

Hailei海雷®

海雷股份
NEEQ:874114

深圳市海雷新能源股份有限公司
(Shenzhen Hailei New Energy Co.,Ltd.)



半年度报告

2025

重要提示

- 一、公司控股股东、实际控制人、董事、审计委员会委员、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。
- 二、公司负责人王海雷、主管会计工作负责人卢至府及会计机构负责人（会计主管人员）卢至府保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 三、本半年度报告已经挂牌公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。
- 四、本半年度报告未经会计师事务所审计。
- 五、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。
- 六、本半年度报告已在“第二节 会计数据和经营情况”之“七、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析，请投资者注意阅读。

目录

第一节 公司概况	5
第二节 会计数据和经营情况	6
第三节 重大事件	19
第四节 股份变动及股东情况	26
第五节 董事、监事、高级管理人员及核心员工变动情况	28
第六节 财务会计报告	31
附件 I 会计信息调整及差异情况	109
附件 II 融资情况	109

备查文件目录	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。 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）。 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	公司董事会办公室

释义

释义项目		释义
海雷股份、公司、本公司、股份公司	指	深圳市海雷新能源股份有限公司
海雷有限、有限公司	指	深圳市海雷新能源有限公司，系股份公司前身
海雷储能	指	深圳市海雷储能有限公司，为公司全资子公司
第一分公司	指	深圳市海雷新能源股份有限公司第一分公司
海雷管理	指	深圳市海雷企业管理合伙企业（有限合伙），公司股东之一，系公司员工持股平台
海雷投资	指	深圳市海雷投资合伙企业（有限合伙），公司股东之一，系公司员工持股平台
海南盛松	指	海南盛松投资合伙企业（有限合伙）
合君创盈	指	深圳市合君创盈投资合伙企业（有限合伙）
深圳中小担	指	深圳市中小担创业投资有限公司
观点投资	指	深圳市观点投资有限公司（曾用名：深圳市君爵投资有限公司）
长沙友贤	指	长沙友贤企业管理合伙企业（有限合伙）
长沙哲辰	指	长沙哲辰企业管理合伙企业（有限合伙）
深圳茂源	指	深圳市茂源进出口有限公司
铁塔能源	指	铁塔能源有限公司
鹏辉能源	指	广州鹏辉能源科技股份有限公司
南都电源	指	浙江南都电源动力股份有限公司
报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
报告期末	指	2025 年 6 月 30 日
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
股东大会/股东会	指	深圳市海雷新能源股份有限公司股东会
董事会	指	深圳市海雷新能源股份有限公司董事会
监事会	指	深圳市海雷新能源股份有限公司监事会
《公司章程》	指	《深圳市海雷新能源股份有限公司章程》
《公司章程（草案）》	指	《深圳市海雷新能源股份有限公司章程（草案）》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
财政部	指	中华人民共和国财政部
全国股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	深圳市海雷新能源股份有限公司		
英文名称及缩写	Shenzhen Hailei New Energy Co., Ltd.		
法定代表人	王海雷	成立时间	2012 年 5 月 17 日
控股股东	控股股东为王海雷	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为(王海雷、陈真)，无一致行动人
行业(挂牌公司管理型行业分类)	制造业 (C) -电气机械和器材制造业 (C38) -电池制造 (C384) -锂离子电池制造 (C3841)		
主要产品与服务项目	锂离子电池产品研发、设计、生产和销售		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	海雷股份	证券代码	874114
挂牌时间	2025 年 1 月 17 日	分层情况	创新层
普通股股票交易方式	集合竞价交易	普通股总股本(股)	60,315,556.00
主办券商(报告期内)	华泰联合证券有限责任公司	报告期内主办券商是否发生变化	是
主办券商办公地址	深圳市前海深港合作区南山街道桂湾五路 128 号前海深港基金小镇 B7 栋 401		
联系方式			
董事会秘书姓名	张梦怡	联系地址	深圳市坪山区龙田街道龙田社区同富裕工业区 1 号 A 栋 5 楼
电话	0755-29471682	电子邮箱	zhangmengyi@haileienergy.com
传真	0755-29471682		
公司办公地址	深圳市坪山区龙田街道龙田社区同富裕工业区 1 号 A 栋 5 楼	邮政编码	518122
公司网址	www.haileinewenergy.com		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	91440300596795798L		
注册地址	广东省深圳市坪山区坑梓街道秀新社区秀盛一路 7 号 A 栋 101(一照多址企业)		
注册资本(元)	60,315,556	注册情况报告期内是否变更	是

第二节 会计数据和经营情况

一、业务概要

（一）商业模式与经营计划实现情况

1、商业模式

公司是一家专业从事锂离子电池产品研发、设计、生产和销售的国家高新技术企业，产品按照应用领域主要分为轻型车换电电池、储能电池等。其中轻型车换电电池目前主要应用于面向外卖骑手及快递员等即时配送群体的 B 端智能换电运营市场，同时随着我国各地电动车充电安全管理要求的持续提升以及以换代充模式的不断推广，轻型电动车换电市场正逐步从前述的 B 端智能换电运营市场拓展至服务人民群众便捷出行需求的 C 端民用电动车换电市场；储能电池主要应用于户用、工商业等储能系统。

公司通过研发和技术积累，制定专业的产品方案和技术标准，打造领先的生产工艺流程，建立完善的售后服务体系，业务立足国内并逐渐拓展海外市场。其中轻型车换电电池业务目前辐射国内二十多个省市；储能电池业务以境外户储市场为主，下游市场覆盖欧洲、东南亚、非洲等全球多个国家和地区。公司以打造具有全球知名度和品牌影响力的“海雷”牌锂离子电池消费产品为长期战略目标。

经过多年发展，公司在行业内已拥有一定的市场规模和品牌影响力。公司系国家级专精特新“小巨人”企业、广东省专精特新中小企业、广东省工程技术研究中心、深圳市潜在科技独角兽企业、第一批深圳市级绿色工厂、深圳市电池行业理事单位、深圳市电动自行车行业协会副会长单位、广东省粤港澳大湾区战略性新兴产业发展促进会会员单位，已获得 ISO9001 质量体系、ISO14001 环境体系、ISO50001 能源管理体系、ISO45001 职业健康与安全体系、IATF16949、CMMM 智能制造能力成熟度等多项认证，以及广东省“守合同重信用”企业、中国共享换电锂电池技术领导品牌、中国两轮车锂电池 TOP10 品牌、深圳行业领袖企业 100 强、起点锂电金鼎奖等多项荣誉。

报告期内，公司的商业模式较上年度没有发生较大变化。报告期末至本报告披露日，公司的商业模式没有发生较大变化。

2、经营计划实现情况

报告期内，公司经营情况良好，公司实现营业收入 49,110.85 万元，同比增长 44.87%；2025 年上半年综合毛利率 19.75%，较上年同期综合毛利率 22.86%下降了 3.11%；归属于挂牌公司股东的净利润 3,455.82 万元，同比增加 1.77%；归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 3,347.35 万元，同比增加 1.19%；2025 年 6 月末，公司总资产 124,824.13 万元，较上年末增加 45.81%；归属于挂牌公司股东的净资产 31,251.16 万元，较上年末增加 13.30%。

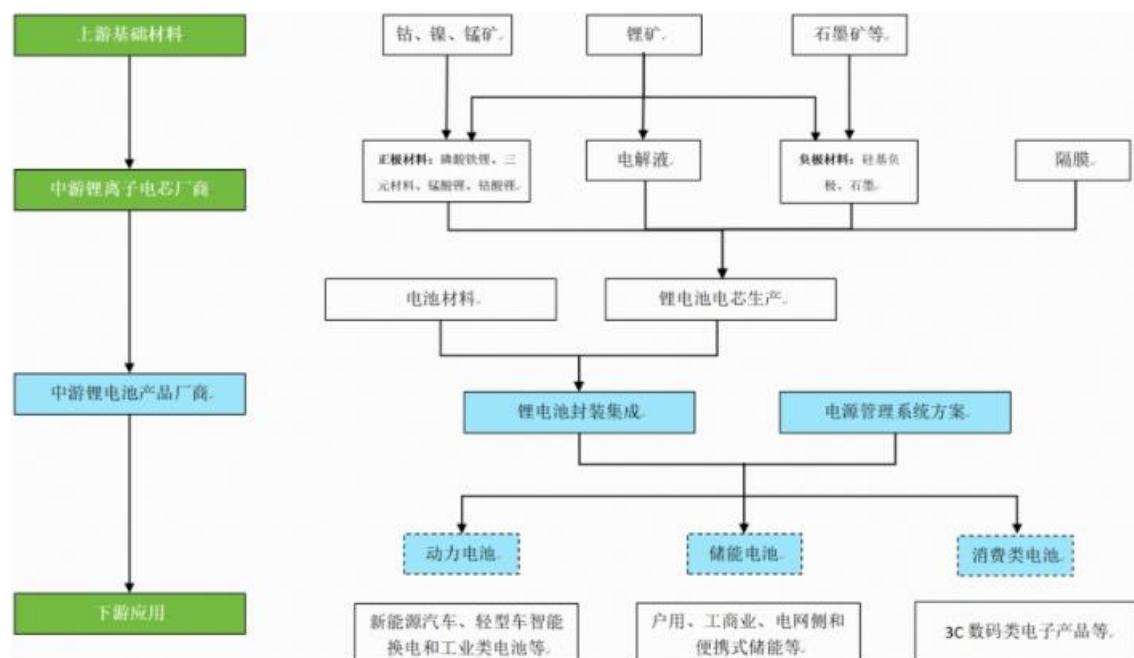
公司 2025 年上半年度营业收入保持增长，但毛利率有所下降，主要系上半年储能产品占比增加，储能产品毛利率低于换电产品毛利率。公司主营业务保持稳定，内控体系逐步完善，资产负债结构合理，具备持续经营能力。

（二）行业情况

（1）锂离子电池概念及产业链情况

锂离子电池是一种二次电池，主要依靠锂离子在正极和负极之间移动来工作。锂离子电池具有能量密度高、循环寿命长、尺寸设计灵活、清洁无污染等特点，能够满足下游市场应用场景多样化、产品定制化等多方面需求，是目前最具竞争力的化学电池之一。近年来，锂离子电池在新能源交通工具、储能和消费类电子等众多领域得到广泛应用，可分为动力、储能和消费类电池。在碳达峰碳中和目标引领和下游旺盛需求带动下，我国锂离子电池产业实现高速增长。

锂离子电池产业链较长，上游主要为各类基础原材料包括钴、锂、镍、锰、石墨等化工矿物开采、冶炼企业，其中锂矿为最主要有色金属；中游为电池材料、锂离子电池电芯、电池模组和锂电池 PACK 企业，电芯是电池的核心构件，锂电池 PACK 企业通过选择不同的电源管理系统方案、设计方案以及流程工艺等，将电芯进行封装集成组成电池产品，供给下游市场进行应用；下游主要应用领域包括动力锂电池、储能锂电池、消费锂电池、以及与锂电池回收利用。海雷股份主要从事轻型车换电电池、户用储能和工商业储能锂离子电池产品研发、生产和销售业务，处于锂离子电池产业链的中游，其发展前景与锂离子电池终端应用行业的发展状况密切相关。



（2）轻型车换电行业

轻型车特别是电动两轮车作为人民群众短距离出行的交通工具，有效的解决“最后一公里”问题，凭借便捷、环保的优势在交通领域占据了重要地位。传统的两轮车便捷出行市场具有存量大、更新换代快、集中于下沉市场的特点，目前在能源补给方面主要分为充电和换电两种模式。

充电模式总体来说充电效率不高、耗时漫长，大幅影响了用户的使用感受。此外，《高层民用建筑消防安全管理规定》禁止在高层民用建筑公共门厅、疏散走道、楼梯间、安全出口停放电动自行车或者为电动自行车充电，而公共充电设施普及度相对较低且故障率偏高，因此可供正常使用的充电地点总体较少，便捷性较低。电动两轮车用户一般通过插座或公共充电桩自行充电，随之而来的过度充电、私拉电线、电池故障、非法改装等相关问题导致火灾频繁发生，安全隐患较为严重。据国家消防救援局统计，2023 年全国共接报电动自行车火灾 2.1 万起，较 2022 年上升 17.4%；2022 年全国共接报电动自行车火灾 1.8 万起，比 2021 年上升 23.4%。其中在因蓄电池故障引发的火灾中，锂电池类的事故占比超过 6 成。

近年来随着国家对电动车安全标准要求的不断提升以及人民群众安全意识的不断提升，换电模式作为一种安全高效的能源补给方式，不仅在商用市场发展过程中不断得到认可，也在民用市场逐渐展现出优势。目前轻型车换电的终端用户主要包括骑手（快递、外卖等即时配送群体）和普通居民。其中前者作为 B 端用户对轻型车使用频次较高，相对对电池更换的时效性和安全性有着较高的刚性需求，构成了现阶段换电市场的主要力量。根据弗若斯特沙利文数据，2017 年国内即时配送员为 395.7 万人，2022 年已达到 1,140.5 万人，年复合增长率为 23.6%，预计 2026 年将提升至 1,467.3 万人，但渗透率仍然相对较低；后者作为 C 端用户对轻型车使用频次低于前者但市场容量更大，约 4 亿辆的电动轻型车保有量构成了尚待深度开发的庞大未来换电市场。根据起点研究院（SPIR）数据显示：①2023 年中国骑手换电渗透率为 24.6%，到 2030 年预测将上升至 54%，骑手市场有望逐步实现“换电为主、充电为辅”的新格局；②2023 年居民换电渗透率不足 1%，到 2030 年有望达到 15%。

起点研究院（SPIR）数据显示，2023 年中国电动两轮车换电行业市场规模为 84 亿元，预测到 2030 年中国电动两轮车换电行业市场规模将达到 1,050 亿元。未来随着轻型车换电基础设施的加速完善、换电标准体系的逐步建立、换电消费习惯的普遍养成以及换电服务渗透率不断提升，换电模式的高效性、高安全性、便捷性预计将推动换电模式持续放量，轻型车换电市场特别是 C 端用户市场将有望迎来爆发，成为重要的国计民生行业。

（3）储能行业

储能是指通过介质或设备把能量存储起来，在需要时再释放的过程，目前电化学储能是主要的储能方式之一，包括锂离子电池、铅蓄电池和钠硫电池等。据 CNESA 统计，截至 2023 年底全球新型储能市场累计装机规模约为 91.326GW，较上一年末增长 99.6%，其中锂离子电池储能市场份额 96.9%，占据绝

对主导地位。根据 CNESA，保守场景下，预计 2027 年新型储能累计规模将达到 97.0GW，2023-2027 年复合年均增长率为 49.3%；理想场景下，预计 2027 年新型储能累计规模将达到 138.4GW，2023-2027 年复合年均增长率为 60.3%，市场呈现快速增长的趋势。近年来，受到全球地缘政治冲突、公共卫生事件、全球化石能源价格呈现上涨趋势等因素影响，全球能源结构向可再生能源的转化趋势明显，逐步构建以光伏、风电等可再生能源为主的新型电力系统，将对电力系统及配套储能系统提出全新考验，亦将有力激发全球储能市场需求。

根据应用领域，储能主要分为发电侧储能、电网侧储能和用户侧储能，发电侧对储能的需求场景类型较多，包括电力调峰、辅助动态运行、系统调频、可再生能源并网等；电网侧储能主要用于缓解电网阻塞、延缓输配电设备扩容升级等；用户侧储能主要用于电力自发自用、峰谷价差套利、容量电费管理和提升供电可靠性等。用户侧储能系统应用主要包括户用储能系统和工商业储能系统。户用储能系统能够降低家庭用电成本，同时提高居民用电稳定性；工商业储能系统能够通过削峰填谷、降低容量电价等模式减少高耗电量对用户的电费支出，进而提高用电经济性、稳定性。其中户用储能系统主要由储能电池（公司的主要产品）、储能逆变器、以及其他电气设备组成，其中储能电池主要功能是实现能量存储，通过核心组成部分电池管理系统（BMS）对电池充放电过程进行监测及控制，确保在电池安全的情况下使用电池存储的能量，并与储能逆变器通过 CAN 接口通讯，传递储能电池状态信息，根据不同应用场景需要对自身储能电池工作状态进行控制管理。

不同地区储能市场发展阶段存在一定差异，但近年来全球对户用储能系统的需求量一直保持增长。根据 QY research 统计，2023 年全球家用储能系统市场销售额达到 87.4 亿美元，预计 2029 年将达到 498.6 亿美元，年复合增长率（CAGR）为 33.68%（2023-2029）。目前全球户储市场主要集中于欧美澳等能源价格高、居民电价高的地区。据 BNEF 数据，2023 年全球户储新增装机 12GWh，同比增长 59%，预计 2023-2030 年新增装机容量 CAGR 达 15%，全球户储累计装机容量超过 34GWh。随着可再生能源的大力推广、鼓励政策持续推行、家用光伏系统装机量持续提高，以及地缘政治不稳定、能源价格上涨、居民电价高企和峰谷电价差异加大等因素，户用储能装机规模将具备广阔的发展空间，户用储能行业有望持续在全球范围内迎来爆发。

（三）与创新属性相关的认定情况

适用 不适用

“专精特新”认定	<input checked="" type="checkbox"/> 国家级 <input checked="" type="checkbox"/> 省（市）级
“单项冠军”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input type="checkbox"/> 省（市）级
“高新技术企业”认定	<input checked="" type="checkbox"/> 是
详细情况	1、公司于 2022 年 12 月 14 日取得了深圳市科技创新委员会、深圳

	市财政局、国家税务总局深圳市税务局颁发的高新技术企业证书，证书编号为 GR202244200860，有效期三年。 2、公司于 2022 年 1 月取得了广东省工业和信息化厅颁发的广东省专精特新中小企业证书，证书编号为 GD20220188，有效期三年;2024 年 7 月 1 日获评“专精特新‘小巨人’企业”，有效期 3 年。
--	---

二、 主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	491,108,520.77	338,989,374.98	44.87%
毛利率%	19.75%	22.86%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	34,558,241.54	33,955,618.79	1.77%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	33,473,465.65	33,080,303.65	1.19%
加权平均净资产收益率% (依据归属于挂牌公司股东的净利润计算)	11.79%	15.22%	-
加权平均净资产收益率% (依归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算)	11.42%	14.83%	-
基本每股收益	0.57	0.56	1.79%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	1,248,241,333.93	856,096,883.91	45.81%
负债总计	935,729,756.10	580,264,501.00	61.26%
归属于挂牌公司股东的净资产	312,511,577.83	275,832,382.91	13.30%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	5.18	4.57	13.30%
资产负债率% (母公司)	70.19%	61.02%	-
资产负债率% (合并)	74.96%	67.78%	-
流动比率	1.19	1.27	-
利息保障倍数	17.86	30.29	-
营运情况	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	-25,484,169.77	-58,006,395.90	56.07%
应收账款周转率	1.00	0.89	-
存货周转率	2.79	2.02	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	45.81%	-2.67%	-

营业收入增长率%	44.87%	41.36%	-
净利润增长率%	1.77%	137.08%	-

三、 财务状况分析

(一) 资产及负债状况分析

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	253,452,412.43	20.30%	170,383,252.83	19.90%	48.75%
应收票据	32,445,676.22	2.60%	10,988,361.55	1.28%	195.27%
应收账款	578,704,677.38	46.36%	375,487,263.98	43.86%	54.12%
预付款项	26,882,763.32	2.15%	4,778,453.89	0.56%	462.58%
其他应收款	1,948,437.77	0.16%	2,131,378.92	0.25%	-8.58%
存货	158,827,742.12	12.72%	129,494,957.54	15.13%	22.65%
持有待售的资产	6,218,134.85	0.50%	0.00	0.00%	
其他流动资产	21,037,672.20	1.69%	3,796,482.86	0.44%	454.14%
投资性房地产	0.00	0.00%	7,472,757.87	0.87%	-100.00%
固定资产	41,500,957.46	3.32%	30,489,152.07	3.56%	36.12%
在建工程	480,915.04	0.04%	572,497.34	0.07%	-16.00%
使用权资产	29,664,239.78	2.38%	33,638,158.70	3.93%	-11.81%
无形资产	48,735,241.76	3.90%	49,910,962.48	5.83%	-2.36%
长期待摊费用	18,888,875.00	1.51%	15,917,749.41	1.86%	18.67%
递延所得税资产	20,375,964.07	1.63%	17,512,488.35	2.05%	16.35%
其他非流动资产	9,077,624.53	0.73%	3,522,966.12	0.41%	157.67%
短期借款	88,602,693.12	7.10%	36,835,927.22	4.30%	140.53%
应付票据	495,710,949.79	39.71%	239,692,178.31	28.00%	106.81%
应付账款	262,734,558.68	21.05%	208,390,672.39	24.34%	26.08%
合同负债	5,083,148.71	0.41%	2,123,083.73	0.25%	139.42%
应付职工薪酬	5,084,633.91	0.41%	5,932,774.18	0.69%	-14.30%
应交税费	5,007,023.39	0.40%	16,609,763.60	1.94%	-69.85%
其他应付款	8,135,627.67	0.65%	8,796,645.66	1.03%	-7.51%
一年内到期的非流动负债	7,524,677.72	0.60%	7,737,522.58	0.90%	-2.75%
其他流动负债	28,393,163.37	2.27%	21,589,992.35	2.52%	31.51%
租赁负债	27,770,858.19	2.22%	31,343,066.27	3.66%	-11.40%
递延收益	1,682,421.55	0.13%	1,212,874.71	0.14%	38.71%

项目重大变动原因

(1) 货币资金：2025年6月末比2024年末增加48.75%，主要系a、2025年上半年销售收入增长且回款金额增加；b、公司使用银行票据支付货款金额较上期增加；c、公司短期借款较期初增加所致。

- (2) 应收票据：2025年6月末比2024年末增加195.27%，主要系2025年上半年销售收入增长而收到的银行承兑增加所致；
- (3) 应收账款：2025年6月末比2024年末增加54.12%，主要系2025年上半年销售收入增长导致应收账款增加所致；
- (4) 预付款项：2025年6月末比2024年末增加462.58%，主要系2025年上半年采购额增加导致预付材料款增加所致；
- (5) 其他流动资产：2025年6月末比2024年末增加454.14%，主要系2025年上半年待抵扣进项税增加所致；
- (6) 投资性房地产：2025年6月末比2024年末减少100%，系投资性房地产于2025年上半年全部转入持有待售资产所致；
- (7) 固定资产：2025年6月末比2024年末增加36.12%，主要系增加了租赁电池资产及倍速线等机器设备所致；
- (8) 其他非流动资产：2025年6月末比2024年末增加157.67%，主要系2025年上半年新增预付设备款所致；
- (9) 短期借款：2025年6月末比2024年末增加140.53%，主要系2025年上半年生产规模扩大，增加短期借款购买原材料所致；
- (10) 应付票据：2025年6月末比2024年末增加106.81%，主要系2025年上半年采购额增加，主要采用票据支付所致；
- (11) 其他流动负债：2025年6月末比2024年末增加31.51%，主要系2025年上半年计划出售投资性房地产预收到的款项所致；
- (12) 合同负债：2025年6月末比2024年末增加139.42%，主要系2025年上半年销售增加导致预收货款增加所致；
- (13) 应交税费：2025年6月末比2024年末减少69.85%，主要系2025年上半年出口销售较大而应交增值税减少所致；
- (14) 递延收益：2025年6月末比2024年末增加37.71%，主要系2025年上半年收到政府补助所致。

(二) 经营情况分析

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	491,108,520.77	—	338,989,374.98	—	44.87%
营业成本	394,102,970.60	80.25%	261,491,931.52	77.14%	50.71%
毛利率	19.75%	—	22.86%	—	—
税金及附加	3,727,836.42	0.76%	1,687,946.17	0.50%	120.85%
销售费用	17,106,516.72	3.48%	12,344,007.51	3.64%	38.58%
管理费用	17,839,688.33	3.63%	10,509,188.53	3.10%	69.75%
研发费用	11,563,897.73	2.35%	12,186,761.82	3.60%	-5.11%
财务费用	1,324,398.54	0.27%	363,138.54	0.11%	264.71%
其他收益	3,104,657.01	0.63%	2,143,249.19	0.63%	44.86%
投资收益			1,719,527.37	0.51%	-100.00%
信用减值损失	-8,610,026.77	-1.75%	-2,539,939.48	-0.75%	238.99%
资产减值损失	-1,957,657.30	-0.40%	-4,108,440.22	-1.21%	-52.35%

资产处置收益			-83,476.82	-0.02%	-100.00%
营业外收入	1,082,469.90	0.22%	824,368.53	0.24%	31.31%
营业外支出	61,161.48	0.01%	396,327.36	0.12%	-84.57%
所得税费用	4,443,252.25	0.90%	4,009,743.31	1.18%	10.81%
净利润	34,558,241.54	7.04%	33,955,618.79	10.02%	1.77%

项目重大变动原因

- (1) 营业收入：2025年上半年较上年同期增加44.87%，主要系公司储能产品处于扩张阶段，其产生的销售收入增加所致；
- (2) 营业成本：2025年上半年较上年同期增加50.71%，主要系公司营业收入增加，对应营业成本增加所致；
- (3) 税金及附加：2025年上半年较上年同期增加120.85%，主要系公司营业收入增加，对应税金及附加增加所致；
- (4) 销售费用：2025年上半年较上年同期增加38.58%，主要系公司营业收入增加，对应销售佣金、折旧及摊销费、职工薪酬、物料消耗等增加所致；
- (5) 管理费用：2025年上半年较上年同期增加69.75%，主要系a、公司新增租赁厂区，对应相关折旧及摊销费用、职工薪酬增加；b、新三板挂牌等事项对应中介服务费及招待费等增加所致；
- (6) 财务费用：2025年上半年较上年同期增加264.71%，主要系公司短期借款增加，对应利息支出增加所致；
- (7) 其他收益：2025年上半年较上年同期增加44.86%，主要系“增值税进项加计抵减收益”增加所致；
- (8) 投资收益：2025年上半年较上年同期减少100%，主要系本期未产生此项收益所致；
- (9) 信用减值损失：2025年上半年较上年同期增加238.99%，主要系本期末账龄在6-12个月的应收账款较期初增加所致；
- (10) 资产减值损失：2025年上半年较上年同期减少52.35%，主要系存货跌价损失及合同履约成本减值损失同比减少所致；
- (11) 资产处置收益：2025年上半年较上年同期减少100%，主要系本期未进行资产处置所致；
- (12) 营业外收入：2025年上半年较上年同期增加31.31%，主要系废品销售收入增加所致；
- (13) 营业外支出：2025年上半年较上年同期减少84.57%，主要系去年同期存在设备更新改造替换零件情形，本期未发生上述情形所致。

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	480,118,974.41	330,349,289.93	45.34%
其他业务收入	10,989,546.36	8,640,085.05	27.19%
主营业务成本	358,569,043.73	254,045,973.95	41.14%
其他业务成本	35,533,926.87	7,445,957.57	377.22%

按产品分类分析

适用 不适用

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	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减

				增减%	减%	
轻型车换电 电池	166,398,708.95	124,538,815.86	25.16%	-22.17%	-21.87%	-1.12%
储能电池	293,611,718.34	244,769,671.21	16.63%	166.71%	174.37%	-12.27%
其他	31,098,093.48	24,794,483.53	20.27%	105.89%	92.61%	37.23%
合计	491,108,520.77	394,102,970.60	19.75%	44.87%	50.71%	-13.60%

按区域分类分析

适用 不适用

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	292,999,685.03	234,311,605.45	20.03%	-4.90%	-1.66%	-11.64%
境外	198,108,835.74	159,791,365.15	19.34%	541.38%	587.70%	-21.93%
合计	491,108,520.77	394,102,970.60	19.75%	44.87%	50.71%	-13.60%

收入构成变动的原因

2025 年 1-6 月，随着公司储能电池海外业务板块的快速扩张，储能电池营业收入同比增长 166.71%，主营业务收入亦大幅增长。

（三）现金流量分析

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	-25,484,169.77	-58,006,395.90	56.07%
投资活动产生的现金流量净额	-10,485,385.56	-5,489,223.63	-91.02%
筹资活动产生的现金流量净额	45,549,271.20	30,843,623.89	47.68%

现金流量分析

- (1) 经营活动产生的现金流量净额本期比上年同期增加 56.07%，主要系本期销售商品、提供劳务收到的现金同比增加所致。
- (2) 投资活动产生的现金流量净额本期比上年同期减少 91.02%，主要系本期购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付现金增加所致。
- (3) 筹资活动产生的现金流量净额本期比上年同期增加 47.68%，主要系本期短期借款增加所致。

四、投资状况分析

（一）主要控股子公司、参股公司情况

适用 不适用

单位：元

公司	公司	主要	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润

名称	类型	业务					
深圳市海雷储能有限公司	控股子公司	负责公司储能电池业务板块研发、销售及其他电池产品销售。	50,000,000.00	255,670,588.03	50,314,279.49	205,659,858.83	1,546,131.90

主要参股公司业务分析

适用 不适用

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

(二) 理财产品投资情况

适用 不适用

(三) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

五、 对关键审计事项的说明

适用 不适用

六、 企业社会责任

适用 不适用

七、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
市场竞争风险	公司主要产品包括轻型车换电电池和储能电池，相关产品领域竞争激烈。轻型车换电电池方面，公司与中国轻型车用锂离子电池领域的行业龙头在规模方面仍有差距，同时传统动力类锂离子电池巨头比亚迪、宁德时代等企业亦在轻型车用锂离子电池领域有所布局。公司的产品具有一定技术壁垒，但随着越来越多的企业进入该领域，产品技术的不断更新迭代，公司将面临市场竞争加剧的风险。在储能电池方面，近年来，随着全球电化学储能市场的不断发展，国内外各大锂电池企业、新能源

	<p>企业、逆变器企业均开始加大对电化学储能产品的布局。随着市场参与者的增多，行业竞争将不可避免地趋于白热化，若未来公司未能进一步提升产品的综合性能、降低生产成本、增强市场开拓能力、改善客户服务质量和，则公司可能难以保持其市场地位和竞争优势，导致市场占有率下降，进而对公司经营业绩带来不利影响。</p>
产品质量风险	<p>公司主要产品为轻型车换电电池和储能电池。由于锂电池的适用环境较为复杂，若产品设计存在缺陷或产品质量存在问题，可能引发漏液甚至着火、爆炸，导致生产责任事故，带来经济损失。如果未来在产品生产过程中，公司不能对全生产链的各个环节保持有效的控制并最终导致产品质量问题，则有可能会面临产品召回、赔偿等风险，从而对公司品牌形象及经营业绩带来负面影响。</p>
客户集中度较高和大客户依赖的风险	<p>报告期公司对前五大客户的销售额占营业收入的比例为 82.70%，客户集中度较高；其中，公司对第一大客户 SUGO 收入占营业收入比例为 34.50%，第二大客户铁塔能源占营业收入比 29.57%，公司存在大客户依赖的风险。如果公司未来因为市场竞争加剧等因素向大客户的供应份额减少，且公司对其他客户销售未能实现预期增长，则可能会对公司的经营业绩产生重大不利影响。</p>
供应商较为集中的风险	<p>报告期公司对前五大供应商采购金额合计占比为 58.05%，公司产品对电芯有较高的技术要求，公司根据整体电池产品方案和技术标准，对主要构成件进行定制化采购，在电芯、智能管理系统等主要原材料采购中会集中优选专业化水平高、产品品质稳定且方案落实能力较强的知名供应商作为主力合作对象。虽然公司已采取了可替代的供应商策略，但未来仍不排除该类主要供应商业务经营、合作关系发生不利变化，或者因各种原因导致其无法稳定供应、按时交付公司采购的原材料，从而影响公司正常生产销售业务的开展及后续获取销售订单的能力，对公司的经营产生不利影响。</p>
国际贸易环境发生重大不利变化的风险	<p>公司户储类产品主要通过境内客户向境外终端销售或直接出口方式销往欧洲、东南亚和非洲等境外市场。2025 年 1-6 月，公司境外销售收入占主营业务收入的比重将近 40.34%。报告期内，国家政治环境不稳定、地缘政治冲突、国际能源危机等多重因素的影响导致国际贸易形势错综复杂。如果未来相关国家或地区与中国的贸易政策发生重大不利变化，限制进出口或提高关税，导致部分客户转移供应链等，可能会出现境外客户减少订单、要求公司产品降价或者承担相应关税等情况，进而对公司的经营造成不利影响。</p>
外购电芯依赖风险	<p>报告期内，公司生产锂离子电池产品所采用的电芯，均通过对外采购获取，对电芯供应商具有较高的依赖度。电芯为锂离子电池的核心原材料，若未来电芯市场供应紧缺，公司无法获取足够的电芯供应以满足生产所需，则可能会导致公司锂电池生产供应无法满足市场需求，从而对公司经营产生不利影响。</p>

技术和产品持续创新的风险	公司主要产品锂离子电池作为轻型车换电系统和储能系统的关键部件，其研发、设计相关的核心技术涉及到材料学、结构学、电气、自动化控制、机械设计等多学科，且需要根据客户的个性化需求进行专门的结构设计，加工制造专业性较强。为适应下游行业的快速发展，准确把握市场和客户需求变化，公司需要不断加强研发和技术创新，适时布局新技术和新产品，满足下游客户的多样化需求，以保持市场竞争力。如果未来公司不能准确把握下游行业的发展方向，研发能力和创新能力不能快速响应行业升级迭代的速度，技术和产品创新无法获得市场认可，将对公司的竞争优势和经营业绩造成不利影响。
经营场所租赁的风险	公司生产、办公场所均为租赁方式取得，租赁的相关房产均已签署房屋租赁合同。如前述房屋租赁期限届满后，公司无法续签租赁协议，可能导致公司无法继续使用该等租赁物业，将对公司正常经营造成一定的不利影响。
经营业绩波动的风险	2025 年 1-6 月公司营业收入为 49,110.85 万元，净利润为 3,455.82 万元。公司的经营业绩受多种因素影响，如果未来行业竞争加剧、下游市场需求低迷、原材料价格上涨、主要产品价格下滑、经营成本费用上升或其他不利因素，可能导致公司经营业绩增长放缓甚至下滑。因此，公司存在经营业绩波动的风险。
原材料价格上涨未能及时传导的风险	公司主要原材料包括锂离子电芯、保护板和外壳及线材等。报告期公司直接材料占当期主营业务成本的比例超过 90%，其中公司的主要原材料锂离子电芯受碳酸锂等大宗商品价格因素影响较大，其价格变动对公司生产成本的影响较大，公司原材料保护板价格受到芯片价格上涨报告期内价格也上涨较快。如果未来原材料价格再持续上涨，虽然公司会根据原材料变动幅度并结合市场需求情况调整产品销售价格，但调整存在滞后可能性，因此上游行业产品价格的波动会在一定程度上对公司产品的毛利率造成影响，如上游原材料价格上涨而公司的产品销售价格未能及时进行调整，则会对公司的经营业绩产生不利影响。
应收账款发生坏账风险	报告期期末，公司应收账款账面余额为 59,841.77 万元，金额较高。公司对主要客户的信用账期进行了有效管理并已按会计政策规定对应收账款计提了充分的坏账准备，但如果未来宏观经济形势、行业发展前景发生变化，导致客户经营情况发生不利变化，则可能导致该等应收账款不能按期甚至无法收回，对公司生产经营和业绩产生不利影响。
存货跌价的风险	报告期期末，公司存货账面价值为 15,882.77 万元，占当期总资产的比例为 12.72%。公司存货余额相对较高，其中主要由原材料和库存商品构成。若未来公司主要原材料产品价格发生大幅下降，或因国家政策和市场需求造成客户变更或取消订单计划，从而导致公司产品难以在短期内实现销售，则可能造成存货的可变现净值低于账面价值，增加存货跌价风险。
税收优惠风险	公司于 2022 年 12 月收到深圳市科技创新委员会、深圳市财政局、国家税务总局深圳市税务局联合批准颁发的《高新技术企

	业证书》，根据国家对高新技术企业的相关税收优惠政策，本公司 2022 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日按 15% 的税率征收企业所得税，2025 年公司已申请高新技术企业复审，暂按 15% 税率征收企业所得税。若未来国家的税收政策、高新技术企业认定的条件发生变化，导致公司不符合高新技术企业认定的相关条件，或公司因自身原因不再符合高新技术企业的相关条件，公司的所得税率将会发生变化，对公司的税后利润产生一定影响。
实际控制人控制的风险	公司实际控制人为王海雷和陈真夫妇，其中王海雷直接持有公司股份 2,100 万股，占公司股本总额的 34.82%；陈真直接持有公司股份 700 万股，占公司股本总额的 11.61%，二人合计持有公司股份比例为 46.42%，依其持有的股份所享有的表决权对公司股东大会的决议以及日常经营管理、人事任免等能产生重大影响。尽管公司已经建立了包括《公司章程》《关联交易管理办法》在内的一系列规章制度，并实施了独立董事制度，形成了较为完善的法人治理结构，且目前运作状况良好。但未来若公司实际控制人在公司经营决策、人事和财务等关键决策过程中进行不当决策，则有可能损害公司利益。
公司规模扩大后的管理风险	随着公司业务的不断扩展，公司的组织结构和管理体系将日趋复杂，这对于公司的统筹规划、生产组织、内部管理、技术研发、商务支持等各方面提出了更高的要求。因此，如果管理层未来不能随公司规模变化及时建立相适应的运作机制并有效运行，将可能影响公司的经营效率及业绩水平，限制公司的业务扩张和长远发展。
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

是否存在被调出创新层的风险

是 否

第三节 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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二. (一)
是否存在提供担保事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二. (二)
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二. (三)
是否存在关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二. (四)
是否存在经股东会审议通过的收购、出售资产、对外投资事项以及报告期内发生的企业合并事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 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	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二. (五)
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二. (六)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在应当披露的其他重大事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 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) 公司发生的提供担保事项

挂牌公司及合并报表范围内子公司存在提供担保

是 否

单位：元

序号	被担保人	担保金额	实际履行担保责任的金额	担保余额	担保期间		责任类型	被担保人是否为挂牌公司控股股东、实际控制人及	是否履行必要的决策程序	是否已被采取监管措施
					起始	终止				

								其控制的企业		
1	深圳市海雷储能有限公司	10,000,000.00	0.00	10,000,000.00	2024年1月2日	2028年1月1日	连带	否	已事前及时履行	不涉及
2	深圳市海雷储能有限公司	50,000,000.00	0.00	0.00	2024年4月3日	2027年12月10日	连带	否	已事前及时履行	不涉及
3	深圳市海雷储能有限公司	28,570,000.00	0.00	0.00	2023年10月26日	2027年9月21日	连带	否	已事前及时履行	不涉及
4	深圳市海雷储能有限公司	31,600,000.00	0.00	19,941,575.23	2024年6月6日	2030年6月6日	连带	否	已事前及时履行	不涉及
5	深圳市海雷储能有限公司	10,000,000.00	0.00	0.00	2024年5月23日	2028年5月22日	连带	否	已事前及时履行	不涉及
6	深圳市海雷储能有限公司	20,000,000.00	0.00	20,748,308.95	2024年11月26日	2028年11月26日	连带	否	已事前及时履行	不涉及
7	深圳市海雷储能有限公司	90,000,000.00	0.00	0.00	2023年8月9日	2027年8月8日	连带	否	已事前及时履行	不涉及

	司									
8	深圳市海雷储能有限公司	140,000,000.00	0.00	26,677,219.84	2024 年 8 月 6 日	2028 年 7 月 22 日	连带	否	已事前及时履行	不涉及
9	深圳市海雷储能有限公司	30,000,000.00	0.00	13,000,000.00	2025 年 2 月 12 日	2026 年 7 月 15 日	连带	否	已事前及时履行	不涉及
10	深圳市海雷储能有限公司	50,000,000.00	0.00	0.00	2025 年 4 月 30 日	2026 年 4 月 9 日	连带	否	已事前及时履行	不涉及
11	深圳市海雷储能有限公司	30,000,000.00	0.00	5,000,000.00	2025 年 4 月 17 日	2026 年 4 月 15 日	连带	否	已事前及时履行	不涉及
总计	-	490,170,000.00	0.00	95,367,104.02	-	-	-	-	-	-

可能承担或已承担连带清偿责任的担保合同履行情况

无

公司提供担保分类汇总

单位：元

项目汇总	担保金额	担保余额
报告期内挂牌公司提供担保（包括对表内子公司提供担保）	490,170,000.00	95,367,104.02
公司及表内子公司为挂牌公司股东、实际控制人及其关联方提供担保	0	0
公司直接或间接为资产负债率超过 70%（不含本数）的被担保人提供担保	490,170,000.00	95,367,104.02
公司担保总额超过净资产 50%（不含本数）部分的金额	333,914,211.09	0
公司为报告期内出表公司提供担保	0	0

应当重点说明的担保情况

适用 不适用

全部担保均为全资子公司提供的担保。

（三）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

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

（四）报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力, 接受劳务		
销售产品、商品, 提供劳务		
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
其他		
其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额
收购、出售资产或股权		
与关联方共同对外投资		
提供财务资助		
提供担保		
委托理财		
接受关联担保	1,800,000,000.00	1,278,475,800.00
企业集团财务公司关联交易情况	预计金额	发生金额
存款		
贷款		

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

报告期内，公司实际控制人王海雷、陈真为公司申请银行授信提供担保，是增加公司融资能力和正常经营活动所需，关联交易中公司无需支付任何费用，是纯受益方，且不存在损害公司和其他股东利益的情形。

（五）股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施

公司分别于 2021 年和 2023 年先后实施了 2 次股权激励，具体情况如下：

(1) 2021 年 12 月，公司制定第一次股权激励计划，拟通过持股平台方式实施本次股权激励，2022 年 2 月，公司设立持股平台深圳市海雷企业管理合伙企业（有限合伙），2022 年 5 月 17 日，海雷有限召开股东会作出决议，同意公司实施第一次股权激励，同意王海雷将所持公司 2.75% 的股权（对应注册资本 137.50 万元）以 1 元转让给深圳市海雷企业管理合伙企业（有限合伙）；陈真将所持公司 7.25% 的股权（对应注册资本 362.50 万元）以 1 元转让给深圳市海雷企业管理合伙企业（有限合伙）。

(2) 2023 年 8 月 23 日，海雷有限召开股东会作出决议，同意公司实施第二次股权激励，同意将公司注

册资本增加至 6,031.5556 万元，新增注册资本 271 万元，公司员工持股平台深圳市海雷投资合伙企业（有限合伙）以 886.20 万元认缴新增注册资本 210 万元，张梦怡以 257.42 万元认缴新增注册资本 61 万元，认缴方认缴金额大于注册资本的部分计入资本公积。

（六）承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2024 年 4 月 28 日		挂牌	规范或避免同业竞争的承诺	承诺规范或避免同业竞争	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024 年 4 月 28 日		挂牌	减少或规范关联交易的承诺	承诺减少和规范关联交易	正在履行中
董监高	2024 年 4 月 28 日		挂牌	减少或规范关联交易的承诺	承诺减少和规范关联交易	正在履行中
其他持股 5%以上股东	2024 年 4 月 28 日		挂牌	减少或规范关联交易的承诺	承诺减少和规范关联交易	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024 年 4 月 28 日		挂牌	解决资金占用问题的承诺	承诺不占用公司及子公司资金	正在履行中
董监高	2024 年 4 月 28 日		挂牌	解决资金占用问题的承诺	承诺不占用公司及子公司资金	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024 年 4 月 28 日		挂牌	解决产权瑕疵的承诺	承诺承担因不合规情形导致公司及子公司无法继续使用租赁房屋而产生的公司及子公司经济损失	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024 年 4 月 28 日		挂牌	股份增持或减持的承诺	承诺挂牌前持有股票分三批解除限售，每批解除限售的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除限售的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年；担任公司董事、高级	正在履行中

					管理人员期间，每年转让股票不得超过持有股票的 25%；离职后半年内，不得转让直接持有的公司股票	
实际控制人或控股股东	2024 年 4 月 28 日		挂牌	关于社会保险费及住房公积金的承诺	承诺承担因不合规情形导致公司及子公司支出的费用及产生的经济损失	正在履行中
其他股东（张洋、管平云、梁颖、董陈林）	2024 年 4 月 28 日		挂牌	股东对所持股份自愿锁定承诺	承诺挂牌前持有股票分三批解除限售，每批解除限售的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除限售的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年；担任公司董事、高级管理人员期间，每年转让股票不得超过持有股票的 25%；离职后半年内，不得转让直接持有的公司股票	正在履行中
持有公司股份的董监高	2024 年 4 月 28 日		挂牌	股份锁定及减持意向的承诺	担任公司董事、监事、高级管理人员期间，每年转让股票不得超过持有股票的 25%；离职后半年内，不得转让直接持有的公司股票	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024 年 7 月 4 日		挂牌	关于未能履行承诺的约束措施的承诺	承诺非因不可抗力原因未履行承诺时将采取的措施	正在履行中
董监高	2024 年 7		挂牌	关于未能	承诺非因不可抗	正在履行中

	月 4 日			履行承诺的约束措施的承诺	力原因未履行承诺时将采取的措施	
其他股东 (蔡庆)	2024 年 4 月 28 日	2025年5月 31日	挂牌	股东对所持股份自愿锁定承诺	承诺挂牌前持有股票分三批解除限售，每批解除限售的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除限售的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年；担任公司董事、高级管理人员期间，每年转让股票不得超过持有股票的 25%；离职后半年内，不得转让直接持有的公司股票	已履行完毕

注：蔡庆因离职并转让了股权，故蔡庆对股份锁定的承诺结束。

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

报告期内不存在超期未履行完毕的承诺事项详细情况。

第四节 股份变动及股东情况

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	60,315,556	100%	-60,315,556	0	0%
	其中：控股股东、实际控制人	28,000,000	46.42%	-28,000,000	0	0%
	董事、监事、高管	610,000	1.01%	-610,000	0	0%
	核心员工					
有限售条件股份	有限售股份总数	0	0%	60,315,556	60,315,556	100%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0%	28,000,000	28,000,000	46.42%
	董事、监事、高管	0	0%	610,000	610,000	1.01%
	核心员工					
总股本		60,315,556	-	0	60,315,556	-
普通股股东人数						23

股本结构变动情况

适用 不适用

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	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	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	王海雷	21,000,000	0	21,000,000	34.82%	21,000,000	0	0	0
2	陈真	7,000,000	0	7,000,000	11.61%	7,000,000	0	0	0
3	刘环敏	5,250,000	0	5,250,000	8.70%	5,250,000	0	0	0
4	贺伟	5,000,000	0	5,000,000	8.29%	5,000,000	0	0	0
5	深圳市海雷企业管理合伙企业(有限合伙)	5,000,000	0	5,000,000	8.29%	5,000,000	0	0	0
6	海南盛松投资	2,157,407	0	2,157,407	3.58%	2,157,407	0	0	0

	合伙企业(有限合伙)									
7	深圳市海雷投资合伙企业(有限合伙)	2,100,000	0	2,100,000	3.48%	2,100,000	0	0	0	0
8	成鹏	2,000,000	0	2,000,000	3.32%	2,000,000	0	0	0	0
9	深圳市合君创盈投资合伙企业(有限合伙)	1,179,630	0	1,179,630	1.96%	1,179,630	0	0	0	0
10	刘熙麟	1,000,000	0	1,000,000	1.66%	1,000,000	0	0	0	0
11	叶枫	1,000,000	0	1,000,000	1.66%	1,000,000	0	0	0	0
12	吴少锋	1,000,000	0	1,000,000	1.66%	1,000,000	0	0	0	0
合计		53,687,037	-	53,687,037	89.01%	53,687,037	0	0	0	0

注：公司于 2025 年 1 月 17 日挂牌，截至本报告披露日以上股份均为限售股。

普通股前十名股东情况说明

适用 不适用

公司股东王海雷与陈真系夫妻关系。公司股东长沙友贤、长沙哲辰的执行事务合伙人为长沙筹畴品
牌策划部。

二、控股股东、实际控制人变化情况

报告期内控股股东、实际控制人未发生变化

三、特别表决权安排情况

适用 不适用

第五节 董事、监事、高级管理人员及核心员工变动情况

一、董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		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%
				起始日期	终止日期				
王海雷	董事长，总经理	男	1984 年 6 月	2024 年 2 月 4 日	2027 年 2 月 3 日	21,000,000	0	21,000,000	34.82%
陈真	董事	女	1984 年 9 月	2024 年 2 月 4 日	2027 年 2 月 3 日	7,000,000	0	7,000,000	11.61%
董陈林	董事	男	1982 年 12 月	2024 年 2 月 4 日	2025 年 5 月 30 日	1,000,000	0	1,000,000	1.66%
陈京才	董事	男	1967 年 4 月	2024 年 2 月 4 日	2027 年 2 月 3 日	500,000	0	500,000	0.83%
许贤伟	监事会主席	男	1982 年 10 月	2024 年 2 月 4 日	2025 年 5 月 28 日	600,000	0	600,000	0.99%
许贤伟	职工代表董事	男	1982 年 10 月	2025 年 5 月 30 日	2027 年 2 月 3 日	600,000	0	600,000	0.99%
倪蔡剩	监事	男	1981 年 10 月	2024 年 3 月 29 日	2025 年 5 月 28 日	50,000	0	50,000	0.08%
何学微	监事	女	1992 年 9 月	2024 年 2 月 4 日	2025 年 5 月 28 日	110,000	0	110,000	0.18%
胡官民	副总经理	男	1980 年 10 月	2024 年 2 月 4 日	2027 年 2 月 3 日	400,000	0	400,000	0.66%
卢至府	财务总监	男	1976 年 10 月	2024 年 2 月 4 日	2027 年 2 月 3 日	150,000	0	150,000	0.25%
张梦怡	董事会秘书	女	1985 年 7 月	2024 年 2 月 4 日	2027 年 2 月 3 日	610,000	0	610,000	1.01%
周建国	独立董事	男	1955 年 10 月	2024 年 2 月 4 日	2027 年 2 月 3 日	0	0	0	0%
吴曲	独立	男	1979 年	2024 年 2	2027 年	0	0	0	0%

勇	董事		8月	月 4 日	2月 3 日				
彭金平	独立董事	男	1965 年 11 月	2024 年 2 月 4 日	2027 年 2 月 3 日	0	0	0	0%

注：公司于 2025 年 5 月 28 日召开第二次临时股东大会，决议通过取消公司监事会。

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

公司董事长王海雷与董事陈真为配偶关系，除此之外，公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在配偶关系、三代以内的直系和旁系亲属关系。

（二）变动情况

适用 不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
董陈林	董事	离任		个人原因辞任
许贤伟	监事会主席	离任	职工代表董事	股东会决议取消监事会
许贤伟	监事会主席	新任	职工代表董事	职工代表大会选举为职工代表董事
何学微	职工代表监事	离任		股东会决议取消监事会
倪蔡剩	监事	离任		股东会决议取消监事会

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

许贤伟，1982 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2006 年 9 月至 2009 年 1 月，任深圳市瑞卓家具有限公司外贸销售经理；2009 年 2 月至 2013 年 2 月，任深圳市铭盛得科技有限公司销售经理；2013 年 3 月至 2024 年 2 月，任海雷有限营销总监；2024 年 2 月至 2025 年 5 月，任海雷股份营销总监、监事；2025 年 5 月至今，任海雷股份营销总监、职工代表董事。

（三）董事、高级管理人员的股权激励情况

适用 不适用

单位：元或股

姓名	职务	股权激励方式	已解锁股份	未解锁股份	可行权股份	已行权股份	行权价(元/股)	报告期末市价(元/股)
董陈林	董事	限制性股票	0	1,000,000	0	0	0	10.80
陈京才	董事	限制性股票	0	500,000	0	0	0	10.80
胡官民	副 总 经理	限制性股票	0	400,000	0	0	0	10.80
卢至府	财 务	限制性股票	0	150,000	0	0	0	10.80

	总监							
张梦怡	董 事 会 秘 书	限制性股票	0	610,000	0	0	0	10.80
合计	-	-		2,660,000			-	-

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
研发人员	68	18	10	76
管理人员	31	16	12	35
行政人员	17	14	11	20
财务人员	8	3	3	8
营销人员	57	11	4	64
生产人员	184	231	155	260
售后维修人员	48	1	5	44
员工总计	413	294	200	507

（二） 核心员工（公司及控股子公司）基本情况及变动情况

适用 不适用

第六节 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	五、(一) 1	253,452,412.43	170,383,252.83
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	五、(一) 2	32,445,676.22	10,988,361.55
应收账款	五、(一) 3	578,704,677.38	375,487,263.98
应收款项融资	五、(一) 4		
预付款项	五、(一) 5	26,882,763.32	4,778,453.89
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、(一) 6	1,948,437.77	2,131,378.92
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、(一) 7	158,827,742.12	129,494,957.54
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产	五、(一) 8	6,218,134.85	
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、(一) 9	21,037,672.20	3,796,482.86
流动资产合计		1,079,517,516.29	697,060,151.57
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	五、(一) 10		7,472,757.87
固定资产	五、(一) 11	41,500,957.46	30,489,152.07
在建工程	五、(一) 12	480,915.04	572,497.34
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五、(一) 13	29,664,239.78	33,638,158.70
无形资产	五、(一) 14	48,735,241.76	49,910,962.48
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	五、(一) 15	18,888,875.00	15,917,749.41
递延所得税资产	五、(一) 16	20,375,964.07	17,512,488.35
其他非流动资产	五、(一) 17	9,077,624.53	3,522,966.12
非流动资产合计		168,723,817.64	159,036,732.34
资产总计		1,248,241,333.93	856,096,883.91
流动负债：			
短期借款	五、(一) 19	88,602,693.12	36,835,927.22
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	五、(一) 20	495,710,949.79	239,692,178.31
应付账款	五、(一) 21	262,734,558.68	208,390,672.39
预收款项			
合同负债	五、(一) 22	5,083,148.71	2,123,083.73
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五、(一) 23	5,084,633.91	5,932,774.18
应交税费	五、(一) 24	5,007,023.39	16,609,763.60
其他应付款	五、(一) 25	8,135,627.67	8,796,645.66
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、(一) 26	7,524,677.72	7,737,522.58
其他流动负债	五、(一) 27	28,393,163.37	21,589,992.35
流动负债合计		906,276,476.36	547,708,560.02
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	五、（一）28	27,770,858.19	31,343,066.27
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	五、（一）29	1,682,421.55	1,212,874.71
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		29,453,279.74	32,555,940.98
负债合计		935,729,756.10	580,264,501.00
所有者权益：			
股本	五、（一）30	60,315,556.00	60,315,556.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、（一）31	139,566,674.11	137,445,720.73
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五、（一）32	10,878,517.42	10,878,517.42
一般风险准备			
未分配利润	五、（一）33	101,750,830.30	67,192,588.76
归属于母公司所有者权益合计		312,511,577.83	275,832,382.91
少数股东权益		-	
所有者权益合计		312,511,577.83	275,832,382.91
负债和所有者权益合计		1,248,241,333.93	856,096,883.91

法定代表人：王海雷主管会计工作负责人：卢至府会计机构负责人：卢至府

（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		211,876,829.87	123,182,612.97
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		11,752,703.98	4,946,450.35
应收账款	十五、（一）1	562,039,608.72	319,812,890.94
应收款项融资			

预付款项		25,848,893.12	4,454,162.30
其他应收款	十五、(一) 2	1,769,487.37	32,909,342.16
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		114,651,231.97	111,790,564.67
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产		6,218,134.85	
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		13,371,626.21	2,762,354.58
流动资产合计		947,528,516.09	599,858,377.97
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	十五、(一) 3	50,171,080.00	50,171,080.00
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			7,472,757.87
固定资产		34,026,058.30	22,627,738.91
在建工程		480,915.04	572,497.34
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		29,275,016.63	32,859,712.49
无形资产		48,735,241.76	49,910,962.48
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		18,877,610.76	15,838,901.11
递延所得税资产		9,239,303.25	6,540,027.55
其他非流动资产		5,962,753.74	652,030.50
非流动资产合计		196,767,979.48	186,645,708.25
资产总计		1,144,296,495.57	786,504,086.22
流动负债：			
短期借款		59,762,157.49	16,817,288.33
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		424,155,958.98	192,801,521.11
应付账款		226,900,361.07	173,268,498.02
预收款项			
合同负债		4,854,519.79	993,276.76

卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		4,862,586.17	5,866,153.25
应交税费		4,324,696.67	15,995,812.80
其他应付款		15,320,594.32	8,796,246.66
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		7,059,188.78	6,817,448.48
其他流动负债		26,520,097.11	26,045,448.92
流动负债合计		773,760,160.38	447,401,694.33
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		27,770,858.19	31,343,066.27
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		1,682,421.55	1,212,874.71
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		29,453,279.74	32,555,940.98
负债合计		803,213,440.12	479,957,635.31
所有者权益：			
股本		60,315,556.00	60,315,556.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		139,566,674.11	137,445,720.73
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		10,878,517.42	10,878,517.42
一般风险准备			
未分配利润		130,322,307.92	97,906,656.76
所有者权益合计		341,083,055.45	306,546,450.91
负债和所有者权益合计		1,144,296,495.57	786,504,086.22

(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	五、(二) 1	491,108,520.77	338,989,374.98
其中：营业收入	五、(二) 1	491,108,520.77	338,989,374.98
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本	五、(二) 1	445,665,308.34	298,582,974.09
其中：营业成本	五、(二) 1	394,102,970.60	261,491,931.52
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五、(二) 2	3,727,836.42	1,687,946.17
销售费用	五、(二) 3	17,106,516.72	12,344,007.51
管理费用	五、(二) 4	17,839,688.33	10,509,188.53
研发费用	五、(二) 5	11,563,897.73	12,186,761.82
财务费用	五、(二) 6	1,324,398.54	363,138.54
其中：利息费用		2,312,710.05	844,254.80
利息收入		355,483.51	570,107.77
加：其他收益	五、(二) 7	3,104,657.01	2,143,249.19
投资收益（损失以“-”号填列）	五、(二) 8	0	1,719,527.37
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		0	0
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		0	0
汇兑收益（损失以“-”号填列）		0	0
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		0	0
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		0	0
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、(二) 9	-8,610,026.77	-2,539,939.48
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、(二) 10	-1,957,657.3	-4,108,440.22
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、(二) 11	0	-83,476.82
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		37,980,185.37	37,537,320.93
加：营业外收入	五、(二) 12	1,082,469.90	824,368.53
减：营业外支出	五、(二) 13	61,161.48	396,327.36

四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		39,001,493.79	37,965,362.1
减：所得税费用	五、（二） 14	4,443,252.25	4,009,743.31
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		34,558,241.54	33,955,618.79
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）		34,558,241.54	33,955,618.79
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（净亏损以“-”号填列）			
2.归属于母公司所有者的净利润		34,558,241.54	33,955,618.79
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		34,558,241.54	33,955,618.79
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		34,558,241.54	33,955,618.79
（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）		0.57	0.56
（二）稀释每股收益（元/股）		0.57	0.56

法定代表人：王海雷主管会计工作负责人：卢至府会计机构负责人：卢至府

(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	十五、(二) 1	541,661,746.60	292,275,364.94
减：营业成本	十五、(二) 1	450,200,588.48	217,066,381.50
税金及附加		3,609,684.86	1,649,317.92
销售费用		16,357,725.29	11,777,378.24
管理费用		17,072,929.26	9,726,964.99
研发费用		11,563,897.73	12,186,761.82
财务费用		828,217.43	616,108.81
其中：利息费用		1,861,294.11	775,868.66
利息收入		265,660.08	534,622.82
加：其他收益		3,104,491.96	2,140,612.88
投资收益（损失以“-”号填列）	十五、(二) 2		1,719,527.37
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-8,027,051.83	-1,262,185.67
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-1,789,515.37	-3,952,703.41
资产处置收益（损失以“-”号填列）			-83,476.82
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		35,316,628.31	37,814,226.01
加：营业外收入		1,082,469.90	823,839.19
减：营业外支出		60,099.53	396,327.36
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		36,338,998.68	38,241,737.84
减：所得税费用		3,472,044.93	4,061,808.13
四、净利润（净亏损以“-”号填列）			
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		32,415,651.16	34,179,929.71
（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		32,415,651.16	34,179,929.71
七、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)			
(二) 稀释每股收益(元/股)			

(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		401,045,684.95	307,024,521.87
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		5,985,018.74	
收到其他与经营活动有关的现金		15,073,016.43	7,164,328.15
经营活动现金流入小计		422,103,720.12	314,188,850.02
购买商品、接受劳务支付的现金		375,559,386.95	320,646,165.31
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		29,501,055.49	19,362,308.34

支付的各项税费		23,226,113.91	18,595,112.88
支付其他与经营活动有关的现金		19,301,333.54	13,591,659.39
经营活动现金流出小计		447,587,889.89	372,195,245.92
经营活动产生的现金流量净额		-25,484,169.77	-58,006,395.90
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			20,000
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			20,000
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		10,485,385.56	5,509,223.63
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			
投资活动现金流出小计		10,485,385.56	5,509,223.63
投资活动产生的现金流量净额		-10,485,385.56	-5,489,223.63
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		79,700,000.00	45,800,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		10,821,782.28	
筹资活动现金流入小计		90,521,782.28	45,800,000.00
偿还债务支付的现金		38,795,902.78	11,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,363,092.21	78,835.28
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		4,813,516.09	3,877,540.83
筹资活动现金流出小计		44,972,511.08	14,956,376.11
筹资活动产生的现金流量净额		45,549,271.20	30,843,623.89
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		9,579,715.87	-32,651,995.64
加：期初现金及现金等价物余额		96,870,308.23	79,266,091.52
六、期末现金及现金等价物余额		106,450,024.10	46,614,095.88

法定代表人：王海雷主管会计工作负责人：卢至府会计机构负责人：卢至府

(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		349,958,031.93	272,616,848.32
收到的税费返还		5,985,018.74	
收到其他与经营活动有关的现金		53,141,681.95	53,109,463.47
经营活动现金流入小计		409,084,732.62	325,726,311.79
购买商品、接受劳务支付的现金		341,337,242.48	319,091,599.44
支付给职工以及为职工支付的现金		28,822,581.13	18,999,586.27
支付的各项税费		21,111,432.55	18,515,780.31
支付其他与经营活动有关的现金		18,978,875.52	12,703,264.96
经营活动现金流出小计		410,250,131.68	369,310,230.98
经营活动产生的现金流量净额		-1,165,399.06	-43,583,919.19
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			20,000.00
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			20,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		10,249,971.67	4,882,685.44
投资支付的现金			14,000,000.00
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			
投资活动现金流出小计		10,249,971.67	18,882,685.44
投资活动产生的现金流量净额		-10,249,971.67	-18,862,685.44
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		59,700,000.00	35,800,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		59,700,000.00	35,800,000.00
偿还债务支付的现金		16,800,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		925,067.51	47,970.00
支付其他与筹资活动有关的现金		4,330,101.61	3,407,872.77
筹资活动现金流出小计		22,055,169.12	3,455,842.77
筹资活动产生的现金流量净额		37,644,830.88	32,344,157.23
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		26,229,460.15	-30,102,447.40

加：期初现金及现金等价物余额		64,980,771.09	68,843,323.89
六、期末现金及现金等价物余额		91,210,231.24	38,740,876.49

三、 财务报表附注

(一) 附注事项索引

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

附注事项索引说明

锂电池 PACK 行业的季节性主要取决于下游应用领域，二轮车换电电池和储能电池主要和下游客户的下单频率有关。在轻型车换电电池方面，该产品主要应用于外卖和快递等即时配送场景，存在一定的季节性特征。通常情况下，一季度受春节和气候因素影响，市场对即时配送人员数量和配送需求较少，为销售淡季；二季度及之后气候回暖且暑假假期、国庆节期间即时配送人员数量和配送需求相对旺盛，换电电池运营厂商提前备货，加大采购数量。在储能电池业务方面，第一季度因冬季雨雪天气和国内外主要假期较为集中，通常为行业销售淡季。

(二) 财务报表项目附注

深圳市海雷新能源股份有限公司

2025 年半年度财务报表附注

金额单位：人民币元

一、公司基本情况

深圳市海雷新能源股份有限公司（以下简称公司或本公司）系由王海雷、李军舰共同以货币方式出资设立，于 2012 年 5 月 17 日在深圳市市场监督管理局登记注册，总部位于广东省深圳市。公司现持有统一社会信用代码为 91440300596795798L 的营业执照，注册资本 60,315,556.00 元，股份总数

60,315,556.00 股（每股面值 1 元）。公司股票已于 2025 年 1 月 17 日在全国中小企业股份转让系统挂牌交易。

本公司属锂离子电池制造行业。主要经营活动为锂离子电池产品的研发、生产和销售。

本财务报表业经公司 2025 年 8 月 25 日第一届董事会第十四次会议批准对外报出。

二、财务报表的编制基础

(一) 编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

(二) 持续经营能力评价

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

三、重要会计政策及会计估计

重要提示：本公司根据实际生产经营特点针对金融工具减值、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。

(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
重要的应收票据坏账准备收回或转回	单项金额占该科目余额 10%且占资产总额 1%以上的非关联方往来款项
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项金额占该项目余额 10%且占资产总额 1%以上的非关联方往来款项
重要的应收账款坏账准备收回或转回	单项金额占该项目余额 10%且占资产总额 1%以上的非关联方往来款项
本期重要的应收款项核销	单项金额占该项目余额 10%且占资产总额 1%以上的非关联方往来款项
重要的单项计提坏账准备的其他应收款	单项金额占该项目余额 10%且占资产总额 1%以上的非关联方往来款项

重要的其他应收款坏账准备收回或转回	单项金额占该项目余额 10%且占资产总额 1%以上的非关联方往来款项
重要的核销其他应收款	单项金额占该项目余额 10%且占资产总额 1%以上的非关联方往来款项
重要的单项计提减值准备的合同资产	单项金额占该项目余额 10%且占资产总额 1%以上的非关联方往来款项
重要的合同资产减值准备收回或转回	单项金额占该项目余额 10%且占资产总额 1%以上的非关联方往来款项
重要的核销合同资产	单项金额占该项目余额 10%且占资产总额 1%以上的非关联方往来款项
合同资产账面价值发生重大变动	单项金额占该项目余额 10%且占资产总额 1%以上的非关联方往来款项
重要的账龄超过 1 年的预付款项	单项金额占该科目余额 10%且占资产总额 1%以上的非关联方往来款项
重要的在建工程	单项金额占该项目余额 10%且占资产总额 1%以上
重要的逾期借款	单项金额占资产总额 1%以上
重要的账龄超过 1 年的应付账款	单项金额占该项目余额 10%且占资产总额 1%以上的非关联方往来款项
重要的账龄超过 1 年的其他应付款	单项金额占该项目余额 10%且占资产总额 1%以上的非关联方往来款项
重要的账龄超过 1 年的合同负债	单项金额占该项目余额 10%且占资产总额 1%以上的非关联方往来款项
合同负债账面价值发生重大变动	单项金额占该科目余额 10%且占资产总额 1%以上的非关联方往来款项
重要的投资活动现金流量	单项投资活动金额占资产总额 5%以上
重要的子公司、非全资子公司	利润总额占集团利润总额的 15%以上

(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。

(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。

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

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

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

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

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

公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；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	承兑人信用风险	基于应收票据的承兑人信用风险作为共同风险特征,将其划分为不同组合,并确定预期信用损失会计估计政策: (1) 银行承兑汇票,本公司评价该类款项具有较低的信用风险,不确认预期信用损失; (2) 商业承兑汇票及财务公司承兑汇票,参照本公司应收账款政策确认预期损失率计提损失准备,与应收账款的组合划分相同。
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
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
其他应收款——合并内关联方组合	合并内关联交易或关联往来形成	不计提坏账准备
合同资产——质保金组合	未到期质保金	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,编制合同资产账龄与预期信用损失率对照表,计算预期信用损失

2. 账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

账 龄	应收账款 预期信用损失率 (%)	其他应收款 预期信用损失率 (%)	合同资产(含列报于其他非流动资产的合同资产) 预期信用损失率 (%)
半年以内(含, 下同)	2.00	5.00	5.00
半年-1 年	5.00	5.00	5.00
1-2 年	20.00	20.00	5.00
2-3 年	30.00	30.00	5.00
3-4 年	50.00	50.00	50.00
4-5 年	80.00	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00	100.00

应收账款/其他应收款/合同资产(含列报于其他非流动资产的合同资产)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) 投资性房地产

1. 投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。
2. 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

(十七) 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(%)
机器设备	年限平均法	10	5.00	9.5
电子设备	年限平均法	3-10	5.00	9.5-31.67
运输设备	年限平均法	4-5	5.00	19.00-23.75
其他设备	年限平均法	3-5	5.00	19.00-31.67

(十八) 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、达到预定设计要求并经验收
机器设备	安装调试后达到设计要求或合同规定的标准

(十九) 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。

(二十) 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、软件使用权等，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 20 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

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接比例分配。

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) 装备调试费用与试验费用

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

(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。

(二十一) 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。

(二十二) 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。

(二十三) 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。

(二十四) 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。

(二十五) 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。

(二十六) 收入

1. 收入确认原则

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

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

对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够

合理确定为止。对于在某一时点履行的履约义务，在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：(1) 公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；(2) 公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；(3) 公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；(4) 公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；(5) 客户已接受该商品；(6) 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

2. 收入计量原则

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

(2) 合同中存在可变对价的，公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

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

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

3. 收入确认的具体方法

公司主营业务包括锂离子电池等产品销售业务、技术服务业务、其他服务业务等。

(1) 锂离子电池等产品销售业务，属于在某一时点履行履约义务。

1) 国内销售：公司根据与客户约定的交货方式分情况确认，约定送货移交的，在将产品移交给客户并经客户签收时确认收入；约定客户自提的，在将产品移交给客户或指定方并经签收时确认收入。

2) 出口销售：FOB、CIF 模式下，产品发出后并报关，以海关确认的出口报关单出口日期作为收入确认的时点；DAP 模式下，公司在办理出口手续，将产品运送至客户指定地点并经签收时确认收入。

3) 模具销售：模具经过客户认可，并取得客户确认文件时确认收入。

4) 线上销售：公司发出商品，客户确认收货或电商平台系统自动收货时确认收入。

(2) 公司提供技术服务，属于在某一时点履行履约义务。

公司提供的服务项目实施完毕，取得客户提供的完工确认函或类似确认资料，根据完工确认日期及双方约定的金额确认收入。

(3) 公司提供充电服务、换电服务、换电柜运营等其他运营服务，属于在某一时点履行履约义务。

公司提供相关服务，在取得结算单、对账单或类似文件且相关的经济利益很可能流入时确认收入。

(二十七) 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。

（二十八）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。

（二十九）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。

5. 政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

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

(2) 财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

(三十) 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。

(三十一) 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。

(三十二) 重要会计政策和会计估计变更

1. 重要会计政策变更

(1) 企业会计准则变化引起的会计政策变更

公司本期无会计政策变更。

2. 重要会计估计变更

公司本年无会计估计变更。

四、税项

(一) 主要税种及税率

税 种	计税依据	税 率
增值税	以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%、6%
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	1.2%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	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%、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	企业所得税税率
本公司	15%
深圳市海雷储能有限公司（以下简称海雷储能）	25%

(二) 税收优惠

1. 企业所得税

公司于 2022 年 12 月收到深圳市科技创新委员会、深圳市财政局、国家税务总局深圳市税务局联合批准颁发的《高新技术企业证书》，发证时间为 2022 年 12 月 14 日，根据国家对高新技术企业的相关税收优惠政策，本公司 2022 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日按 15% 的税率征收企业所得税。

2. 增值税

根据《关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》(财政部 税务总局公告 2023 年第 43 号)的有关规定,自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日,允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5% 抵减应纳增值税税额。公司符合上述规定,享受进项税额加计抵减。

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

项 目	期末数	期初数
库存现金	6,077.17	5,808.15
银行存款	106,443,946.93	96,774,941.42
其他货币资金	147,002,388.33	73,602,503.26
合 计	253,452,412.43	170,383,252.83
其中：存放在境外的款项总额		

2. 应收票据

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票	32,445,676.22	10,988,361.55
合 计	32,445,676.22	10,988,361.55

(2) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值	
	账面余额		坏账准备			
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		
单项计提坏账准备						
按组合计提坏账准备	32,445,676.22	100.00			32,445,676.22	
其中：银行承兑汇票	32,445,676.22	100.00			32,445,676.22	
合 计	32,445,676.22	100.00			32,445,676.22	

(续上表)

种 类	期初数				账面价值	
	账面余额		坏账准备			
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		

单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	10,988,361.55	100.00			10,988,361.55
其中：银行承兑汇票	10,988,361.55	100.00			10,988,361.55
合 计	10,988,361.55	100.00			10,988,361.55

2) 采用组合计提坏账准备的应收票据

项 目	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票组合	32,445,676.22		
小 计	32,445,676.22		

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据情况

项 目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票		24,763,942.73
小 计		24,763,942.73

3. 应收账款

(1) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
半年以内	473,836,716.86	358,310,724.01
半年-1 年	104,646,705.25	19,776,726.39
1-2 年	18,547,190.96	6,407,536.84
2-3 年	116,503.00	85,227.57
3-4 年	1,270,610.00	1,953,861.25
4-5 年		
5 年以上		
账面余额合计	598,417,726.07	386,534,076.06
减：坏账准备	19,713,048.69	11,046,812.08
账面价值合计	578,704,677.38	375,487,263.98

(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	1,215,510.00	0.20	1,215,510.00	100.00	
按组合计提坏账准备	597,202,216.07	99.80	18,497,538.69	3.10	578,704,677.38
合 计	598,417,726.07	100.00	19,713,048.69	3.29	578,704,677.38

(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	1,215,510.00	0.31	1,215,510.00	100.00	
按组合计提坏账准备	385,318,566.06	99.69	9,831,302.08	2.55	375,487,263.98
合 计	386,534,076.06	100.00	11,046,812.08	2.86	375,487,263.98

2) 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
半年以内	473,836,716.86	9,476,734.34	2.00
半年-1年	104,646,705.25	5,232,335.26	5.00
1-2年	18,547,190.96	3,709,438.19	20.00
2-3年	116,503.00	34,950.90	30.00
3-4年	0.00	0.00	50.00
4-5年	55,100.00	44,080.00	80.00
5年以上			
小 计	597,202,216.07	18,497,538.69	3.10

(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	
单项计提坏账准备	1,215,510.00					1,215,510.00
按组合计提坏账准备	9,831,302.08	8,666,236.61				18,497,538.69
合 计	11,046,812.08	8,666,236.61				19,713,048.69

(4) 应收账款和合同资产金额前 5 名情况

单位名称	期末账面余额			占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）期末余额合计数的比例（%）	应收账款坏账准备和合同资产减值准备
	应收账款	合同资产（含列报于其他非流动资产的合同资产）	小计		
Sugo International Trading Company Limited	227,407,887.51		227,407,887.51	37.79	5,121,929.23
铁塔能源有限公司及其母公司	170,148,114.02	30,324.00	170,178,438.02	28.28	3,404,478.48
杭州天橙智慧能源服务有限公司及其同一控制下主体	44,424,602.64	3,270,411.36	47,695,014.00	7.93	2,239,925.76
江苏智泰新能源科技有限公司	31,746,620.84		31,746,620.84	5.28	1,329,575.96
深圳晶镁能源科技有限公司	23,785,574.88		23,785,574.88	3.95	635,929.72
小计	497,512,799.89	3,300,735.36	500,813,535.25	83.23	12,731,839.15

注 1：铁塔能源有限公司及其母公司包括铁塔能源有限公司、中国铁塔股份有限公司

注 2：杭州天橙智慧能源服务有限公司及其同一控制下主体包含杭州天橙智慧能源服务有限公司、慧橙新能源发展（杭州）有限公司、汇顺（宜兴）新能源有限公司

4. 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		
商业承兑汇票		
合 计		

(2) 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	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	19,561,527.08	
小 计	19,561,527.08	

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。

5. 预付款项

(1) 账龄分析

账 龄	期末数			
	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值
1 年以内	26,075,249.79	97.00		26,075,249.79
1-2 年	206,372.43	0.77		206,372.43
2-3 年	600,511.10	2.23		600,511.10
3 年以上	630.00			630.00
合 计	26,882,763.32	100.00		26,882,763.32

(续上表)

账 龄	期初数			
	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值
1 年以内	3,507,920.63	73.41		3,507,920.63
1-2 年	775,624.92	16.23		775,624.92
2-3 年	494,908.34	10.36		494,908.34
3 年以上				
合 计	4,778,453.89	100.00		4,778,453.89

(2) 预付款项金额前 5 名情况

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例 (%)
四川华体绿能科技有限责任公司	11,141,815.48	41.45
惠州亿纬锂能股份有限公司	3,575,600.57	13.30
江苏澄擎新能源有限公司	1,443,929.10	5.37
芜湖天弋能源科技有限公司	1,324,308.32	4.93
安徽言点新能源科技有限公司	1,266,700.00	4.71
小 计	18,752,353.47	69.76

6. 其他应收款

(1) 款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
保证金及押金	2,839,025.27	3,344,870.55
其他	549,765.08	283,070.79
账面余额合计	3,388,790.35	3,627,941.34

减：坏账准备	1, 440, 352. 58	1, 496, 562. 42
账面价值合计	1, 948, 437. 77	2, 131, 378. 92

(2) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	931, 955. 39	950, 530. 11
1-2 年	355, 680. 23	818, 284. 53
2-3 年	634, 558. 03	213, 436. 70
3-4 年	170, 086. 70	330, 680. 00
4-5 年	1, 246, 510. 00	1, 295, 010. 00
5 年以上	50, 000. 00	20, 000. 00
账面余额合计	3, 388, 790. 35	3, 627, 941. 34
减：坏账准备	1, 440, 352. 58	1, 496, 562. 42
账面价值合计	1, 948, 437. 77	2, 131, 378. 92

(3) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数					账面价值	
	账面余额		坏账准备		金额		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)			
单项计提坏账准备	1, 295, 010. 00	38. 21	1, 046, 008. 00	80. 77	249, 002. 00		
按组合计提坏账准备	2, 093, 780. 35	61. 79	394, 344. 58	18. 83	1, 699, 435. 77		
合 计	3, 388, 790. 35	100. 00	1, 440, 352. 58	42. 50	1, 948, 437. 77		

(续上表)

种 类	期初数					账面价值	
	账面余额		坏账准备		金额		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)			
单项计提坏账准备	1, 295, 010. 00	35. 70	1, 036, 008. 00	80. 00	259, 002. 00		
按组合计提坏账准备	2, 332, 931. 34	64. 30	460, 554. 42	19. 74	1, 872, 376. 92		

合 计	3,627,941.34	100.00	1,496,562.42	41.25	2,131,378.92
-----	--------------	--------	--------------	-------	--------------

2) 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合			
其中：1 年以内	931,955.39	46,597.77	5.00
1-2 年	355,680.23	71,136.05	20.00
2-3 年	634,558.03	190,367.41	30.00
3-4 年	170,086.70	85,043.35	50.00
4-5 年	1,500.00	1,200.00	80.00
5 年以上			
小 计	2,093,780.35	394,344.58	18.83

(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	47,526.50	163,656.91	1,285,379.01	1,496,562.42
期初数在本期				
--转入第二阶段	-47,526.50	47,526.50		
--转入第三阶段		-63,455.80	63,455.80	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	46,597.77	-76,591.56	-26,216.05	-56,209.84
本期收回或转回				
本期核销				
其他变动				
期末数	46,597.77	71,136.05	1,322,618.76	1,440,352.58
期末坏账准备计提比例 (%)	5.00	20.00	62.95	42.50

(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
深圳市佳进光电技术有限公司	押金	1,245,000.00	4-5 年	36.74	996,000.00
铁塔能源有限公司	保证金	632,479.35	1 年以内、2-3 年、3-4 年、5 年以上	18.66	249,879.15
深圳市坑梓龙田股份合作公司	保证金	564,550.00	1 年以内	16.66	28,227.50
深圳市福田区政府物业管理中心	押金	222,433.38	2-3 年	6.56	66,730.01
郭能	员工备用金	42,000.00	1 年以内	1.24	2,100.00
小 计		2,706,462.73		79.86	1,342,936.66

7. 存货

(1) 明细情况

项 目	期末数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	64,677,124.08	4,842,126.92	59,834,997.16
在产品	10,770,653.77		10,770,653.77
库存商品	87,218,982.92	1,121,676.97	86,097,305.95
发出商品	2,124,785.24		2,124,785.24
合 计	164,791,546.01	5,963,803.89	158,827,742.12

(续上表)

项 目	期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	59,213,897.92	3,554,538.20	55,659,359.72
在产品	8,633,304.72		8,633,304.72
库存商品	40,885,272.11	1,828,082.85	39,057,189.26
发出商品	26,145,103.84		26,145,103.84
合 计	134,877,578.59	5,382,621.05	129,494,957.54

(2) 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

1) 明细情况

项	期初数	本期增加	本期减少	期末数

目		计提	其 他	转回或转销	其 他	
原 料	3,554,538.20	1,399,862.19		112,273.47		4,842,126.92
在 产 品						
库 存 商品	1,828,082.85			706,405.88		1,121,676.97
发 出 商品						
合 计	5,382,621.05	1,399,862.19		818,679.35		5,963,803.89

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	以所生产的产成品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	以前期间计提了存货跌价准备的存货可变现净值上升	因领用或处置该材料而转出
库存商品	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	以前期间计提了存货跌价准备的存货可变现净值上升	因销售该库存商品而转出

8. 持有待售资产

(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
房屋建筑物	7,343,692.80	1,125,557.95	6,218,134.85			
合 计	7,343,692.80	1,125,557.95	6,218,134.85			

(2) 期末持有待售资产情况

1) 持有待售的非流动资产

项 目	所属分部	期末账面价值	公允价值	预计出售费用	出售原因及方式	预计处置时间
房屋建筑物	海雷股份	6,218,134.85	6,422,018.35	203,883.50	战略调整/协议转让	2025年7月
小 计		6,218,134.85	6,422,018.35	203,883.50		

9. 其他流动资产

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

待认证及待抵扣进项税额	19,845,964.56		19,845,964.56	1,076,781.39		1,076,781.39
待收供应商补偿				2,688,057.94		2,688,057.94
其他	1,191,707.64		1,191,707.64	31,643.53		31,643.53
合计	21,037,672.20		21,037,672.20	3,796,482.86		3,796,482.86

10. 投资性房地产

(1) 明细情况

项 目	房屋、建筑物	合 计
账面原值		
期初数	10,868,637.00	10,868,637.00
本期增加金额		
1) 债务重组增加		
本期减少金额	10,868,637.00	10,868,637.00
1) 处置	10,868,637.00	10,868,637.00
期末数		
累计折旧		
期初数	387,195.21	387,195.21
本期增加金额	129,065.07	129,065.07
1) 计提或摊销	129,065.07	129,065.07
本期减少金额	516,260.28	516,260.28
1) 处置	516,260.28	516,260.28
期末数		
减值准备		
期初数	3,008,683.92	3,008,683.92
本期增加金额		
1) 计提		
本期减少金额	3,008,683.92	3,008,683.92
2) 处置	3,008,683.92	3,008,683.92
期末数		
账面价值		
期末账面价值		

期初账面价值	7,472,757.87	7,472,757.87
--------	--------------	--------------

11. 固定资产

(1) 明细情况

项 目	机器设备	电子设备	运输设备	其他设备	合计
账面原值					
期初数	30,338,426.59	6,224,331.47	3,065,239.19	373,297.63	40,001,294.88
本期增加金额	1,630,893.90	389,235.20	42,477.88	11,785,152.68	13,847,759.66
1) 购置	1,377,770.01	389,235.20	42,477.88	16,990.29	1,826,473.38
2) 在建工程转入	253,123.89				253,123.89
3) 租赁电池				11,768,162.39	11,768,162.39
本期减少金额	0.00	1,799.00	0.00	0.00	1,799.00
1) 处置或报废		1,799.00			1,799.00
期末数	31,969,320.49	6,611,767.67	3,107,717.07	12,158,450.31	53,847,255.54
累计折旧					
期初数	6,052,401.77	1,550,132.87	1,888,054.02	21,554.15	9,512,142.81
本期增加金额	1,464,484.94	481,790.12	218,368.45	671,220.81	2,835,864.32
1) 计提或摊销	1,464,484.94	481,790.12	218,368.45	671,220.81	2,835,864.32
本期减少金额		1,709.05			1,709.05
1) 处置或报废		1,709.05			1,709.05
期末数	7,516,886.71	2,030,213.94	2,106,422.47	692,774.96	12,346,298.08
减值准备					
期初数					
本期增加金额					
本期减少金额					
期末数					
账面价值					
期末账面价值	24,452,433.78	4,581,553.73	1,001,294.60	11,465,675.35	41,500,957.46
期初账面价值	24,286,024.82	4,674,198.60	1,177,185.17	351,743.48	30,489,152.07

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
待验收设备等	480,915.04		480,915.04	572,497.34		572,497.34
合 计	480,915.04		480,915.04	572,497.34		572,497.34

13. 使用权资产

项 目	房屋及建筑物	合 计
账面原值		
期初数	54,258,195.05	54,258,195.05
本期增加金额		
1) 新增租赁		
本期减少金额		
1) 转出至固定资产		
2) 处置		
期末数	54,258,195.05	54,258,195.05
累计折旧		
期初数	20,620,036.35	20,620,036.35
本期增加金额	3,973,918.92	3,973,918.92
1) 计提	3,973,918.92	3,973,918.92
本期减少金额		
1) 转出至固定资产		
2) 处置		
期末数	24,593,955.27	24,593,955.27
减值准备		
期初数		
本期增加金额		
本期减少金额		
期末数		
账面价值		
期末账面价值	29,664,239.78	29,664,239.78

期初账面价值	33,638,158.70	33,638,158.70
--------	---------------	---------------

14. 无形资产

(1) 明细情况

项 目	土地使用权	软件使用权	合 计
账面原值			
期初数	48,925,000.00	1,474,644.31	50,399,644.31
本期增加金额		88,460.18	88,460.18
1) 购置		88,460.18	88,460.18
本期减少金额			
期末数	48,925,000.00	1,563,104.49	50,488,104.49
累计摊销			
期初数	407,708.34	80,973.49	488,681.83
本期增加金额	1,187,500.02	76,680.88	1,264,180.90
1) 计提	1,187,500.02	76,680.88	1,264,180.90
本期减少金额			
期末数	1,595,208.36	157,654.37	1,752,862.73
减值准备			
期初数			
本期增加金额			
本期减少金额			
期末数			
账面价值			
期末账面价值	47,329,791.64	1,405,450.12	48,735,241.76
期初账面价值	48,517,291.66	1,393,670.82	49,910,962.48

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
周转电池项目	10,118,103.21	4,251,279.64	2,166,965.62		12,202,417.23
厂房及宿舍装修工程	4,852,498.23	2,293,015.91	1,114,215.60		6,031,298.54

担保费及手续费	845,120.02		265,572.12		579,547.90
其他	102,027.95		26,416.62		75,611.33
合计	15,917,749.41	6,544,295.55	3,573,169.96		18,888,875.00

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	31,415,387.60	5,147,519.89	21,087,297.55	3,531,401.48
内部未实现利润	38,263,567.06	9,570,750.30	38,293,239.52	9,572,542.70
股权激励费用	6,641,047.96	996,157.19	4,520,094.58	678,014.19
预计负债	26,460,227.87	3,809,776.45	21,184,014.60	3,355,099.79
租赁负债	35,295,535.91	5,683,890.33	39,080,588.85	5,954,095.74
递延收益-政府补助	1,682,421.55	252,363.23	1,212,874.71	181,931.21
合 计	139,758,187.95	25,460,457.39	125,378,109.81	23,273,085.11

(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
税局允许的固定资产加速折旧	3,972,900.29	595,935.04	4,246,855.60	637,028.34
使用权资产	29,664,239.78	4,488,558.28	33,638,158.70	5,123,568.42
合 计	33,637,140.07	5,084,493.32	37,885,014.30	5,760,596.76

(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	5,084,493.32	20,375,964.07	5,760,596.76	17,512,488.35
递延所得税负债	5,084,493.32		5,760,596.76	

17. 其他非流动资产

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付长期资产款	5,933,945.94		5,933,945.94	623,222.70		623,222.70
合同资产— 应收质保金	3,309,135.36	165,456.77	3,143,678.59	3,052,361.50	152,618.08	2,899,743.42
合 计	9,243,081.30	165,456.77	9,077,624.53	3,675,584.20	152,618.08	3,522,966.12

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	147,002,388.33	147,002,388.33	保证	票据保证金、保函保证金
应收票据	24,763,942.73	24,763,942.73	背书、贴现	已背书或已贴现但不满足终止确认条件的应收票据
合 计	171,766,331.06	171,766,331.06		

(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	73,512,944.60	73,512,944.60	保证	票据保证金、保函保证金
应收票据	10,847,051.75	10,847,051.75	背书、贴现	已背书或已贴现但不满足终止确认条件的应收票据
合 计	84,359,996.35	84,359,996.35		

19. 短期借款

项 目	期末数	期初数
票据贴现借款	10,821,782.28	
保证借款	77,780,910.84	36,835,927.22
合 计	88,602,693.12	36,835,927.22

20. 应付票据

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票	495,710,949.79	239,692,178.31
合 计	495,710,949.79	239,692,178.31

21. 应付账款

项 目	期末数	期初数
货款	252,342,929.42	197,607,579.65

长期资产款	4,116,667.00	5,078,050.23
费用及其他	6,274,962.26	5,705,042.51
合 计	262,734,558.68	208,390,672.39

22. 合同负债

项 目	期末数	期初数
预收货款	5,083,148.71	2,123,083.73
合 计	5,083,148.71	2,123,083.73

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	5,662,156.72	29,258,761.10	29,837,059.11	5,083,858.71
离职后福利-设定提存计划	270,617.46	2,047,795.28	2,317,637.54	775.20
辞退福利		31,500.00	31,500.00	
合 计	5,932,774.18	31,338,056.38	32,186,196.65	5,084,633.91

(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	5,653,904.05	27,641,337.08	28,211,382.42	5,083,858.71
职工福利费		752,386.97	752,386.97	
社会保险费	1,138.67	498,397.05	499,535.72	
其中：医疗保险费	536.93	375,578.45	376,115.38	
工伤保险费	285.84	30,024.08	30,309.92	
生育保险费	315.90	92,794.52	93,110.42	
住房公积金	7,114.00	366,640.00	373,754.00	
小 计	5,662,156.72	29,258,761.10	29,837,059.11	5,083,858.71

(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	270,251.61	1,993,280.08	2,262,756.49	775.20
失业保险费	365.85	54,515.20	54,881.05	
小 计	270,617.46	2,047,795.28	2,317,637.54	775.20

24. 应交税费

项 目	期末数	期初数
增值税		8,750,637.94
企业所得税	3,713,388.60	5,133,350.17
契税		1,425,000.00
个人所得税	149,228.93	163,695.26
城市维护建设税	655,121.95	648,374.88
教育费附加	280,766.55	277,874.95
地方教育附加	187,177.70	185,249.97
土地使用税	339.58	4,580.35
房产税	21,000.08	21,000.08
合 计	5,007,023.39	16,609,763.60

25. 其他应付款

项 目	期末数	期初数
保证金、押金	3,567,500.00	4,536,000.00
销售佣金	3,937,053.91	3,164,856.17
预提费用	31,857.99	650,962.29
其他	599,215.77	444,827.20
合 计	8,135,627.67	8,796,645.66

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	7,524,677.72	7,737,522.58
合 计	7,524,677.72	7,737,522.58

27. 其他流动负债

项 目	期末数	期初数
产品质量保证金	26,460,227.87	21,184,014.60
待转销项税额	432,935.50	405,977.75

资产处置款	1,500,000.00	0
合 计	28,393,163.37	21,589,992.35

28. 租赁负债

项 目	期末数	期初数
租赁付款额	39,067,568.67	43,761,353.05
未确认融资费用	-3,772,032.76	-4,680,764.20
减：一年内到期的租赁负债	7,524,677.72	7,737,522.58
合 计	27,770,858.19	31,343,066.27

29. 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	1,212,874.71	580,492.04	110,945.20	1,682,421.55	与资产相关的政府补助尚未验收或摊销完毕
合 计	1,212,874.71	580,492.04	110,945.20	1,682,421.55	

30. 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	
股份总额	60,315,556.00						60,315,556.00

31. 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）	132,820,346.15			132,820,346.15
其他资本公积	4,625,374.58	2,120,953.38		6,746,327.96
合 计	137,445,720.73	2,120,953.38		139,566,674.11

(2) 其他说明

公司计提股权激励费用，增加其他资本公积人民币 2,120,953.38 元。

32. 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	10,878,517.42			10,878,517.42
合 计	10,878,517.42			10,878,517.42

33. 未分配利润

项 目	本期数	上年同期数
调整前上期末未分配利润	67,192,588.76	57,526,656.91
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	67,192,588.76	57,526,656.91
加：本期归属于母公司所有者的净利润	34,558,241.54	33,955,618.79
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
净资产折股		49,559,702.15
期末未分配利润	101,750,830.30	41,922,573.55

(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	480,243,002.86	384,382,649.22	330,349,289.93	254,045,973.95
其他业务收入	10,865,517.91	9,720,321.38	8,640,085.05	7,445,957.57
合计	491,108,520.77	394,102,970.60	338,989,374.98	261,491,931.52
其中：与客户之间的合同产生的收入	491,108,520.77	394,102,970.60	338,989,374.98	261,491,931.52

(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
轻型车换电电池	166,398,708.95	124,538,815.86	213,800,928.23	159,408,267.09
储能电池	293,611,718.34	244,769,671.21	110,084,447.14	89,210,689.41
其他	31,098,093.48	24,794,483.53	15,103,999.61	12,872,975.01
小 计	491,108,520.77	394,102,970.60	338,989,374.98	261,491,931.52

2) 与客户之间的合同产生的收入按经营地区分解

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
境内	292,999,685.03	234,311,605.45	308,101,652.27	238,256,397.04
境外	198,108,835.74	159,791,365.15	30,887,722.71	23,235,534.48
小 计	491,108,520.77	394,102,970.60	338,989,374.98	261,491,931.52

3) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务转让时间分解

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
在某一时间点确认收入	491,108,520.77	394,102,970.60	338,989,374.98	261,491,931.52
小 计	491,108,520.77	394,102,970.60	338,989,374.98	261,491,931.52

(3) 在本期确认的包括在合同负债期初账面价值中的收入为 1,765,123.80 元。

2. 税金及附加

项 目	本期数	上年同期数
城市维护建设税	1,857,446.83	621,895.01
教育费附加	806,262.94	266,526.43
地方教育附加	537,941.96	177,684.30
房产税	42,000.16	
土地使用税	679.16	
车船税	1,200.00	1,560.00
印花税	482,305.37	620,280.43
合 计	3,727,836.42	1,687,946.17

3. 销售费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	5, 254, 055. 57	3, 301, 125. 05
佣金	3, 536, 679. 62	3, 922, 978. 38
售后服务费	500, 940. 80	257, 750. 06
物料消耗	2, 333, 668. 50	756, 943. 72
折旧及摊销费用	2, 739, 885. 47	122, 309. 18
业务招待费	342, 787. 78	893, 968. 59
广告宣传费	991, 757. 05	1, 286, 971. 41
差旅费	204, 110. 86	457, 681. 55
股权激励费用	131, 600. 04	227, 010. 04
咨询服务费	193, 187. 52	636, 449. 78
其他	877, 843. 51	480, 819. 75
合 计	17, 106, 516. 72	12, 344, 007. 51

4. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	5, 217, 474. 91	4, 014, 793. 26
折旧及摊销费用	2, 752, 603. 40	1, 150, 813. 15
业务招待费	2, 780, 783. 82	1, 072, 152. 72
中介服务费	3, 117, 812. 14	1, 391, 857. 67
办公费	314, 189. 09	221, 069. 20
差旅费	262, 257. 79	272, 722. 55
水电物业费等	449, 721. 21	283, 235. 66
股权激励费用	1, 930, 133. 34	1, 625, 991. 12
其他	1, 014, 712. 63	476, 553. 20
合 计	17, 839, 688. 33	10, 509, 188. 53

5. 研发费用

项 目	本期数	上年同期数

职工薪酬	6,431,122.02	5,083,919.27
物料消耗	2,971,221.44	3,765,144.81
技术服务费	53,382.03	1,074,098.64
认证测试费	633,826.01	997,182.63
模具治具费	182,311.22	582,277.02
折旧及摊销费用	638,932.65	316,018.10
股权激励费用	59,220.00	59,220.00
其他	593,882.36	308,901.35
合 计	11,563,897.73	12,186,761.82

6. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
利息费用	2,312,710.05	844,254.80
其中：租赁负债利息费用	908,731.44	765,813.96
减：利息收入	355,483.51	570,107.77
汇兑损益	-1,493,179.95	-376,682.40
手续费	279,183.39	199,269.96
其他	581,168.56	266,403.95
合 计	1,324,398.54	363,138.54

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	110,945.20	147,530.00	
与收益相关的政府补助	255,398.25	684,969.06	255,398.25
进项税加计抵减	2,635,535.95	1,233,469.80	
代扣个人所得税手续费	24,127.61	18,130.33	
直接减免的增值税	78,650.00	59,150.00	
合 计	3,104,657.01	2,143,249.19	255,398.25

8. 投资收益

项目	本期数	上年同期数
满足终止确认条件的应收款项融资贴现损失		
债务重组产生的投资收益		1,719,527.37
合计		1,719,527.37

9. 信用减值损失

项目	本期数	上年同期数
应收账款坏账损失	-8,666,236.61	-2,378,299.41
其他应收款坏账损失	56,209.84	-161,640.07
合计	-8,610,026.77	-2,539,939.48

10. 资产减值损失

项目	本期数	上年同期数
存货跌价损失	-819,260.66	-4,036,594.76
合同资产减值损失	-12,838.69	-71,845.46
持有待售资产减值损失	-1,125,557.95	
合计	-1,957,657.30	-4,108,440.22

11. 资产处置收益

项目	本期数	上年同期数	计入当期非经常性损益的金额
固定资产处置收益		-83,476.82	
合计		-83,476.82	

12. 营业外收入

项目	本期数	上年同期数	计入当期非经常性损益的金额
废品收入	1,012,190.25	801,043.35	1,082,469.90
其他	70,279.65	23,325.18	0
合计	1,082,469.90	824,368.53	1,082,469.90

13. 营业外支出

项目	本期数	上年同期数	计入当期非经常性损益的金额

非流动资产毁损报废损失	89.95	228,300.23	89.95
其他	61,071.53	168,027.13	61,071.53
合 计	61,161.48	396,327.36	61,161.48

14. 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	7,306,727.97	4,882,547.99
递延所得税费用	-2,863,475.72	-872,804.68
合 计	4,443,252.25	4,009,743.31

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期数	上年同期数
利润总额	39,001,493.79	37,965,362.10
按母公司适用税率计算的所得税费用	5,850,224.07	5,679,807.03
子公司适用不同税率的影响	206,424.42	-162,054.83
调整以前期间所得税的影响		
非应税收入的影响		
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	189,766.18	154,975.31
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响		
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	-	
税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额的变化		
研发加计扣除的影响	-1,715,217.20	-1,795,248.27
内部未实现利润的影响	-87,945.22	132,264.07
所得税费用	4,443,252.25	4,009,743.31

(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
利息收入	355,483.51	570,107.77

政府补助	338,150.91	646,399.39
保证金及押金	1,624,370.95	97,158.50
往来款及其他	1,616,504.19	5,850,662.49
保函保证金	11,138,506.87	
合 计	15,073,016.43	7,164,328.15

(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
付现研发费用	695,853.30	1,463,513.48
付现管理费用	7,786,105.30	4,347,561.75
付现销售费用	6,512,251.21	6,297,700.26
保证金及押金	1,200,000.00	363,190.60
往来款及其他	3,107,123.73	1,116,818.81
保函保证金		2,874.49
合 计	19,301,333.54	13,591,659.39

(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
票据融资贴现款	10,821,782.28	
合 计	10,821,782.28	

(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
支付租赁费用	4,813,516.09	3,877,540.83
合 计	4,813,516.09	3,877,540.83

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	34,558,241.54	33,955,618.79
加：资产减值准备	1,957,657.30	4,108,440.22
信用减值准备	8,610,026.77	2,539,939.48

固定资产折旧、投资性房地产折旧、使用权资产折旧差异、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	6,422,588.03	4,923,294.15
无形资产摊销	1,264,180.90	21,535.74
长期待摊费用摊销	3,183,132.20	1,823,718.34
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）	0.00	83,476.82
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	89.95	228,300.23
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）	2,312,710.05	844,254.80
投资损失（收益以“-”号填列）	-	-1,719,527.37
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-2,863,475.72	-873,218.75
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-	-
存货的减少（增加以“-”号填列）	-30,152,045.24	26,265,662.17
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-356,986,504.53	-57,837,391.38
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	321,492,919.30	-58,049,932.04
其他	-15,799,950.60	-14,320,567.10
经营活动产生的现金流量净额	-25,484,169.77	-58,006,395.90
(2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
新增使用权资产		
(3) 现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	106,450,024.10	46,614,095.88
减：现金的期初余额	96,870,308.23	79,266,091.52
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	9,579,715.87	-32,651,995.64

3. 现金和现金等价物的构成

(1) 明细情况

项目	期末余额	上年年末余额
1) 现金	106,450,024.10	96,870,308.23

其中：库存现金	6,077.17	5,808.15
可随时用于支付的银行存款	106,443,946.93	96,774,941.42
可随时用于支付的其他货币资金	0.00	89,558.66
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	106,450,024.10	96,870,308.23
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

(2) 不属于现金和现金等价物的货币资金

项目	期末余额	上年年末余额	不属于现金及现金等价物的理由
其他货币资金			
其中：银行承兑汇票保证金	146,758,276.33	62,130,325.73	不可随时用于支付
保函保证金	244,112.00	11,382,618.87	不可随时用于支付
合计	147,002,388.33	73,512,944.60	

(四) 其他

1. 外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			26,884,794.68
其中：美元	3,072,040.47	7.1586	21,991,508.91
欧元	582,367.63	8.4024	4,893,285.77
应收账款			15,090,625.48
其中：美元	348,974.13	7.1586	2,498,166.22
欧元	1,498,674.10	8.4024	12,592,459.26

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	560,474.18	409,353.67
合 计	560,474.18	409,353.67

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	908,731.44	765,813.96
与租赁相关的总现金流出	5,320,558.88	4,934,452.43

4) 租赁负债的到期期限分析和相应流动性风险管理详见本财务报表附注九(二)之说明。

六、研发支出

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	6,431,122.02	5,083,919.27
物料消耗	2,971,221.44	3,765,144.81
技术服务费	53,382.03	974,098.64
认证测试费	619,675.06	997,182.63
模具治具费	182,311.22	582,277.02
折旧及摊销费用	638,932.65	316,018.10
股权激励费用	59,220.00	59,220.00
其他	608,033.31	408,901.35
合 计	11,563,897.73	12,186,761.82
其中：费用化研发支出	11,563,897.73	12,186,761.82
资本化研发支出		

七、在其他主体中的权益

(一) 企业集团的构成

1. 公司将海雷储能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	
海雷储能	5000 万元人民币	深圳	制造业	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	255,398.25
其中：计入递延收益	
计入其他收益	255,398.25
合 计	255,398.25

(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	1,212,874.71	580,492.04	110,945.20	
小 计	1,212,874.71	580,492.04	110,945.20	

(续上表)

财务报表列报项目	本期冲减成本费用金额	本期冲减资产金额	其他变动	期末数	与资产/收益相关
递延收益				1,682,421.55	与资产相关
小 计				1,682,421.55	

(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	366,343.45	832,499.06
合 计	366,343.45	832,499.06

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)6、五(一)8 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

本公司定期对采用信用方式交易的客户进行信用评估。根据信用评估结果，本公司选择与经认可的且信用良好的客户进行交易，并对其应收款项余额进行监控，以确保本公司不会面临重大坏账风险。

由于本公司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的 83.23%（2024 年 12 月 31 日：81.36%）源于余额前五名客户。本公司对应收账款和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
短期借款	88,602,693.12	90,111,939.71	90,111,939.71		
应付票据	495,710,949.79	495,710,949.79	495,710,949.79		
应付账款	262,734,558.68	262,734,558.68	262,734,558.68		
其他应付款	8,135,627.67	8,135,627.67	8,135,627.67		
一年内到期的非流动负债	7,524,677.72	9,062,828.82	9,062,828.82		
租赁负债	27,770,858.19	30,004,739.85		18,976,429.45	11,028,310.40
小 计	890,479,365.17	895,760,644.52	865,755,904.67	18,976,429.45	11,028,310.40

(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
短期借款	36,835,927.22	37,404,083.38	37,404,083.38		
应付票据	239,692,178.31	239,692,178.31	239,692,178.31		
应付账款	208,390,672.39	208,390,672.39	208,390,672.39		
其他应付款	8,796,645.66	8,796,645.66	8,796,645.66		
一年内到期的非流动负债	7,737,522.58	8,517,260.05	8,517,260.05		
租赁负债	31,343,066.27	34,300,174.71		18,420,638.07	15,879,536.64
小 计	532,796,012.43	537,101,014.50	502,800,839.79	18,420,638.07	15,879,536.64

(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。

(五) 金融资产转移

1. 金融资产转移基本情况

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据背书/贴现	应收票据	24,763,942.73	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬，包括与其相关的违约风险
票据背书/贴现	应收款项融资	19,561,527.08	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
小计		44,325,469.81		

2. 因转移而终止确认的金融资产情况

项目	金融资产转移方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资	票据背书/贴现	19,561,527.08	
小计		19,561,527.08	

十、关联方及关联交易

(一) 关联方情况

1. 本公司的母公司情况

自然人姓名	对本公司的持股比例(%)	对本公司的表决权比例(%)
王海雷、陈真（实际控制人）	46.42	46.42

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的关系

董陈林	董事
陈京才	董事， 副总经理
周建国	独立董事
吴曲勇	独立董事
彭金平	独立董事
许贤伟	职工代表董事
袁素渊	监事（2024 年 3 月辞任）
倪蔡剩	监事（任职期 2024 年 3 月至 2025 年 5 月）
何学微	职工代表监事（2025 年 5 月离任）
胡官民	副总经理
张梦怡	董事会秘书
卢至府	财务总监
王帮国	王海雷直系亲属
深圳市海雷企业管理合伙企业（有限合伙） （以下简称海雷管理）	持有公司 8.29% 股份的股东
广州旭洲新能源科技有限公司 （以下简称广州旭洲）	公司股东刘环敏曾经持股 80% 的企业，已于 2021 年 3 月退出持股

（二）关联交易情况

1. 关联租赁情况

报告期内，海雷管理使用的注册地址系由公司承租并支付租金，海雷管理未在前述场地实际开展业务，公司未向海雷管理收取相关费用。

2. 关联担保情况

本公司及子公司作为被担保方

单位：万元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
王海雷、陈真	21,350.00	2022/10/26	2027/10/26	否
王海雷、陈真	2,937.58	2023/7/17	2026/7/17	否
王海雷、陈真	7,000.00	2023/8/25	2025/2/15	是
王海雷、陈真	2,000.00	2023/8/30	2025/2/15	是
王海雷、陈真	4,000.00	2023/12/27	2025/6/13	是
王海雷、陈真	3,160.00	2024/6/6	2027/6/6	否

王海雷、陈真	1,400.00	2024/6/6	2027/6/6	否
王海雷、陈真	1,000.00	2024/6/26	2025/3/21	是
王海雷、陈真	5,000.00	2024/7/17	2025/1/10	是
王海雷、陈真、海雷储能	4,000.00	2024/8/6	2025/7/22	否
王海雷、陈真	5,000.00	2024/8/22	2026/2/22	否
王海雷、陈真	5,000.00	2024/10/31	2025/10/30	否
王海雷、陈真	3,000.00	2024/11/7	2025/11/6	否
王海雷、陈真	2,000.00	2024/11/26	2025/11/26	否
王海雷、陈真	3,000.00	2024/11/27	2025/11/27	否
王海雷、陈真	10,000.00	2025/1/21	2026/12/16	否
王海雷、陈真	7,000.00	2025/2/12	2026/7/15	否
王海雷、陈真	4,000.00	2025/1/9	2025/12/31	否
王海雷、陈真	10,000.00	2025/2/26	2026/2/26	否
王海雷、陈真	15,000.00	2025/4/30	2026/4/9	否
王海雷、陈真	1,000.00	2024/12/24	2025/12/26	否
王海雷、陈真	3,000.00	2025/2/12	2026/7/15	否
王海雷、陈真	5,000.00	2025/4/30	2026/4/9	否
王海雷、陈真	3,000.00	2025/4/17	2026/4/15	否

3. 关键管理人员报酬

项目	本期金额	上年同期数
关键管理人员薪酬	2,225,394.45	2,167,215.09

(三) 关联方应收应付款项

1. 应收关联方款项

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款					
	王帮国	20,000.00	1,000.00		
小计		20,000.00	1,000.00		

2. 应付关联方款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
其他应付款			
	董陈林	5,269.72	5,269.72
小计		5,269.72	5,269.72

十一、股份支付

(一) 股份支付总体情况

1. 明细情况

授予对象	各项权益工具数量和金额情况							
	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
销售人员								
管理人员								
研发人员								
外部咨询人员								
合计								

2. 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

授予对象	期末发行在外的股票期权		期末发行在外的其他权益工具	
	行权价格范围	合同剩余期限	行权价格范围	合同剩余期限
销售人员、管理人员、研发人员			4.22 元/份	43 个月、44 个月
外部咨询人员			4.22 元/份	19 个月
销售人员、管理人员、研发人员			4.22 元/份	38 个月

(二) 以权益结算的股份支付情况

1. 明细情况

授予日权益工具公允价值的确定方法	近期引进外部投资者价格
授予日权益工具公允价值的重要参数	
可行权权益工具数量的确定依据	在资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动信息，修正可行权的权益工具的数量。
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	6,746,327.96

2. 其他说明

为进一步完善公司的治理结构，健全公司激励机制，吸引和保留专业管理人才及业务骨干，调动其

积极性和创造性，建立核心员工与公司共同发展的激励机制，提升核心员工凝聚力和公司竞争力，实现股东、公司和员工利益一致，确保公司可持续发展与战略目标实现。经本公司股东大会 2023 年 8 月 23 日审议批准，本公司于 2023 年 8 月 23 日起实行一项股权激励计划。据此，本公司总经理获授权酌情授予本公司高级管理人员及其他职工、外部咨询人员获得以每股 4.22 元认购本公司限制性股份，认购价格低于公司股份公允价值的交易事项构成股份支付。限制性股份的限售期间为协议约定服务期限或公司上市之日起满一年。

(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	以现金结算的股份支付费用
销售人员	131,600.04	
管理人员	1,381,800.00	
研发人员	59,220.00	
外部咨询人员	548,333.34	
合 计	2,120,953.38	

十二、承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的重要承诺事项。

(二) 或有事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的重要或有事项。

十三、资产负债表日后事项

本公司不存在需要披露的资产负债表日后事项。

十四、其他重要事项

本公司不存在需要披露的其他重要事项。

十五、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
半年以内	503,557,893.19	305,725,262.13
半年-1 年	58,734,317.81	19,722,870.39
1-2 年	14,214,498.24	42,533.40

2-3 年	85,227.57	85,227.57
3-4 年	1,270,610.00	1,953,861.25
账面余额合计	577,862,546.81	327,529,754.74
减： 坏账准备	15,822,938.09	7,716,863.80
账面价值合计	562,039,608.72	319,812,890.94

(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	1,215,510.00	0.21	1,215,510.00	100.00	
按组合计提坏账准备	576,647,036.81	99.79	14,607,428.09	2.53	562,039,608.72
合计	577,862,546.81	100.00	15,822,938.09	2.74	562,039,608.72

(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	1,215,510.00	0.37	1,215,510.00	100.00	
按组合计提坏账准备	326,314,244.74	99.63	6,501,353.80	1.99	319,812,890.94
合计	327,529,754.74	100.00	7,716,863.80	2.36	319,812,890.94

2)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	510,997,357.62	14,607,428.09	2.86
合并内关联方组合	65,649,679.19		
小计	576,647,036.81	14,607,428.09	2.53

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 (%)
半年以内	437,908,214.00	8,758,164.28	2.00

半年-1 年	58,734,317.81	2,936,715.89	5.00
1-2 年	14,214,498.24	2,842,899.65	20.00
2-3 年	85,227.57	25,568.27	30.00
3-4 年	0.00	0.00	50.00
4-5 年	55,100.00	44,080.00	80.00
小计	510,997,357.62	14,607,428.09	2.35

(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	
单项计提坏账准备	1,215,510.00					1,215,510.00
按组合计提坏账准备	6,501,353.80	8,106,074.29				14,607,428.09
合计	7,716,863.80	8,106,074.29				15,822,938.09

(4) 应收账款和合同资产金额前 5 名情况

单位名称	期末账面余额			占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)期末余额合计数的比例(%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备
	应收账款	合同资产(含列报于其他非流动资产的合同资产)	小计		
Sugo International Trading Company Limited	227,407,887.51		227,407,887.51	39.35	5,121,929.23
铁塔能源有限公司及其母公司	170,148,114.02	30,324.00	170,178,438.02	29.45	3,404,478.48
深圳市海雷储能有限公司	65,649,679.19		65,649,679.19	11.36	
江苏智泰新能源科技有限公司	31,746,620.84		31,746,620.84	5.49	1,329,575.96
深圳晶镁能源科技有限公司	23,785,574.88		23,785,574.88	4.12	635,929.72
小计	518,737,876.44	30,324.00	518,768,200.44	89.77	10,491,913.39

注 1：铁塔能源有限公司及其母公司包括铁塔能源有限公司、中国铁塔股份有限公司

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
关联方往来款		30,968,340.63

保证金及押金	2,616,091.89	3,121,437.17
其他	524,083.99	269,275.33
账面余额合计	3,140,175.88	34,359,053.13
减：坏账准备	1,370,688.51	1,449,710.97
账面价值合计	1,769,487.37	32,909,342.16

(2) 账龄情况

账龄	期末数	期初数
1 年以内	916,274.30	31,914,575.28
1-2 年	345,680.23	585,851.15
2-3 年	411,624.65	212,936.70
3-4 年	170,086.70	330,680.00
4-5 年	1,246,510.00	1,295,010.00
5 年以上	50,000.00	20,000.00
账面余额合计	3,140,175.88	34,359,053.13
减：坏账准备	1,370,688.51	1,449,710.97
账面价值合计	1,769,487.37	32,909,342.16

(3) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种类	期末数					账面价值	
	账面余额		坏账准备		金额		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)			
单项计提坏账准备	1,295,010.00	41.24	1,046,008.00	80.77	249,002.00		
按组合计提坏账准备	1,845,165.88	58.76	324,680.51	17.60	1,520,485.37		
合计	3,140,175.88	100.00	1,370,688.51	43.65	1,769,487.37		

(续上表)

种类	期初数					账面价值	
	账面余额		坏账准备		金额		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)			
单项计提坏账准备	1,295,010.00	3.77	1,036,008.00	80.00	259,002.00		
按组合计提坏账准备	33,064,043.13	96.23	413,702.97	1.25	32,650,340.16		

合计	34,359,053.13	100.00	1,449,710.97	4.22	32,909,342.16
----	---------------	--------	--------------	------	---------------

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 (%)
合并内关联方组合			
账龄组合			
其中：1 年以内	916,274.30	45,813.71	5.00
1-2 年	345,680.23	69,136.05	20.00
2-3 年	411,624.65	123,487.40	30.00
3-4 年	170,086.70	85,043.35	50.00
4-5 年	1,500.00	1,200.00	80.00
5 年以上			
小计	1,845,165.88	324,680.51	17.60

(4) 坏账准备变动情况

① 明细情况

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	47,311.73	117,170.23	1,285,229.01	1,449,710.97
期初数在本期				
--转入第二阶段	-47,311.73	47,311.73		
--转入第三阶段		-41,162.47	41,162.47	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	45,813.71	-54,183.44	-70,652.73	-79,022.46
本期收回或转回				
本期核销				
其他变动				
期末数	45,813.71	69,136.05	1,255,738.75	1,370,688.51
期末坏账准备计提比例 (%)	5.00	20.00	66.86	43.65

(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
深圳市佳进光电技术有限公司	押金	1,245,000.00	4-5 年	39.65	996,000.00
铁塔能源有限公司	保证金	632,479.35	1 年以内、2-3 年、3-4 年、5 年以上	20.14	249,879.15
深圳市坑梓龙田股份合作有限公司	保证金	564,550.00	1 年以内	17.98	28,227.50
郭能			1 年以内	1.34	2,100.00
陈达科	员工备用金	25,127.00	1 年以内	0.80	1,256.35
小计		2,509,156.35		79.91	1,277,463.00

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	50,171,080.00		50,171,080.00	50,171,080.00		50,171,080.00
合计	50,171,080.00		50,171,080.00	50,171,080.00		50,171,080.00

(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	
海雷储能	50,171,080.00						50,171,080.00		
小计	50,171,080.00						50,171,080.00		

(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	514,819,443.14	424,465,512.23	278,293,635.68	204,117,477.77
其他业务收入	26,842,303.46	25,735,076.25	13,981,729.26	12,948,903.73
合计	541,661,746.60	450,200,588.48	292,275,364.94	217,066,381.50
其中：与客户之间的合同产生的收入	541,661,746.60	450,200,588.48	292,275,364.94	217,066,381.50

(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
轻型车换电电池	163,168,458.97	121,419,984.65	196,774,685.60	141,855,808.42
储能电池	334,709,680.29	290,539,131.14	75,371,497.01	57,055,528.01
其他	43,783,607.34	38,241,472.69	20,129,182.33	18,155,045.07
小计	541,661,746.60	450,200,588.48	292,275,364.94	217,066,381.50

2) 与客户之间的合同产生的收入按经营地区分解

项目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
境内	343,552,910.86	290,409,223.33	266,177,608.36	197,855,248.74
境外	198,108,835.74	159,791,365.15	26,097,756.58	19,211,132.76
小计	541,661,746.60	450,200,588.48	292,275,364.94	217,066,381.50

3) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务转让时间分解

项目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
在某一时点确认收入	541,661,746.60	450,200,588.48	292,275,364.94	217,066,381.50
小计	541,661,746.60	450,200,588.48	292,275,364.94	217,066,381.50

2. 投资收益

项目	本期数	上年同期数
债务重组产生的投资收益		1,719,527.37
合计		1,719,527.37

十六、其他补充资料

(一) 非经常性损益

1. 非经常性损益明细表

(1) 明细情况

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	-89.95	
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	255,398.25	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,021,398.37	
小计	1,276,706.67	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	191,930.78	
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	1,084,775.89	

(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	11.79	0.57	0.57
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	11.42	0.55	0.55

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	34,558,241.54
非经常性损益	B	1,084,775.89
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	33,473,465.65
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	275,832,382.91
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	
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F	
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	
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H	
其他	I	
报告期月份数	K	6

加权平均净资产	$L = D+A/2+ E \times F/K-G \times H/K \pm I \times J/K$	293,111,503.68
加权平均净资产收益率	$M=A/L$	11.79%
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	$N=C/L$	11.42%

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	34,558,241.54
非经常性损益	B	1,084,775.89
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	33,473,465.65
期初股份总数	D	60,315,556.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	6
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F \times G/K-H \times I/K-J$	60,315,556.00
基本每股收益	$M=A/L$	0.57
扣除非经常损益基本每股收益	$N=C/L$	0.55

(2) 稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

附件 I 会计信息调整及差异情况

一、 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

(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

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	-89.95
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	255,398.25
债务重组损益	0.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,021,398.37
非经常性损益合计	1,276,706.67
减：所得税影响数	191,930.78
少数股东权益影响额（税后）	0.00
非经常性损益净额	1,084,775.89

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

附件 II 融资情况

一、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

(一) 报告期内的股票发行情况

适用 不适用

(二) 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

二、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

三、 存续至本期的债券融资情况

适用 不适用

四、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用