能源行业市场规模持续扩大，持续吸引新企业进入；同时，行业内现有企业亦不断加大投入，导致行业参与者数量显著增加，市场竞争日趋激烈。市场竞争的加剧可能导致行业平均利润率下滑，从而对公司的生产经营及盈利能力构成挑战。

应对措施：公司将持续巩固技术领先优势，深化核心客户战略合作并优化渠道结构，通过精益管理降本增效，同时加速拓展新型电力系统等高附加值领域，全面提升抗风险能力与可持续盈利能力。

3、技术风险

公司所处电网智能监测及新能源领域属技术密集型产业，具有多学科交叉特征。随着电网建设升级对产品要求持续提高，公司需不断融合前沿技术进行研发创新，以维持竞争优势。若未来研发投入不足或科研成果转化滞后，可能导致新技术开发与新产品推出不及市场需求的迭代速度，进而削弱公司技术领先性及市场地位。

应对措施：为确保技术领先优势，公司完善研发管理流程，持续深化与国家电网、南方电网等客户的协同创新，积极参与行业标准建设；加大研发投入并强化知识产权布局，系统性管控技术迭代风险。

4、人力资源风险

在电力行业智能化、数字化加速转型背景下，研发及专业技术人才已成为企业可持续发展的核心资源。随着行业竞争格局深化与市场扩容，各细分领域对技术人才的争夺日趋激烈。若公司在关键技术人才的激励保留、梯队建设及外部引进等方面未能有效应对，将面临核心人才流失与供给不足的双重压力，进而削弱公司的持续创新能力与技术竞争优势。

应对措施：公司通过持续优化薪酬绩效联动机制、拓宽人才引进渠道，健全晋升体系，并深化以员工关怀与创新激励为核心的企业文化建设，系统性提升人才竞争力与组织凝聚力。

十一、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

☐适用 ☒不适用

公司报告期内未发生接待调研、沟通、采访等活动。

十二、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

☐是 ☒否

公司是否披露了估值提升计划。

☐是 ☒否

十三、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

☐是 ☒否

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

☐适用 ☒不适用

公司董事、监事和高级管理人员在报告期没有发生变动，具体可参见招股说明书。

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

☐适用 ☒不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

☐是 ☒否

五、社会责任情况

公司始终秉持社会、股东、客户及供应商多赢原则，通过科学管理与优质服务持续推动发展，在坚持以客户为中心的同时，注重激发员工潜能、提升组织效能，积极履行社会责任，促进可持续发展。

1、员工关怀与人才建设

公司贯彻“以人为本”理念，将员工成长视为企业发展的核心动力。报告期内，持续完善人才发展机制，在为员工创造发展平台的同时，培育形成稳定的人才梯队，为企业提供重要战略支撑。为持续巩固人才优势，公司面向社会广开渠道，严格遵循专业化、高标准原则择优选聘各类技术人才。

2、安全生产管理体系

公司严格执行安全生产法律法规，坚持“安全第一、预防为主、综合治理”方针，持续加大安全资源投入，多措并举提升作业场所安全水平。为有效防控运营风险，公司建立完善的应急预案体系，覆盖生产安全、职业健康及突发事件处置，通过定期开展消防演练、急救培训及应急模拟，切实保障员工生命安全与企业资产完整。

3、绿色运营与可持续发展

公司全面推进精细化管理，通过“日巡检、周通报、月考核”机制强化清洁生产，重点管控资源损耗环节，系统推进厂区环境升级。公司已通过 ISO9001 国际质量管理体系认证、ISO14001 环境管理体系认证、ISO45001 职业健康安全管理体系认证、ISO50001 能源管理体系、ISO27001 信息安全管理体系认证，通过不断完善体系建设，实现节能降耗和持续改进。

第五节 重要事项

一、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在由公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项。

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在上市公司发生控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况。

三、违规对外担保情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

☐是 ☒否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会、监事会、审计委员会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐适用 ☒不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

☐适用 ☒不适用

七、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

☐适用 ☒不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

☒适用 ☐不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
公司作为原告/申请人未达到重大诉讼(仲裁)披露标准的其他未决案件汇总	135.59	否	执行程序/被告处于清算程序	对公司无重大影响	正在执行中/被告处于清算中	不适用	不适用

九、处罚及整改情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☐适用 ☒不适用

十一、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

☐适用 ☒不适用

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不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

☐适用 ☒不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十二、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

（1） 托管情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在托管情况。

（2） 承包情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在承包情况。

（3） 租赁情况

☒适用 ☐不适用

租赁情况说明

报告期内，公司现有租赁系正常经营所需，一是公司各地联络处租赁办公用房，二是公司自有房屋对外出租。公司与出租方、承租方均签订租赁协议，目前均在正常履行中。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的租赁项目。

2、重大担保

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在重大担保情况。

3、日常经营重大合同

☐适用 ☒不适用

4、其他重大合同

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十三、其他重大事项的说明

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

十四、公司子公司重大事项

☐适用 ☒不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	122,160,000	100.00%						122,160,000	100.00%
1、国家持股									
2、国有法人持股	49,044,800	40.15%						49,044,800	40.15%
3、其他内资持股	73,115,200	59.85%						73,115,200	59.85%
其中：境内法人持股	12,120,000	9.92%						12,120,000	9.92%
境内自然人持股	60,995,200	49.93%						60,995,200	49.93%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份									
1、人民币普通股									
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	122,160,000	100.00%						122,160,000	100.00%

股份变动的原因

☐适用 ☒不适用

股份变动的批准情况

☐适用 ☒不适用

股份变动的过户情况

☐适用 ☒不适用

股份回购的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

☐适用 ☒不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐适用 ☒不适用

2、限售股份变动情况

☐适用 ☒不适用

二、证券发行与上市情况

☐适用 ☒不适用

三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数			21		报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有） （参见注 8）		0		持有特别表决权股份的股东总数（如有）		0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）												
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况					
							股份状态	数量				
山东山大资本运营有限公司	国有法人	40.15%	49,044,800	0	49,044,800	0	不适用	0				
张波	境内自然人	6.08%	7,427,680	0	7,427,680	0	不适用	0				
梁军	境内自然人	6.08%	7,421,280	0	7,421,280	0	不适用	0				
丁磊	境内自然人	5.92%	7,236,240	0	7,236,240	0	不适用	0				
宁波泉礼投资管理合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	5.46%	6,675,080	0	6,675,080	0	不适用	0				
李欣唐	境内自然人	4.97%	6,077,440	0	6,077,440	0	不适用	0				
刘英亮	境内自然人	4.94%	6,038,000	0	6,038,000	0	不适用	0				
裴林	境内自然人	4.89%	5,979,440	0	5,979,440	0	不适用	0				
栾兆文	境内自然人	4.84%	5,911,600	0	5,911,600	0	不适用	0				
宁波泉韵投资管理合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	4.46%	5,444,920	0	5,444,920	0	不适用	0				
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）		不适用										
上述股东关联关系或一致行动的说明		（1）宁波泉礼和宁波泉韵为公司员工持股平台，分别持有公司 5.4642%、4.4572%股份。 （2）自然人股东裴林为宁波泉礼的执行事务合伙人、宁波泉韵的有限合伙人，持有宁波泉礼 1.4771%的财产份额，持有宁波泉韵 1.8366%的财产份额。										

	（3）自然人股东李欣唐为宁波泉韵的执行事务合伙人、宁波泉礼的有限合伙人，持有宁波泉韵 1.8107%的财产份额，持有宁波泉礼 1.4981%的财产份额。 （4）自然人股东梁军、栾兆文为宁波泉礼的有限合伙人，分别持有宁波泉礼 1.9475%、1.4981%的财产份额；自然人股东张波、丁磊、刘英亮为宁波泉韵的有限合伙人，分别持有宁波泉韵 2.2039%、1.8366%、1.8366%的财产份额。 除此之外，上述股东不存在其他关联关系或一致行动关系。		
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	不适用		
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（参见注 11）	不适用		
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）			
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
不适用			
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	报告期内公司未上市，不存在无限售流通股。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 4）	不适用		

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

☐适用 ☒不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

☐适用 ☒不适用

公司是否具有表决权差异安排

☐是 ☒否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

☐是 ☒否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

四、董事、监事和高级管理人员持股变动

☐适用 ☒不适用

公司董事、监事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动，具体可参见招股说明书。

五、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

六、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

☐适用 ☒不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

☐是 ☒否

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、资产负债表

编制单位：山东山大电力技术股份有限公司

2025 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	474,878,853.32	433,411,964.29
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	3,983,705.03	2,147,689.17
应收账款	163,119,391.42	190,989,048.68
应收款项融资	3,495,189.68	18,542,129.43
预付款项	15,141,173.14	13,760,754.08
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	5,909,845.08	3,994,118.48
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	275,225,152.68	237,935,149.77
其中：数据资源		
合同资产	9,112,429.07	11,282,641.58
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	7,786,277.93	7,182,834.87
流动资产合计	958,652,017.35	919,246,330.35
非流动资产：		

项目	期末余额	期初余额
发放贷款和垫款		
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	672,658.16	702,808.16
固定资产	167,531,221.70	170,794,442.73
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	1,288,102.87	1,741,163.88
无形资产	15,936,722.32	16,123,012.63
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	5,978,750.19	6,130,653.88
其他非流动资产	13,637,511.45	12,270,799.40
非流动资产合计	205,044,966.69	207,762,880.68
资产总计	1,163,696,984.04	1,127,009,211.03
流动负债：		
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		
应付账款	134,532,813.45	145,889,472.31
预收款项		
合同负债	320,448,789.23	295,612,207.94
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	25,677,076.47	40,095,612.10
应交税费	10,129,900.11	20,315,535.75
其他应付款	3,955,864.37	5,724,839.53
其中：应付利息		

项目	期末余额	期初余额
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	798,608.03	811,439.61
其他流动负债	2,765,374.23	2,144,400.69
流动负债合计	498,308,425.89	510,593,507.93
非流动负债：		
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	381,102.55	740,684.93
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	381,102.55	740,684.93
负债合计	498,689,528.44	511,334,192.86
所有者权益：		
股本	122,160,000.00	122,160,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	14,343,416.98	14,343,416.98
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	61,080,000.00	61,080,000.00
一般风险准备		
未分配利润	467,424,038.62	418,091,601.19
归属于母公司所有者权益合计	665,007,455.60	615,675,018.17
少数股东权益		
所有者权益合计	665,007,455.60	615,675,018.17
负债和所有者权益总计	1,163,696,984.04	1,127,009,211.03

法定代表人：张波 主管会计工作负责人：丁磊 会计机构负责人：苗怀平

2、利润表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业总收入	280,881,901.98	246,591,771.09

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
其中：营业收入	280,881,901.98	246,591,771.09
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	238,881,211.99	210,204,043.94
其中：营业成本	160,469,529.54	136,273,217.77
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	2,909,839.30	2,616,258.66
销售费用	41,863,911.44	37,584,064.81
管理费用	15,686,726.87	14,970,727.00
研发费用	20,991,955.38	21,056,574.33
财务费用	-3,040,750.54	-2,296,798.63
其中：利息费用	26,905.90	19,150.57
利息收入	3,095,954.38	2,347,378.70
加：其他收益	15,621,901.28	10,301,727.78
投资收益（损失以“—”号填列）	65,972.90	
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		
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）	1,036,485.72	-52,270.62
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-2,733,271.31	-1,156,046.45
资产处置收益（损失以“—”号填列）		
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	55,991,778.58	45,481,137.86
加：营业外收入	109,831.49	393,138.34
减：营业外支出	24,068.63	28,816.44
四、利润总额（亏损总额以“—”号	56,077,541.44	45,845,459.76

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
填列)		
减：所得税费用	6,745,104.01	4,930,767.80
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	49,332,437.43	40,914,691.96
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	49,332,437.43	40,914,691.96
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. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“—”号填列）	49,332,437.43	40,914,691.96
2. 少数股东损益（净亏损以“—”号填列）		
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（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		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	49,332,437.43	40,914,691.96
归属母公司所有者的综合收益总额	49,332,437.43	40,914,691.96
归属于少数股东的综合收益总额		
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.40	0.33
（二）稀释每股收益	0.40	0.33

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：元，上期被合并方实现的净利润为：元。

法定代表人：张波 主管会计工作负责人：丁磊 会计机构负责人：苗怀平

3、现金流量表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	360,763,278.00	271,451,788.91
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	12,057,673.35	6,608,665.86
收到其他与经营活动有关的现金	6,453,423.47	13,115,986.24
经营活动现金流入小计	379,274,374.82	291,176,441.01
购买商品、接受劳务支付的现金	194,296,501.95	146,374,476.76
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		
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	68,119,347.50	61,042,052.67
支付的各项税费	33,976,373.03	20,186,532.52
支付其他与经营活动有关的现金	35,045,266.69	29,662,611.42
经营活动现金流出小计	331,437,489.17	257,265,673.37
经营活动产生的现金流量净额	47,836,885.65	33,910,767.64
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	30,000,000.00	
取得投资收益收到的现金	69,931.27	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
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		
投资活动现金流入小计	30,069,931.27	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,395,652.98	19,740,468.57
投资支付的现金	30,000,000.00	
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		
投资活动现金流出小计	35,395,652.98	19,740,468.57
投资活动产生的现金流量净额	-5,325,721.71	-19,740,468.57
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
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		
收到其他与筹资活动有关的现金		

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
筹资活动现金流入小计		
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		
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	1,447,211.90	2,241,114.77
筹资活动现金流出小计	1,447,211.90	2,241,114.77
筹资活动产生的现金流量净额	-1,447,211.90	-2,241,114.77
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	41,063,952.04	11,929,184.30
加：期初现金及现金等价物余额	418,941,684.47	297,865,138.94
六、期末现金及现金等价物余额	460,005,636.51	309,794,323.24

法定代表人：张波

主管会计工作负责人：丁磊

会计机构负责人：苗怀平

4、所有者权益变动表

本期金额

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	其他	小计		
		优先 股	永续 债	其他											
一、上年年末 余额	122,160,000.00				14,343,416.98				61,080,000.00		418,091,601.19		615,675,018.17		615,675,018.17
加：会计 政策变更															
前期 差错更正															
其他															
二、本年期初 余额	122,160,000.00				14,343,416.98				61,080,000.00		418,091,601.19		615,675,018.17		615,675,018.17
三、本期增减 变动金额（减少以“－”号 填列）											49,332,437.43		49,332,437.43		49,332,437.43
（一）综合收 益总额											49,332,437.43		49,332,437.43		49,332,437.43
（二）所有者 投入和减少资本															
1. 所有者投入															

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	其他	小计		
		优先 股	永续 债	其他											
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															
（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）															

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	其他	小计		
优先 股		永续 债	其他												
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															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
（六）其他															
四、本期期末余额	122,160,000.00				14,343,416.98				61,080,000.00		467,424,038.62		665,007,455.60		665,007,455.60

上年金额

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	其 他	小计		
优 先 股		永 续 债	其 他												
一、上年年末余额	122,160,000.00				14,343,416.98				54,914,675.14		297,621,579.84		489,039,671.96		489,039,671.96
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	122,160,000.00				14,343,416.98				54,914,675.14		297,621,579.84		489,039,671.96		489,039,671.96
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											40,914,691.96		40,914,691.96		40,914,691.96
（一）综合收益总额											40,914,691.96		40,914,691.96		40,914,691.96
（二）所有者投入和减少资本															
1．所有者投入的普通股															
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															

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	其他	小计		
优先 股		永续 债	其他												
金额															
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															

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	其 他	小 计		
		优 先 股	永 续 债	其 他											
5. 其他综合收 益结转留存收益															
6. 其他															
（五）专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
（六）其他															
四、本期期末余 额	122,160,000.00				14,343,416.98				54,914,675.14		338,536,271.80		529,954,363.92		529,954,363.92

法定代表人：张波

主管会计工作负责人：丁磊

会计机构负责人：苗怀平

三、公司基本情况

山东山大电力技术股份有限公司成立于 2001 年 4 月 12 日，2017 年 7 月 4 日整体变更设立股份有限公司，公司注册地址为济南高新技术产业开发区颖秀路山大科技园内。

经中国证券监督管理委员会《关于同意山东山大电力技术股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可〔2025〕1082 号）同意注册，并经深圳证券交易所《关于山东山大电力技术股份有限公司人民币普通股股票在创业板上市的通知》（深证上〔2025〕776 号）同意，公司首次公开发行人民币普通股（A 股）股票 4,072.00 万股，每股发行价人民币 14.66 元，于 2025 年 7 月 23 日在深圳证券交易所创业板上市交易，股票简称为“山大电力”，股票代码为“301609”。

公司是一家致力于电力系统相关智能产品技术研发与产业化的高新技术企业，基于在智能电网领域积累的电网监测技术和电气系统设计及集成化能力，形成了电网智能监测和新能源两大业务板块，主要产品故障录波监测装置、输电线路故障监测装置、时间同步装置处于细分行业领先地位。

本财务报表业经公司董事会于 2025 年 8 月 20 日批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则》及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。此外，本公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2023 年修订）披露有关财务信息。

2、持续经营

本公司对自报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评估，未发现影响本公司持续经营能力的事项，本公司以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本公司根据实际生产经营特点针对金融工具、存货、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。

1、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、所有者权益变动和现金流量等有关信息。

2、会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

本次报告期为 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日。

3、营业周期

本公司正常营业周期为一年。

4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

☒适用 ☐不适用

项目	重要性标准
重要的应收账款核销	公司将单项应收账款核销金额超过利润总额 4%的应收账款核销认定为重要的应收账款核销
重要的账龄超过 1 年的预付款项	公司将单项账龄超过 1 年的预付款项金额超过利润总额 4%的预付款项认定为重要的账龄超过 1 年的预付款项
重要的在建工程项目	公司将单项在建工程金额超过利润总额 4%的在建工程认定为重要的在建工程项目
重要的或有事项	公司将极大可能产生或有义务且金额超过利润总额 4%的事项认定为重要的或有事项

6、现金及现金等价物的确定标准

现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、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。

7、金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

（1）金融工具的确认和终止确认

当本公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- ①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- ②该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本公司（借入方）与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，并同时确认新金融负债。本公司对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，应当终止原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新的金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款规定，在法规或市场惯例所确定的时间安排来交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

（2）金融资产的分类与计量

本公司在初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分类为：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当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。除非本公司改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。因销售商品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收票据及应收账款，本公司则按照收入准则定义的交易价格进行初始计量。

金融资产的后续计量取决于其分类：

①以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、按实际利率法摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。

除减值损失或利得及汇兑损益确认为当期损益外，此类金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。但是采用实际利率法计算的该金融资产的相关利息收入计入当期损益。

本公司不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入留存收益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，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。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

(3) 金融负债的分类与计量

本公司将金融负债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、低于市场利率贷款的贷款承诺及财务担保合同负债及以摊余成本计量的金融负债。

金融负债的后续计量取决于其分类：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该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。初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。但本公司对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，由其自身信用风险变动引起的该金融负债公允价值的变动金额计入其他综合收益，当该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得和损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。

②贷款承诺及财务担保合同负债

贷款承诺是本公司向客户提供的一项在承诺期间内以既定的合同条款向客户发放贷款的承诺。贷款承诺按照预期信用损失模型计提减值损失。

财务担保合同指，当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求本公司向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同负债以按照依据金融工具的减值原则所确定的损失准备金额以及初始确认金额扣除按收入确认原则确定的累计摊销额后的余额孰高进行后续计量。③以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对其他金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

除特殊情况外，金融负债与权益工具按照下列原则进行区分：

①如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。

②如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或合同义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本公司自身权益工具的市场价格以外变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

（4）衍生金融工具及嵌入衍生工具

衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

除现金流量套期中属于套期有效的部分计入其他综合收益并于被套期项目影响损益时转出计入当期损益之外，衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失，直接计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如主合同为金融资产的，混合工具作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。如主合同并非金融资产，且该混合工具不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同、单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果该嵌入衍生工具在取得日或后续资产负债表日的公允价值无法单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

（5）金融工具减值

本公司对于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权投资、合同资产、租赁应收款、贷款承诺及财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

①预期信用损失的计量

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，是指本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，对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

于每个资产负债表日，本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

本公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资及合同资产，无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

A. 应收款项/合同资产

对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收票据、应收账款，其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款等单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款或当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款等划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

a. 应收票据确定组合的依据如下：

应收票据组合 1 商业承兑汇票

应收票据组合 2 银行承兑汇票

对于划分为组合的应收票据，本公司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。

b.应收账款确定组合的依据如下：

应收账款组合 1 应收关联方款项

应收账款组合 2 应收非关联方款项

对于划分为组合的应收账款，本公司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整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

c.其他应收款确定组合的依据如下：

其他应收款组合 1 应收关联方款项

其他应收款组合 2 应收保证金及押金

其他应收款组合 3 应收往来款及其他

对于划分为组合的其他应收款，本公司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。

d.应收款项融资确定组合的依据如下：

应收款项融资组合 1 银行承兑汇票

应收款项融资组合 2 其他

对于划分为组合的应收款项融资，本公司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。

e.合同资产确定组合的依据如下：

合同资产组合 1 未到期质保金

合同资产组合 2 其他

对于划分为组合的合同资产，本公司参考历史损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口与整个存续期预期损失率，计算预期损失。

B.债权投资、其他债权投资

对于债权投资和其他债权投资，本公司按照投资的性质，根据交易对手和风险敞口的各种类型，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。

②具有较低的信用风险

如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

③信用风险显著增加

本公司通过比较金融工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率与在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率，以确定金融工具预计存续期内发生违约概率的相对变化，以评估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，本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括：

- A.信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化；
- B.预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化；
- C.债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；
- D.作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化。这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；
- E.预期将降低债务人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化；
- F.借款合同的预期变更，包括预计违反合同的行为是否可能导致的合同义务的免除或修订、给予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或担保或者对金融工具的合同框架做出其他变更；
- G.债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；
- H.合同付款是否发生逾期超过（含）30 日。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

通常情况下，如果逾期超过 30 日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。除非本公司无需付出过多成本或努力即可获得合理且有依据的信息，证明虽然超过合同约定的付款期限 30 天，但信用风险自初始确认以来并未显著增加。

④已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；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；债务人很可能破产或进行其他财务重组；发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

⑤预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本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，应当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列示的账面价值；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，本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核销

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(6) 金融资产转移

金融资产转移是指下列两种情形：

A.将收取金融资产现金流量的合同权利转移给另一方；

B.将金融资产整体或部分转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的合同权利，并承担将收取的现金流量支付给一个或多个收款方的合同义务。

①终止确认所转移的金融资产

已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，或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，但放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产。

在判断是否已放弃对所转移金融资产的控制时，根据转入方出售该金融资产的实际能力。转入方能够单方面将转移的金融资产整体出售给不相关的第三方，且没有额外条件对此项出售加以限制的，则公司已放弃对该金融资产的控制。

本公司在判断金融资产转移是否满足金融资产终止确认条件时，注重金融资产转移的实质。

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：

A.所转移金融资产的账面价值；

B.因转移而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对于终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产视同继续确认金融资产的一部分）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：

A.终止确认部分在终止确认日的账面价值；

B.终止确认部分的对价，与原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根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的情形）之和。

②继续涉入所转移的金融资产

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，且未放弃对该金融资产控制的，应当按照其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。

继续涉入所转移金融资产的程度，是指企业承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

③继续确认所转移的金融资产

仍保留与所转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，应当继续确认所转移金融资产整体，并将收到的对价确认为一项金融负债。

该金融资产与确认的相关金融负债不得相互抵销。在随后的会计期间，企业应当继续确认该金融资产产生的收入（或利得）和该金融负债产生的费用（或损失）。

（7）金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债应当在资产负债表内分别列示，不得相互抵销。但同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

本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；

本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，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

（8）金融工具公允价值的确定方法

金融资产和金融负债的公允价值确定方法详见第八节财务报告之五、重要会计政策及会计估计“8、公允价值计量”。

8、公允价值计量

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本公司以主要市场的价格计量相关资产或负债的公允价值，不存在主要市场的，本公司以最有利市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

主要市场，是指相关资产或负债交易量最大和交易活跃程度最高的市场；最有利市场，是指在考虑交易费用和运输费用后，能够以最高金额出售相关资产或者以最低金额转移相关负债的市场。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

①估值技术

本公司采用在当期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，使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。本公司使用与其中一种或多种估值技术相一致的方法计量公允价值，使用多种估值技术计量公允价值的，考虑各估值结果的合理性，选取在当期情况下最能代表公允价值的金额作为公允价值。

本公司在估值技术的应用中，优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。可观察输入值，是指能够从市场数据中取得的输入值。该输入值反映了市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用的假设。不可观察输入值，是指不能从市场数据中取得的输入值。该输入值根据可获得的的市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用假设的最佳信息取得。

②公允价值层次

本公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。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。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。第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

9、合同资产及合同负债

本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。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取的对价（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。

本公司对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见第八节财务报告之五、重要会计政策及会计估计“7. 金融工具”。

合同资产和合同负债在资产负债表中单独列示。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，净额为借方余额的，根据其流动性在“合同资产”或“其他非流动资产”项目中列示；净额为贷方余额的，根据其流动性在“合同负债”或“其他非流动负债”项目中列示。不同合同下的合同资产和合同负债不能相互抵销。

10、存货

（1）存货的分类

存货是指本公司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，包括原材料、在产品、库存商品、发出商品、未结算项目、委托加工物资、周转材料等。

（2）发出存货的计价方法

本公司存货发出时采用加权平均法计价。

（3）存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存制，每年至少盘点一次，盘盈及盘亏金额计入当年度损益。

（4）存货跌价准备的计提方法

资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

在确定存货的可变现净值时，以取得的可靠证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

①产成品、商品和用于出售的材料等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。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如果持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。用于出售的材料等，以市场价格作为其可变现净值的计量基础。

②需要经过加工的材料存货，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。如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量，按其差额计提存货跌价准备。

③存货跌价准备一般按单个存货项目计提；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

④资产负债表日如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。

（5）周转材料的摊销方法

①低值易耗品摊销方法：在领用时采用一次转销法摊销。

②包装物的摊销方法：在领用时采用一次转销法摊销。

11、投资性房地产

（1）投资性房地产的分类

投资性房产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。主要包括：

①已出租的土地使用权。

②持有并准备增值后转让的土地使用权。

③已出租的建筑物。

（2）投资性房地产的计量模式

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，计提资产减值方法详见第八节财务报告之五、重要会计政策及会计估计“15、长期资产减值”。

本公司对投资性房地产成本减累计减值及净残值后按直线法计算折旧或摊销，投资性房地产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值率分别确定折旧年限和年折旧率如下：

类 别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
-----	---------	--------	---------

房屋、建筑物	20	5.00	4.75
土地使用权	取得时剩余可使用年限	0	-

12、固定资产

（1）确认条件

固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业。

②该固定资产的成本能够可靠地计量。

固定资产发生的后续支出，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。

（2）折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	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	3-5	5.00	19.00-31.67
运输设备	年限平均法	4	5.00	23.75
电子设备及其他	年限平均法	3-10	5.00	9.50-31.67

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。

每年年度终了，公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命。

13、在建工程

（1）在建工程以立项项目分类核算。

（2）在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。包括建筑费用、机器设备原价、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用及占用的一般借款发生的借款费用。本公司在工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将 在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

14、无形资产

(1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

①无形资产的计价方法

按取得时的实际成本入账。

②无形资产使用寿命及摊销

A.使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况:

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	取得时剩余可使用年限	法定使用权
计算机软件	3-10 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命

每年年度终了，公司对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。经复核，本年末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

B.无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。对于使用寿命不确定的无形资产，公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，于资产负债表日进行减值测试。

C.无形资产的摊销

对于使用寿命有限的无形资产，本公司在取得时确定其使用寿命，在使用寿命内采用直线法系统合理摊销，摊销金额按受益项目计入当期损益。具体应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。使用寿命有限的无形资产，其残值视为零，但下列情况除外：有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时购买该无形资产或可以根据活跃市场得到预计残值信息，并且该市场在无形资产使用寿命结束时很可能存在。

对使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命并在预计使用年限内系统合理摊销。

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

①研发支出归集范围

本公司将与开展研发活动直接相关的各项费用归集为研发支出，包括研发人员薪酬、研发领用材料、咨询测试费、技术服务费和其他等与研发活动相关的支出等。

②划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

A.本公司将为进一步开发活动进行的资料及相关方面的准备活动作为研究阶段，无形资产研究阶段的支出在发生时计入当期损益。

B.在本公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。

③开发阶段支出资本化的具体条件

开发阶段的支出同时满足下列条件时，才能确认为无形资产：

A.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；

B.具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

C.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，能够证明其有用性；

D.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；

E.归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

15、长期资产减值

对固定资产、在建工程、无形资产等（存货、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

16、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

①职工基本薪酬（工资、奖金、津贴、补贴）

本公司在职工为其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，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

②职工福利费

本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

③医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及工会经费和职工教育经费

本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为其提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

④短期带薪缺勤

本公司在职工提供服务从而增加了其未来享有的带薪缺勤权利时，确认与累积带薪缺勤相关的职工薪酬，并以累积未行使权利而增加的预期支付金额计量。本公司在职工实际发生缺勤的会计期间确认与非累积带薪缺勤相关的职工薪酬。

⑤短期利润分享计划

利润分享计划同时满足下列条件的，本公司确认相关的应付职工薪酬：

A.企业因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；

B.因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

(2) 离职后福利的会计处理方法

① 设定提存计划

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将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。

根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，本公司参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定提存计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定），将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

② 设定受益计划

A. 确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本

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做出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的归属期间。本公司按照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将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。

B. 确认设定受益计划净负债或净资产

设定受益计划存在资产的，本公司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，本公司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。

C. 确定应计入资产成本或当期损益的金额

服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，除了其他会计准则要求或允许计入资产成本的当期服务成本之外，其他服务成本均计入当期损益。

设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息，均计入当期损益。

D. 确定应计入其他综合收益的金额

重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动，包括：

- a 精算利得或损失，即由于精算假设和经验调整导致之前所计量的设定受益计划义务现值的增加或减少；
- b 计划资产回报，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额；
- c 资产上限影响的变动，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额。

上述重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动直接计入其他综合收益,并且在后续会计期间不允许转回至损益，但本公司可以在权益范围内转移这些在其他综合收益中确认的金额。

(3) 辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利的，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企业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企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将辞退福利金额予以折现，以折现后的金额计量应付职工薪酬。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

- ①符合设定提存计划条件的

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

- ②符合设定受益计划条件的

在报告期末，本公司将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

- A.服务成本；
- B.其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额；
- C.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。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

17、预计负债

(1) 预计负债的确认标准

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- ①该义务是本公司承担的现时义务；
- ②该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- ③该义务的金额能够可靠地计量。

（2）预计负债的计量方法

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

18、股份支付

（1）股份支付的种类

本公司股份支付包括以现金结算的股份支付和以权益结算的股份支付。

（2）权益工具公允价值的确定方法

①对于授予职工的股份，其公允价值按公司股份的市场价格计量，同时考虑授予股份所依据的条款和条件（不包括市场条件之外的可行权条件）进行调整。

②对于授予职工的股票期权，在许多情况下难以获得其市场价格。如果不存在条款和条件相似的交易期权，公司选择适用的期权定价模型估计所授予的期权的公允价值。

（3）确认可行权权益工具最佳估计的依据

在等待期内每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量，以作出可行权权益工具的最佳估计。

（4）股份支付计划实施的会计处理

以现金结算的股份支付

①授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予日以本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。并在结算前的每个资产负债表日和结算日对负债的公允价值重新计量，将其变动计入损益。

②完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权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，按本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。

以权益结算的股份支付

①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，在授予日以权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

②完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权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成本或费用和资本公积。

（5）股份支付计划修改的会计处理

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，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；若修改增加了所授予权益工具的数量，则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。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式修改股份支付计划的条款和条件，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

（6）股份支付计划终止的会计处理

如果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），本公司：

①将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本应在剩余等待期内确认的金额；

②在取消或结算时支付给职工的所有款项均作为权益的回购处理，回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期费用。

本公司如果回购其职工已可行权的权益工具，冲减企业的所有者权益；回购支付的款项高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期损益。

19、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

（1）一般原则

收入是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务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，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是本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。在确定合同交易价格时，如果存在可变对价，本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，并以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计入交易价格。合同中如果存在重大融资成分，本公司将根据客户在取得商品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，对于控制权转移与客户支付价款间隔未超过一年的，本公司不考虑其中的融资成分。

满足下列条件之一的，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客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；

②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；

③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本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，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司按照投入法确定提供服务的履约进度。当履约进度不能合理确定时，本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。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司会考虑下列迹象：

①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；

②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有了该商品的法定所有权；

③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；

④本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。

质保义务

根据合同约定、法律规定等，本公司为所销售的商品、所建造的工程等提供质量保证。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准的保证类质量保证，本公司按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》进行会计处理。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准之外提供了一项单独服务的服务类质量保证，本公司将其作为一项单项履约义务，按照提供商品和服务类质量保证的单独售价的相对比例，将部分交易价格分摊至服务类质量保证，并在客户取得服务控制权时确认收入。在评估质量保证是否在向客户保证所销售商品符合既定标准之外提供了一项单独服务时，本公司考虑该质量保证是否为法定要求、质量保证期限以及本公司承诺履行任务的性质等因素。

主要责任人与代理人

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本公司的身份是主要责任人还是代理人。本公司在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司是主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入。否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额应当按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

应付客户对价

合同中存在应付客户对价的，除非该对价是为了向客户取得其他可明确区分商品或服务的，本公司将该应付对价冲减交易价格，并在确认相关收入与支付（或承诺支付）客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入。

客户未行使的合同权利

本公司向客户预收销售商品或服务款项的，首先将该款项确认为负债，待履行了相关履约义务时再转为收入。当本公司预收款项无需退回，且客户可能会放弃其全部或部分合同权利时，本公司预期将有权获得与客户所放弃的合同权利相关的金额的，按照客户行使合同权利的模式按比例将上述金额确认为收入；否则，本公司只有在客户要求履行剩余履约义务的可能性极低时，才将上述负债的相关余额转为收入。

（2）具体方法

本公司收入确认的具体方法如下：

公司主营业务为电网智能监测和新能源领域相关产品的研发、制造、销售和服务。

①电网智能监测领域

对于不附带安装调试义务的设备销售，公司按合同约定交付产品，取得客户签收单（到货验收单）后确认收入；对于附带安装调试义务的设备销售，在设备安装调试完成，取得客户调试验收确认单后确认收入；对于公司向客户提供相关技术服务，在相应服务完成，取得客户验收单后确认收入。

②新能源领域

A.设备销售

对于不附带安装调试义务的设备销售，公司按合同约定交付产品，取得客户签收单（到货验收单）后确认收入；对于附带安装调试义务的设备销售，在设备安装调试完成，取得客户调试验收确认单后确认收入。

B.EPC/PC 类项目

公司与客户签订的充电站施工合同中同时包括新能源汽车充电桩设备销售、配套施工、安装调试等履约义务，公司完成合同约定履约义务，取得客户竣工决算报告后确认收入。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

20、合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，在同时满足下列条件时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该成本增加了本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。

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。

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；但是对于合同取得成本摊销期限未超过一年的，本公司将其在发生时计入当期损益。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本公司将对于超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失，并进一步考虑是否应计提亏损合同有关的预计负债：

①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；

②为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

上述资产减值准备后续发生转回的，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。

确认为资产的合同履约成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“存货”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

确认为资产的合同取得成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“其他流动资产”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

21、政府补助

（1）政府补助的确认

政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

- ①本公司能够满足政府补助所附条件；
- ②本公司能够收到政府补助。

（2）政府补助的计量

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。

（3）政府补助的会计处理

①与资产相关的政府补助

公司取得的、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。与资产相关的政府补助确认为递延收益，在相关资产使用期限内按照合理、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。

②与收益相关的政府补助

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。与收益相关的政府补助，分情况按照以下规定进行会计处理：

用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；

用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

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，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

③政策性优惠贷款贴息

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本公司提供贷款的，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。

财政将贴息资金直接拨付给本公司，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

④政府补助退回

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

22、递延所得税资产/递延所得税负债

本公司通常根据资产与负债在资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法将应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异对所得税的影响额确认和计量为递延所得税负债或递延所得税资产。本公司不对递延所得税资产和递延所得税负债进行折现。

（1）递延所得税资产的确认

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，其对所得税的影响额按预计转回期间的所得税税率计算，并将该影响额确认为递延所得税资产，但是以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限。

同时具有下列特征的交易或事项中因资产或负债的初始确认所产生的可抵扣暂时性差异对所得税的影响额不确认为递延所得税资产：

- ①该项交易不是企业合并；
- ②交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

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，确认以前期间未确认的递延所得税资产。

在资产负债表日，本公司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，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，减记的金额予以转回。

（2）递延所得税负债的确认

本公司所有应纳税暂时性差异均按预计转回期间的所得税税率计量对所得税的影响，并将该影响额确认为递延所得税负债，但下列情况的除外：

因下列交易或事项中产生的应纳税暂时性差异对所得税的影响不确认为递延所得税负债：

①商誉的初始确认；

②具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

（3）特定交易或事项所涉及的递延所得税负债或资产的确认

①与企业合并相关的递延所得税负债或资产

非同一控制下企业合并产生的应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异，在确认递延所得税负债或递延所得税资产的同时，相关的递延所得税费用（或收益），通常调整企业合并中所确认的商誉。

②直接计入所有者权益的项目

与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的当期所得税和递延所得税，计入所有者权益。暂时性差异对所得税的影响计入所有者权益的交易或事项包括：其他债权投资公允价值变动等形成的其他综合收益、会计政策变更采用追溯调整法或对前期（重要）会计差错更正差异追溯重述法调整期初留存收益、同时包含负债成份及权益成份的混合金融工具在初始确认时计入所有者权益等。

③可弥补亏损和税款抵减

A. 本公司自身经营产生的可弥补亏损以及税款抵减

可抵扣亏损是指按照税法规定计算确定的准予用以后年度的应纳税所得额弥补的亏损。对于按照税法规定可以结转以后年度的未弥补亏损（可抵扣亏损）和税款抵减，视同可抵扣暂时性差异处理。在预计可利用可弥补亏损或税款抵减的未来期间内很可能取得足够的应纳税所得额时，以很可能取得的应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产，同时减少当期利润表中的所得税费用。

B. 因企业合并而形成的可弥补的被合并企业的未弥补亏损

在企业合并中，本公司取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂

时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

④合并抵销形成的暂时性差异

本公司在编制合并财务报表时，因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

⑤以权益结算的股份支付

如果税法规定与股份支付相关的支出允许税前扣除，在按照会计准则规定确认成本费用的期间内，本公司根据会计期末取得信息估计可税前扣除的金额计算确定其计税基础及由此产生的暂时性差异，符合确认条件的情况下确认相关的递延所得税。其中预计未来期间可税前扣除的金额超过按照会计准则规定确认的与股份支付相关的成本费用，超过部分的所得税影响应直接计入所有者权益。

（4）递延所得税资产和递延所得税负债以净额列示的依据

本公司在同时满足下列条件时，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本公司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递延所得税资产及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和负债或是同时取得资产、清偿负债。

23、租赁

（1）作为承租方租赁的会计处理方法

在租赁期开始日，本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。本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，本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，是指承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

- A. 租赁负债的初始计量金额；
- B. 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；
- C. 承租人发生的初始直接费用；
- D. 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。

本公司按照预计负债的确认标准和计量方法对该成本进行确认和计量，详见第八节财务报告之五、重要会计政策及会计估计“17、预计负债”。前述成本属于为生产存货而发生的将计入存货成本。

使用权资产折旧采用年限平均法分类计提。对于能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内，根据使用权资产类别和预计净残值率确定折旧率；对于无法合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内，根据使用权资产类别确定折旧率。

②租赁负债

租赁负债应当按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括以下五项内容：

- A. 固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- B. 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- C. 购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；
- D. 行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；
- E. 根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。

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，本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。

（2）作为出租方租赁的会计处理方法

在租赁开始日，本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

本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。本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

在租赁开始日，本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，本公司按照租赁内含利率计算并确认利息收入。

本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。

24、其他重要的会计政策和会计估计

本公司根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

（1）金融资产的分类

本公司在确定金融资产的分类时涉及的重大判断包括业务模式及合同现金流量特征的分析等。

本公司在金融资产组合的层次上确定管理金融资产的业务模式，考虑的因素包括评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式、以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。

本公司在评估金融资产的合同现金流量是否与基本借贷安排相一致时，存在以下主要判断：本金是否可能因提前还款等原因导致在存续期内的时间分布或者金额发生变动；利息是否仅包括货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及与成本和利润的对价。例如，提前偿付的金额是否仅反映了尚未支付的本金及以未偿付本金为基础的利息，以及因提前终止合同而支付的合理补偿。

（2）应收账款预期信用损失的计量

本公司通过应收账款违约风险敞口和预期信用损失率计算应收账款预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时，本公司使用内部历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信

息对历史数据进行调整。在考虑前瞻性信息时，本公司使用的指标包括经济下滑的风险、外部市场环境、技术环境和客户情况的变化等。本公司定期监控并复核与预期信用损失计算相关的假设。

(3) 递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，应就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

25、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计政策变更的内容和原因	受重要影响的报表项目名称	影响金额
保证类质保费用重分类	销售费用	-2,097,852.86
保证类质保费用重分类	营业成本	2,097,852.86

财政部于 2024 年 3 月发布的《企业会计准则应用指南汇编 2024》以及 2024 年 12 月 6 日发布的《企业会计准则解释第 18 号》，规定保证类质保费用应计入营业成本。

本公司自 2024 年度开始执行该规定，将保证类质保费用计入营业成本。执行该项会计处理规定，对列报前期最早期初财务报表留存收益的累计影响数为 0，对 2024 年 1-6 月比较财务报表的相关项目调整如下：

受影响的报表项目	2024 年 1-6 月	
	调整前	调整后
销售费用	39,681,917.67	37,584,064.81
营业成本	134,175,364.91	136,273,217.77

(2) 重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

(3) 2025 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

☐适用 ☒不适用

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售过程或提供应税服务过程中的增值额	13%、9%、6%、5%、3%
城市维护建设税	流转税额	7%、5%、1%

企业所得税	应纳税所得额	15%
教育费附加	流转税额	3%
地方教育费附加	流转税额	2%
房产税	从价计征，按房产原值扣除 30% 的余值的 1.2% 计缴；从租计征，按照租赁收入的 12% 计缴。	1.2%、12%

2、税收优惠

2023 年 12 月，公司通过高新技术企业重新认定，证书编号 GR202337006008，认定有效期为三年。根据《高新技术企业认定管理办法》和《中华人民共和国企业所得税法》相关规定，公司报告期内减按 15% 征收企业所得税。

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）规定：增值税一般纳税人销售自行开发生产的软件产品，对其增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策。公司报告期内销售自行开发的软件产品，增值税实际税负超过 3% 的部分实行增值税即征即退。

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）规定：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% 抵减应纳税增值税税额。公司被山东省工业和信息化厅、山东省税务局认定符合先进制造业企业要求，于 2023 年起至报告期末按照当期可抵扣进项税额加计 5% 抵减应纳税增值税税额。

七、财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	0.00	0.00
银行存款	460,005,636.51	418,941,684.47
其他货币资金	14,873,216.81	14,470,279.82
合计	474,878,853.32	433,411,964.29

其他说明

2025 年 6 月末其他货币资金余额中 13,977,011.72 元系保函保证金、896,205.09 元系农民工工资保证金。除此之外，期末货币资金中无其他因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项。

2、应收票据

（1）应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	3,983,705.03	2,147,689.17

商业承兑票据	0.00	0.00
合计	3,983,705.03	2,147,689.17

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收票据	3,983,705.03	100.00%	0.00	0.00%	3,983,705.03	2,147,689.17	100.00%	0.00	0.00%	2,147,689.17
其中：										
银行承兑汇票	3,983,705.03	100.00%	0.00	0.00%	3,983,705.03	2,147,689.17	100.00%	0.00	0.00%	2,147,689.17
合计	3,983,705.03	100.00%	0.00	0.00%	3,983,705.03	2,147,689.17	100.00%	0.00	0.00%	2,147,689.17

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(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票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据		2,546,864.02
合计		2,546,864.02

3、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	130,743,318.62	153,085,817.57
1 至 2 年	25,147,248.73	34,963,246.87
2 至 3 年	19,076,674.27	16,008,629.59
3 年以上	14,249,374.87	14,004,392.35
3 至 4 年	6,859,199.44	6,785,165.52
4 至 5 年	2,790,822.24	1,959,014.27
5 年以上	4,599,353.19	5,260,212.56

合计	189,216,616.49	218,062,086.38
----	----------------	----------------

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	2,018,340.57	1.07%	2,018,340.57	100.00%	0.00	1,504,340.57	0.69%	1,504,340.57	100.00%	0.00
其中：										
零星预计无法收回的应收账款	2,018,340.57	1.07%	2,018,340.57	100.00%	0.00	1,504,340.57	0.69%	1,504,340.57	100.00%	0.00
按组合计提坏账准备的应收账款	187,198,275.92	98.93%	24,078,884.50	12.86%	163,119,391.42	216,557,745.81	99.31%	25,568,697.13	11.81%	190,989,048.68
其中：										
应收非关联方款项	187,166,063.53	98.92%	24,077,273.88	12.86%	163,088,789.65	216,557,745.81	99.31%	25,568,697.13	11.81%	190,989,048.68
应收关联方款项	32,212.39	0.01%	1,610.62	5.00%	30,601.77					
合计	189,216,616.49	100.00%	26,097,225.07	13.79%	163,119,391.42	218,062,086.38	100.00%	27,073,037.70	12.42%	190,989,048.68

按单项计提坏账准备类别名称：按单项计提坏账准备

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
零星预计无法收回的应收账款	1,504,340.57	1,504,340.57	2,018,340.57	2,018,340.57	100.00%	预计无法收回
合计	1,504,340.57	1,504,340.57	2,018,340.57	2,018,340.57		

按组合计提坏账准备类别名称：按组合计提坏账准备

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
应收非关联方款项	187,166,063.53	24,077,273.88	12.86%
应收关联方款项	32,212.39	1,610.62	5.00%

合计	187,198,275.92	24,078,884.50	
----	----------------	---------------	--

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备：公司根据以前年度按账龄划分的各段应收款项实际损失率作为基础，结合现时情况确定本年各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例，据此计算当期应计提的坏账准备。

详见第八节财务报告之五、重要会计政策及会计估计“7. 金融工具”。

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按单项计提坏账准备	1,504,340.57	514,000.00				2,018,340.57
按组合计提坏账准备	25,568,697.13	-1,461,812.63		28,000.00		24,078,884.50
合计	27,073,037.70	-947,812.63		28,000.00		26,097,225.07

(4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	28,000.00

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第一名	27,126,036.72	5,176,354.88	32,302,391.60	16.19%	3,966,326.95
第二名	18,043,369.93	2,174,182.05	20,217,551.98	10.14%	2,070,917.96
第三名	6,155,069.13	210,535.00	6,365,604.13	3.19%	1,122,430.38
第四名	4,994,631.48	815,540.00	5,810,171.48	2.91%	298,978.82
第五名	4,951,624.20	606,808.16	5,558,432.36	2.79%	830,199.91
合计	61,270,731.46	8,983,420.09	70,254,151.55	35.22%	8,288,854.02

4、合同资产

(1) 合同资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
未到期的质保金	10,244,811.36	1,132,382.29	9,112,429.07	12,796,931.10	1,514,289.52	11,282,641.58
合计	10,244,811.36	1,132,382.29	9,112,429.07	12,796,931.10	1,514,289.52	11,282,641.58

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	10,244,811.36	100.00%	1,132,382.29	11.05%	9,112,429.07	12,796,931.10	100.00%	1,514,289.52	11.83%	11,282,641.58
其中：										
未到期质保金	10,244,811.36	100.00%	1,132,382.29	11.05%	9,112,429.07	12,796,931.10	100.00%	1,514,289.52	11.83%	11,282,641.58
合计	10,244,811.36	100.00%	1,132,382.29	11.05%	9,112,429.07	12,796,931.10	100.00%	1,514,289.52	11.83%	11,282,641.58

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位：元

项目	本期计提	本期收回或转回	本期转销/核销	原因
未到期质保金	-381,907.23			
合计	-381,907.23			——

5、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	3,495,189.68	18,542,129.43
合计	3,495,189.68	18,542,129.43

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额	期初余额
----	------	------

	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	3,495,189.68	100.00%	0.00	0.00%	3,495,189.68	18,542,129.43	100.00%	0.00	0.00%	18,542,129.43
其中：										
银行承兑汇票	3,495,189.68	100.00%	0.00	0.00%	3,495,189.68	18,542,129.43	100.00%	0.00	0.00%	18,542,129.43
合计	3,495,189.68	100.00%	0.00	0.00%	3,495,189.68	18,542,129.43	100.00%	0.00	0.00%	18,542,129.43

期末应收款项融资均为银行承兑汇票，本公司按照整个存续期预期信用损失计量银行承兑汇票坏账准备。本公司认为所持有的银行承兑汇票不存在重大的信用风险，不会因银行或其他出票人违约而产生重大损失。

（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

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	9,398,904.28	
合计	9,398,904.28	

6、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	5,909,845.08	3,994,118.48
合计	5,909,845.08	3,994,118.48

（1） 其他应收款

1） 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金及押金	5,979,350.12	4,780,325.86
往来款及其他	628,029.25	0.00
合计	6,607,379.37	4,780,325.86

2） 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	6,008,924.85	3,533,758.50
1 至 2 年	81,321.52	34,129.76

2 至 3 年	79,677.00	760,981.60
3 年以上	437,456.00	451,456.00
3 至 4 年	138,800.00	135,800.00
4 至 5 年	15,016.00	28,720.00
5 年以上	283,640.00	286,936.00
合计	6,607,379.37	4,780,325.86

3) 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	6,607,379.37	100.00%	697,534.29	10.56%	5,909,845.08	4,780,325.86	100.00%	786,207.38	16.45%	3,994,118.48
其中：										
应收保证金及押金	5,979,350.12	90.50%	666,132.83	11.14%	5,313,217.29	4,780,325.86	100.00%	786,207.38	16.45%	3,994,118.48
应收往来款及其他	628,029.25	9.50%	31,401.46	5.00%	596,627.79					
合计	6,607,379.37	100.00%	697,534.29	10.56%	5,909,845.08	4,780,325.86	100.00%	786,207.38	16.45%	3,994,118.48

按组合计提坏账准备类别名称：按组合计提坏账准备

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
应收保证金及押金	5,979,350.12	666,132.83	11.14%
应收往来款及其他	628,029.25	31,401.46	5.00%
合计	6,607,379.37	697,534.29	

确定该组合依据的说明：

详见第八节财务报告之五、重要会计政策及会计估计“7. 金融工具”

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	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)	
2025 年 1 月 1 日余额	786,207.38			786,207.38
2025 年 1 月 1 日余额在本期				

本期计提	-88,673.09			-88,673.09
2025 年 6 月 30 日余额	697,534.29			697,534.29

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

详见第八节财务报告之五、重要会计政策及会计估计“7. 金融工具”

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按组合计提坏账准备	786,207.38	-88,673.09				697,534.29
合计	786,207.38	-88,673.09				697,534.29

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	投标保证金	1,800,000.00	1 年以内	27.24%	90,000.00
第二名	投标保证金	300,000.00	1 年以内	4.54%	15,000.00
第三名	投标保证金	160,000.00	1 年以内	2.42%	8,000.00
第四名	投标保证金	150,000.00	1 年以内	2.27%	7,500.00
第五名	投标保证金	140,000.00	1 年以内	2.12%	7,000.00
合计		2,550,000.00		38.59%	127,500.00

7、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	14,495,473.14	95.74%	12,414,545.68	90.22%
1 至 2 年	645,700.00	4.26%	1,346,208.40	9.78%
合计	15,141,173.14		13,760,754.08	

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：无

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位：元

单位名称	2025 年 6 月 30 日余额	占预付款项余额合计数的比例 (%)
第一名	1,453,500.00	9.60
第二名	1,237,000.00	8.17
第三名	1,222,086.80	8.07
第四名	1,061,351.95	7.01
第五名	1,003,700.00	6.63
合计	5,977,638.75	39.48

8、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成本 减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成本 减值准备	账面价值
原材料	45,957,638.65	6,338,191.77	39,619,446.88	38,536,403.77	5,105,070.80	33,431,332.97
在产品	30,316,812.79	1,324,975.27	28,991,837.52	31,341,751.21	700,129.26	30,641,621.95
库存商品	14,871,396.32	1,194,597.97	13,676,798.35	12,325,712.74	1,350,436.61	10,975,276.13
合同履约成本	4,049,592.51	170,296.45	3,879,296.06	9,177,119.45	376,342.04	8,800,777.41
发出商品	186,522,075.98	2,017,126.20	184,504,949.78	148,748,118.47	1,735,943.19	147,012,175.28
委托加工物资	4,552,824.09	0.00	4,552,824.09	7,073,966.03	0.00	7,073,966.03
合计	286,270,340.34	11,045,187.66	275,225,152.68	247,203,071.67	9,267,921.90	237,935,149.77

(2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	5,105,070.80	1,233,120.97				6,338,191.77
在产品	700,129.26	624,846.01				1,324,975.27
库存商品	1,350,436.61	-155,838.64				1,194,597.97
合同履约成本	376,342.04	171,225.65		377,271.24		170,296.45
发出商品	1,735,943.19	1,107,391.55		826,208.54		2,017,126.20
合计	9,267,921.90	2,980,745.54		1,203,479.78		11,045,187.66

9、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税重分类	223,542.09	357,363.17
中介机构上市服务费	7,562,735.84	6,825,471.70
合计	7,786,277.93	7,182,834.87

10、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	8,756,805.11	1,206,000.00		9,962,805.11
2. 本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	8,756,805.11	1,206,000.00		9,962,805.11
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	8,318,964.85	941,032.10		9,259,996.95
2. 本期增加金额		30,150.00		30,150.00
(1) 计提或摊销		30,150.00		30,150.00
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	8,318,964.85	971,182.10		9,290,146.95
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	437,840.26	234,817.90		672,658.16
2. 期初账面价值	437,840.26	264,967.90		702,808.16

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

11、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	167,531,221.70	170,794,442.73
合计	167,531,221.70	170,794,442.73

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	173,417,898.49	8,652,094.08	3,980,851.23	10,534,993.65	196,585,837.45
2. 本期增加金额	336,581.72	628,084.95		1,384,999.20	2,349,665.87
(1) 购置		628,084.95		1,384,999.20	2,013,084.15
(2) 在建工程转入					
(3) 企业合并增加					
(4) 其他	336,581.72				336,581.72
3. 本期减少金额				81,196.58	81,196.58
(1) 处置或报废				81,196.58	81,196.58
4. 期末余额	173,754,480.21	9,280,179.03	3,980,851.23	11,838,796.27	198,854,306.74
二、累计折旧					
1. 期初余额	10,488,966.03	5,419,599.37	3,722,777.93	6,160,051.39	25,791,394.72
2. 本期增加金额	4,168,661.77	629,521.65	14,770.08	795,873.57	5,608,827.07
(1) 计提	4,168,661.77	629,521.65	14,770.08	795,873.57	5,608,827.07
3. 本期减少金额				77,136.75	77,136.75
(1) 处置或报废				77,136.75	77,136.75
4. 期末余额	14,657,627.80	6,049,121.02	3,737,548.01	6,878,788.21	31,323,085.04
三、减值准备					
1. 期初余额					

2. 本期增加 金额					
(1) 计 提					
3. 本期减少 金额					
(1) 处 置或报废					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面 价值	159,096,852.41	3,231,058.01	243,303.22	4,960,008.06	167,531,221.70
2. 期初账面 价值	162,928,932.46	3,232,494.71	258,073.30	4,374,942.26	170,794,442.73

(2) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
山大电力研发生产基地	159,096,852.41	办理产权资料尚在准备中

12、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	2,623,794.99	2,623,794.99
2. 本期增加金额		
3. 本期减少金额	388,561.06	388,561.06
4. 期末余额	2,235,233.93	2,235,233.93
二、累计折旧		
1. 期初余额	882,631.11	882,631.11
2. 本期增加金额	453,061.01	453,061.01
(1) 计提	453,061.01	453,061.01
3. 本期减少金额	388,561.06	388,561.06
(1) 处置	388,561.06	388,561.06
4. 期末余额	947,131.06	947,131.06
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
(1) 计提		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		

4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	1,288,102.87	1,288,102.87
2. 期初账面价值	1,741,163.88	1,741,163.88

13、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	软件	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	16,640,000.00	1,403,424.17	18,043,424.17
2. 本期增加金额		43,362.83	43,362.83
(1) 购置		43,362.83	43,362.83
(2) 内部研发			
(3) 企业合并增加			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额	16,640,000.00	1,446,787.00	18,086,787.00
二、累计摊销			
1. 期初余额	1,275,733.32	644,678.22	1,920,411.54
2. 本期增加金额	166,399.98	63,253.16	229,653.14
(1) 计提	166,399.98	63,253.16	229,653.14
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额	1,442,133.30	707,931.38	2,150,064.68
三、减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
(1) 计提			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	15,197,866.70	738,855.62	15,936,722.32
2. 期初账面价值	15,364,266.68	758,745.95	16,123,012.63

14、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

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	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	13,602,740.51	2,040,411.08	12,072,948.98	1,810,942.35
信用减值准备	26,794,759.36	4,019,213.90	27,859,245.08	4,178,886.77
租赁负债	1,179,710.58	176,956.59	1,552,124.54	232,818.68
应付职工薪酬	0.00	0.00	1,742,204.05	261,330.61
合计	41,577,210.45	6,236,581.57	43,226,522.65	6,483,978.41

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	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
高新技术企业固定资产 2022 年四季度一次性税前扣除的影响	430,772.99	64,615.95	614,332.97	92,149.95
使用权资产	1,288,102.87	193,215.43	1,741,163.88	261,174.58
合计	1,718,875.86	257,831.38	2,355,496.85	353,324.53

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	257,831.38	5,978,750.19	353,324.53	6,130,653.88
递延所得税负债	257,831.38		353,324.53	

15、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
未到期质保金	13,535,526.05	1,425,170.56	12,110,355.49	12,645,243.38	1,290,737.56	11,354,505.82
预付工程设备款	1,527,155.96		1,527,155.96	916,293.58		916,293.58
合计	15,062,682.01	1,425,170.56	13,637,511.45	13,561,536.96	1,290,737.56	12,270,799.40

16、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末	期初
----	----	----

	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	14,873,216.81	14,873,216.81	其他	保函保证金及农民工工资保证金	14,470,279.82	14,470,279.82	其他	保函保证金及农民工工资保证金
应收票据	2,546,864.02	2,546,864.02	其他	背书未终止确认	1,924,536.82	1,924,536.82	其他	背书未终止确认
合计	17,420,080.83	17,420,080.83			16,394,816.64	16,394,816.64		

17、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付货款	83,306,244.05	87,090,756.09
应付工程设备款	20,872,879.60	23,818,953.72
应付施工劳务费	26,123,372.79	32,615,109.04
其他	4,230,317.01	2,364,653.46
合计	134,532,813.45	145,889,472.31

18、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	3,955,864.37	5,724,839.53
合计	3,955,864.37	5,724,839.53

(1) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
报销款	3,463,700.70	4,968,493.02
往来款及其他	492,163.67	756,346.51
合计	3,955,864.37	5,724,839.53

19、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收货款	320,448,789.23	295,612,207.94
合计	320,448,789.23	295,612,207.94

20、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	40,095,612.10	49,940,281.00	64,358,816.63	25,677,076.47
二、离职后福利-设定提存计划		4,040,788.94	4,040,788.94	
合计	40,095,612.10	53,981,069.94	68,399,605.57	25,677,076.47

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	30,802,168.11	42,142,300.47	57,292,318.20	15,652,150.38
2、职工福利费		3,222,857.38	3,222,857.38	
3、社会保险费		2,093,261.08	2,093,261.08	
其中：医疗保险费		1,923,128.10	1,923,128.10	
工伤保险费		170,132.98	170,132.98	
4、住房公积金		1,639,016.05	1,639,016.05	
5、工会经费和职工教育经费	9,293,443.99	842,846.02	111,363.92	10,024,926.09
合计	40,095,612.10	49,940,281.00	64,358,816.63	25,677,076.47

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		3,842,432.32	3,842,432.32	
2、失业保险费		168,125.26	168,125.26	
3、企业年金缴费		30,231.36	30,231.36	
合计		4,040,788.94	4,040,788.94	

21、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	5,513,150.41	10,208,805.15
企业所得税	3,187,649.23	8,069,304.06
个人所得税	181,868.24	196,301.17
城市维护建设税	365,440.76	711,787.10
教育费附加	156,617.47	305,051.61

地方教育费附加	104,411.65	203,367.74
印花税	117,727.21	117,669.89
土地使用税	49,334.40	49,334.40
房产税	453,700.74	453,914.63
合计	10,129,900.11	20,315,535.75

其他说明:应交税费 2025 年 6 月末余额较 2024 年末余额减少 50.14%，主要系期末应交企业所得税和增值税减少所致。

22、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的租赁负债	798,608.03	811,439.61
合计	798,608.03	811,439.61

23、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
票据背书还原应付款项	2,546,864.02	1,924,536.82
待转销项税额	218,510.21	219,863.87
合计	2,765,374.23	2,144,400.69

其他说明：其他流动负债 2025 年 6 月末余额较 2024 年末余额增长 28.96%，主要系期末票据背书还原应付款项增长所致。

24、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	1,212,092.38	1,612,804.28
减：未确认融资费用	32,381.80	60,679.74
小计	1,179,710.58	1,552,124.54
减：一年内到期的租赁负债	798,608.03	811,439.61
合计	381,102.55	740,684.93

其他说明:租赁负债 2025 年 6 月末余额较 2024 年末余额减少 48.55%，主要系当期部分租赁到期所致。

25、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	122,160,000.00						122,160,000.00

26、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	12,412,435.83			12,412,435.83

其他资本公积	1,930,981.15			1,930,981.15
合计	14,343,416.98			14,343,416.98

27、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	61,080,000.00			61,080,000.00
合计	61,080,000.00			61,080,000.00

28、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	418,091,601.19	297,621,579.84
调整后期初未分配利润	418,091,601.19	297,621,579.84
加：本期归属于母公司所有者的净利润	49,332,437.43	126,635,346.21
减：提取法定盈余公积		6,165,324.86
期末未分配利润	467,424,038.62	418,091,601.19

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

29、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	279,418,016.72	160,110,875.84	245,180,979.56	135,729,313.51
其他业务	1,463,885.26	358,653.70	1,410,791.53	543,904.26
合计	280,881,901.98	160,469,529.54	246,591,771.09	136,273,217.77

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型				
其中：				
电网智能监测	235,789,820.34	123,726,634.22	235,789,820.34	123,726,634.22
新能源领域	43,628,196.38	36,384,241.62	43,628,196.38	36,384,241.62

其他业务	1,463,885.26	358,653.70	1,463,885.26	358,653.70
按经营地区分类				
其中：				
华东地区	131,060,065.56	75,263,067.96	131,060,065.56	75,263,067.96
华北地区	31,949,308.45	20,124,718.67	31,949,308.45	20,124,718.67
华南地区	30,098,343.52	12,788,382.10	30,098,343.52	12,788,382.10
西北地区	29,142,397.98	18,092,870.44	29,142,397.98	18,092,870.44
西南地区	25,097,997.08	14,807,997.25	25,097,997.08	14,807,997.25
东北地区	18,909,820.63	12,110,720.63	18,909,820.63	12,110,720.63
华中地区	14,623,968.76	7,281,772.49	14,623,968.76	7,281,772.49
市场或客户类型				
其中：				
合同类型				
其中：				
按商品转让的时间分类				
其中：				
在某一时点转让	280,881,901.98	160,469,529.54	280,881,901.98	160,469,529.54
按合同期限分类				
其中：				
按销售渠道分类				
其中：				
合计	280,881,901.98	160,469,529.54	280,881,901.98	160,469,529.54

30、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	976,497.96	832,105.14
教育费附加	418,915.05	359,120.49
房产税	906,920.71	916,193.26
土地使用税	98,668.80	71,776.00
印花税	225,382.89	196,137.52
地方教育费附加	279,276.69	239,413.65

其他税费	4,177.20	1,512.60
合计	2,909,839.30	2,616,258.66

31、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
薪酬费	8,034,285.20	8,027,213.41
中介服务费	378,246.29	662,918.41
折旧与摊销	2,822,042.71	2,680,690.10
办公费	1,449,297.86	1,518,376.74
业务招待费	1,020,407.64	770,662.55
房租费	276,255.12	284,149.81
汽车费用	133,572.66	123,603.18
差旅费	468,117.72	240,904.15
其他	1,104,501.67	662,208.65
合计	15,686,726.87	14,970,727.00

32、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
薪酬费	21,082,922.16	17,859,488.78
差旅及招待费	14,838,996.97	14,466,707.92
中标费用	3,917,130.53	3,165,693.48
房租费	634,819.23	646,847.03
咨询服务费	96,552.82	205,755.44
广告宣传费	184,261.06	218,584.07
办公费	377,562.21	266,325.31
折旧及摊销	281,803.95	256,760.16
运杂费	119,342.71	267,346.52
其他	330,519.80	230,556.10
合计	41,863,911.44	37,584,064.81

33、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
薪酬费用	15,907,861.35	15,647,431.14
材料费	919,124.30	1,425,794.35
咨询测试费	1,839,538.10	1,578,094.17
技术服务费	0.00	280,000.00
差旅费	826,903.83	902,726.67
折旧费	1,280,908.77	1,076,808.03

其他	217,619.03	145,719.97
合计	20,991,955.38	21,056,574.33

34、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	28,297.94	19,150.57
其中：租赁负债利息支出	28,297.94	19,150.57
减：利息收入	3,095,954.38	2,347,378.70
利息净支出	-3,067,656.44	-2,328,228.13
银行手续费	26,905.90	31,429.50
合计	-3,040,750.54	-2,296,798.63

其他说明：财务费用 2025 年半年度发生额较 2024 年半年度发生额变动 32.39%，系利息收入增加所致。

35、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	15,257,673.35	9,063,665.86
个税扣缴税款手续费	47,637.60	103,538.49
进项税加计扣除	316,590.33	1,134,523.43
合计	15,621,901.28	10,301,727.78

其他说明：其他收益 2025 年半年度发生额较 2024 年半年度发生额变动 51.64%，系政府补助增加所致。

36、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
结构性存款利息收入	65,972.90	0.00
合计	65,972.90	0.00

37、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	0.00	-77,908.35
应收账款坏账损失	947,812.63	-10,781.79
其他应收款坏账损失	88,673.09	36,419.52
合计	1,036,485.72	-52,270.62

其他说明：信用减值损失 2025 年半年度发生额较 2024 年半年度发生额变动 2082.92%，主要系应收账款坏账准备计提变动所致。

38、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-2,980,745.54	-674,959.82
合同资产减值损失	381,907.23	-465,665.14
其他	-134,433.00	-15,421.49
合计	-2,733,271.31	-1,156,046.45

其他说明：资产减值损失 2025 年半年度发生额较 2024 年半年度发生额变动 136.43%，主要系存货跌价准备计提变动所致。

39、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
政府补助	46,500.00	48,000.00	46,500.00
违约金及其他	63,331.49	345,138.34	63,331.49
合计	109,831.49	393,138.34	109,831.49

其他说明：营业外收入 2025 年半年度发生额较 2024 年半年度发生额变动 72.06%，主要系无需支付的应付账款转销减少所致。

40、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	20,000.00	20,000.00	20,000.00
非流动资产报废损失	4,059.83	8,816.44	4,059.83
滞纳金及其他	8.80	0.00	8.80
合计	24,068.63	28,816.44	24,068.63

41、所得税费用

（1）所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	6,593,200.32	4,869,750.37
递延所得税费用	151,903.69	61,017.43
合计	6,745,104.01	4,930,767.80

（2）会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	56,077,541.44
按法定/适用税率计算的所得税费用	8,411,631.22
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,355,312.97
研发加计扣除	-3,021,840.18
所得税费用	6,745,104.01

其他说明：所得税费用 2025 年半年度发生额较 2024 年半年度发生额变动 36.80%，主要系利润总额增长所致。

42、现金流量表项目

（1）与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	3,246,500.00	2,503,000.00
存款利息收入	3,095,954.38	2,347,378.70
保函保证金	0.00	7,938,327.79
保证金及押金	0.00	207,102.92
其他	110,969.09	120,176.83
合计	6,453,423.47	13,115,986.24

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
差旅及招待费	17,218,169.70	16,976,711.91
材料及售后维护费	3,254,332.49	3,523,647.21
技术及中介服务费	2,492,711.33	2,140,291.84
办公及房租费	3,248,618.00	2,781,054.66
中标费及平台手续费	3,949,786.82	3,251,409.42
滞纳金、捐赠支出等	20,008.80	20,000.00
银行手续费	26,905.90	31,429.50
保函保证金	402,936.99	0.00
保证金及押金	628,029.25	0.00
往来款及其他	3,803,767.41	938,066.88
合计	35,045,266.69	29,662,611.42

（2）与筹资活动有关的现金

支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
租赁负债的本金和利息	400,711.90	641,114.77
中介机构上市服务费	1,046,500.00	1,600,000.00

合计	1,447,211.90	2,241,114.77
----	--------------	--------------

43、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	49,332,437.43	40,914,691.96
加：资产减值准备	2,733,271.31	1,156,046.45
信用减值损失	-1,036,485.72	52,270.62
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	5,608,827.07	5,227,499.15
使用权资产折旧	453,061.01	433,735.89
无形资产摊销	229,653.14	212,981.82
投资性房地产折旧与摊销	30,150.00	240,313.32
长期待摊费用摊销		
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）		
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	4,059.83	8,816.44
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	28,297.94	19,150.57
投资损失（收益以“－”号填列）	-65,972.90	
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	151,903.69	61,017.43
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）		
存货的减少（增加以“－”号填列）	-40,270,748.45	-24,174,845.53
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	38,474,586.91	10,846,948.60
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-7,836,155.61	-1,087,859.08
其他		
经营活动产生的现金流量净额	47,836,885.65	33,910,767.64
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		

3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	460,005,636.51	309,794,323.24
减：现金的期初余额	418,941,684.47	297,865,138.94
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	41,063,952.04	11,929,184.30

(2) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	460,005,636.51	418,941,684.47
可随时用于支付的银行存款	460,005,636.51	418,941,684.47
三、期末现金及现金等价物余额	460,005,636.51	418,941,684.47

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
薪酬费用	15,907,861.35	15,647,431.14
材料费	919,124.30	1,425,794.35
咨询测试费	1,839,538.10	1,578,094.17
技术服务费	0.00	280,000.00
差旅费	826,903.83	902,726.67
折旧费	1,280,908.77	1,076,808.03
其他	217,619.03	145,719.97
合计	20,991,955.38	21,056,574.33
其中：费用化研发支出	20,991,955.38	21,056,574.33

九、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

☐适用 ☒不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

☐适用 ☒不适用

2、涉及政府补助的负债项目

☐适用 ☒不适用

3、计入当期损益的政府补助

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益	15,257,673.35	9,063,665.86
营业外收入	46,500.00	48,000.00
合计	15,304,173.35	9,111,665.86

十、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

本公司与金融工具相关的风险源于本公司在经营过程中所确认的各类金融资产和金融负债，包括：信用风险、流动性风险等。

本公司与金融工具相关的各类风险的管理目标和政策的制度由本公司管理层负责。经营管理层通过职能部门负责日常的风险管理。本公司内部审计部门对公司风险管理的政策和程序的执行情况进行日常监督，并且将有关发现及时报告给本公司审计委员会。

本公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低各类与金融工具相关风险的风险管理政策。

（1）信用风险

信用风险，是指金融工具的一方未能履行义务从而导致另一方发生财务损失的风险。本公司的信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款以及长期应收款等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大的风险敞口等于这些工具的账面金额。

本公司货币资金主要存放于商业银行等金融机构，本公司认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，存在较低的信用风险。

对于应收票据、应收账款、其他应收款，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

①信用风险显著增加判断标准

本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，本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，包括基于本公司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。本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，本公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：定量标准主要为报告日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；定性标准为主要债务人经营或财务情况出现重大不利变化、预警客户清单等。

②已发生信用减值资产的定义

为确定是否发生信用减值，本公司所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致,同时考虑定量、定性指标。

本公司评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；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；债务人很可能破产或进行其他财务重组；发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

③预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本公司对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。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。本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。

相关定义如下：

违约概率是指债务人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。

违约损失率是指本公司对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保品的不同，违约损失率也有所不同。违约损失率为违约发生时风险敞口损失的百分比，以未来 12 个月内或整个存续期为基准进行计算；

违约风险敞口是指，在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本公司应被偿付的金额。前瞻性信息信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本公司通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

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金额。

本公司应收账款中，按欠款方归集的余额前五名的应收账款占本公司应收账款总额的 35.22%（比较期：40.33%）；本公司其他应收款中，按欠款方归集的余额前五名的其他应收款占本公司其他应收款总额的 38.59%（比较期：60.37%）。

（2）流动性风险

流动性风险，是指企业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。本公司统筹负责现金管理工作，包括现金盈余的短期投资和筹措贷款以应付预计现金需求。本公司的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求，以及是否符合借款协议的规定，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券。

报告期各期末本公司金融负债到期期限如下：

项目名称	2025 年 6 月 30 日			
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上
应付账款	133,183,732.10	927,315.67	421,765.68	-
其他应付款	3,955,864.37	-	-	-
租赁负债	798,608.03	381,102.55	-	-
合计	137,938,204.50	1,308,418.22	421,765.68	-

（续上表）

项目名称	2024 年 12 月 31 日			
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上
应付账款	144,540,390.96	927,315.67	421,765.68	-
其他应付款	5,724,839.53	-	-	-
租赁负债	811,439.61	740,684.93	-	-
合计	151,076,670.10	1,668,000.60	421,765.68	-

2、套期

（1） 公司开展套期业务进行风险管理

☐适用 ☒不适用

（2） 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

单位：元

项目	与被套期项目以及套期工具相关账面价值	已确认的被套期项目账面价值中所包含的被套期项目累计公允价值套期调整	套期有效性和套期无效部分来源	套期会计对公司的财务报表相关影响
套期风险类型				
套期类别				

其他说明

（3） 公司开展套期业务进行风险管理、预期能实现风险管理目标但未应用套期会计

☐适用 ☒不适用

3、金融资产

(1) 转移方式分类

☐适用 ☒不适用

(2) 因转移而终止确认的金融资产

☐适用 ☒不适用

(3) 继续涉入的资产转移金融资产

☐适用 ☒不适用

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

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
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
应收款项融资		3,495,189.68		3,495,189.68
持续以公允价值计量的资产总额		3,495,189.68		3,495,189.68
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

本公司第一层次公允价值计量项目市价的确定依据为相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

3、持续和非持续第二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

本公司第二层次公允价值计量项目系应收款项融资，全部为银行承兑汇票，因其剩余期限较短，账面价值与公允价值接近，采用票面金额作为公允价值。

4、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、应付账款、其他应付款等。

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

单位：元

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
山东山大资本运营有限公司	山东省济南市	企业管理、股权投资等	150,000,000.00	40.15%	40.15%

本企业的母公司情况的说明

山东山大资本运营有限公司成立于 2019 年 7 月 8 日，企业统一社会信用代码为 91370000MA3Q5BWH6H, 法定代表人：张琦，注册资本人民币 15,000.00 万元，公司住所：山东省济南市历城区山大南路 29 号鲁能科技大厦 A 座 506。经营范围：企业并购、资产重组；企业管理、咨询；以自有资金进行股权投资、股权管理；科技类企业的技术推广、技术中介服务；科技成果技术转让；科技、经济及相关业务的咨询服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

本企业最终控制方是山东大学。

2、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
学府酒店	控股股东山大资本持股 100%、实际控制人山东大学控制的企业
山东大学教育基金会	代表实际控制人山东大学接受并管理捐赠资金的机构
张波	董事长，持有公司 5%以上股份的股东
丁磊	副董事长、副总经理、财务总监，持有公司 5%以上股份的股东
刘英亮	董事、总经理，持有公司 5%以上股份的股东
裴林	董事，持有公司 5%以上股份的股东
李欣唐	董事、副总经理、董事会秘书、安全总监，持有公司 5%以上股份的股东
曹庆华	独立董事
孙守遐	独立董事
张新慧	独立董事
王中	监事会主席
齐曙光	监事
杜涛	职工代表监事
王剑	销售总监

其他说明：上表仅列示报告期内与公司存在关联交易及往来的关联方。

3、关联交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
山东大学	租车费	2,621.36			1,400.00
山东大学	技术开发费、项目服务费	0.00			280,000.00
山东学府酒店管	会务费	0.00			21,360.00

理有限公司					
-------	--	--	--	--	--

(2) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
山东大学	汽车及充电桩租赁	247,787.61	247,787.61

(3) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	1,973,669.86	1,977,906.53
其中：工资、奖金	1,694,329.44	1,699,432.80
社保、公积金及其他	279,340.42	278,473.73

(4) 其他关联交易

支付的其他款项

关联方	关联交易内容	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
山东大学	代付工资社保公积金	391,324.08	605,884.99
山东大学教育基金会	学术大赛捐款	20,000.00	20,000.00

说明：公司部分员工保留山东大学事业编制及社保关系，社保、公积金及部分工资由公司承担并返还给山东大学，由其代缴或代发。

4、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
预付款项	山东大学	362,500.00	0.00	362,500.00	0.00
应收账款	山东大学	32,212.39	1,610.62	0.00	0.00

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	刘英亮	0.00	977.50
其他应付款	齐曙光	0.00	43,063.60
其他应付款	杜涛	0.00	449.00
其他应付款	王剑	3,199.00	0.00

十三、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

截至 2025 年 6 月 30 日，本公司已开立尚未到期的保函金额为 13,700,240.33 元。除此以外，本公司无其他需要披露的重要承诺事项。

2、或有事项

☐适用 ☒不适用

十四、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

单位：元

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
股票和债券的发行	2025 年 7 月 23 日，公司首次公开发行股票并在创业板上市。	528,449,874.27	无

说明：对财务状况影响数为募集资金净额 528,449,874.27 元。

十五、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	-4,059.83	
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）	3,246,500.00	
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	65,972.90	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	43,322.69	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	47,637.60	
减：所得税影响额	509,907.32	

合计	2,889,466.04	—
----	--------------	---

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

☐适用 ☒不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	7.70%	0.40	0.40
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.25%	0.38	0.38

3、境内外会计准则下会计数据差异

（1）同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

（2）同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

（3）境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

☐适用 ☒不适用

4、其他

☐适用 ☒不适用