



方正阀门

920082

方正阀门集团股份有限公司

FANGZHENG VALVE GROUP CO.,LTD.



半年度报告

2025

目 录

第一节	重要提示、目录和释义	3
第二节	公司概况	5
第三节	会计数据和经营情况	7
第四节	重大事件	23
第五节	股份变动和融资	24
第六节	董事、监事、高级管理人员及核心员工变动情况	29
第七节	财务会计报告	32
第八节	备查文件目录	131

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。

公司负责人王奕彤、主管会计工作负责人梁光永及会计机构负责人（会计主管人员）陈佩思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	☐ 是 ☒ 否
是否存在未出席董事会审议半年度报告的董事	☐ 是 ☒ 否
是否存在未按要求披露的事项	☐ 是 ☒ 否
是否审计	☐ 是 ☒ 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、股份公司、方正阀门	指	方正阀门集团股份有限公司
温州润工	指	温州市润工企业管理合伙企业（有限合伙），公司在册股东
温州润员	指	温州市润员企业管理合伙企业（有限合伙），公司在册股东
永嘉科技	指	方正阀门集团永嘉科技有限公司，公司子公司
方正上海	指	方正阀门集团上海有限公司，公司子公司
方正贸易	指	温州方正贸易有限公司，公司子公司
三会	指	股东会、董事会和监事会
股东会	指	方正阀门集团股份有限公司股东会
董事会	指	方正阀门集团股份有限公司董事会
监事会	指	方正阀门集团股份有限公司监事会
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人
《公司章程》	指	公司现行有效的《方正阀门集团股份有限公司章程》
北交所	指	北京证券交易所
浙商证券、主办券商	指	浙商证券股份有限公司
中伦所、律师事务所	指	北京市中伦（上海）律师事务所
天健所、会计师事务所	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

第二节 公司概况

一、 基本信息

证券简称	方正阀门
证券代码	920082
公司中文全称	方正阀门集团股份有限公司
英文名称及缩写	FANGZHENG VALVE GROUP CO., LTD. FZV
法定代表人	王奕彤

二、 联系方式

董事会秘书姓名	陈永兴
联系地址	浙江省温州市温州经济技术开发区滨海一道 1921 号
电话	0577-85852088
传真	0577-85852090
董秘邮箱	cyx@fzvgroup.com
公司网址	www.fzvgroup.com
办公地址	浙江省温州市温州经济技术开发区滨海一道 1921 号
邮政编码	325025
公司邮箱	fzv@fzvgroup.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 https://www.cs.com.cn/
公司中期报告备置地	浙江省温州市温州经济技术开发区滨海一道 1921 号董事会办公室

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	2024 年 12 月 26 日
行业分类	制造业--通用设备制造业--泵、阀门、压缩机及类似机械制造--阀门和旋塞制造
主要产品与服务项目	工业阀门产品
普通股总股本（股）	145,355,000
优先股总股本（股）	0
控股股东	控股股东为（方高远、方品田）

实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（方高远、方品田），一致行动人为（方高远、方品田）
--------------	---------------------------------

五、 注册变更情况

√适用 □不适用

项目	内容
统一社会信用代码	91330324145379584Y
注册地址	浙江省温州市龙湾区温州经济技术开发区滨海一道 1921 号
注册资本（元）	145,355,000
2024 年 12 月 26 日，公司在北京证券交易所上市。发行完成后，公司注册资本由 107,060,000 元增加至 145,355,000 元。	
2025 年 4 月 10 日，公司完成工商变更登记及公司章程备案，并更换了营业执照。	

六、 中介机构

√适用 □不适用

报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	浙商证券股份有限公司
	办公地址	浙江省杭州市上城区五星路 201 号
	保荐代表人姓名	张海、赵华
	持续督导的期间	2024 年 12 月 26 日 - 2027 年 12 月 31 日

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

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	389,856,515.90	405,991,049.41	-3.97%
毛利率%	26.62%	26.74%	—
归属于上市公司股东的净利润	45,437,075.47	36,903,433.46	23.12%
扣除股份支付影响后的归属于上市公司股东的净利润	45,437,075.47	36,903,433.46	23.12%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	35,556,917.50	36,624,852.80	-2.92%
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）	8.62%	10.62%	—
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）	6.74%	10.54%	—
基本每股收益	0.31	0.34	-8.82%

（二）偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	1,086,420,349.15	1,089,953,976.90	-0.32%
负债总计	561,887,891.70	592,851,272.29	-5.22%
归属于上市公司股东的净资产	524,532,457.45	497,102,704.61	5.52%
归属于上市公司股东的每股净资产	3.61	3.54	1.98%
资产负债率%（母公司）	52.37%	55.14%	—
资产负债率%（合并）	51.72%	54.39%	—
流动比率	1.65	1.59	—
利息保障倍数	89.81	40.30	—

（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	3,738,763.72	3,696,597.58	1.14%
应收账款周转率	0.95	1.27	—
存货周转率	1.40	1.70	—

（四） 成长情况

	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	-0.32%	0.53%	—
营业收入增长率%	-3.97%	19.92%	—
净利润增长率%	23.12%	43.39%	—

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	-6,700.62
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	12,126,451.14
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	109,595.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-594,322.64
非经常性损益合计	11,635,022.88
减：所得税影响数	1,754,864.91
少数股东权益影响额（税后）	0
非经常性损益净额	9,880,157.97

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	296,317,728.18	297,448,144.98	250,119,268.60	254,005,024.73
销售费用	23,222,381.02	22,091,964.22	23,350,934.84	19,465,178.71

（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

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） 公司简介 方正阀门是一家提供工业管路控制方案的制造商。公司主要从事工业阀门的设计、制造和销售，目前已形成以球阀、闸阀、截止阀、止回阀、蝶阀及井口设备为主的若干产品系列，适用于石油、天然气、炼油、化工、船舶等诸多领域。 公司系国家级“专精特新”小巨人企业，建有浙江省科技厅、浙江省发改委、浙江省经信委认定的浙江省方正特种阀门研究院（省级企业研究院）和人力资源和社会保障部、全国博士后管委会认定的国家博士后科研工作站。凭借深厚的技术和研发实力、高效的团队和服务团队、优秀的产品质量，公司产品在行业内已形成较高的品牌知名度和较强的竞争优势，公司取得了美国石油学会 API 认证、欧盟 PED（CE）指令认证、加拿大 CRN 认证、BV 法国船级社船用阀认证、ABS 美国船级社船用阀认证、DNV 挪威船级社船用阀认证、CCS 中国船级社船用阀认证等国际通用产品认证，是中石油、中石化、中海油等国内主要油气、石化企业的重点供货网络成员，也是荷兰壳牌（Shell）、英国石油（BP）、阿曼石油（PDO）、马来西亚石油（Petronas）、沙特基础工业（Sabic）等国际能源及石化巨擘的合格供应商。 （二） 主要经营模式 1、 盈利模式 公司的盈利模式主要是根据客户需求定制产品，通过销售产品和提供服务获取合理利润，即采购各类铸件、锻件、紧固件及辅料等原材料，生产出符合客户要求的阀门产品交付给客户。 2、 销售模式 公司产品主要面向石油、天然气、化工、船舶等领域，应用于国内外客户的众多大型工程项目中。由于不同项目间产品运行环境、使用工况、流体介质种类差异巨大，公司在提供相应的产品解决方案过程中，需要结合客户的特殊需要，针对不同的技术参数要求，设计和生产相适应的产品，产品的定制化程度较高。 3、 生产模式
--

公司产品主要为石油、天然气、化工、船舶等领域的定制化产品，公司根据客户的订单或采购计划组织生产，实行“以销定产”的生产模式。

公司在与客户签订供货订单或销售合同后，依照约定的供货时点结合现有产能和现有生产计划进行生产排期，并与采购部门确定原材料和零部件的供应安排，进一步确定新增生产任务的执行计划。各生产车间依照派发的生产计划分配生产人员和设备，并编制生产进度文件向生产计划小组定期汇报生产任务完成情况，方便计划小组适时调整生产计划，提高生产管理效率。

在保证公司产品质量、生产效率的前提下，公司将粗车加工、热处理等生产环节中低附加值且不属于核心工艺的生产环节委托给满足公司质量要求的供应商外协加工。公司通常选择加工能力较强、交期及时、品质优良、信誉良好的外协厂商合作，并对外协厂商的生产设备、质量标准等多方面进行实地考察，符合要求的外协供应商纳入公司合格供应商管理体系进行考核。对于前述外协供应商加工完成的产品，公司质量检测部门需要进行检验，通过后才可入库，因此，公司能够保证公司各个生产环节的质量要求，确保整个业务体系的可持续性。

公司利用信息化系统对订单进行管控，确保材料定量、按时发放生产，有效控制生产过程中物料加工的同步性，确保快速及时交付。

4、采购模式

（1）自主生产采购

生产采购的主要内容为生产各类阀门整机所需的阀体、阀盖、阀座、阀杆等毛坯件、定制件、执行器、其他附件等。

公司主要执行“以销定采”的采购模式，即根据订单的产品参数要求采购相应的材料和部件，对于部分通用性较高的材料和部件设置安全库存。

在日常采购中，采购部门根据生产部门的需求选择合格供应商进行采购，采购物资经检验合格后办理入库。

（2）委托定制成品采购（OEM 采购）

委托定制成品采购的内容为 OEM 厂商根据公司要求所生产的贴有公司品牌的阀门整机产品。

公司的客户需求通常同时涵盖不同种类、不同规格的阀门产品，公司通常能够提供大部分的产品供给，但存在部分附加值低，公司自主生产经济效益低下，或是需要特定生产

工艺，而公司不具备该种生产条件的情形。在这种情况下，公司在取得订单后，会将该部分产品委托给合格供应商进行定制化生产以满足交期要求。合作厂商按照公司提出的相关技术规范、技术支持及图样，自备材料并使用公司品牌完成阀门生产，公司对产品质量进行把关，并对最终产品进行质量抽检，最终合作厂商根据公司指令将符合要求的成品直接发往客户。

5、研发模式

公司所提供的产品应用领域广泛，客户基于自身的多样化和个性化需求，对阀门产品的单体性能、组合方式等方面不断提出新的要求，公司也在此基础上就新材料、新工艺、新设计等方面持续投入研发力量。经过多年的摸索已经形成客户定制化开发和自主技术研发两手抓的研发模式。

6、设立以来主营业务、主要产品或服务、主要经营模式的演变情况

公司自成立以来，一直从事工业阀门的设计、制造和销售，公司的主营业务、主要产品或服务及主要经营模式未发生重大变化。

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	☒ 国家级 ☐ 省（市）级
“高新技术企业”认定	☒ 是
其他相关的认定情况	1 - 公司研发的高压硬密封固定球阀荣获 2025 年浙江制造精品项目

七、 经营情况回顾

（一） 经营计划

公司经营管理层在董事会的领导下，面对严峻的市场环境和复杂的国际环境，积极应对市场竞争，在确保现有业务基础上，积极谋划新产品和新业务，为公司未来可持续发展奠定基础，主要情况如下：

1、报告期内经营业绩完成情况

报告期内，公司预计营收规模及利润总额总体趋于稳定。具体如下：公司营业收入 38,985.65 万元，同比下降 3.97%；归属于上市公司股东的净利润 4,543.71 万元，同比增

长 23.12%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 3,555.69 万元，同比下降 2.92%；基本每股收益预计 0.31 元，同比下降 8.82%。

2、报告期内重点经营工作开展情况

（1）进一步完善研发创新体系建设

报告期内，公司紧紧围绕油气开采设备、输送设备、炼化设备这三大核心业务模块，建立方正阀门特种阀门研究院，下设技术部、研发部、情报室、理化实验室和博士后科研工作站，持续优化公司研发体系，成功汇聚了行业内经验丰富的科研人才，配备了国内先进水平的实验设备及中式生产线。至此，公司已成功构建起全方位、多层次的科研创新体系，为公司在超低温阀、超高压阀、特殊工况下的阀门等领域的研发与创新提供了坚实可靠的平台支撑。

（2）持续加大油气输送业务板块创新提质

报告期内，公司的油气输送设备板块聚焦于产品品质提升、生产效率提高以及新产品创新突破，全面且有序的推进各项工作，得到了国内石油化工等众多客户的青睐，为加快我国装备制造业实现以国代进的计划贡献力量。

（3）进一步加大销售市场开拓力度

公司积极开展多元化市场开拓工作，通过参加国内外展会等方式，全面提升品牌影响力。与众多潜在客户建立联系，拓展市场渠道；不断深耕国内外油气输送和国内炼化客户，让合作关系更加稳固。积极与国际石油开采领域客户领域对接，制定详细市场策略，通过技术交流、定制化服务等方式，成功拓展市场份额，为业务的持续增长提供有力支持。

（二）行业情况

1、全球阀门行业发展概况

全球工业阀门的消费市场主要集中于经济和工业较为发达的国家和地区。近年来，亚太地区经济发展方兴未艾，固定资产投资上升较快，以中国为代表的发展中国家对于工业阀门的需求呈现高速增长趋势，同时期西欧和北美发达经济体则存在大量维修更换和升级改造的需求，上述地区成为工业阀门消费的主要集中地。旺盛的市场需求也催生了供给的增加和竞争的加剧。总体呈现出发达国家凭借工业发展基础把持市场，中国发展迅速在世界工业阀门市场中地位和话语权不断提高的局面。阀门在工业管道中起到关

键节点的控制作用，是流体控制系统不可或缺的关键部件。世界各国因其经济结构和工业能力的不同，其经济体系对工业阀门产品的需求分布也有较大差异。

2、国内阀门行业发展概况

从生产端来看，我国阀门行业起步较晚，从 20 世纪 50 年代至今经历了四个发展阶段，即起步期（20 世纪 50 年代至 80 年代）、扩展期（20 世纪 80 年代至 21 世纪初）、改革期（21 世纪初至 21 世纪 10 年代）和增长期（21 世纪 10 年代以后）。在行业发展初期，阀门产品种类和规格较少，但自上世纪 80 年代以来，部分骨干企业开始采取自主开发与引进国外先进技术相结合的方式提高生产技术，制造水平和产品质量大幅提升，并开始走向欧美、东南亚、中东等国际市场。进入二十一世纪后，在国内、国际需求持续增长的驱动下，我国工业阀门企业数量明显增多。在企业数量增长的同时，行业整体技术水平也得到了大幅提升，一批拥有高端阀门生产技术的企业在国际市场的竞争力逐渐增强，我国阀门行业作为整体在全球市场逐步占据了重要地位。

3、全球市场规模

2020 年以来，全球宏观经济发展产生了较大波动，虽经历了一定程度的复苏，但整体仍存在不确定性和风险。目前，国际大宗商品价格持续走高，一定程度上刺激了石油天然气、化工等行业的固定资产投资，带动了对工业阀门需求的持续增长。根据 GIA 的预测，2026 年全球工业阀门的市场规模将达到 923 亿美元，较 2020 年的 732 亿美元，增幅约为 26.1%。

4、中国市场规模

进入二十一世纪以来，我国经济保持了良好的增长势头。受益于经济持续增长和基础设施建设的稳步开展，2012 年至 2022 年期间，我国固定资产投资规模从 28.17 万亿元增长到 57.96 万亿元，年复合增长率高达 7.48%。随着国内油气管道各类工程项目的逐步推进，我国工业阀门市场规模持续增长。根据 GIA 的预测数据，2026 年中国阀门行业的市场规模将上升至 182 亿美元，2021 至 2026 年间的年复合增长率为 6.2%。

（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	167,497,227.84	15.42%	265,352,884.71	24.35%	-36.88%
应收票据	32,876,864.48	3.03%	24,788,181.68	2.27%	32.63%
应收账款	424,293,599.04	39.05%	395,790,112.33	36.31%	7.20%
预付账款	9,182,728.96	0.85%	11,267,224.43	1.03%	-18.50%
其他应收款	7,924,433.75	0.73%	6,589,365.19	0.60%	20.26%
存货	208,063,844.98	19.15%	201,207,329.62	18.46%	3.41%
投资性房地产	-	-	-	-	-
长期股权投资	-	-	-	-	-
固定资产	101,283,984.43	9.32%	101,060,192.29	9.27%	0.22%
在建工程	7,479,733.76	0.69%	945,292.20	0.09%	691.26%
无形资产	25,197,596.81	2.32%	25,815,962.01	2.37%	-2.40%
商誉	-	-	-	-	-
递延所得税资产	18,716,111.26	1.72%	17,234,906.94	1.58%	8.59%
其他非流动资产	21,259,367.75	1.96%	12,017,531.43	1.10%	76.90%
短期借款	36,539,443.00	3.36%	30,024,000.00	2.75%	21.70%
应付票据	107,922,462.85	9.93%	185,690,964.33	17.04%	-41.88%
应付账款	267,263,876.52	24.60%	240,186,256.14	22.04%	11.27%
合同负债	32,573,441.21	3.00%	25,743,839.35	2.36%	26.53%
应付职工薪酬	12,013,162.91	1.11%	16,132,445.17	1.48%	-25.53%
应交税费	24,006,190.51	2.21%	22,874,526.25	2.10%	4.95%
其他应付款	39,529,821.35	3.64%	36,655,808.49	3.36%	7.84%
其他流动负债	26,767,146.80	2.46%	21,631,439.86	1.98%	23.74%
预计负债	8,227,172.53	0.76%	8,233,520.20	0.76%	-0.08%
长期借款	-	-	-	-	-

资产负债项目重大变动原因：

- 1.货币资金：本期货币资金较上年年末减少36.88%，主要系本期分配股利，增加固定资产投资，购买3000万结构性存款产品所致。
- 2.应收票据：本期应收票据较上年年末增加32.63%，主要系本期客户用银行承兑汇票支付货款增加。
- 3.在建工程：本期在建工程较上年年末增加691.26%，主要系本期购入设备，但报告期末还未验收所致。
- 4.其他非流动资产：本期其他非流动资产较上年年末增加76.90%，主要系本期预付了固定资产设备款，且设备尚未到货，因此金额较去年同期增加所致。

5.应付票据：本期应付票据较上年年末减少41.88%，主要系上年办理银行承兑汇票到期兑现，本期部分货款以募集资金支付，报告期银行承兑汇票开立减少4000多万元所致。

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	389,856,515.90	—	405,991,049.41	—	-3.97%
营业成本	286,082,363.73	73.38%	297,448,144.98	73.26%	-3.82%
毛利率	26.62%	—	26.74%	—	—
税金及附加	1,482,117.48	0.38%	2,584,434.75	0.64%	-42.65%
销售费用	19,342,296.04	4.96%	22,091,964.22	5.44%	-12.45%
管理费用	21,305,063.41	5.46%	21,969,639.27	5.41%	-3.02%
研发费用	12,530,897.84	3.21%	10,935,985.60	2.69%	14.58%
财务费用	-1,610,488.25	-0.41%	-1,309,808.59	-0.32%	22.96%
信用减值损失	-2,203,718.11	-0.57%	-8,910,536.79	-2.19%	-75.27%
资产减值损失	-7,233,592.17	-1.86%	-3,166,214.27	-0.78%	128.46%
其他收益	12,159,787.41	3.12%	2,801,143.89	0.69%	334.10%
投资收益	0	0.00%	-31,258.00	-0.01%	100.00%
公允价值变动收益	109,595.00	0.03%	-70,625.00	-0.02%	255.18%
资产处置收益	1,496.23	0.00%	-55,683.58	-0.01%	102.69%
汇兑收益	0	0%	0	0%	0%
营业利润	53,557,834.01	13.74%	42,837,515.43	10.55%	25.03%
营业外收入	230,513.94	0.06%	90,434.19	0.02%	154.90%
营业外支出	833,033.43	0.21%	262,636.00	0.06%	217.18%
利润总额	52,955,314.52	13.58%	42,665,313.62	10.51%	24.12%
所得税费用	7,518,239.05	1.93%	5,761,880.16	1.42%	30.48%
净利润	45,437,075.47	—	36,903,433.46	—	23.12%

项目重大变动原因：

- 1.税金及附加：本期税金及附加较上年同期减少42.65%，主要系本期外销收入和占比增加，增值税应纳税额减少所致。
- 2.信用减值损失：本期信用减值损失较上年同期减少75.27%，主要系上年同期应收账款余额较2024年年初增加，上年同期计提应收账款坏账所致。

3.资产减值损失：本期资产减值损失较上年同期增加128.46%，主要系部分订单应客户要求设计改型，导致公司部分相应存货可变现净值低于账面价值，公司计提存货跌价准备所致。

4.其他收益：本期其他收益较上年同期增加334.10%，主要系本期收到政府补助所致。

5.投资收益：本期投资收益较上年同期增加100%，主要系上年同期存在远期结汇合同，产生投资损失，本期没有签署远期结汇合同，因此没有发生投资收益或损失。

6.公允价值变动收益：本期公允价值变动收益较上年同期增加255.18%，主要系本期相同的交易性金融资产公允价值增加所致。

7.资产处置收益：本期资产处置收益较上年同期增加102.69%，主要系出售固定资产产生收益所致。

8.营业利润：本期营业利润较上年同期增加25.03%，主要系本期收到政府补助所致。

9.营业外收入：本期营业外收入较上年同期增加154.90%，主要系本期收到客户赔款所致。

10.营业外支出：本期营业外支出较上年同期增加217.18%，主要系本期存在延期交货罚款、捐赠支出等原因所致。

11.所得税费用：本期所得税费用较上年同期增加30.48%，主要系本期利润总额增加所致。

12.净利润：本期净利润较上年同期增加23.12%，主要系本期收到政府补助，利润总额增加所致。

（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	388,324,110.29	405,190,929.66	-4.16%
其他业务收入	1,532,405.61	800,119.75	91.52%
主营业务成本	286,082,363.73	297,342,967.14	-3.79%
其他业务成本	-	105,177.84	-100.00%

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
主要阀门产品	328,082,598.07	240,416,119.06	26.72%	-10.41%	-10.87%	增加 1.16 个百分点
其他	61,773,917.83	45,666,244.67	26.08%	29.16%	32.36%	减少 3.33 个百分点

合计	389,856,515.90	286,082,363.73	-	-	-	-
----	----------------	----------------	---	---	---	---

按区域分类分析:

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
境内销售	182,956,487.36	154,016,813.84	15.82%	-25.01%	-25.07%	增加 0.03 个百分点
境外销售	206,900,028.54	132,065,549.89	36.17%	14.71%	20.71%	减少 4.49 个百分点
合计	389,856,515.90	286,082,363.73	-	-	-	-

收入构成变动的原因:

本期订单产品质量要求提高,对原材料要求严苛,采购周期与生产周期相对较长。部分订单还未到交货期,导致本期收入有所下降。

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	3,738,763.72	3,696,597.58	1.14%
投资活动产生的现金流量净额	-56,381,951.21	-4,790,809.43	-1,076.88%
筹资活动产生的现金流量净额	-14,366,048.56	-34,409,104.56	58.25%

现金流量分析:

1.投资活动产生的现金流量净额: 本期投资活动产生的现金流量净额较上年同期减少1,076.88%,主要系本期固定资产投资增加,购买结构性存款产品所致。
2.筹资活动产生的现金流量净额: 本期筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增加58.25%,主要系本期偿还银行贷款较上年同期减少,以及本期收到行使超额配售选择权新增发行股票款所致。

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	募集资金	30,000,000.00	30,000,000.00	0.00	不存在
合计	-	30,000,000.00	30,000,000.00	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

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
方正阀门集团永嘉科技有限公司	控股子公司	阀门产品的研发生产销售	33,000,000	115,888,724.81	56,610,752.78	77,454,713.78	1,545,041.60
方正阀门集团上海有限公司	控股子公司	阀门产品的研发生产销售	33,000,000	127,594,778.92	51,901,000.51	87,497,835.03	5,355,821.28
温州方正贸易有限公司	控股子公司	阀门产品销售	3,000,000	19,999,955.49	7,795,181.62	0.00	-78,066.39

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

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

（1）公司积极组织各类慈善捐赠、无偿献血、金秋助学等。公司自 2015 年以来多次参与温州电视台《零距离助学行》活动，累计资助贫困大学生 24 人，为他们提供 4 年大学学费。2024 年公司获得了《零距离助学行二十年特别贡献奖》），积极践行了一个企业应尽的社会责任和担当。 （2）守法经验，诚信纳税，为社会做贡献是公司运行的基本原则。公司严格遵守国家法律、法规、政策的规定，始终依法经营，发展就业岗位，支持地方经济发展，以实现经济效益与社会效益的共同进步。 （3）公司始终坚持“以人为本”的发展理念，积极开展职业健康安全管理体系认证，保证员工身体健康，为员工创造良好的工作环境，定期对各岗位员工有针对性的开展消防、安全等健康及安全培训，有效、安全的促进生产顺利进行。同时公司通过员工生日慰问、节日礼品、台球比赛等多种形式，丰富员工生活、提高员工幸福获得感，促进员工个人、家庭、企业、社会的和谐，积极构建新时代的和谐文化。 公司通过积极履行社会责任，充分体现了公司对社会责任的担当。

（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
石油天然气及相关行业景气波动的风险	重大风险事项描述： 公司产品主要应用于石油、天然气、炼油、化工、船舶等领域，其中以石油天然气及延伸的炼油、化工等相关行业为核心，下游

	市场的发展空间和周期性波动对公司产品销售具有重要影响。石油天然气行业及其延伸行业的发展具有周期性特征，油价作为驱动核心直接影响相关领域投资规模的增加或减少。报告期内，全球原油、液化天然气价格均呈现一定程度的波动。尽管公司积极拓展化工等应用领域，但在中短期内，石油天然气及延伸的炼油等领域的阀门产品仍将在公司收入结构中保持较高的比重，石油天然气行业的周期性波动将对公司经营业绩产生较大的影响。 应对措施： 密切关注石油天然气行业动态，加大研发投入，提升产品附加值，扩大销售网络，增加客户粘性。
贸易政策变动的风险	重大风险事项描述： 国际政治、法律、经济等条件颇具复杂性，包括政治环境、法律法规、进入壁垒、合同违约等，均可能对公司的出口业务产生一定的风险。报告期内，发行人的产品主要销往北美、欧盟、中东、东南亚等地区。目前，上述国家或地区对中国生产的阀门产品除了设置质量认证外，没有其他限制性技术贸易政策。但如果未来主要出口国家和地区对公司相关产品的贸易政策和认证制度发生变化，则公司的业务和经营将可能受到不利影响。 应对措施： 及时关注国外当地的法律法规和贸易政策；对于境外客户的信誉和财务状况进行充分的调查。
汇率波动的风险	重大风险事项描述： 人民币兑美元、欧元及其他货币的汇率可能会因境内外的相关政策而变动，且很大程度上取决于国内外经济及政治发展与当地市场的供求状况。外汇市场行情波动，可能会对公司经营业绩造成一定的不利影响。 应对措施： 公司通过开展远期结售汇等外汇衍生产品业务，减少汇率波动造成的风险。

出口退税率下调的风险	重大风险事项描述： 公司出口产品执行增值税“免、抵、退”政策，享受增值税出口退税的税收优惠。若未来国家调整出口退税政策，调低本公司产品的出口退税率，公司的盈利水平及出口产品竞争力将受到一定影响。 应对措施： 密切关注和分析国内外经济形势和行业走势，将通过不断扩大市场、降低成本方式来应对税收优惠政策变化对公司业绩产生的影响。
创新风险	重大风险事项描述： 公司主要采用以销定产的订单式业务模式，产品具有定制化特征。不同客户和不同项目的流体介质、工况环境存在显著差异，因而对产品的耐温、耐压、耐候、耐腐蚀等各项性能参数均存在个性化需求。公司需针对上述要求进行专项设计，从产品选材、制造工序、生产工艺到密封和压力测试均需进行针对性的开发，创造不同的定制化产品，从而对公司的创新能力形成了较高要求。公司自成立以来，坚持“市场导向、不断创新”，能够及时把握行业的发展趋势和产品技术的演进路线，通过及时掌握客户需求，进行前瞻性开发。然而，技术升级、新产品开发均需大量的前期准备工作，需要投入大量的人力及资金，且要求公司根据产品最新的研发状态及客户需求进行及时修订。新产品的成功与否取决于多种因素，如产品的成功开发、生产管理能力、营销能力、市场接受度等。如果公司开发的产品不能契合市场需求，将会对公司产品销售和市场竞争能力造成不利影响，前期的投入难以收回，公司将面临较大经营风险。 应对措施： （1）持续改进创新研发管理制度和部门的绩效考核办法，完善制度基础，提高创新效率和创新质量；（2）持续优化基础研发、产

	品研发、工艺研发、应用研发等各环节的软硬件研发条件，提升研发效率。
产品认证不能延续的风险	重大风险事项描述： 公司生产销售的阀门产品通过了包括美国石油学会 API 认证、欧盟 PED (CE) 指令认证、加拿大 CRN 认证等在内的多项国际市场认证，该等产品认证的取得和维持是公司产品进入相应市场、获取客户订单的重要保证。若该等认证有效期届满后公司未能通过审核，公司的产品将不能使用相关认证标志，从而给公司产品的销售带来不利影响。 应对措施： 建立认证管理专职团队，通过信息化系统动态监控认证周期，在认证审核前进行公司内部预审及模拟测试，保证产品认证的顺利取得。
应收账款坏账的风险	重大风险事项描述： 公司客户主要为知名大型企业集团，销售及信用情况良好，坏账风险较小，公司亦十分重视应收账款的回收并制定了相应的管理政策。但如果公司对上述账款催收不及时，或主要债务人的财务经营状况发生恶化，可能导致回款周期延长甚至无法收回货款，将对公司的经营业绩及现金流、资金周转等产生不利影响。 应对措施： 公司根据不同客户的信用政策，合理控制账期，在信用期内加强应收账款的催收。同时，完善内部控制制度，加强应收账款的核实和跟踪，以便及时发现和解决潜在的问题，提高应收账款回款效率。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

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	
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	
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	
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.（三）
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	
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

（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） 承诺事项的履行情况

公司是否新增承诺事项

☐适用 ☒不适用

承诺事项详细情况：

报告期内公司无新增承诺事项。

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	31,635,000	22.54%	797,415	32,432,415	22.31%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0%	0	0	0%
	董事、监事及高管	0	0%	0	0	0%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
有限售条件股份	有限售股份总数	108,725,000	77.46%	4,197,585	112,922,585	77.69%
	其中：控股股东、实际控制人	95,686,674	68.17%	0	95,686,674	65.83%
	董事、监事及高管	8,099,237	5.77%	0	8,099,237	5.57%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
总股本		140,360,000	—	4,995,000	145,355,000	—
普通股股东人数		7,402				

股本结构变动情况：

√适用 □不适用

2025年1月24日，公司因行使超额配售选择权新增发行4,995,000股，取得募集资金人民币17,532,450.00元，扣除对应的发行费用人民币1,403,067.23元，实际募集资金净额为人民币16,129,382.77元。募集资金已于2025年1月24日划至公司指定的募集资金专项账户。由天健会计师事务所（特殊普通合伙）进行验证，出具了验资报告（天健验〔2025〕18号）。发行完成后，公司总股本由140,360,000股增加至145,355,000股。

2025年2月21日，公司披露《股票解除限售公告》（公告编号：2025-015），股东“温州市润工企业管理合伙企业（有限合伙）”本次股票解除限售数量总额为797,415股，占公司总股本0.5486%，可交易时间为2025年2月26日。

(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	方高远	境内自然人	47,843,337	0	47,843,337	32.9148%	47,843,337	0
2	方品田	境内自然人	47,843,337	0	47,843,337	32.9148%	47,843,337	0
3	王奕彤	境内自然人	6,463,632	0	6,463,632	4.4468%	6,463,632	0
4	温州市润员企业管理合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	1,410,000	0	1,410,000	0.9700%	1,410,000	0
5	上海雁丰投资管理有限公司一雁丰城盈1号私募证券投资基金	境内非国有法人	0	1,332,000	1,332,000	0.9164%	1,332,000	0
6	深圳市大树私募基金管理有限公司一大树菲特一号私募证券投资基金	境内非国有法人	0	1,332,000	1,332,000	0.9164%	1,332,000	0
7	宁夏德昇私募基金管理有限公司一德昇宁远壹号私募证券投资基金	境内非国有法人	1,332,000	0	1,332,000	0.9164%	1,332,000	0
8	陈永兴	境内自然人	1,235,605	0	1,235,605	0.8501%	1,235,605	0

9	温州市润工企业管理合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	1,864,089	-651,954	1,212,135	0.8339%	1,066,673	145,462
10	复利汇通（深圳）私募股权投资基金管理有限公司	境内非国有法人	0	666,000	666,000	0.4582%	666,000	0
合计		-	107,992,000	2,678,046	110,670,046	76.14%	110,524,584	145,462
持股 5%以上的股东或前十名股东间相互关系说明： 1、股东方高远和股东方品田系兄弟关系； 2、股东王奕彤系股东方高远、股东方品田父亲的姐妹的儿子； 3、股东温州润工、股东温州润员系公司员工持股平台； 4、股东方高远和股东李川华系温州润工的有限合伙人。								

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

序号	股东名称	持股期间的起止日期
1	上海雁丰投资管理有限公司一雁丰城盈 1 号私募证券投资基金	战略投资者，自公开发行股票在北交所上市之日起开始计算，限售期为 6 个月。
2	深圳市大树私募证券投资基金管理有限公司一大树菲特一号私募证券投资基金	战略投资者，自公开发行股票在北交所上市之日起开始计算，限售期为 6 个月。
3	宁夏德昇私募基金管理有限公司一德昇宁远壹号私募证券投资基金	战略投资者，自公开发行股票在北交所上市之日起开始计算，限售期为 6 个月。
4	复利汇通（深圳）私募股权投资基金管理有限公司	战略投资者，自公开发行股票在北交所上市之日起开始计算，限售期为 6 个月。

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）	95,686,674
实际控制人及其一致行动人持有公司表决权的比例（%）	65.83%

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：

报告期期初募集资金余额 10,475.78 万元，本期收到行使超额配售选择权新增发行股票款 1,612.99 万元。本期方正阀门新增 30800 台中高端工业阀门生产线智能化技术改造项目支出 1652.19 万元，方正阀门研究院升级改造项目支出 3.00 万元，补充流动资金项

目支出 2248.53 万元，发行费用支出 560.23 万元，购买结构性存款产品 3,000.00 万元，存款利息扣除手续费后收益 16.36 万元，截止报告期期末结余 4,641.11 万元。

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

单位：元/股

项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
半年度权益分派预案	0.7	0	0

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、监事、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
方高远	董事长	男	1990 年 12 月	2022 年 11 月 21 日	2025 年 11 月 20 日
方品田	副董事长	男	1988 年 6 月	2022 年 11 月 21 日	2025 年 11 月 20 日
王奕彤	董事、总经理	男	1971 年 5 月	2022 年 11 月 21 日	2025 年 11 月 20 日
陈永兴	董事、副总经理、董事会秘书	男	1975 年 11 月	2022 年 11 月 21 日	2025 年 11 月 20 日
李川华	董事、副总经理	男	1975 年 6 月	2023 年 4 月 20 日	2025 年 11 月 20 日
林方	董事	男	1952 年 2 月	2022 年 11 月 21 日	2025 年 7 月 24 日
陈鉴平	独立董事	男	1960 年 5 月	2022 年 11 月 21 日	2025 年 11 月 20 日
张昕	独立董事	男	1979 年 9 月	2022 年 11 月 21 日	2025 年 11 月 20 日
戚程博	独立董事	男	1986 年 10 月	2022 年 11 月 21 日	2025 年 11 月 20 日
夏旭烽	监事会主席	男	1963 年 12 月	2022 年 11 月 21 日	2025 年 7 月 24 日
陈李用	监事	男	1979 年 9 月	2022 年 11 月 21 日	2025 年 7 月 24 日
赖嫣红	监事	女	1983 年 12 月	2022 年 11 月 21 日	2025 年 7 月 24 日
焦伦龄	副总经理	男	1965 年 9 月	2022 年 11 月 21 日	2025 年 11 月 20 日
梁光永	财务负责人	男	1966 年 7 月	2022 年 11 月 21 日	2025 年 11 月 20 日
董事会人数:				9	
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:

方高远和方品田系同胞兄弟。王奕彤系方高远和方品田父亲的姐妹的儿子。林方系方高远和方品田父亲姐妹的丈夫。除上述关联关系外，公司其他董事、监事、高级管理人员与股东之间不存在关系。

(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
----	----	----------	------	----------	------------	------------	---------------	-------------

方高远	董事长	47,843,337	0	47,843,337	32.91%	0	47,843,337	0
方品田	副董事长	47,843,337	0	47,843,337	32.91%	0	47,843,337	0
王奕彤	董事、总经理	6,463,632	0	6,463,632	4.45%	0	6,463,632	0
陈永兴	董事、副总经理、董事会秘书	1,235,605	0	1,235,605	0.85%	0	1,235,605	0
李川华	董事、副总经理	400,000	0	400,000	0.28%	0	400,000	0
林方	董事	0	0	0	0%	0	0	0
陈鉴平	独立董事	0	0	0	0%	0	0	0
张昕	独立董事	0	0	0	0%	0	0	0
戚程博	独立董事	0	0	0	0%	0	0	0
夏旭烽	监事会主席	0	0	0	0%	0	0	0
陈李用	监事	0	0	0	0%	0	0	0
赖嫣红	监事	0	0	0	0%	0	0	0
焦伦龄	副总经理	0	0	0	0%	0	0	0
梁光永	财务负责人	0	0	0	0%	0	0	0
合计	-	103,785,911	-	103,785,911	71.40%	0	103,785,911	0

（三） 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	☐ 是 ☒ 否
	总经理是否发生变动	☐ 是 ☒ 否
	董事会秘书是否发生变动	☐ 是 ☒ 否
	财务总监是否发生变动	☐ 是 ☒ 否
	独立董事是否发生变动	☐ 是 ☒ 否

报告期内董事、监事、高级管理人员变动详细情况：

☐适用 ☒不适用

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况：

☐适用 ☒不适用

（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
行政管理人员	81	10	9	82
技术人员	72	2	3	71
生产人员	432	64	33	463
销售人员	78	12	5	85
财务人员	17	2	1	18
员工总计	680	90	51	719

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	3	4
本科	94	104
专科	151	161
专科以下	432	450
员工总计	680	719

(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

根据《中华人民共和国公司法》《上市公司章程指引》以及《北京证券交易所股票上市规则》等相关法律、法规、规范性文件的规定，结合公司实际情况，公司不再设置监事会，监事会的职权由董事会审计委员会行使。2025年7月8日公司召开第二届董事会第二十四次会议、第二届监事会第二十一次会议，2025年7月24日召开2025年第三次临时股东大会，审议通过《关于取消监事会并修订〈公司章程〉的议案》，公司正式取消监事会及监事设置。夏旭烽先生不再担任公司监事会主席。陈李用先生、赖嫣红女士不再担任公司监事。

2025年7月24日，公司董事林方先生，因个人年事已高，提出辞职，不再担任公司董事，同时辞去董事会审计委员会委员。辞职后不再担任公司任何职务。

2025年7月24日，公司召开2025年第三届职工代表大会第一次会议，选举夏旭烽先生为第二届董事会职工代表董事，任期至第二届董事会届满之日止。

2025年7月31日，公司召开第二届董事会第二十五次会议，聘任赖嫣红女士为公司证券事务代表，任期至第二届董事会届满之日止。

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
流动资产：			
货币资金	附五（一）1	167,497,227.84	265,352,884.71
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	附五（一）2	32,090,495.00	1,980,900.00
衍生金融资产			
应收票据	附五（一）3	32,876,864.48	24,788,181.68
应收账款	附五（一）4	424,293,599.04	395,790,112.33
应收款项融资	附五（一）5	2,918,838.70	3,559,740.24
预付款项	附五（一）6	9,182,728.96	11,267,224.43
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	附五（一）7	7,924,433.75	6,589,365.19
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	附五（一）8	208,063,844.98	201,207,329.62
其中：数据资源			
合同资产	附五（一）9	11,602,761.93	12,161,916.34
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	附五（一）10	10,426,950.83	3,365,244.42
流动资产合计		906,877,745.51	926,062,898.96
非流动资产：			
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			

固定资产	附五（一）11	101,283,984.43	101,060,192.29
在建工程	附五（一）12	7,479,733.76	945,292.20
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	附五（一）13	5,554,733.89	6,663,965.83
无形资产	附五（一）14	25,197,596.81	25,815,962.01
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	附五（一）15	51,075.74	153,227.24
递延所得税资产	附五（一）16	18,716,111.26	17,234,906.94
其他非流动资产	附五（一）17	21,259,367.75	12,017,531.43
非流动资产合计		179,542,603.64	163,891,077.94
资产总计		1,086,420,349.15	1,089,953,976.90
流动负债：			
短期借款	附五（一）19	36,539,443.00	30,024,000.00
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	附五（一）20	107,922,462.85	185,690,964.33
应付账款	附五（一）21	267,263,876.52	240,186,256.14
预收款项			
合同负债	附五（一）22	32,573,441.21	25,743,839.35
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	附五（一）23	12,013,162.91	16,132,445.17
应交税费	附五（一）24	24,006,190.51	22,874,526.25
其他应付款	附五（一）25	39,529,821.35	36,655,808.49
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	附五（一）26	3,764,328.21	2,579,314.19
其他流动负债	附五（一）27	26,767,146.80	21,631,439.86
流动负债合计		550,379,873.36	581,518,593.78
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	附五（一）28	2,837,489.07	2,578,080.76
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	附五（一）29	8,227,172.53	8,233,520.20
递延收益	附五（一）30	219,706.70	245,957.84
递延所得税负债	附五（一）16	223,650.04	275,119.71
其他非流动负债			
非流动负债合计		11,508,018.34	11,332,678.51
负债合计		561,887,891.70	592,851,272.29
所有者权益（或股东权益）：			
股本	附五（一）31	145,355,000.00	140,360,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	附五（一）32	123,326,531.74	112,032,068.98
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备	附五（一）33	9,250,526.47	7,208,561.86
盈余公积	附五（一）34	27,476,002.65	27,476,002.65
一般风险准备			
未分配利润	附五（一）35	219,124,396.59	210,026,071.12
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		524,532,457.45	497,102,704.61
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		524,532,457.45	497,102,704.61
负债和所有者权益（或股东权益）总计		1,086,420,349.15	1,089,953,976.90

法定代表人：王奕彤 主管会计工作负责人：梁光永 会计机构负责人：陈佩思

（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
流动资产：			
货币资金		155,116,226.04	254,284,252.82
交易性金融资产		32,090,495.00	1,980,900.00
衍生金融资产			

应收票据		19,997,795.63	24,788,181.68
应收账款	附十六（一）1	407,485,220.04	386,526,765.15
应收款项融资		2,918,838.70	3,559,740.24
预付款项		7,682,627.33	10,810,920.22
其他应收款	附十六（一）2	7,669,321.27	6,278,437.89
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		142,916,580.51	116,016,799.94
其中：数据资源			
合同资产		11,602,761.93	12,161,916.34
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		383,732.24	659,914.08
流动资产合计		787,863,598.69	817,067,828.36
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	附十六（一）3	67,958,484.44	67,958,484.44
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		81,262,343.33	82,198,838.60
在建工程		7,479,733.76	945,292.20
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		5,560,735.67	6,373,904.19
无形资产		21,225,209.25	21,788,072.35
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		51,075.74	153,227.24
递延所得税资产		13,725,726.41	12,560,750.83
其他非流动资产		21,253,817.75	11,984,991.43
非流动资产合计		218,517,126.35	203,963,561.28
资产总计		1,006,380,725.04	1,021,031,389.64
流动负债：			
短期借款		36,539,443.00	30,024,000.00
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		89,840,194.00	184,960,000.00

应付账款		275,666,135.62	216,544,052.53
预收款项			
合同负债		19,219,965.77	12,880,008.43
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		6,686,094.57	8,855,775.46
应交税费		15,633,928.12	21,326,993.33
其他应付款		56,489,950.57	54,223,768.70
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		2,597,834.85	2,384,634.85
其他流动负债		13,888,077.95	21,629,017.03
流动负债合计		516,561,624.45	552,828,250.33
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		2,837,489.07	2,478,080.76
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债		7,655,373.34	7,661,721.01
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		10,492,862.41	10,139,801.77
负债合计		527,054,486.86	562,968,052.10
所有者权益（或股东权益）：			
股本		145,355,000.00	140,360,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		121,986,027.01	110,691,564.25
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备		4,893,388.33	3,804,397.45
盈余公积		27,478,506.61	27,478,506.61
一般风险准备			
未分配利润		179,613,316.23	175,728,869.23
所有者权益（或股东权益）合计		479,326,238.18	458,063,337.54

负债和所有者权益（或股东权益）合计		1,006,380,725.04	1,021,031,389.64
-------------------	--	------------------	------------------

法定代表人：王奕彤 主管会计工作负责人：梁光永 会计机构负责人：陈佩思

（三）合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
一、营业总收入		389,856,515.90	405,991,049.41
其中：营业收入	附五（二）1	389,856,515.90	405,991,049.41
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		339,132,250.25	353,720,360.23
其中：营业成本	附五（二）1	286,082,363.73	297,448,144.98
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	附五（二）2	1,482,117.48	2,584,434.75
销售费用	附五（二）3	19,342,296.04	22,091,964.22
管理费用	附五（二）4	21,305,063.41	21,969,639.27
研发费用	附五（二）5	12,530,897.84	10,935,985.60
财务费用	附五（二）6	-1,610,488.25	-1,309,808.59
其中：利息费用		596,252.41	1,349,424.84
利息收入		775,238.05	1,669,408.87
加：其他收益	附五（二）7	12,159,787.41	2,801,143.89
投资收益（损失以“-”号填列）	附五（二）8	0.00	-31,258.00
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）	附五（二）9	109,595.00	-70,625.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	附五（二）10	-2,203,718.11	-8,910,536.79
资产减值损失（损失以“-”号填列）	附五（二）11	-7,233,592.17	-3,166,214.27
资产处置收益（损失以“-”号填列）	附五（二）12	1,496.23	-55,683.58
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		53,557,834.01	42,837,515.43
加：营业外收入	附五（二）13	230,513.94	90,434.19
减：营业外支出	附五（二）14	833,033.43	262,636.00
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		52,955,314.52	42,665,313.62
减：所得税费用	附五（二）15	7,518,239.05	5,761,880.16
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		45,437,075.47	36,903,433.46
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）		45,437,075.47	36,903,433.46
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		45,437,075.47	36,903,433.46
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
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			
（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			
（二）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		45,437,075.47	36,903,433.46
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		45,437,075.47	36,903,433.46
（二）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（元/股）		0.31	0.34
（二）稀释每股收益（元/股）		0.31	0.34

法定代表人：王奕彤

主管会计工作负责人：梁光永

会计机构负责人：陈佩思

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
一、营业收入	附十六 (二) 1	355,775,717.39	372,263,314.43
减：营业成本		276,782,994.65	286,136,643.62
税金及附加		796,630.24	1,879,236.80
销售费用		14,819,563.87	18,730,512.14
管理费用		11,888,557.96	12,641,296.30
研发费用	附十六 (二) 2	11,579,517.83	10,259,642.74
财务费用		-1,398,549.20	-645,947.53
其中：利息费用		594,696.52	1,346,353.82
利息收入		799,758.77	1,569,875.52
加：其他收益		12,119,311.86	2,633,325.97
投资收益（损失以“-”号填列）	附十六 (二) 3	0.00	9,831,005.00

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）		109,595.00	-70,625.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-975,608.94	-6,907,029.63
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-6,644,030.21	-2,281,829.39
资产处置收益（损失以“-”号填列）		1,496.23	-68,202.43
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		45,917,765.98	46,398,574.88
加：营业外收入		213,074.40	89,914.17
减：营业外支出		809,867.72	68,030.31
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		45,320,972.66	46,420,458.74
减：所得税费用		5,097,775.66	4,096,157.35
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		40,223,197.00	42,324,301.39
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		40,223,197.00	42,324,301.39
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、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			
六、综合收益总额		40,223,197.00	42,324,301.39
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

法定代表人：王奕彤

主管会计工作负责人：梁光永

会计机构负责人：陈佩思

（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
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		343,444,339.79	289,748,744.68
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		13,778,266.80	15,687,515.79
收到其他与经营活动有关的现金	附五 (三) 1	21,817,355.10	103,846,641.49
经营活动现金流入小计		379,039,961.69	409,282,901.96
购买商品、接受劳务支付的现金		225,729,702.83	248,497,443.40
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		51,848,310.95	48,809,204.64
支付的各项税费		19,280,000.91	14,207,693.96
支付其他与经营活动有关的现金	附五 (三) 1	78,443,183.28	94,071,962.38
经营活动现金流出小计		375,301,197.97	405,586,304.38
经营活动产生的现金流量净额		3,738,763.72	3,696,597.58

二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		13,800.00	81,000.00
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	附五 (三) 1		
投资活动现金流入小计		13,800.00	81,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		26,395,751.21	4,871,809.43
投资支付的现金			
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	附五 (三) 1	30,000,000.00	
投资活动现金流出小计		56,395,751.21	4,871,809.43
投资活动产生的现金流量净额		-56,381,951.21	-4,790,809.43
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		16,129,854.00	
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		30,000,000.00	30,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	附五 (三) 1	6,515,643.00	22,460,000.00
筹资活动现金流入小计		52,645,497.00	52,460,000.00
偿还债务支付的现金		30,000,000.00	40,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		36,911,545.56	1,385,904.56
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	附五 (三) 1	100,000.00	45,483,200.00
筹资活动现金流出小计		67,011,545.56	86,869,104.56
筹资活动产生的现金流量净额		-14,366,048.56	-34,409,104.56
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		1,759,060.67	784,972.44
五、现金及现金等价物净增加额		-65,250,175.38	-34,718,343.97
加：期初现金及现金等价物余额		149,990,614.25	89,093,429.85
六、期末现金及现金等价物余额		84,740,438.87	54,375,085.88

法定代表人：王奕彤

主管会计工作负责人：梁光永

会计机构负责人：陈佩思

(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
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		322,346,845.26	261,974,281.99
收到的税费返还		9,609,352.03	13,031,449.14
收到其他与经营活动有关的现金		21,633,257.07	97,044,284.98
经营活动现金流入小计		353,589,454.36	372,050,016.11
购买商品、接受劳务支付的现金		238,469,081.02	285,118,238.65
支付给职工以及为职工支付的现金		27,378,537.10	26,831,174.73
支付的各项税费		13,475,563.57	8,196,677.83
支付其他与经营活动有关的现金		70,226,099.39	82,148,165.70
经营活动现金流出小计		349,549,281.08	402,294,256.91
经营活动产生的现金流量净额		4,040,173.28	-30,244,240.80
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			10,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		7,300.00	55,000.00
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			
投资活动现金流入小计		7,300.00	10,055,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		21,579,561.61	3,813,217.68
投资支付的现金			3,000,000.00
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		30,000,000.00	
投资活动现金流出小计		51,579,561.61	6,813,217.68
投资活动产生的现金流量净额		-51,572,261.61	3,241,782.32
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		16,129,854.00	
取得借款收到的现金		30,000,000.00	30,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		6,515,643.00	70,359,000.00
筹资活动现金流入小计		52,645,497.00	100,359,000.00
偿还债务支付的现金		30,000,000.00	40,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		36,911,545.56	1,385,904.56
支付其他与筹资活动有关的现金			4,463,200.00

筹资活动现金流出小计		66,911,545.56	45,849,104.56
筹资活动产生的现金流量净额		-14,266,048.56	54,509,895.44
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		1,363,465.14	402,652.75
五、现金及现金等价物净增加额		-60,434,671.75	27,910,089.71
加：期初现金及现金等价物余额		142,332,567.08	14,576,601.91
六、期末现金及现金等价物余额		81,897,895.33	42,486,691.62

法定代表人：王奕彤

主管会计工作负责人：梁光永

会计机构负责人：陈佩思

(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
	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								所有者权益合计
一、上年期末余额	140,360,000.00				112,032,068.98			7,208,561.86	27,476,002.65		210,026,071.12	497,102,704.61
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	140,360,000.00				112,032,068.98			7,208,561.86	27,476,002.65		210,026,071.12	497,102,704.61
三、本期增减变动金额 (减少以“－”号填 列)	4,995,000.00				11,294,462.76			2,041,964.61			9,098,325.47	27,429,752.84
(一) 综合收益总额											45,437,075.47	45,437,075.47
(二) 所有者投入和减 少资本	4,995,000.00				11,294,462.76							16,289,462.76
1. 股东投入的普通股	4,995,000.00				11,134,382.77							16,129,382.77
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					160,079.99							160,079.99
4. 其他												
(三) 利润分配											-36,338,750.00	-36,338,750.00
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										-36,338,750.00		-36,338,750.00
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							2,041,964.61					2,041,964.61
1. 本期提取							2,726,866.14					2,726,866.14
2. 本期使用							684,901.53					684,901.53
（六）其他												
四、本期期末余额	145,355,000.00				123,326,531.74		9,250,526.47	27,476,002.65		219,124,396.59		524,532,457.45

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	107,060,000.00				45,887,911.27			3,924,171.83	20,104,184.89		151,097,457.69		328,073,725.68

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	107,060,000.00				45,887,911.27			3,924,171.83	20,104,184.89		151,097,457.69	328,073,725.68
三、本期增减变动金额 (减少以“－”号填列)					130,513.36			1,593,695.93			36,903,433.46	38,627,642.75
(一) 综合收益总额											36,903,433.46	36,903,433.46
(二) 所有者投入和减少资本					130,513.36							130,513.36
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					130,513.36							130,513.36
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							1,593,695.93					1,593,695.93
1. 本期提取							2,553,071.28					2,553,071.28
2. 本期使用							959,375.35					959,375.35
（六）其他												
四、本期期末余额	107,060,000.00				46,018,424.63		5,517,867.76	20,104,184.89		188,000,891.15		366,701,368.43

法定代表人：王奕彤

主管会计工作负责人：梁光永

会计机构负责人：陈佩思

（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	140,360,000.00				110,691,564.25			3,804,397.45	27,478,506.61		175,728,869.23	458,063,337.54
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	140,360,000.00				110,691,564.25			3,804,397.45	27,478,506.61		175,728,869.23	458,063,337.54
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	4,995,000.00				11,294,462.76			1,088,990.88			3,884,447.00	21,262,900.64
（一）综合收益总额											40,223,197.00	40,223,197.00
（二）所有者投入和减少资本	4,995,000.00				11,294,462.76							16,289,462.76
1. 股东投入的普通股	4,995,000.00				11,134,382.77							16,129,382.77
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					160,079.99							160,079.99
4. 其他												

(三) 利润分配											-36,338,750.00	-36,338,750.00
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配											-36,338,750.00	-36,338,750.00
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							1,088,990.88					1,088,990.88
1. 本期提取							1,462,346.82					1,462,346.82
2. 本期使用							373,355.94					373,355.94
(六) 其他												
四、本期末余额	145,355,000.00				121,986,027.01		4,893,388.33	27,478,506.61			179,613,316.23	479,326,238.18

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	107,060,000.00				44,547,406.54			1,944,173.13	20,104,184.89		109,359,973.73	283,015,738.29
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												

二、本年期初余额	107,060,000.00			44,547,406.54		1,944,173.13	20,104,184.89		109,359,973.73	283,015,738.29
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)				130,513.36		981,048.60			42,324,301.39	43,435,863.35
(一) 综合收益总额									42,324,301.39	42,324,301.39
(二) 所有者投入和减少资本				130,513.36						130,513.36
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				130,513.36						130,513.36
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						981,048.60				981,048.60
1. 本期提取						1,355,118.48				1,355,118.48
2. 本期使用						374,069.88				374,069.88
(六) 其他										
四、本期期末余额	107,060,000.00			44,677,919.90		2,925,221.73	20,104,184.89		151,684,275.12	326,451,601.64

法定代表人：王奕彤

主管会计工作负责人：梁光永

会计机构负责人：陈佩思

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	☐ 是 ☒ 否	
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	☐ 是 ☒ 否	
3. 是否存在前期差错更正	☐ 是 ☒ 否	
4. 企业经营是否存在季节性或者周期性特征	☐ 是 ☒ 否	
5. 存在控制关系的关联方是否发生变化	☐ 是 ☒ 否	
6. 合并财务报表的合并范围是否发生变化	☐ 是 ☒ 否	
7. 是否存在证券发行、回购和偿还情况	☐ 是 ☒ 否	
8. 是否存在向所有者分配利润的情况	☒ 是 ☐ 否	附注五、 (一) 35
9. 是否根据会计准则的相关规定披露分部报告	☐ 是 ☒ 否	
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	☐ 是 ☒ 否	
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	☐ 是 ☒ 否	
12. 是否存在企业结构变化情况	☐ 是 ☒ 否	
13. 重大的长期资产是否转让或者出售	☐ 是 ☒ 否	
14. 重大的固定资产和无形资产是否发生变化	☐ 是 ☒ 否	
15. 是否存在重大的研究和开发支出	☐ 是 ☒ 否	
16. 是否存在重大的资产减值损失	☐ 是 ☒ 否	
17. 是否存在预计负债	☒ 是 ☐ 否	附注五、 (一) 29

附注事项索引说明:

1. 公司预计负债情况, 详见附注五、(一) 29。
2. 公司分配利润情况, 详见附注五、(一) 35。

(二) 财务报表附注

方正阀门集团股份有限公司

财务报表附注

2025 年 1-6 月

金额单位：人民币元

一、公司基本情况

方正阀门集团股份有限公司（以下简称公司或本公司）前身系原方正阀门集团有限公司（以下简称方正有限），方正有限系由方存正、林秀富、余保禄和苏小英共同出资组建，于1992年4月20日在永嘉县工商行政管理局登记注册，总部位于浙江省温州市。公司现持有统一社会信用代码为91330324145379584Y的营业执照，注册资本145,355,000.00元，股份总数145,355,000股（每股面值1元）。其中，有限售条件的流通股份A股112,922,585股；无限售条件的流通股份A股32,432,415股。公司股票已于2024年12月26日在北京证券交易所挂牌交易。

本公司属通用设备制造行业。主要经营活动为阀门的研发、生产和销售。产品主要有：球阀、闸阀、截止阀、止回阀、蝶阀、井口装置。

本财务报表业经公司2025年8月22日第二届董事会第二十六次会议批准对外报出。

本公司将方正阀门集团永嘉科技有限公司、方正阀门集团上海有限公司和温州方正贸易有限公司3家子公司纳入报告期合并财务报表范围，情况详见本财务报表附注七之说明。

为便于表述，将本公司子公司及关联方统一简称如下：

公司全称	简 称
本公司子公司	
方正阀门集团永嘉科技有限公司	永嘉科技
方正阀门集团上海有限公司（曾用名上海以琳石油机械制造有限公司）	方正上海
温州方正贸易有限公司	方正贸易
本公司其他关联方	
温州市润工企业管理合伙企业（有限合伙）	温州润工
温州市润员企业管理合伙企业（有限合伙）	温州润员
温州加利利阀门制造有限公司	温州加利利
温州多利机械制造有限公司	多利机械
温州捷丰模具有限公司	捷丰模具
永嘉县大森阀门制造有限公司	大森阀门
永嘉县天立泰阀门有限公司	天立泰阀门

公司全称	简 称
浙江云柱阀门有限公司	云柱阀门
永嘉县江北阿茶阀门加工厂	阿茶阀门
永嘉县众诚阀门有限公司	众诚阀门

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、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。

（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。本财务报表所载财务信息的会计期间为 2025 年 1 月 1 日起至 2025 年 6 月 30 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

采用人民币为记账本位币。

（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
重要的单项计提坏账准备的应收票据	单项金额超过资产总额 0.5%

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
重要的应收票据坏账准备收回或转回	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的核销应收票据	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的单项计提坏账准备的应收账款	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的应收账款坏账准备收回或转回	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的核销应收账款	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的单项计提减值准备的应收款项融资	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的应收款项融资减值准备收回或转回	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的核销应收款项融资	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的单项计提坏账准备的其他应收款	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的其他应收款坏账准备收回或转回	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的核销其他应收款	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的单项计提减值准备的合同资产	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的合同资产减值准备收回或转回	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的核销合同资产	单项金额超过资产总额 0.5%
合同资产账面价值发生重大变动	变动金额超过资产总额 0.5%
重要的账龄超过 1 年的预付款项	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的在建工程项目	单项工程投资总额超过资产总额 0.5%
重要的逾期借款	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的账龄超过 1 年的应付账款	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的账龄超过 1 年的其他应付款	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的账龄超过 1 年或逾期的预收款项	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的账龄超过 1 年的合同负债	单项金额超过资产总额 0.5%
合同负债账面价值发生重大变动	变动金额超过资产总额 0.5%
重要的预计负债	单项金额超过资产总额 0.5%
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 15%

(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）合营安排分类及共同经营会计处理方法

1. 合营安排分为共同经营和合营企业。

2. 当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

- （1）确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；
- （2）确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；
- （3）确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- （4）按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；
- （5）确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

（九）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。

（十）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，采用交易发生日即期汇率的近似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即期汇率的近似汇率折算，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。

（十一）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。

对于由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成，且不含重大融资成分或者公司不考虑不超过一年的合同中的融资成分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，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。

（十二）应收款项和合同资产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和合同资产

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		
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

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收账款——合并内关联方组合	客户性质	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——备用金组合	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——押金保证金组合		
其他应收款——合并内关联方组合		
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
合同资产——应收质保金组合	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整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
其他非流动资产-应收质保金组合		

2. 账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

账 龄	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
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	50.00	50.00
3 年以上	100.00	100.00

应收账款/其他应收款的账龄自初始确认日起算。

3. 按单项计提预期信用损失的应收款项和合同资产的认定标准

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收款项和合同资产，公司按单项计提预期信用损失。

（十三）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

发出存货采用月末一次加权平均法。

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

存货跌价准备的确认标准和计提方法

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。

(十四) 划分为持有待售的非流动资产或处置组、终止经营

1. 持有待售的非流动资产或处置组的分类

公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：(1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；(2) 出售极可能发生，即公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

公司专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的条件，且短期（通常为 3 个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，在取得日将其划分为持有待售类别。

因公司无法控制的下列原因之一，导致非关联方之间的交易未能在一年内完成，且公司仍然承诺出售非流动资产或处置组的，继续将非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

(1) 买方或其他方意外设定导致出售延期的条件，公司针对这些条件已经及时采取行动，且预计能够自设定导致出售延期的条件起一年内顺利化解延期因素；(2) 因发生罕见情况，

导致持有待售的非流动资产或处置组未能在一年内完成出售，公司在最初一年内已经针对这些新情况采取必要措施且重新满足了持有待售类别的划分条件。

2. 持有待售的非流动资产或处置组的会计处理

(1) 初始计量和后续计量

初始计量和在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。除企业合并中取得的非流动资产或处置组外，由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额，计入当期损益。

对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

(2) 资产减值损失转回的会计处理

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不转回。

后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不转回。

持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，根据处置组中除商誉外各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。

(3) 不再继续划分为持有待售类别以及终止确认的会计处理

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：1) 划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；2) 可收回金额。

终止确认持有待售的非流动资产或处置组时，将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

3. 终止经营的确认标准

满足下列条件之一的、已经被处置或划分为持有待售类别且能够单独区分的组成部分确认为终止经营：

(1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；

(2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；

(3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

4. 终止经营的列报方法

公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。对于当期列报的终止经营，在当期财务报表中将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比期间的终止经营损益列报。终止经营不再满足持有待售类别划分条件的，在当期财务报表中将原来作为终止经营损益列报的信息重新作为可比期间的持续经营损益列报。

(十五) 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。

(十六) 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	10-30	5.00	3.17-9.50
机器设备	年限平均法	5-10	5.00	9.50-19.00
运输工具	年限平均法	4-10	5.00	9.50-23.75
其他设备	年限平均法	3-5	5.00	19.00-31.67

(十七) 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	主体建设工程及配套工程已实质完工并达到预定设计要求
机器设备	安装调试后达到设计要求或合同规定的标准
软件使用权	安装调试后达到设计要求或合同规定的标准

(十八) 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2. 借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(3) 当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

3. 借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

(十九) 无形资产

- 1. 无形资产包括土地使用权、软件使用权及长期租赁权等，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	按产权登记期限确定使用寿命为 40-50 年	直线法
软件使用权	按预期受益期限确定使用寿命为 10 年	直线法
长期租赁权	按合同约定租赁期限确定使用寿命为 20 年	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、知识产权、非专利技术（专有技术、许可证、设计和计算方法等）的摊销费用。

(5) 设计费用

设计费用是指为新产品和新工艺进行构思、开发和制造，进行工序、技术规范、规程制定、操作特性方面的设计等发生的费用，包括为获得创新性、创意性、突破性产品进行的创意设计活动发生的相关费用。

(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。

(二十) 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、使用权资产、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。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

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。

(二十一) 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。

(二十二) 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。

(二十三) 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。

(二十四) 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。

（二十五）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

本公司主要业务为阀门产品的销售业务，与客户签署的产品销售合同属于在某一时点履行的履约义务。内销产品及 DDP 模式销售外销产品收入确认需满足以下条件：已根据合同约定将产品交付给购货方，且产品销售收入金额已确定，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。非 DDP 模式销售外销产品收入确认需满足以下条件：已

根据合同约定将产品报关，取得提单，且产品销售收入金额已确定，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。

（二十六）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。

（二十七）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。

（二十八）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。

（二十九）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。

(三十) 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。

3. 售后租回

(1) 公司作为承租人

公司按照《企业会计准则第 14 号——收入》的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融负债进行会计处理。

(2) 公司作为出租人

公司按照《企业会计准则第 14 号——收入》的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理，并根据《企业会计准则第 21 号——租赁》对资产出租进行会计处理。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融资产进行会计处理。

(三十一) 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。

(三十二) 分部报告

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

- 1. 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- 2. 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- 3. 能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

(三十三) 企业会计准则变化引起的会计政策变更

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,并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	备注
2024 年 6 月 30 日利润表项目		
营业成本	1,130,416.80	
销售费用	-1,130,416.80	

四、税项

(一) 主要税种及税率

税 种	计税依据	税 率
增值税	以按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	13%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30%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%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	5%、7%
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%、20%、25%

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%
方正贸易	20%
除上述以外的其他纳税主体	25%

(二) 税收优惠

1. 根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室《对浙江省认定机构 2024 年认定报备的高新技术企业进行备案的公示》，本公司于 2024 年 12 月 16 日取得证书编号为 GR202433003436 的高新技术企业证书，有效期为 3 年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条规定，2024 至 2026 年度减按 15%的税率计缴企业所得税。

2. 根据《财政部税务总局关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》(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，本公司 2025 年度享受增值税加计抵减政策。

3. 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），自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 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。子公司方正贸易 2025 年度符合小型微利企业的确认标准。

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	318,847.97	302,812.12
银行存款	100,993,633.90	163,349,145.13
其他货币资金	66,184,745.97	101,700,927.46
合 计	167,497,227.84	265,352,884.71

(2) 因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项的说明

项 目	明细科目	期末数	期初数
银行承兑汇票保证金	其他货币资金	48,417,197.04	86,297,275.82
	银行存款	8,225,000.00	8,260,000.00
资金池保证金	其他货币资金	21.81	43.37
保函保证金	其他货币资金	10,716,446.19	14,611,829.84
	银行存款	8,349,043.00	5,401,343.00
履约保证金	其他货币资金	550,026.61	555,447.93
远期结售汇保证金	其他货币资金		234,330.50
ETC 保证金	其他货币资金	2,000.00	2,000.00
信用证保证金	其他货币资金	6,499,054.32	
小 计		82,758,788.97	115,362,270.46

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	2,090,495.00	1,980,900.00
其中：基金	2,090,495.00	1,980,900.00
理财产品	30,000,000.00	
合 计	32,090,495.00	1,980,900.00

3. 应收票据

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票	26,908,111.30	21,473,801.28
商业承兑汇票	5,968,753.18	3,314,380.40
财务公司承兑汇票		
合 计	32,876,864.48	24,788,181.68

(2) 坏账准备计提情况

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 (%)	
按组合计提坏账准备	33,666,620.27	100.00	789,755.79	2.35	32,876,864.48
其中：银行承兑汇票	26,908,111.30	79.93			26,908,111.30
商业承兑汇票	6,758,508.97	20.07	789,755.79	11.69	5,968,753.18
合 计	33,666,620.27	100.00	789,755.79	2.35	32,876,864.48

(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	25,830,063.05	100.00	1,041,881.37	4.03	24,788,181.68
其中：银行承兑汇票	21,473,801.28	83.13			21,473,801.28
商业承兑汇票	4,356,261.77	16.87	1,041,881.37	23.92	3,314,380.40
合 计	25,830,063.05	100.00	1,041,881.37	4.03	24,788,181.68

(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	1,041,881.37		252,125.58			789,755.79

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	
合 计	1,041,881.37		252,125.58			789,755.79

(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	期末未终止 确认金额
银行承兑汇票	28,435,269.11
商业承兑汇票	0
小 计	28,435,269.11

4. 应收账款

(1) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	407,622,452.44	400,192,873.01
1-2 年	37,970,633.53	18,585,763.90
2-3 年	5,757,398.10	8,009,384.97
3 年以上	22,128,948.05	18,890,591.89
账面余额合计	473,479,432.12	445,678,613.77
减：坏账准备	49,185,833.08	49,888,501.44
账面价值合计	424,293,599.04	395,790,112.33

(2) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

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 (%)	
单项计提坏账准备	18,126,840.43	3.83	18,126,840.43	100.00	0.00
按组合计提坏账准备	455,352,591.69	96.17	31,058,992.65	6.82	424,293,599.04
合 计	473,479,432.12	100.00	49,185,833.08	10.39	424,293,599.04

(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 (%)	
单项计提坏账准备	22,393,196.86	5.02	22,345,085.56	99.79	48,111.30
按组合计提坏账准备	423,285,416.91	94.98	27,543,415.88	6.51	395,742,001.03
合 计	445,678,613.77	100.00	49,888,501.44	11.19	395,790,112.33

2) 重要的单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	期初数		期末数			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提依据
Cooper Watts Int'l	5,170,890.24	5,170,890.24	5,089,783.63	5,089,783.63	100.00	预计无法收回
中谷石化（珠海）集团有限公司	4,645,400.00	4,645,400.00	4,645,400.00	4,645,400.00	100.00	胜诉后对方未履行判决，预计无法收回
CANARY DRILLING SERVICES	4,231,553.45	4,231,553.45	4,178,218.26	4,178,218.26	100.00	预计无法收回
珠海华城环保科技有限公司	3,780,000.00	3,780,000.00				预计无法收回
黑龙江省龙油石油化工有限公司	2,950,186.50	2,950,186.50	2,950,186.50	2,950,186.50	100.00	预计无法收回
小 计	20,778,030.19	20,778,030.19	16,863,588.39	16,863,588.39	100.00	

3) 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	407,622,452.44	20,381,122.63	5.00
1-2 年	37,970,633.53	3,797,063.35	10.00
2-3 年	5,757,398.10	2,878,699.05	50.00
3 年以上	4,002,107.62	4,002,107.62	100.00
小 计	455,352,591.69	31,058,992.65	6.82

(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	核销	其他	
单项计提坏账准备	22,347,632.57	-136,125.43		4,084,666.71		18,126,840.43

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回	核销	其他	
按组合计提坏账准备	27,540,868.87	3,518,123.78				31,058,992.65
合 计	49,888,501.44	31,058,992.65		4,084,666.71		49,185,833.08

(4) 本期实际核销的应收账款情况

项 目	核销金额
实际核销的应收账款	4,084,666.71

(5) 应收账款和合同资产金额前 5 名情况

期末余额前 5 名的应收账款合计数为 137,730,213.92 元，占应收账款期末余额合计数的比例为 26.84%，相应计提的应收账款坏账准备合计数为 7,809,023.44 元。

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	2,918,838.70	3,559,740.24
合 计	2,918,838.70	3,559,740.24

(2) 减值准备计提情况

1) 类别明细情况

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（%）	
按组合计提减值准备	2,918,838.70	100.00			2,918,838.70
其中：银行承兑汇票	2,918,838.70	100.00			2,918,838.70
合 计	2,918,838.70	100.00			2,918,838.70

（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	3,559,740.24	100.00			3,559,740.24
其中：银行承兑汇票	3,559,740.24	100.00			3,559,740.24
合 计	3,559,740.24	100.00			3,559,740.24

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	2,918,838.70		
小 计	2,918,838.70		

(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	13,939,911.85
小 计	13,939,911.85

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。

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	9,179,695.94	99.96		9,179,695.94	10,999,219.77	97.62		10,999,219.77
1-2 年	1,137.61	0.01		1,137.61	265,707.51	2.36		265,707.51
2-3 年					401.75	0.00		401.75
3 年以上	1,895.41	0.02		1,895.41	1,895.40	0.02		1,895.40
合 计	9,182,728.96	100.00		9,182,728.96	11,267,224.43	100.00		11,267,224.43

(2) 预付款项金额前 5 名情况

期末余额前 5 名的预付款项合计数为 5,360,168.3 元，占预付款项期末余额合计数的比例为 58.37%。

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
押金保证金	7,697,430.81	5,605,705.35
应收出口退税		279,435.71
拆借款	594,000.00	561,398.44
应收暂付款	511,636.17	946,634.38
备用金	63,352.2	63,000.00
账面余额合计	8,866,419.18	7,456,173.88
减：坏账准备	941,985.43	866,808.69
账面价值合计	7,924,433.75	6,589,365.19

(2) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	6,523,301.23	1,267,468.53
1-2 年	223,127.82	522,935.20
2-3 年	161,365.00	782,000.00
3 年以上	1,958,625.13	959,865.66
账面余额合计	8,866,419.18	7,456,173.88
减：坏账准备	941,985.43	866,808.69
账面价值合计	7,924,433.75	6,589,365.19

(3) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

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 (%)	
按组合计提坏账准备	8,866,419.18	100.00	941,985.43	10.62	7,924,433.75
合 计	8,866,419.18	100.00	941,985.43	10.62	7,924,433.75

(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	7,456,173.88	100.00	866,808.69	11.63	6,589,365.19
合 计	7,456,173.88	100.00	866,808.69	11.63	6,589,365.19

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 (%)
应收押金保证金组合	7,697,430.81	384,871.54	5.00
应收备用金组合	63,352.2	3,167.61	5.00
账龄组合	1,105,636.17	553,946.28	50.10
其中：1 年以内	492,346.82	24,617.34	5.00
1-2 年	93,289.35	9,328.94	10.00
3 年以上	520,000.00	520,000.00	100.00
小 计	8,866,419.18	941,985.43	10.62

(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	346,808.69		520,000.00	866,808.69
期初数在本期	——	——	——	
--转入第二阶段	-9,328.94	9,328.94		

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）	
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	75,176.74			75,176.74
本期收回或转回				
本期核销				
其他变动				
期末数	412,656.49	9,328.94	520,000.00	941,985.43
期末坏账准备计 提比例（%）	5.00	10.00	100.00	10.62

(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
万华化学集团 物资有限公司	押金保证金	2,144,800.00	1 年以内	24.19	107,240.00
中化建国际招 标有限责任公 司天津分公司	押金保证金	880,200.00	1 年以内	9.93	44,010.00
中国石化国际 事业有限公司 南京招标中心	押金保证金	843,749.74	1 年以内	9.52	42,187.49
中化建国际招 标有限责任公 司	押金保证金	507,649.67	1 年以内	5.73	25,382.48
浙江石油化工 有限公司	押金保证金	500,000.00	2-3 年	5.64	25,000.00
小 计		4,876,399.41		55.00	243,819.97

8. 存货

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	41,597,820.89	4,245,790.65	37,352,030.24	38,011,336.88	4,013,821.24	33,997,515.64
库存商品	93,749,986.12	15,203,958.12	78,546,028.00	85,271,007.09	9,976,960.79	75,294,046.30
发出商品	6,397,287.14		6,397,287.14	12,511,025.40	375,205.42	12,135,819.98
委托加工物资	2,599,478.8		2,599,478.8	9,631,864.96		9,631,864.96
低值易耗品	1,545,555.47	201,337.48	1,344,217.99	1,501,334.78	198,469.66	1,302,865.12
半成品	45,775,423.06	7,141,408.82	38,634,014.24	41,731,677.99	6,420,460.08	35,311,217.91
在产品	43,190,788.57		43,190,788.57	33,533,999.71		33,533,999.71
合 计	234,856,340.05	26,792,495.07	208,063,844.98	222,192,246.81	20,984,917.19	201,207,329.62

(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	4,013,821.24	281,983.32		48440.85		4,247,363.71
库存商品	9,976,960.79	5,286,463.42		211,238.64		15,052,185.57
发出商品	375,205.42			223,432.88		151,772.54
低值易耗品	198,469.66	4,241.84		1,374.01		201,337.49
半成品	6,420,460.08	733,143.00		13,767.32		7,139,835.76
合 计	20,984,917.19	6,305,831.58		498,253.70		26,792,495.07

2) 确定可变现净值的具体依据、本期转回或转销存货跌价准备的原因

项 目	确定可变现净值的具体依据	转回存货跌价准备的原因	转销存货跌价准备的原因
原材料、低值易耗品、半成品	相关产成品估计售价减去至完工估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值	以前期间计提了存货跌价准备的存货可变现净值上升	本期将已计提存货跌价准备的存货耗用/售出
库存商品、发出商品	相关产成品估计售价减去至估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值	以前期间计提了存货跌价准备的存货可变现净值上升	本期将已计提存货跌价准备的存货售出

9. 合同资产

(1) 明细情况

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
应收质保金	12,213,433.61	610,671.68	11,602,761.93	12,802,017.21	640,100.87	12,161,916.34
合 计	12,213,433.61	610,671.68	11,602,761.93	12,802,017.21	640,100.87	12,161,916.34

(2) 减值准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		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	12,213,433.61	100.00	610,671.68	5.00	11,602,761.93
合 计	12,213,433.61	100.00	610,671.68	5.00	11,602,761.93

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		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	12,802,017.21	100.00	640,100.87	5.00	12,161,916.34
合 计	12,802,017.21	100.00	640,100.87	5.00	12,161,916.34

2) 采用组合计提减值准备的合同资产

项 目	期末数		
	账面余额	减值准备	计提比例 (%)
应收质保金组合	12,213,433.61	610,671.68	5.00
小 计	12,213,433.61	610,671.68	5.00

(3) 减值准备变动情况

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	转销/核销	其他	
按组合计提减值准备	640,100.87			29,429.19		610,671.68
合 计	640,100.87			29,429.19		610,671.68

10. 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
待抵扣增值税进项税	10,043,218.59		10,043,218.59	2,799,620.61		2,799,620.61
待摊费用	383,732.24		383,732.24	565,623.81		565,623.81
合 计	10,426,950.83		10,426,950.83	3,365,244.42		3,365,244.42

11. 固定资产

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	合 计
账面原值					
期初数	124,537,559.55	92,582,148.03	12,356,535.42	8,362,805.38	237,839,048.38
本期增加金额	190,825.69	4,667,836.61	281,957.52	78,579.25	5,219,199.07
1) 购置	190,825.69	4,667,836.61	281,957.52	78,579.25	5,219,199.07
本期减少金额	0	65,158.12	2,640.00	113,547.57	181,345.69
1) 处置或报废	0	65,158.12	2,640.00	113,547.57	181,345.69
期末数	127,863,737.46	94,311,403.86	12,635,852.94	8,065,907.50	242,876,901.76
累计折旧					
期初数	56,333,078.03	65,600,997.48	8,294,293.58	6,550,487.00	136,778,856.09
本期增加金额	2,327,154.01	2,063,648.96	336,660.43	254,782.74	4,982,246.14
1) 计提	2,327,154.01	2,063,648.96	336,660.43	254,782.74	4,982,246.14
本期减少金额	0	58,764.82	2,508.00	106,912.08	168,184.90
1) 处置或报废	0	58,764.82	2,508.00	106,912.08	168,184.90
期末数	61,948,716.37	64,579,323.85	8,628,446.01	6,436,431.10	141,592,917.33
账面价值					
期末账面价值	65,915,021.09	29,732,080.01	4,007,406.93	1,629,476.40	101,283,984.43
期初账面价值	68,204,481.52	26,981,150.55	4,062,241.84	1,812,318.38	101,060,192.29

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
设备安装工程	7,479,733.76		7,479,733.76	945,292.20		945,292.20
合 计	7,479,733.76		7,479,733.76	945,292.20		945,292.20

13. 使用权资产

项 目	房屋及建筑物	合 计
账面原值		
期初数	8,246,656.40	8,246,656.40
本期增加金额	971,611.92	971,611.92
1) 租入	971,611.92	971,611.92
本期减少金额	0	0
1) 处置	0	0
期末数	9,218,268.32	9,218,268.32
累计折旧		
期初数	1,582,690.57	1,582,690.57
本期增加金额	2,080,843.86	2,080,843.86
1) 计提	2,080,843.86	2,080,843.86
本期减少金额	0	0
期末数	3,663,534.43	3,663,534.43
账面价值		
期末账面价值	5,554,733.89	5,554,733.89
期初账面价值	6,663,965.83	6,663,965.83

14. 无形资产

(1) 明细情况

项 目	土地使用权	软件使用权	长期租赁权	合 计
账面原值				
期初数	32,417,477.85	5,151,907.63	2,965,935.00	40,535,320.48
本期增加金额		77,258.31		77,258.31

项 目	土地使用权	软件使用权	长期租赁权	合 计
1) 在建工程转入		77,258.31		77,258.31
本期减少金额				
期末数	32,417,477.85	5,229,165.94	2,965,935.00	40,612,578.79
累计摊销				
期初数	11,641,576.48	2,410,446.76	667,335.23	14,719,358.47
本期增加金额	334,800.45	286,674.70	74,148.36	695,623.51
1) 计提	334,800.45	286,674.70	74,148.36	695,623.51
本期减少金额				
期末数	11,976,376.93	2,697,121.46	741,483.59	15,414,981.98
账面价值				
期末账面价值	20,441,100.92	2,532,044.48	2,224,451.41	25,197,596.81
期初账面价值	20,775,901.37	2,741,460.87	2,298,599.77	25,815,962.01

15. 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
威特石油技术认证咨询费	153,227.24		102,151.50		51,075.74
合 计	153,227.24		102,151.50		51,075.74

16. 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	77,121,871.18	13,872,384.53	72,295,436.85	12,994,023.64
预提费用	27,507,561.62	4,126,134.24	24,401,381.38	3,660,207.21
预计负债	8,227,172.53	1,291,255.80	8,233,520.20	1,292,207.95
内部交易未实现利润	2,944,862.26	457,042.57	2,944,862.26	457,042.57
交易性金融负债公允价值变动				

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
交易性金融资产公允价值变动	909,505.00	136,425.75	1,019,100.00	152,865.00
递延收益	219,706.70	54,926.68	245,957.84	61,489.46
租赁负债	5,533,734.58	839,901.26	5,157,394.95	803,077.17
合 计	122,464,413.87	20,778,070.83	114,297,653.48	19,420,913.00

(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
固定资产一次性抵扣	7,336,692.69	1,685,176.68	7,449,331.29	1,702,535.06
使用权资产	3,905,998.45	600,432.93	4,863,896.98	758,590.71
交易性金融资产公允价值变动				
合 计	11,242,691.14	2,285,609.61	12,313,228.27	2,461,125.77

(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	2,061,959.57	18,716,111.26	2,186,006.06	17,234,906.94
递延所得税负债	2,061,959.57	223,650.04	2,186,006.06	275,119.71

(4) 未确认递延所得税资产明细

项 目	期末数	期初数
资产减值准备	1,673,743.93	1,609,673.32
可抵扣亏损	452,854.55	371,663.58
股份支付	2,704,246.52	2,547,589.86
合 计	4,830,845.00	4,528,926.76

(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
2026 年	87,541.61	87,541.61	

年 份	期末数	期初数	备注
2027 年	168,008.78	168,008.78	
2029 年	116,113.19	116,113.19	
2030 年	81,190.97		
合 计	452,854.55	371,663.58	

17. 其他非流动资产

(1) 明细情况

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
合同资产	9,658,012.24	482,900.61	9,175,111.63	9,658,012.24	482,900.61	9,175,111.63
预付设备款	12,084,256.12		12,084,256.12	2,842,419.80		2,842,419.80
合 计	21,259,367.75	482,900.61	21,259,367.75	12,500,432.04	482,900.61	12,017,531.43

(2) 合同资产

1) 明细情况

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
应收质保金	9,658,012.24	482,900.61	9,175,111.63	9,658,012.24	482,900.61	9,175,111.63
小 计	9,658,012.24	482,900.61	9,175,111.63	9,658,012.24	482,900.61	9,175,111.63

2) 减值准备计提情况

① 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		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	9,658,012.24	100.00	482,900.61	5.00	9,175,111.63
合 计	9,658,012.24	100.00	482,900.61	5.00	9,175,111.63

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		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	9,658,012.24	100.00	482,900.61	5.00	9,175,111.63

种 类	期初数				
	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
合 计	9,658,012.24	100.00	482,900.61	5.00	9,175,111.63

② 采用组合计提减值准备的合同资产

项 目	期末数		
	账面余额	减值准备	计提比例 (%)
应收质保金组合	9,658,012.24	482,900.61	5.00
小 计	9,658,012.24	482,900.61	5.00

4) 减值准备变动情况

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	转销/核销	其他	
按组合计提减值准备	482,900.61					482,900.61
合 计	482,900.61					482,900.61

18. 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	82,758,788.97	82,758,788.97	质押	存出保证金及定期存单质押
固定资产	134,570,181.82	71,251,222.66	抵押	抵押用于获取授信
无形资产	25,757,227.68	16,468,713.36	抵押	抵押用于获取授信
合 计	243,086,198.47	170,478,724.99		

(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	115,362,270.46	115,362,270.46	质押	存出保证金及定期存单质押
固定资产	134,570,181.82	71,727,532.36	抵押	抵押用于获取授信
无形资产	25,757,227.68	16,748,011.71	抵押	抵押用于获取授信
合 计	275,689,679.96	203,837,814.53		

19. 短期借款

项 目	期末数	期初数
附追索权的应收账款保理	6,515,643.00	
抵押借款	30,023,800.00	30,024,000.00
合 计	36,539,443.00	30,024,000.00

20. 应付票据

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票	107,922,462.85	185,690,964.33
合 计	107,922,462.85	185,690,964.33

21. 应付账款

项 目	期末数	期初数
应付原材料	263,338,176.23	237,728,258.76
应付设备及工程款	324,738.28	401,349.49
应付费用款	3,600,962.01	2,056,647.89
合 计	267,263,876.52	240,186,256.14

22. 合同负债

项 目	期末数	期初数
预收货款	32,573,441.21	25,743,839.35
合 计	32,573,441.21	25,743,839.35

23. 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	15,609,034.90	45,525,766.39	49,689,966.63	11,444,834.66
离职后福利—设定提存计划	523,410.27	3,375,040.16	3,330,122.18	568,328.25
辞退福利		7,500.00	7,500.00	
合 计	16,132,445.17	48,908,306.55	53,027,588.81	12,013,162.91

(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	15,155,195.49	41,696,375.10	45,990,475.55	10,861,095.04
职工福利费	44,772.00	680,723.18	569,433.18	156,062.00
社会保险费	350,529.46	2,163,448.12	2,145,836.40	368,141.18
其中：医疗保险费	306,947.06	1,880,154.76	1,867,085.34	320,016.48
工伤保险费	43,582.40	283,293.36	278,751.06	48,124.70
住房公积金	25,205.00	687,400.00	687,400.00	25,205.00
工会经费和职工教育经费	33,332.95	297,819.99	296,821.50	34,331.44
小 计	15,609,034.90	45,525,766.39	49,689,966.63	11,444,834.66

(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
基本养老保险	506,755.99	3,272,734.72	3,228,384.64	551,106.07
失业保险费	16,654.28	102,305.44	101,737.54	17,222.18
小 计	523,410.27	3,375,040.16	3,330,122.18	568,328.25

24. 应交税费

项 目	期末数	期初数
增值税	14,846,546.33	10,976,230.28
企业所得税	6,131,173.50	8,600,079.10
残疾人就业保障金	1,365,184.30	888,910.01
房产税	644,092.66	936,617.66
城市维护建设税	38,890.10	396,000.10
代扣代缴个人所得税	713,492.99	444,416.49
土地使用税	130,413.10	235,432.95
教育费附加	22,787.74	174,353.76
地方教育附加	15,191.83	116,235.83
印花税	98,313.26	106,145.37
环境保护税	104.70	104.70
合 计	24,006,190.51	22,874,526.25

25. 其他应付款

项 目	期末数	期初数
应付费用款	38,572,683.22	31,959,166.74
发行费用款		4,150,943.39
押金保证金	870,023.80	524,023.80
应付暂收款	87,114.33	21,674.56
其他		
合 计	39,529,821.35	36,655,808.49

26. 一年内到期的非流动负债

项 目	期末数	期初数
一年内到期的租赁负债	3,764,328.21	2,579,314.19
合 计	3,764,328.21	2,579,314.19

27. 其他流动负债

项 目	期末数	期初数
待转销项税额	352,808.84	959,807.02
未终止确认的票据支付义务	26,414,337.96	20,671,632.84
合 计	26,767,146.80	21,631,439.86

28. 租赁负债

项 目	期末数	期初数
租赁负债	2,853,601.25	2,642,403.67
减：租赁负债未确认融资费用	16,112.18	64,322.91
合 计	2,837,489.07	2,578,080.76

29. 预计负债

项 目	期末数	期初数	形成原因
质量保证责任	4,382,656.43	4,389,004.10	产品质量保证责任

项 目	期末数	期初数	形成原因
延期交货违约金	3,844,516.10	3,844,516.10	预计的延期交货违约金
合 计	8,227,172.53	8,233,520.20	

30. 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	245,957.84		26,251.14	219,706.70	与资产相关政府补助
合 计	245,957.84	0.00	0.00	219,706.70	

31. 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	140,360,000	4,995,000				4,995,000	145,355,000

32. 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
资本溢价（股本溢价）	108,143,974.39	11,134,382.77		119,278,357.16
其他资本公积	3,888,094.59	160,079.99		4,048,174.58
合 计	112,032,068.98	11,134,382.77		123,326,531.74

(2) 其他说明

1) 2025 年半年度，因公司给予员工借款，未向员工收取利息，按照同期贷款利率计算的利息 3,423.33 元增加管理费用，同时增加其他资本公积。

2) 2025 年半年度，确认股份支付费用增加其他资本公积 156,656.66 元，详见本财务报表附注十二之说明。

33. 专项储备

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
安全生产费	7,208,561.86	2,726,866.14	684,901.53	9,250,526.47

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
合 计	7,208,561.86	2,726,866.14	684,901.53	9,250,526.47

34. 盈余公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	27,476,002.65			27,476,002.65
合 计	27,476,002.65			27,476,002.65

35. 未分配利润

项 目	本期数	上年数
期初未分配利润	210,026,071.12	151,097,457.69
加：本期归属于母公司所有者的净利润	45,437,075.47	66,300,431.19
减：提取法定盈余公积		7,371,817.76
应付普通股股利	36,338,750.00	
期末未分配利润	219,124,396.59	210,026,071.12

(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
主营业务收入	388,324,110.29	286,082,363.73	405,190,929.66	297,342,967.14[注]
其他业务收入	1,532,405.61		800,119.75	105,177.84
合 计	389,856,515.90	286,082,363.73	405,991,049.41	297,448,144.98
其中：与客户之间的合同产生的收入	389,856,515.90	286,082,363.73	405,991,049.41	297,448,144.98

[注]公司本期将因保证类质量保证计提的预计负债计入营业成本，同时对上年同期数进行了调整，调减上年同期销售费用 1,130,416.80 元，调增上年同期营业成本 1,130,416.80 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
主要阀门[注]	328,082,598.07	240,416,119.06	362,229,874.22	266,558,303.58
其他	61,773,917.83	45,666,244.67	43,761,175.19	30,889,841.40
小 计	389,856,515.90	286,082,363.73	405,991,049.41	297,448,144.98

[注]主要阀门产品包含球阀、闸阀、截止阀、止回阀、蝶阀

2) 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	389,856,515.90	405,991,049.41
小 计	389,856,515.90	405,991,049.41

(3) 履约义务的相关信息

项 目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺的转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
销售商品	商品交付时	付款期限一般为预付或产品交付后 30-90 天	阀门产品	是	无	保证类质量保证

(4) 在本期确认的包括在合同负债期初账面价值中的收入为 8,785,948.00 元。

2. 税金及附加

项 目	本期数	上年同期数
城市维护建设税	285,312.89	1,030,128.86
房产税	552,811.40	443,400.12
教育费附加	157,649.39	487,663.36
地方教育附加	105,099.58	325,108.92
印花税	234,593.12	151,934.19
土地使用税	130,413.30	130,413.30
车船税	16,028.40	15,576.60
环境保护税	209.40	209.40
合 计	1,482,117.48	2,584,434.75

3. 销售费用

项 目	本期数	上年同期数
市场服务费	7,978,177.87	12,764,554.86
职工薪酬	6,028,559.24	4,977,502.91
包装费	2,236,685.05	2,034,261.20
展会及宣传费	231,032.67	675,759.36
保费及通关费	697,263.27	410,914.54
业务招待费	426,950.34	436,477.66
业务差旅费	536,934.65	365,635.49
股份支付		16,417.43
其他	1,206,692.95	410,440.77
合 计	19,342,296.04	22,091,964.22

4. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	12,417,652.18	11,969,927.20
折旧及摊销	1,267,320.32	1,963,433.67
中介机构服务费	436,173.29	3,388,980.89
办公费	1,771,692.00	2,681,270.46
业务招待费	386,337.55	460,528.91
差旅及汽车费用	670,715.90	613,517.52
税费	395,406.34	492,099.31
股份支付	156,656.66	89,679.88
其他	3,803,109.17	310,201.43
合 计	21,305,063.41	21,969,639.27

5. 研发费用

项 目	本期数	上年同期数
研发领料	5,921,060.53	4,694,157.59
职工薪酬	4,330,007.00	3,955,360.78
检测试验费	1,510,379.49	1,574,840.93

项 目	本期数	上年同期数
折旧摊销	498,901.72	356,064.99
燃料动力	210,253.25	211,387.49
股份支付		9,224.98
其他	60,295.85	134,948.84
合 计	12,530,897.84	10,935,985.60

6. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
利息支出	596,252.41	1,349,424.84
减：利息收入	775,238.05	1,669,408.87
汇兑损益	-1,910,869.80	-1,339,640.42
手续费	479,367.19	349,815.86
合 计	-1,610,488.25	-1,309,808.59

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	27,751.14	26,303.00	27,751.14
与收益相关的政府补助	12,098,700.00	640,944.45	12,098,700.00
增值税加计抵减		2,102,261.16	
代扣个人所得税手续费返还	33,336.27	31,635.28	
合 计	12,159,787.41	2,801,143.89	12,126,451.14

8. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
远期结售汇合同收益		-31,258.00
合 计		-31,258.00

9. 公允价值变动收益

项 目	本期数	上年同期数
交易性金融资产	109,595.00	-597,805.00
其中：远期结售汇合同的公允价值变动收益		-595,105.00
基金	109,595.00	-2,700.00
交易性金融负债		527,180.00
其中：远期结售汇合同的公允价值变动收益		527,180.00
合 计	109,595.00	-70,625.00

10. 信用减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	-2,203,718.11	-8,910,536.79
合 计	-2,203,718.11	-8,910,536.79

11. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
存货跌价损失	-6,082,398.71	-3,113,776.08
合同资产减值损失	-1,151,193.46	-40,783.10
其他非流动资产减值损失		-11,655.09
合 计	-7,233,592.17	-3,166,214.27

12. 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	1,496.23	-55,683.58	1,496.23
合 计	1,496.23	-55,683.58	1,496.23

13. 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
赔款收入	189,440.77		189,440.77
无法支付款项	32,310.95	87,373.98	32,310.95

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
其他	8,762.22	3,060.21	8,762.22
合 计	230,513.94	90,434.19	230,513.94

14. 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
商业违约金	689,453.88	53,616.12	689,453.88
对外捐赠	100,000.00	185,132.00	100,000.00
滞纳金、罚款	25,127.60	1,370.00	25,127.60
非流动资产毁损报废损失	8,196.85	8,844.55	8,196.85
其他	10,255.10	13,673.33	10,255.10
合 计	833,033.43	262,636.00	833,033.43

15. 所得税费用

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
当期所得税费用	9,050,913.04	8,096,237.18
递延所得税费用	-1,532,673.99	-2,334,357.02
合 计	7,518,239.05	5,761,880.16

(2) 会计利润与所得税费用调整过程(上期填到这里)

项 目	本期数	上年同期数
利润总额	54,564,232.54	42,665,313.62
按母公司适用税率计算的所得税费用	8,184,634.88	6,399,797.04
子公司适用不同税率的影响	924,325.99	690,149.04
调整以前期间所得税的影响	20,625.06	9,054.10
研发费用加计扣除影响	-1,946,801.95	-1,708,032.13
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	280,954.99	387,197.18
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-781.14	-28,821.98

项 目	本期数	上年同期数
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	55,281.22	12,536.91
所得税费用	7,518,239.05	5,761,880.16

(三) 合并现金流量表项目注释

1. 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
经营性保证金收回	7,748,356.86	92,502,840.68
收到政府补助	12,129,818.41	640,944.45
收到利息	775,238.05	1,669,408.87
其他	1,163,941.78	9,033,447.49
合 计	21,817,355.10	103,846,641.49

(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
存入经营性保证金	22,609,613.00	63,794,484.96
付现费用	38,105,302.17	23,737,226.79
其他	17,728,268.11	6,540,250.63
合 计	78,443,183.28	94,071,962.38

(3) 收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
信用证保证金收回		22,460,000.00
收到待支付的发行费用		
收到附追索权信用证议付款		
收到附追索权的应收账款保理	6,515,643.00	
合 计	6,515,643.00	22,460,000.00

(4) 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
信用证议付到期支付		44,920,000.00

项 目	本期数	上年同期数
归还上市风险共担基金本金及利息		
支付附追索权商业承兑汇票贴现后兑付及利息		
支付信用证保证金		
支付附追索权信用证议付业务利息		
支付确认使用权资产的租金		
支付发行费用		
支付融资租赁租金		6,000.00
租赁款	100,000.00	557,200.00
合 计	100,000.00	45,483,200.00

2. 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	45,437,075.47	36,903,433.46
加：资产减值准备	7,233,592.17	3,166,214.27
信用减值准备	2,203,718.11	8,910,536.79
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	5,895,821.22	5,165,591.15
无形资产摊销	818,999.59	691,302.61
长期待摊费用摊销	102,151.50	102,151.50
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）	-1,496.23	55,683.58
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	1,696.85	8,844.55
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-109,595.00	70,625.00
财务费用（收益以“－”号填列）	-1,314,617.39	9,784.42
投资损失（收益以“－”号填列）		31,258.00
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-1,481,204.32	-1,081,640.97
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-51,469.67	-1,252,716.05
存货的减少（增加以“－”号填列）	-12,938,914.06	-8,200,332.96
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-7,214,360.37	-65,931,248.98
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-38,552,301.6	23,322,901.92

补充资料	本期数	上年同期数
其他		1,724,209.29
经营活动产生的现金流量净额	3,738,763.72	3,696,597.58
(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		
新增使用权资产		867,474.69
(3) 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	84,740,438.87	54,375,085.88
减: 现金的期初余额	149,990,614.25	89,093,429.85
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	-65,250,175.38	-34,718,343.97

3. 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	84,740,438.87	149,990,614.25
其中: 库存现金	318,847.97	302,812.12
可随时用于支付的银行存款	84,421,590.90	149,687,802.13
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	84,740,438.87	149,990,614.25
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	明细科目	期末数	期初数	不属于现金和现金等价物的理由
银行承兑汇票保证金	其他货币资金	48,417,197.04	86,297,275.82	冻结
	银行存款	8,225,000.00	8,260,000.00	质押
资金池保证金	其他货币资金	21.81	43.37	冻结
	其他货币资金	10,716,446.19	14,611,829.84	冻结

项 目	明细科目	期末数	期初数	不属于现金和现金等价物的理由
保函保证金	银行存款	8,349,043.00	5,401,343.00	质押
履约保证金	其他货币资金	550,026.61	555,447.93	冻结
远期结售汇保证金	其他货币资金		234,330.50	冻结
ETC 保证金	其他货币资金	2,000.00	2,000.00	冻结
信用证保证金	银行存款	6,499,054.32		质押
小 计		82,758,788.97	115,362,270.46	

4. 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	
短期借款	30,024,000.00	36,515,643.00	23,800.00	30,024,000.00		36,539,443.00
其他应付款-发行费用	4,150,943.39			4,150,943.39		0.00
租赁负债（含一年内到期的租赁负债）	5,157,394.95		1,635,342.33	190,920.00		6,601,817.28
小 计	39,332,338.34	36,515,643.00	1,659,142.33	34,365,863.39		43,141,260.28

5. 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金额	6,942,520.6	38,640,147.71
其中：支付货款	6,942,520.6	37,518,742.91
支付固定资产等长期资产购置款		1,121,404.80
支付费用款		

(四) 其他

1. 外币货币性项目

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			2,642,532.96
其中：美元	357,658.74	7.1586	2,560,335.86
欧元	5,837.05	8.4024	49,045.23
加元	4,595.00	5.2358	24,058.50
澳元	1,899.60	4.6817	8,893.36

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算成人民币余额
马来西亚币	118.00	1.6950	200.01
应收账款			137,793,302.80
其中：美元	18,478,151.60	7.1586	132,277,696.04
欧元	656,432.30	8.4024	5,515,606.76
应付账款			734,369.76
其中：欧元	87,400.00	8.4024	734,369.76

2. 租赁

(1) 公司作为承租人

1) 使用权资产相关信息详见本财务报表附注五(一)13 之说明。

2) 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(三十)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	212,241.19	200,219.09
合 计	212,241.19	200,219.09

3) 与租赁相关的当期损益及现金流

项 目	本期数	上年同期数
租赁负债的利息费用	16,112.18	9,647.49
与租赁相关的总现金流出	249,940.00	757,419.09

六、研发支出

公司内部研究开发项目的支出，在发生时计入当期损益，无资本化研发支出。研发支出明细详见本财务报表附注五(二)5 之说明。

七、在其他主体中的权益

(一) 企业集团的构成

1. 公司将永嘉科技、方正上海、方正贸易等 3 家子公司纳入合并财务报表范围。

2. 子公司基本情况

子公司名称	注册资本	主要经营地及注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
永嘉科技	33,000,000.00	温州	制造业	100.00		设立
方正上海	33,000,000.00	上海	制造业	100.00		同一控制下企业合并
方正贸易	3,000,000.00	温州	贸易	100.00		设立

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	12,098,700.00
其中：计入其他收益	12,098,700.00
合 计	12,098,700.00

（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	245,957.84		26,251.14	
小 计	245,957.84		26,251.14	

（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				219,706.70	与资产相关
小 计				219,706.70	

（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	12,126,451.14	667,247.45
合 计	12,126,451.14	667,247.45

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)5、五(一)7、五(一)9 及五(一)17 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) 应收款项和合同资产（含列报于其他非流动资产的合同资产）

本公司持续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。

由于本公司仅与经认可的且信用良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户进行管理。截至 2025 年 6 月 30 日，本公司存在一定的信用集中风险，本公司应收账款和合同资产（含列报于其他非流动资产的合同资产）的 26.84%（2024 年 12 月 31 日：33.69%）源于余额前五名客户。本公司对应收账款和合同资产（含列报于其他非流动资产的合同资产）余额未持有任何担保物或其他信用增级。

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，并采取长、短期融资方式适当结合，优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。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
银行借款	36,539,443.00	37,265,643.00	37,265,643.00		
应付票据	107,922,462.85	107,922,462.85	107,922,462.85		
应付账款	267,263,876.52	267,263,876.52	267,263,876.52		
其他应付款	39,529,821.35	39,529,821.35	39,529,821.35		
一年内到期的非流动负债	3,764,328.21	3,858,436.42	3,858,436.42		
其他流动负债-未终止确认的票据支付业务	26,414,337.96	26,414,337.96	26,414,337.96		
租赁负债	2,837,489.07	2,853,601.25		2,853,601.25	
小 计	484,271,758.96	485,108,179.35	482,254,578.10	2,853,601.25	

(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
银行借款	30,024,000.00	30,472,000.00	30,472,000.00		
应付票据	185,690,964.33	185,690,964.33	185,690,964.33		
应付账款	240,186,256.14	240,186,256.14	240,186,256.14		
其他应付款	36,655,808.49	36,655,808.49	36,655,808.49		
一年内到期的非流动负债	2,579,314.19	2,741,403.67	2,741,403.67		
其他流动负债-未终止确认的票据支付业务	20,671,632.84	20,671,632.84	20,671,632.84		
租赁负债	2,578,080.76	2,642,403.67		2,642,403.67	
小 计	518,386,056.75	519,060,469.14	516,418,065.47	2,642,403.67	

(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。

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。

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	2,090,495.00			2,090,495.00
(1) 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	2,090,495.00			2,090,495.00
基金	2,090,495.00			2,090,495.00
2. 应收款项融资			2,918,838.70	2,918,838.70
持续以公允价值计量的资产总额	2,090,495.00		2,918,838.70	5,009,333.70

(二) 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

交易性金融资产基金按照各期末公开市场报价，作为以公允价值的计量依据。

(三) 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

应收款项融资系应收银行承兑汇票及应收商业承兑汇票，以公司票面金额作为以公允价值的计量依据。

十一、关联方及关联交易

(一) 关联方情况

1. 本公司的实际控制人情况

自然人姓名	对本公司的持股比例(%)
方高远、方品田	66.25

2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注七之说明。

3. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
王奕彤	持股 5%以上股东、董事
林方	董事
温州加利利	实际控制人亲属控制的企业
多利机械	实际控制人亲属控制的企业
云柱阀门	实际控制人亲属控制的企业
大森阀门	实际控制人亲属控制的企业
天立泰阀门	实际控制人亲属控制的企业
众诚阀门	实际控制人亲属控制的企业
阿茶阀门	实际控制人亲属控制的企业
捷丰模具	王奕彤亲属控制的企业

(二) 关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
大森阀门	采购商品	3,607,455.720	5,564,213.61
云柱阀门	采购商品	2,433,788.340	3,795,586.12
天立泰阀门	采购商品	5,187,848.000	2,634,561.22
多利机械	采购商品	1,143,195.00	1,258,053.21
捷丰模具	采购商品	578,128.230	722,654.87
阿茶阀门	接受劳务	262,570.030	123,408.90
温州加利利	采购商品		
众诚阀门	采购商品		

2. 关联租赁情况

出租方名称	租赁资产种类	本期数			
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用以及未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	确认使用权资产的租赁		
			支付的租金（不包括未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额）	增加的租赁负债本金金额	确认的利息支出
林方	房屋		100,000.00	100,000.00	1,589.34

(续上表)

出租方名称	租赁资产种类	上年同期数			
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用以及未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	确认使用权资产的租赁		
			支付的租金（不包括未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额）	增加的租赁负债本金金额	确认的利息支出
林方	房屋		100,000.00	300,000.00	3071.02

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	2,635,360.98	2,503,251.54

(三) 关联方应付款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
应付账款	大森阀门	2,386,519.00	2,050,981.97
应付账款	天立泰阀门	3,913,929.00	1,826,081.00
应付账款	云柱阀门	1,360,525.69	1,461,199.42
应付账款	多利机械	657,809.23	288,799.98
应付账款	捷丰模具	63,805.00	361,676.77
应付账款	阿茶阀门	178,985.30	181,735.27
应付账款	温州加利利		4,315.52
小 计		8,561,573.22	6,175,982.93
应付票据	大森阀门	1,100,000.00	2,900,000.00
应付票据	天立泰阀门	200,000.00	2,120,000.00
应付票据	多利机械	400,000.00	860,000.00
应付票据	云柱阀门	100,000.00	150,000.00
小 计		1,800,000.00	6,030,000.00

十二、股份支付

(一) 股份支付总体情况

1. 明细情况

本期无新增授予、行权、解锁或失效的权益工具。

2. 其他说明

1) 2019 年度股权激励

2019年3月，温州润工以288.00万元认缴公司新增注册资本180.00万元。温州润工的合伙人为方高远及其他34名员工，注册资本288.00万元。

公司2018年度扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润2,461.06万元，按照10倍市盈率确定公司100%股权的公允价值为24,610.62万元，此次增资符合股份支付确认条件的股权公允价值为442.99万元，将方高远出资成本与股权公允价值的差额31.43万元一次性确认股份支付费用，将34名员工出资成本与股权公允价值的差额，考虑预计离职率后确认的股份支付费用为104.62万元。公司预计2023年12月IPO成功，因此公司根据协议约定的相关限制性条款，将授予日至2023年12月31日作为预计服务期，并将34名员工的股份支付费用在预计服务期内进行分摊。

2022年5月30日，鉴于公司首发上市计划的推迟，公司与相关员工签订补充协议，变更服务期至2025年12月31日。2022年度，公司将截至2021年底尚未摊销完毕的股份支付费用，重新考虑预计离职率后的余额37.74万元，在剩余服务期内分摊。

2) 2020年度股权激励

2020年9月1日，经合伙人会议决议通过，刘德银将其持有的8.00万元温州润工出资额以8.00万元转让给李川华，将其持有的11.20万元温州润工出资额以11.20万元转让给方高远，张丽君将其持有的1.60万元温州润工出资额以1.60万元转让给黄武君；2020年9月16日，经合伙人会议决议通过，徐嘉良将其持有的6.40万元温州润工出资额以6.40万元转让给方高远，将其持有的1.60万元温州润工出资额以1.60万元转让给王德赐，张丽君将其持有的1.60万元温州润工出资额以1.60万元转让给王德赐。

上述温州润工出资额转让涉及股份支付份额共19.00万股，受让价格1.60元/股，公司参考2020年10月马鞍山支点科技成果转化一号投资管理中心（有限公司）及海南智博聚达投资合伙企业（有限合伙）入股价格确定公司股权公允价值为4.23元/股，将方高远受让成本与股权公允价值的差额28.95万元一次性确认股份支付费用，将3名员工受让成本与公允价值的差额在考虑预计离职率后确认的股份支付费用为21.05万元。公司预计2023年12月IPO成功，因此公司根据协议约定的相关限制性条款，将授予日至2023年12月31日作为预计服务期，并将3名员工的股份支付费用在预计服务期内进行分摊。

2022年5月30日，鉴于公司首发上市计划的推迟，公司与相关员工签订补充协议，变更服务期至2025年12月31日。2022年度，公司将截至2021年底尚未摊销完毕的股份支付费用，重新考虑预计离职率后的余额12.96万元，在剩余服务期内分摊。

3) 2023年度定向增发股权激励

2023 年 5 月，公司向方高远、方品田、李川华、王奕彤、陈永兴及温州润员定向增发人民币普通股股票 526 万股，每股价格 3.30 元，温州润员的 45 名合伙人均为公司员工。

公司 2022 年度扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润 3,991.78 万元，按照 10 倍市盈率确定公司股权 100%股权的公允价值为 39,917.82 万元，方高远、方品田取得股权公允价值低于取得成本，无需确认股份支付，李川华、王奕彤及陈永兴取得股权公允价值与取得成本的差额 31.65 万元一次性确认股份支付费用，温州润员 45 名员工取得的股权公允价值与取得成本的差额，考虑预计离职率后确认的股份支付费用为 77.77 万元，公司已于 2024 年 12 月 16 日成功在北京证券交易所上市，因此公司根据协议约定的相关限制性条款，将授予日至 2027 年 12 月 30 日作为预计服务期，并将温州润员 45 名员工的股份支付费用在预计服务期内进行分摊。

4) 2023 年度股权激励

2023 年 7 月 15 日，经合伙人会议决议通过，方高远将其持有的 1.60 万元温州润工出资额以 3.30 万元转让给周晓丰，本次温州润工出资额转让涉及股份支付份额共 1.00 万股，受让价格 3.30 元/股，公司 2022 年度扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润 3,991.78 万元，按照 10 倍市盈率确定公司 100%股权的公允价值为 39,917.82 万元，将员工受让成本与公允价值的差额在考虑预计离职率后确认的股份支付费用为 0.62 万元，根据公司与相关员工签订相关协议，预计服务期至 2025 年 12 月 31 日，将温州润工员工的股份支付费用在预计服务期内进行分摊。

(二) 以权益结算的股份支付情况

授予日权益工具公允价值的确定方法和重要参数	扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润的 10 倍确认股权的公允价值
可行权权益工具数量的确定依据	被授予对象持股比例增加部分股权
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	2,563,703.19

(三) 本期确认的股份支付费用总额

授予对象	以权益结算的股份支付费用
管理人员	156,656.66
销售人员	
研发人员	

授予对象	以权益结算的股份支付费用
生产制造人员	
合 计	156,656.66

十三、承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

截至 2025 年 6 月 30 日止，本公司无需要披露的重要承诺事项。

(二) 或有事项

截至 2025 年 6 月 30 日，本公司不存在需要披露的重要或有事项。

十四、资产负债表日后事项

(一) 资产负债表日后利润分配情况

拟分配的利润或股利	以公司实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.7 元
经审议批准宣告发放的利润或股利	尚待公司股东会审议批准

十五、其他重要事项

本公司不存在需要披露的其他重要事项。

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	388,503,674.09	391,851,801.43
1-2 年	37,876,128.21	13,621,297.39
2-3 年	5,533,858.42	3,577,247.39
3 年以上	11,716,716.67	15,550,381.47
账面余额合计	443,630,377.39	424,600,727.68
减：坏账准备	36,145,157.35	38,073,962.53

账 龄	期末数	期初数
账面价值合计	407,485,220.04	386,526,765.15

(2) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

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 (%)	
单项计提坏账准备	8,454,394.10	1.91	8,454,394.10	100.00	0.00
按组合计提坏账准备	435,175,983.29	98.09	27,690,763.25	6.36	407,485,220.04
合 计	443,630,377.39	100.00	36,145,157.35	8.15	407,485,220.04

(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 (%)	
单项计提坏账准备	12,584,625.10	2.96	12,536,513.80	99.62	48,111.30
按组合计提坏账准备	412,016,102.58	97.04	25,537,448.73	6.20	386,478,653.85
合 计	424,600,727.68	100.00	38,073,962.53	8.97	386,526,765.15

2) 重要的单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	期初数		期末数			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提依据
珠海华城环保科技有限公司	3,780,000.00	3,780,000.00				已核销
中谷石化(珠海)集团有限公司	4,645,400.00	4,645,400.00	4,645,400.00	4,645,400.00	100.00	胜诉后对方未履行判决, 预计无法收回
小 计	8,425,400.00	8,425,400.00	4,645,400.00	4,645,400.00	100.00	

3) 采用组合计提坏账准备的应收账款

项 目	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	404,150,282.09	27,690,763.25	6.85
合并内关联方组合	31,025,701.20		
小 计	435,175,983.29	27,690,763.25	6.36

4) 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	357,477,972.89	17,873,898.65	5.00
1-2 年	37,876,128.21	3,787,612.82	10.00
2-3 年	5,533,858.42	2,766,929.21	50.00
3 年以上	3,262,322.57	3,262,322.57	100.00
小 计	404,150,282.09	27,690,763.25	6.85

(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	核销	其他	
单项计提坏账准备	12,536,513.80			4,082,119.70		8,454,394.10
按组合计提坏账准备	25,537,448.73	2,153,314.52				27,690,763.25
合 计	38,073,962.53	2,153,314.52		4,082,119.70		36,145,157.35

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
押金保证金	7,661,830.81	5,570,105.35
拆借款	520,000.00	520,000.00
应收暂付款	348,138.95	696,340.93
备用金	63,000.00	63,000.00
应收出口退税		279,435.71
账面余额合计	8,592,969.76	7,128,881.99
减：坏账准备	923,648.49	850,444.10
账面价值合计	7,669,321.27	6,278,437.89

(2) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	6,343,141.16	4,899,681.13

账 龄	期末数	期初数
1-2 年	129,838.47	502,935.20
2-3 年	161,365.00	776,000.00
3 年以上	1,958,625.13	950,265.66
账面余额合计	8,592,969.76	7,128,881.99
减：坏账准备	923,648.49	850,444.10
账面价值合计	7,669,321.27	6,278,437.89

(3) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

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 (%)	
按组合计提坏账准备	8,592,969.76	100.00	923,648.49	10.75	7,669,321.27
合 计	8,592,969.76	100.00	923,648.49	10.75	7,669,321.27

(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	7,128,881.99	100.00	850,444.10	11.93	6,278,437.89
合 计	7,128,881.99	100.00	850,444.10	11.93	6,278,437.89

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 (%)
应收押金保证金组合	7,661,830.81	383,091.54	5.00
应收备用金组合	63,000.00	3,150.00	5.00
账龄组合	868,138.95	537,406.95	61.09
其中：1 年以内	348,138.95	17,406.95	5.00
3 年以上	520,000.00	520,000.00	100.00
小 计	8,592,969.76	923,648.49	10.75

(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	330,444.10		520,000.00	850,444.10
期初数在本期	——	——	——	
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	73,204.39			73,204.39
本期收回或转回				
本期核销				
其他变动				
期末数	403,648.49		520,000.00	923,648.49
期末坏账准备计 提比例（%）	5.00		100.00	10.75

(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
万华化学集团 物资有限公司	押金保证金	2,144,800.00	1 年以内	24.19	107,240.00
中化建国际招 标有限责任公 司天津分公司	押金保证金	880,200.00	1 年以内	9.93	44,010.00
中国石化国际 事业有限公司 南京招标中心	押金保证金	843,749.74	1 年以内	9.52	42,187.49
中化建国际招 标有限责任公 司	押金保证金	507,649.67	1 年以内	5.73	25,382.48
浙江石油化工 有限公司	押金保证金	500,000.00	2-3 年	5.64	25,000.00
小 计		4,876,399.41		55.00	243,819.97

3. 长期股权投资

(1) 明细情况

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
对子公司投资	67,958,484.44		67,958,484.44	67,958,484.44		67,958,484.44
合 计	67,958,484.44		67,958,484.44	67,958,484.44		67,958,484.44

(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
永嘉科技	33,000,000.00						33,000,000.00	
方正上海	31,958,484.44						31,958,484.44	
方正贸易	3,000,000.00						3,000,000.00	
小 计	67,958,484.44						67,958,484.44	

(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
主营业务收入	353,701,106.21	275,804,584.53	370,639,238.69	285,069,432.72
其他业务收入	2,074,611.18	978,410.12	1,624,075.74	1,067,210.90
合 计	355,775,717.39	276,782,994.65	372,263,314.43	286,136,643.62
其中：与客户之间的合同产生的收入	355,775,717.39	276,782,994.65	372,263,314.43	286,136,643.62

(2) 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	355,775,717.39	372,263,314.43
小 计	355,775,717.39	372,263,314.43

(3) 履约义务的相关信息

项 目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺的转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
销售商品	商品交付时	付款期限一般为预付或产品交付后 30-90 天	阀门产品	是	无	保证类质量保证

(4) 在本期确认的包括在合同负债期初账面价值中的收入为 8,604,464.48 元。

2. 研发费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	3,954,638.06	3,753,219.96
研发领料	5,587,373.83	4,325,634.52
检测试验费	1,327,422.10	1,574,840.93
折旧摊销	455,760.90	312,924.15
燃料动力	194,027.09	186,159.93
股份支付		9,224.98
其他	60,295.85	97,638.27
合 计	11,579,517.83	10,259,642.74

3. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
远期结售汇合同收益		-168,995.00
债务重组收益		
子公司分红		10,000,000.00
合 计	0.00	9,831,005.00

十七、其他补充资料

(一) 非经常性损益

1. 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	-6,700.62	
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	12,126,451.14	
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	109,595.00	
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资产损失		
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	-594,322.64	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	11,635,022.88	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“－”表示）	1,754,864.91	
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	9,880,157.97	

（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	8.62%	0.31	0.31
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.74%	0.25	0.25

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	45,437,075.47
非经常性损益		B	9,880,157.97
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	35,556,917.50
归属于公司普通股股东的期初净资产		D	497,102,704.61
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产		E	16,129,382.77
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数		F	5
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		G	36,338,750.00
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数		H	1
其他	股份支付	I1	
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J1	
	专项储备	I2	
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J2	
报告期月份数		K	6
加权平均净资产		$L = D + A/2 + E \times F/K - G \times H/K \pm J/K$	527,205,936.32
加权平均净资产收益率		$M = A/L$	8.62%
扣除非经常损益加权平均净资产收益率		$N = C/L$	6.74%

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	45,437,075.47
非经常性损益	B	9,880,157.97
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	35,556,917.50
期初股份总数	D	140,360,000
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	

项 目	序号	本期数
发行新股或债转股等增加股份数	F	4,995,000
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	5
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	$L=D+E+F \times G/K-H \times I/K-J$	144,522,500.00
基本每股收益	$M=A/L$	0.31
扣除非经常损益基本每股收益	$N=C/L$	0.25

(2) 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

方正阀门集团股份有限公司
二〇二五年八月二十五日

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：

方正阀门集团股份有限公司董事会办公室
