

上海儒竞科技股份有限公司

2025 年半年度报告

RUKING

2025 年 8 月 28 日

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人雷淮刚、主管会计工作负责人厉昊超及会计机构负责人(会计主管人员)徐丹妮声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本次半年报的董事会会议。

本半年度报告如涉及未来计划等前瞻性陈述，该计划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。

公司在本半年度报告中详细阐述了未来可能发生的有关风险因素及对策，详见第三节“管理层讨论与分析”之“十、公司面临的风险和应对措施”，敬请投资者予以关注。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 94,311,768 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1 元（含税），送红股 0 股，不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义.....	2
第二节 公司简介和主要财务指标.....	7
第三节 管理层讨论与分析.....	10
第四节 公司治理、环境和社会.....	28
第五节 重要事项.....	32
第六节 股份变动及股东情况.....	36
第七节 债券相关情况.....	41
第八节 财务报告.....	42

备查文件目录

一、载有法定代表人雷淮刚先生、主管会计工作负责人厉昊超女士、会计机构负责人（会计主管人员）徐丹妮女士签名并盖章的财务报表。

二、经公司法定代表人签署且加盖公司公章的 2025 年半年度报告原件。

三、报告期内在巨潮资讯网上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

四、其他相关文件。

以上备查文件的备置地点：公司董事会秘书办公室。

释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司、儒竞科技	指	上海儒竞科技股份有限公司
儒竞智控	指	上海儒竞智控技术有限公司，公司全资子公司
儒竞电控	指	上海儒竞电控技术有限公司，公司全资子公司
儒竞自控	指	上海儒竞自动控制系统有限公司，公司全资子公司
儒竞智科	指	上海儒竞智能科技有限公司，公司全资子公司
《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》
《公司章程》	指	《上海儒竞科技股份有限公司章程》
深交所	指	深圳证券交易所
元、万元、亿元	指	除特别注明的币种外，指人民币元、人民币万元、人民币亿元
HVAC/R	指	Heating, Ventilation, Air Conditioning/Refrigerating, 即暖通空调及冷冻冷藏设备
伺服系统	指	以物体的位移、角度、速度为控制量组成的，能够跟踪目标任意位置变化的自动化控制系统
PTC	指	Positive Temperature Coefficient, 即正的温度系数，通常是指正温度系数热敏电阻，在新能源汽车中，PTC 加热器为电池、空调系统等提供辅助加热或冷却功能，以提高车辆的性能和舒适度
GWP	指	Global Warming Potential, 即全球增温潜势，是评价各种温室气体对气候变化影响的相对能力的参数
MOS	指	Metal-Oxide-Semiconductor Field-Effect Transistor, MOSFET, MOS 是 MOSFET 的缩写，即 MOSFET 金属-氧化物半导体场效应晶体管
IGBT	指	Insulate-Gate Bipolar Transistor, 即绝缘栅双极晶体管综合了电力晶体管 (Giant Transistor-GTR) 和电力场效应晶体管 (Power MOSFET) 的优点，具有良好的特性，应用领域广泛
EMC	指	Electro Magnetic Compatibility, 即电磁兼容性，是指设备或系统在其电磁环境中符合要求运行并不对其环境中的任何设备产生无法忍受的电磁骚扰的能力
PUE	指	Power Usage Effectiveness, 电能利用效率
Active PFC	指	Active Power Factor Correction, 主动功率因数校正，是一种用于提高电子设备电源效率的技术，主要目的是改善输入电流与电压的相位差，减少谐波干扰，从而提升功率因数
ASPICE 4.0	指	全称 Automotive Software Process Improvement and Capability Determination 4.0, 是国际汽车行业针对软件及嵌入式系统开发的过程评估标准。用于评估和改进车企及供应商的研发流程能力，确保产品符合功能安全、可靠性等要求
德国 VDE 认证	指	德国电气工程师协会 VDE 检测认证研究所的产品认证，VDE 直接参与德国国家标准制定，是世界上享有很高声誉的认证机构之一
美国 UL 认证	指	美国保险商试验所 (Underwriter Laboratories Inc.), 是世界上从事安全试验和鉴定的较大的民间机构。UL 对产品安全性能方面的检测和认证，在美国属于非强制性认证，其最终目的是使市场得到具有相当安全水准的商品
欧盟 RoHS 认证	指	Restriction of Hazardous Substances, 即《关于限制在电子电气设备中使用某些有害成分的指令》，是由欧盟立法制定的一项强制性标准
中国 CQC 认证	指	中国产品质量认证，产品通过 CQC 认证，即符合相关质量、安全、性能、有害物质限制等认证要求
CE 认证	指	法文 Conformité Européenne 的缩写，是产品进入欧洲市场的强制性产品安全认证标志
CB 认证	指	电工产品合格测试与认证，是国际电工委员会电工产品合格测试与认证组织 (IECEE) 运作的一个国际体系，IECEE 各成员国认证机构以国际电工委员会标准为基础对电工产品安全性能进行测试

REACH	指	Registration, Evaluation, Authorisation and Restriction of Chemicals ((EC) No.1907/2006), 是欧盟于 2007 年起实施的化学品注册、评估、授权和限制法规, 旨在加强对化学品的监管, 确保人类健康和环境安全, 同时促进欧盟市场的化学品可持续使用
ISO9001	指	质量管理体系认证, 国际标准化组织 (ISO) 制定的关于企业质量管理系列化标准之一, 主要适用于工业企业
IATF16949	指	质量管理体系认证, IATF 为 International Automotive Task Force, 即国际汽车工作组, 针对协调国际汽车质量系统规范而制定的质量标准之一
ANSI-ESD S20.20:2021	指	ANSI-ESD S20.20:2021 是由美国静电放电协会 (ESDA) 制定的一项国际标准, 旨在为电子电气行业提供静电防护管理体系框架, 以减少静电放电 (ESD) 对敏感电子元器件的损害, 适用于制造、加工、组装、运输等全生命周期环节
报告期、本报告期、本期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
上期、上年同期	指	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
报告期末、期末	指	2025 年 6 月 30 日
报告期初、期初	指	2025 年 1 月 1 日

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	儒竞科技	股票代码	301525
变更前的股票简称（如有）	无		
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	上海儒竞科技股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	儒竞科技		
公司的外文名称（如有）	Shanghai Ruking Technologies Co.,Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	Ruking		
公司的法定代表人	雷准刚		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	厉昊超	李娟
联系地址	上海市杨浦区国权北路 1688 弄 B5 栋 12 楼	上海市杨浦区国权北路 1688 弄 B5 栋 12 楼
电话	021-61811998	021-61811998
传真	021-61248868	021-61248868
电子信箱	haochao.li@ruking.com	juan.li@ruking.com

三、其他情况

1、公司联系方式

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

适用 不适用

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期无变化，具体可参见 2024 年年报。

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

适用 不适用

公司披露半年度报告的证券交易所网站和媒体名称及网址，公司半年度报告备置地在报告期无变化，具体可参见 2024 年年报。

3、注册变更情况

注册情况在报告期是否变更情况

适用 不适用

公司注册情况在报告期无变化，具体可参见 2024 年年报。

4、其他有关资料

其他有关资料在报告期是否变更情况

适用 不适用

公司持续督导保荐代表人变更为宋轩宇、祁亮，具体内容详见公司 2025 年 4 月 15 日披露于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的《关于变更持续督导保荐代表人的公告》。

四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	699,698,651.01	658,239,461.64	6.30%
归属于上市公司股东的净利润（元）	103,579,638.65	93,518,820.89	10.76%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	88,613,103.13	77,591,278.33	14.20%
经营活动产生的现金流量净额（元）	57,082,276.98	31,408,165.19	81.74%
基本每股收益（元/股）	1.10	0.99	10.76%
稀释每股收益（元/股）	1.10	0.99	10.76%
加权平均净资产收益率	3.22%	3.01%	0.21%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	4,010,080,717.64	3,957,642,571.53	1.32%
归属于上市公司股东的净资产（元）	3,239,518,387.43	3,168,953,733.38	2.23%

五、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

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

适用 不适用

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

六、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-199,592.92	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享	654,326.84	

有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外)		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	18,879,419.48	系本报告期购买结构性存款的利息收入
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	13,904.76	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	63,942.39	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	252,837.55	
减：所得税影响额	4,698,302.58	
合计	14,966,535.52	

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

适用 不适用

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

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

（一）行业情况

公司专注提供变频节能与智能控制领域综合解决方案，根据公司核心技术特点，公司属于电力电子及电机控制领域。公司产品根据应用领域不同，主要包括暖通空调及冷冻冷藏设备（HVAC/R）领域内的变频驱动器及系统控制器、新能源汽车热管理系统领域内的变频驱动器及控制器、伺服驱动及控制系统领域内的伺服驱动器及伺服电机。产品下游客户主要为智能空调、精密空调、热泵供暖及冷冻冷藏设备制造厂商，新能源汽车热管理系统领域内的汽车零部件制造厂商和自动化设备制造厂商，均系与宏观经济、产业政策关联度较高的领域，总体上与经济周期紧密相关。各细分领域行业发展状况如下：

1、暖通空调及冷冻冷藏设备（HVAC/R）领域

暖通空调及冷冻冷藏设备（HVAC/R）是指负责采暖、通风、空气调节、冷冻冷藏的相关设备及系统，其作用系通过调节温度、湿度、空气洁净度与空气循环以控制环境温度及空气品质，从而满足使用者的要求并改善劳动卫生和室内气候条件。商用空调、热泵、家用空调、精密空调、冷冻冷藏设备作为暖通空调及冷冻冷藏设备的重要组成部分，广泛应用于商业、工农业和家庭等领域，并依托变频节能技术、智能化控制及环保制冷剂推动绿色转型。随着节能减排政策的推动、能效标准的提升、智能化技术的普及以及数据中心、高温工业、精密制造等应用场景的拓展，为 HVAC/R 领域的变频产品创造了新的市场空间和价值增长点。

2025 年上半年，国家陆续发布了一系列政策，涉及能效标准提升、更新改造、节能降碳和基础设施建设等方面，旨在通过淘汰高耗能设备、推广节能技术和新能源产品，促进企业技术革新，培育智能制造、循环经济等新质生产力，推动高质量发展与绿色低碳社会建设深度融合，助力经济转型升级和“双碳”目标实现，为推动暖通空调及冷冻冷藏行业高质量发展定下了坚实基调。能效标准方面，2025 年 1 月，发改委、市场监管总局发布《中华人民共和国实行能源效率标识的产品目录（第十七批）及相关实施规则》，将冷水（热泵）机组、水（地）源热泵机组等 12 类产品纳入能效标识管理，明确能效等级划分及测试方法，助力大规模设备更新升级；更新改造方面，2025 年 1 月，国家发改委、财政部发布《关于 2025 年加力扩围实施大规模设备更新和消费品以旧换新政策的通知》，加力支持空调等设备更新与以旧换新，扩展补贴范围至 12 类家电并覆盖工业节能改造项目，加速 HVAC/R 领域高效产品普及；节能降碳方面，2025 年 1 月，生态环境部、工信部等五部门印发《国家重点推广的低碳技术目录（第五批）》，将高效热泵空调系统、空气源热泵供热技术、数据中心精密空调节能控制技术纳入重点推广范围，通过 103 项低碳技术创新推广，为发展新质生产力与实现“双碳”目标提供关键技术支撑。2025 年 3 月，发改委等六部门联合发布《推动热泵行业高质量发展行动方案》，提出到 2030 年重点热泵产品能效提升 20% 以上，并推动在建筑、工业等领域规模化应用，旨在通过技术创新、应用推广和产业升级，推动热泵行业成为绿色低碳发展的重要支撑；基础设施建设方面，2025 年 4 月，发改委、国家数据局印发《2025 年数字经济发展工作要点》，强调加快释放数据要素价值，明确要求推动建设国家数据基础设施，筑牢数字基础设施底座。

2、新能源汽车热管理系统领域

新能源汽车行业是以电动汽车为核心的新兴产业，公司的新能源汽车热管理系统业务领域属于新能源汽车行业。在“双碳”目标引领下，新能源汽车产业已成为培育新质生产力的重要载体。随着新能源汽车电池、充换电、智能驾驶领域的技术革新，充电桩等基础设施建设加速，以及国家及地方加强政策支持力度，2025 年上半年，我国新能源汽车产业延续快速增长态势，而新能源汽车热管理系统作为新能源汽车的核心关键部件，随着下游新能源汽车市场规模的扩大保持增长趋势。根据中国汽车工业协会最新数据，2025 年 1-6 月，我国新能源汽车产销量分别实现 696.8 万辆和 693.7 万辆，

同比增幅达 41.4%和 40.3%，市场渗透率达 44.3%。在国际市场拓展方面，2025 年 1-6 月新能源汽车出口量达 106 万辆，同比增长 75.2%，占汽车总出口量的 34.4%。

为推动新能源汽车行业的发展，国家在消费扩大、技术规范、市场推广等方面陆续出台了多项政策。2025 年 1 月，商务部等八部门办公厅印发《关于做好 2025 年汽车以旧换新工作的通知》，扩大汽车报废更新支持范围，完善汽车置换更新补贴标准。2025 年 3 月，交通运输部等十部门联合发布《关于推动交通运输与能源融合发展指导意见》，提出要推广新能源与清洁能源运输装备，加快推广新能源汽车，持续推进新能源车辆在各领域的应用。2025 年 4 月，工信部发布强制性国家标准《电动汽车用动力电池安全要求》（GB38031 - 2025），提高和优化了对电动汽车整车和动力电池产品的安全技术要求。2025 年 6 月，工信部等五部门联合发布《关于开展 2025 年新能源汽车下乡活动的通知》，提出落实车购税、车船税减免，汽车以旧换新，县域充换电设施补短板等政策，鼓励车企丰富产品供给、提升服务水平，积极扩大新能源汽车乡村地区消费。

3、伺服驱动及控制系统领域

伺服驱动及控制系统是指以物体的位移、速度、角度等控制量组成的，能够跟踪目标任意变化的自动化控制系统，是基于变频技术的延伸产品，其不仅可进行速度、转矩控制，还可实现精确、快速、稳定的位置控制，是实现工业自动化精密制造和柔性制造的核心技术，属于高端工业自动化控制设备。

目前，随着人工智能、机器学习等技术的不断发展，伺服驱动及控制系统正朝着数字化、微型化、智能化及高性能化的方向发展，广泛应用于国民经济的各个领域，例如包装机械、物流机械、纺织机械、医疗设备等领域，以及电子制造设备、工业机器人、具身智能等新兴产业领域。

2025 年上半年，国家及地方持续落实国家战略及产业发展规划，出台了一系列行业政策，通过智能制造升级、设备更新推动伺服驱动及控制系统行业向高端化、智能化、绿色化发展。2025 年 1 月，国家发改委、财政部发布《关于 2025 年加力扩围实施大规模设备更新和消费品以旧换新政策的通知》，在继续支持工业、用能设备、医疗等设备更新基础上，将设备更新支持范围扩展至电子信息、安全生产、设施农业等领域，重点支持高端化、智能化、绿色化设备应用。2025 年 4 月，工信部印发《智能制造典型场景参考指引（2025 年版）》，明确工厂数字化规划设计、数字孪生工厂构建、生产计划优化等 40 个典型场景，要求通过工业互联网、人工智能等技术实现制造全流程智能化、自动化。

（二）公司从事的主要业务、主要产品及用途、所处市场地位

报告期内，公司主营业务未发生重大变化。公司是专业的变频节能与智能控制应用方案提供商，专注于电力电子及电机控制领域综合产品的研发、生产与销售。公司通过自主研发与持续投入，在暖通空调及冷冻冷藏设备（HVAC/R）、新能源汽车热管理、伺服驱动及控制三大业务领域逐步形成了核心产品体系，拥有了较为稳定的客户群体和市场空间，形成了多领域业务发展的经营模式。

公司作为自主创新的研发驱动型企业，以电力电子及电机控制技术作为基础，成功研发了以电机控制、电源控制及系统控制技术、数字电源及电力电子变换硬件平台、电机设计平台为代表的三大技术领域，在细分技术领域内掌握了多项核心技术。截至报告期末，公司已拥有发明专利 68 项，实用新型专利 126 项，外观设计专利 6 项，软件著作权登记证书 69 件。

公司秉承“以市场为主导，以创新为核心”的经营理念，全面启用集成企业资源管理计划（ERP）、生产制造执行系统（MES）、自动仓储管理系统（WMS）、产品生命周期管理（PLM）、供应商管理系统（SRM）、客户关系管理系统（CRM）的数字化系统，严格执行 ISO9001:2015/IATF16949:2016 质量管理体系标准，在满足客户需求与保证产品质量的同时，实现了产品的柔性化生产与智能化制造。

公司依靠卓越的产品研发实力、高效的生产制造体系、完善的质量管控措施、丰富的市场实践经验，拥有了良好的行业知名度，在境内外积累了稳固的客户资源，核心产品已广泛长期地应用于国内外众多行业知名品牌，拥有较高的市

场地位。总体来讲，公司在品牌认可度、技术实力、软件硬件定制化、渠道拓展、产品工艺质量稳定性及供应链可靠性等方面拥有了较强实力，在细分领域内积累了一定市场地位。

公司产品根据应用领域不同，主要包括暖通空调及冷冻冷藏设备（HVAC/R）领域内的变频驱动器及系统控制器、新能源汽车热管理系统领域内的变频驱动器及控制器、伺服驱动及控制系统领域内的伺服驱动器及伺服电机，具体情况如下：

1、暖通空调及冷冻冷藏设备（HVAC/R）领域

公司是国内较早进入暖通空调及冷冻冷藏设备（HVAC/R）行业的企业之一，深耕变频节能与智能控制领域多年，具备从核心产品研发、规模化生产到市场化销售的全产业链服务能力。公司作为 HVAC/R 领域领先的第三方综合解决方案提供商，致力于通过技术创新实现设备高效节能、智能精准控制与环境友好的目标，在行业内具备一定的技术领先优势。公司研发的智能控制产品矩阵，已实现从暖通空调、热泵系统、冷冻冷藏等传统核心场景，向节能电源管理、精密热管理等战略性新兴产业的深度拓展。通过自主研发的控制器、变频驱动模块及智能算法，构建覆盖硬件设计、软件开发和系统集成全链条技术闭环，具有提供从家用采暖到工商业制冷等系统控制器及变频驱动器和相关控制系统的整体解决方案的能力。

公司该领域产品采用低 GWP 系数设计，功率密度高，产品效率高，并与国际知名半导体厂商定制功率半导体模块、使用由先进碳化硅、氮化镓材料制作的功率 MOS、功率二极管等器件及更为节能的第七代 IGBT 等，具有质量稳定、工艺先进、功能差异化定制等优点，产品规格种类齐全。公司的智能控制产品终端已全面覆盖 HVAC/R 领域的三大核心场景：（1）建筑领域：广泛应用于轻型商用及大型商用的中央空调、屋顶式空调机组、热泵热水器和热泵采暖机组等解决方案；（2）能源系统领域：广泛应用于精密空调控制机组、区域集中供热等解决方案；（3）工业领域：广泛应用于工业冷水机组、冷冻冷藏及食品/药品加工等环境控制系统；赋能各终端应用场景的智能化管理与高效运行。

基于持续的技术创新与研发投入，公司产品已构建差异化技术壁垒，在关键性能与能效表现上实现行业领先，为工商业设备及能源系统提供高可靠性的全系列智能化变频解决方案。例如新一代驱动器系统融合了三相 Active PFC、压缩机振动优化等创新技术，能够显著降低系统噪音，优化电磁兼容性（EMC）表现，进而大幅提升终端设备整机的运行效率。此外，针对工业高温用能痛点，公司自主研发的超高温热泵驱动控制系统整体解决方案，在满足现阶段超高温工业热泵应用场景的同时，提供了兼具能源效率与运行可靠性的完整技术支持。

现在 HVAC/R 行业全面进入智能升级与绿色转型的新阶段，公司坚持核心技术深耕与新兴领域开拓双轮驱动的发展战略。自 AI 技术革命浪潮带动了数据中心建设投资规模快速扩张，公司战略性切入数据中心热管理及节能技术赛道，在数据中心能效等级要求提高的驱动下，变频高效技术应用取得突破；节能领域则通过直流电源适配与能效曲线优化，推动机房设备向直流变频驱动控制升级。公司新兴产品的应用场景覆盖数据中心核心基础设施，如应用于精密空调、机房制冷系统、室内制冷集热系统及热回收装置等智能变频控制驱动器。公司不断开拓，将构建从末端设备到系统集成全链条温控生态，助力实现数据中心 PUE 值的突破性优化，未来成为公司业务增长的新领域。

在 HVAC/R 领域，公司依托深厚的技术积淀与成熟的行业解决方案，在定制化开发、系统可靠性、运行稳定性及场景适用性等维度构建核心竞争力，并与国内外知名设备制造商形成战略级生态合作。此外，随着泰国生产基地建设项目的全面启动，公司纵深推进全球市场，这一关键布局标志着公司为全球市场提供本地化服务能力的跨越式提升，为公司未来长远发展注入新动能。

2、新能源汽车热管理系统领域

在新能源汽车热管理领域，凭借多年的战略投入、技术积累和市场开拓，公司在新能源汽车热管理领域已经搭建起完善的技术平台和产品平台，主要应用于新能源汽车座舱热管理、电池热管理及电机与电控系统热管理，主要产品包括：新能源汽车电动压缩机控制器、PTC 控制器、电池热管理多合一控制器等产品及解决方案。

公司新能源汽车热管理领域产品可根据客户需求定制开发，具备电压覆盖范围广，工作温度范围广，功率调节能力强，制热/制冷速度快，电磁兼容性（EMC）性能优异，能够有效抑制振动/噪音，并能够提供故障诊断/远程更新等技术

创新特性等。公司作为本土企业，与外资品牌相比，除了拥有行业内较为领先的产品性能及质量可靠性，在集约化低成本采购、供应链保障交付能力、定制化研发服务及高效率研发方面均有一定的竞争优势，该领域内产品已取得国内外众多主流整车厂的认可。得益于战略客户的定点和相关项目量产，公司新能源汽车电动压缩机控制器、PTC 控制器等产品已经形成大批量应用，具备一定的品牌影响力。基于公司所擅长的电机控制、电源控制及系统控制技术，公司通过多元化的技术路径拓展产品矩阵。除继续优化座舱热管理及电池热管理方面产品外，公司持续加大底盘控制系统等其他新能源汽车智能控制器方面的产品研发，构建覆盖新能源汽车热管理全场景、电机控制多领域的完整产品矩阵。

伴随着全球新能源汽车渗透率的持续提升，公司紧跟市场趋势，继续加大新能源汽车热管理领域智能控制器、多合一控制器等产品及技术研发，通过进一步丰富新能源汽车领域产品线以满足市场的多样化需求，继续提升该领域业务的市场规模及品牌影响力。

3、伺服驱动及控制系统领域

公司在伺服驱动及控制系统领域已经积累多项较为成熟的核心技术，能够根据市场及客户的差异化需求为其提供关键部件及解决方案，主要产品包括：伺服驱动器、系统控制器、伺服电机、变频器、控制系统（PLC）、人机界面（HMI）等产品及解决方案。

公司该领域产品技术性能能够满足广泛的市场需求和各种用途，具有控制模式齐全、控制精度准确，指令方式高效、通信功能全面，定位精度较高等优点；此外，经过多年渠道建设与持续技术优化，公司在该领域也积累了与市场上成熟企业合作的宝贵经验，为该板块业务进一步发展打下了良好的基础。

公司该领域产品可满足工业机器人、具身智能、电子制造、半导体、光伏、锂电、物流、包装机械、药品等细分行业的自动化设备对高精度运动控制、高可靠性的需求，在此基础上，公司进一步加快推进自动化及机器人等重点业务领域的发展，加大关键环节的技术研发、渠道扩展及品牌建设投入，力争该领域业务成为公司新的业绩增长点。

（三）经营模式

公司拥有较强的产品技术研发能力与定制化服务能力，拥有较为稳定的客户群体和市场空间，根据自身的研发创新能力、技术服务能力、品质控制能力以及国家产业政策、市场供需情况、上下游发展状况等因素，公司采取了目前的经营模式。报告期内，公司经营模式未发生重大变化，具体如下：

1、盈利模式

公司主要从事电力电子及电机控制领域内变频节能与智能控制综合产品的研发、生产及销售，主要通过向 HVAC/R 领域内的变频空调、热泵供暖及冷冻冷藏设备制造厂商、新能源汽车热管理系统领域内的汽车零部件制造厂商及伺服驱动及控制系统领域内的自动化设备制造厂商提供定制化的产品研发、设计及制造服务，保持持续稳定的盈利能力。

2、研发模式

公司以客户需求为导向，基于技术平台和产品平台，实现产品的高效研发。公司研发流程主要包括售前、原型样机、功能样机、试产及量产五个阶段，包含产品从概念产生、方案设计、研发实施、测试验证、产品认证、市场推广到客户反馈的全部环节，并通过产品生命周期管理（PLM）系统进行信息化管理。公司引入 ASPICE 4.0 国际标准，用于优化相关智能产品（如车载软件、嵌入式系统等）的研发管理框架，持续提升产品研发质量与过程管理水平。

3、采购模式

公司设有采购部门，公司研发、生产所用物料通过采购部门独立采购。采购部门执行合同签订与管理、采购订单下达、物料到料进程跟进、供应商日常管理与考核等职能。

公司建立了严格的供应商准入和管理制度，与主要供应商建立了稳固的战略合作伙伴关系。公司与原材料供应商定期签订合作协议，对物料的价格、交期、质量标准及商务、法律条款进行严格的约定。公司采用企业资源管理计划（ERP）系统管理物料，以销定产，以产定需，以确保原材料库存保持在合理水平。

4、生产模式

（1）生产模式

公司设有独立完整的生产管理与执行部门，公司产品的生产环节，包括物料计划与生产工艺制定、生产设备管理、生产现场管理、生产过程管理、产品质量管理、仓储与物流管理等由公司独立组织完成。此外，针对部分产能临时受限、技术附加值较低的工序，公司会采取委外加工的方式进行生产。

在产品生产过程中，公司生产部负责制造工序自检与互检等；公司质量部负责原材料检验、在制品首件检验、过程巡检、半成品及产成品检验、产品入库及出货前的检验等，涵盖来料检验控制（IQC）、制程检验控制（IPQC）及出货检验控制（OQC）；测试中心负责产品和零件的测试验证等。

（2）质量控制体系

1) 建立了完善的质量管理体系

公司高度重视产品质量提升，严格按照国际标准进行品质管控，将品质管控贯穿于产品研发、物料采购、生产制造、销售服务各个环节，先后通过了 ISO9001:2015 质量管理体系认证、IATF16949:2016 质量管理体系认证、ANSI-ESD S20.20:2021 静电防护管理体系认证等相关标准认证，严格按照质量管理体系标准的要求，对每一道生产工序建立了严格的质量检验控制程序，以保证产品质量的可靠有效。

2) 实行了严格的品质管理标准

公司严格按照相关国家地区、行业标准及客户要求，建立了较为完善的产品质量管理体系与产品质量追溯体系，具备完整的产品性能测试能力，设立了电磁抗干扰实验室、EMI 实验室、环境实验室、可靠性实验室、耐久性实验室、产品功能实验室、驱动器性能实验室等，陆续通过美国 UL 目击试验室资质认证、德国 VDE 目击试验室资质认证等，以保证产品的高品质与稳定性。

3) 执行了全面的生产管控系统

公司执行智能化、信息化的生产管控体系，拥有配套齐全的电子产线与电机产线，采用技术先进的自动化生产设备完成产品的定制化生产，产品生产全过程通过企业资源管理计划（ERP）、生产制造执行系统（MES）、自动仓储管理系统（WMS）进行工单管理与工序平衡，使得同一产线可通过快速更换工艺、调整配套设备完成不同产品生产制造的快速切换，实现了产品的柔性化生产与自动化作业，从而提高生产效率、保证交付进度。

5、销售模式

公司根据行业特点与业务模式，主要采取针对国内外产品厂商个性化定制的直接销售模式。在电力电子及电机控制领域，下游厂商对供应商的研发、制造、品控能力要求较高，不同客户之间的需求亦存在差别。公司围绕客户组建了快速响应的综合团队，在客户产品策划阶段即与客户深度合作，根据下游厂商的要求采取定制化方式进行生产销售，以保证能够持续满足不同客户的差异化需求，在产品、技术、服务等方面获得了较高的市场认可度。公司采取以框架协议的方式对产品的交货、付款方式进行约定，在框架协议约定范围内确认产品订单，根据订单内容决定生产所需的物料及工序，遵循以销定产的模式。

（四）主要业绩驱动因素

2025 年上半年，面对地缘政治和全球经贸区域化趋势对全球供应链冲击加剧等复杂多变的市场环境，公司以电力电子及电机控制技术为基础，始终聚焦创新驱动，依托现有技术架构体系和核心产品组合，以前瞻性布局潜力赛道为战略

导向，系统性推进技术储备向新兴应用场景的价值转化。通过实施跨领域技术延伸和商业化应用探索，着力进一步丰富产品线，构建多层次产品生态体系。此外公司全面推行卓越绩效管理模式，加强成本管控，持之以恒推行精益化生产，加大降本、控费、提效的力度；与此同时，作为公司重要募投项目之一的“新能源汽车电子和智能制造产业基地”，在 2025 年上半年正式投产，较计划提前 9 个月，一系列措施显著增强企业在复杂多变环境中的发展韧性与核心竞争力。

报告期内，公司实现营业收入 69,969.87 万元，同比增长 6.30%；实现归属于公司普通股股东的净利润为 10,357.96 万元，同比增长 10.76%，实现基本每股收益 1.10 元；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 8,861.31 万元，同比增长 14.20%。

公司各业务领域总体情况如下：

1、本报告期，公司暖通空调及冷冻冷藏设备领域业务营业收入同比下降 3.98%，主要受国内宏观经济增速放缓，房地产市场处于下行周期影响，导致 HVAC/R 商用空调这一细分业务领域的营业收入同比下降。而热泵作为 HVAC/R 另一细分业务领域，在全球能源结构转型加速，能源成本回落、行业去库存周期逐渐进入尾声以及欧洲各国政府相关利好政策相继推出的背景下，2025 年全球空气源热泵市场逐渐复苏，公司作为热泵系统控制器及变频驱动器技术领先企业，报告期内热泵业务领域的营业收入大幅上升。

报告期内，针对热泵细分领域，公司紧抓行业发展机遇，持续投入研发资源，积极开拓国内和欧洲、东南亚、南美等海外市场，受益于前瞻性的商业布局、产品研发的长时间投入以及与优质客户的深度合作，公司深入了解当地应用要求与客户需求，针对性地优化产品设计，研发了高效、节能、智能化并适用新一代环保冷媒系列大功率热泵驱动器，在热泵业务领域形成完善的产品系列。此外，公司在热泵领域的技术储备可为集中采暖、工农业烘干、热水、除湿等应用场景提供完善的热泵整体解决方案，尤其在超高温热泵应用领域，公司开发的超高温热泵整体解决方案，所涵盖的驱动器、控制器等核心零部件均经过精心设计验证，可确保系统稳定持续运行，能够满足现阶段超高温工业热泵应用场景对高能源效率和高产品可靠性的要求。随着热泵市场需求回暖，以及公司已构建的覆盖全球热泵产业链的优质客户网络，公司在这一领域的深耕也将持续创造价值。

除热泵细分领域外，HVAC/R 全行业也正朝着智能化、绿色化方向加速迈进，为公司带来多元化的发展机遇。如在数据中心领域，自 ChatGPT 引爆 AI 热潮，生成式人工智能大模型加快迭代，AI 大模型训练及推理的需求越来越高，数据中心的投资大幅增长。而数据中心大量消耗电力生热则推动了热管理、节能等技术的快速发展；在热管理领域，算力需求增长推动了变频高效技术的发展；而在数据中心节能领域，针对电源设备温度的精准管理需求，通过适配直流电源，优化数据机房设备能效曲线，实现直流数据机房设备变频驱动控制设备技术将至关重要。这些新兴应用场景共同勾勒出 HVAC/R 行业向高精度控制、低能耗运行、智能化转型的清晰图景，创造了新的市场空间和价值增长点，为公司的技术延伸和市场拓展指明了方向。公司敏锐把握新兴应用领域发展机遇，积极布局新兴产业领域与技术升级，在巩固现有市场优势的基础上，专注于前沿市场的渗透，积极搭建研发平台，加快核心技术迭代，制定客户需求响应机制，根据客户需求定制化开发具有高效、节能环保、智能控制等特性的创新产品及系统解决方案，在技术纵深、场景横向及服务深化三方面建立 HVAC/R 领域的发展策略。

2、本报告期，公司新能源汽车热管理领域业务营业收入 26,015.21 万元，同比增长 28.18%，市场占有率进一步提升。公司拥有新能源汽车电动压缩机控制器、PTC 控制器、电池热管理多合一控制器等多款核心产品，并持续推进新能源汽车热管理领域前瞻性技术及产品的研发。作为新能源汽车的“热环境中枢系统”，现代热管理技术正经历材料革新与智能控制的双轮驱动，新能源汽车热管理系统将向着轻量化、智能化、集成化、高效节能的方向发展。公司制定精准化产品布局策略，深耕经济型市场和面向高端市场提供具有技术突破性的高性能、智能化产品，形成差异化竞争优势，进一步推动公司产品市场覆盖的全面性。同时，公司通过技术路径的多元化布局及产品矩阵延伸，加强核心领域纵深发展的同时注重新兴领域横向拓展，基于公司所擅长的电机控制、电源控制及系统控制技术，公司产品从座舱及电池热管理逐步向新能源汽车电机智能控制多领域拓展，构建覆盖新能源汽车热管理全场景、电机控制多领域的完整产品矩阵，这些技术及应用领域的延伸不仅针对当前新能源汽车市场发展需求，更是前瞻性地布局了未来技术发展方向，体现了公司从单一零部件供应商向系统解决方案提供者转型的目标。报告期内，公司持续加大新能源汽车热管理领域研发投入，技术

创新成果斐然，自主研发的多款新能源汽车热管理系统产品凭借卓越的性能和可靠性，成功跻身主流车企供应链体系，不仅为公司发展注入强劲动能，更成为驱动业绩增长的核心新引擎。

根据中国汽车工业协会数据，2025 年上半年，中国新能源汽车销量同比增长 40.30%，渗透率提升至 44.30%。随着新能源汽车渗透率的持续攀升，公司新能源汽车热管理领域业务继续保持快速发展态势。同时公司募投项目“新能源汽车电子和智能制造产业基地”已于 2025 年 6 月正式完工投产，标志着公司产能升级，有着重要的战略意义。

3、本报告期，公司伺服驱动及控制系统领域业务营业收入同比略有上涨。随着工业自动化下游市场持续扩容与核心技术加速迭代，工业领域正迎来全方位变革。在伺服驱动及控制系统领域，公司持续深耕细分应用行业与机器人市场，凭借自主研发的控制系统和强大应用开发能力，在机器人伺服驱动、运动控制、电机控制、电路设计、温度管理和测试系统等核心技术环节积累了一系列专利技术及软件著作权成果，展现出公司在机器人运动控制算法优化、伺服驱动系统集成、高性能电路设计等关键领域的深厚技术积淀，更成为支撑机器人及自动化设备实现高精度轨迹规划、高稳定性运行及快速动态响应的核心技术要素，为推动公司自动化领域业务发展提供了坚实的技术保障。公司持续聚焦重点行业和机型，充分发挥研发的经验和优势，开发客户定制化、行业定制化的伺服产品，结合对客户设备工艺的深入了解，通过设计优化降本增效，为客户提供优质解决方案。报告期内，在自动化及机器人领域，公司仍专注于围绕多合一集成化、高性能通用化、深度定制化等方向推进技术创新及市场拓展，力争该领域成为公司未来强有力的增长点。

二、核心竞争力分析

经过二十余年的积累，公司综合实力得到了极大的提升。报告期内，公司核心管理团队及技术人员团队保持稳定，核心战略、经营方式和盈利模式没有发生重要变化。

公司的核心竞争优势体现在以下几个方面：

1、技术研发能力：高效的技术创新能力与完善的研发应用能力

(1) 技术创新驱动的多领域研发能力

公司经过多年研发积累和技术创新，围绕电力电子及电机控制技术自主构建以电机控制、电源控制及系统控制技术、数字电源及电力电子变换硬件平台、电机设计平台为代表的三大核心技术领域，基于不同的技术领域持续研发创新形成多项细分核心技术。公司拥有成熟先进的研发流程，其包含了产品从概念产生、方案设计、研发实施、测试验证、产品认证、市场推广到客户反馈等全部环节，基于公司丰富的技术储备与跨部门的协同合作，通过产品生命周期管理系统（PLM）进行信息化管理，从而有效实现产品与技术的研发创新。公司凭借完善的技术体系和高效的研发能力构建起较高的技术壁垒，具有核心竞争优势。

(2) 研发-产业双轮驱动机制

公司作为研发驱动型厂商，基于不同细分领域客户的差异化产品与解决方案需求，通过技术的交叉应用及延伸，逐步开发出不同功能、品类的产品体系，实现核心技术的产业化实践，并根据市场需求及时调整研发方向，形成了以市场需求为导向的研发模式，构建了研发创新与产业转化的高效联动机制。

公司高度重视对研发体系的资源投入，2022-2024 年及 2025 年上半年公司研发费用分别为 7,762.78 万元、9,966.34 万元、12,833.52 万元及 6,262.51 万元，占当期营业收入的 4.81%、6.45%、9.89%及 8.95%。截至报告期末，公司已拥有发明专利 68 项，实用新型专利 126 项，外观设计专利 6 项，软件著作权登记证书 69 件。高比例的研发投入既满足了行业内客户对于其产品核心部件的差异化研发需求，又保障了公司研发成果可以高效转化为市场需要的产品，同时公司创新技术的研发储备也进一步促进了下游产品升级换代。

2、跨领域的技术融合能力：协同增效，实现跨领域资源整合

(1) 渠道资源共享的多元化业务布局

公司业务范围覆盖智能空调、热泵供暖、冷冻冷藏、新能源汽车热管理系统、伺服驱动与控制系统等多个领域，形成了跨领域的业务布局。业务领域布局的多元化可有效帮助公司挖掘其下游客户多领域的产品需求，且公司不同类别产品的核心技术与制造流程具备相通性，在依托相同或类似底层技术的基础上，公司业务跨领域的横向开拓可实现研发、采购、生产、销售全产业链的资源渠道共享，有效降低成本费用，发挥规模优势。同时，多元化的业务布局能够使公司在发展过程中不过度依赖单一的细分市场，提高了公司的抗风险能力，使公司的发展更加稳健、灵活。此外，公司凭借多年积累的跨领域下游应用经验，具备了较强的解决方案提供能力，可以根据下游客户的具体需求，快速准确地为其搭建或调整从实体产品生产到整体系统的解决方案。

(2) 技术交叉融合的柔性化生产制造能力

公司系专业提供定制化服务的高新技术企业，多年来专注于电力电子及电机控制技术的研发创新，逐步构建起技术交叉融合的产品体系，结合公司自主开发的精益生产管理系统与产品质量管控体系，通过企业资源管理计划（ERP）、生产制造执行系统（MES）、仓储管理系统（WMS）进行工单管理与工序平衡，满足客户差异化需求与保证产品质量的同时，实现了产品器件的个性化设计与柔性化制造。

3、产品与服务：优质的品质控制能力，精准的客户服务能力

(1) 执行严格管理的标准化品控能力

公司严格按照国际标准进行品质管控，通过了 ISO 9001:2015/IATF 16949:2016/ANSI-ESD S20.20:2021 质量管理体系认证并按照标准对每道生产工序建立了严格的质量检验控制程序，执行了智能化、信息化的生产管控体系，在保障产品标准化生产的同时，满足了客户多样化的产品需求。公司具备完善的产品性能测试能力，设立了电磁抗干扰实验室、EMI 实验室、环境实验室、可靠性实验室、驱动器性能实验室、产品功能实验室、耐久性实验室等，并陆续通过了美国 UL 认证、德国 VDE 认证、欧盟 RoHS 认证、中国 CQC 认证、CE 产品认证、CB 产品认证，以保证产品的高品质与稳定性。

(2) 紧贴客户需求的定制化服务能力

在电力电子及电机控制领域，差异化的应用场景使得产品在结构设计与性能特点等方面存在多样性，客户群体往往具有定制化需求。公司深耕行业多年，依据行业特点形成了以研发设计为核心的销售模式，在客户的产品开发初期便与其建立了深度的业务合作关系，通过前期贴近客户需求的定制化研发服务，为客户提供快速高效的产品迭代、灵活多样的方案设计，从而有效帮助客户实现产品价值，极大地增强了客户粘性，在国内外积累了一大批优质客户，并成为国内外众多行业知名品牌的供应商，形成长期稳定的战略合作关系。

4、管理和客户资源优势：稳定专业的管理研发团队与紧密优质的战略客户资源

(1) 深耕行业多年的管理研发团队

公司核心团队具备多年在电力电子及电机控制技术领域的研究和制造经验，且公司高度重视团队建设并持续加大投入，积极引入优秀管理人才，经过多年发展，组建了一支技术实力扎实、行业经验丰富并具有国际化背景和视野的管理研发团队。同时，通过不断完善公司治理体系、优化组织流程及提升运营效率，公司在战略规划、研发管理、事业部运作、供应链管理等方面积累了一定的管理优势。

(2) 行业地位稳固的优质客户资源

公司凭借自主掌握的核心技术、优质的产品质量、高效的客户服务以及良好的成本管理体系，不断在下游各个领域取得突破和发展，在国内外积累了一大批优质客户，并成为国内外众多行业知名品牌的供应商，形成长期稳定的战略合作关系。众多优质的国内外客户资源保证了公司业务的稳健持续增长，公司在与优质客户的合作过程中较大程度提升了公司的研发和制造水平，使得公司产品的研发设计和品质控制能力能够满足世界一流标准。同时，公司凭借在电力电子及电机控制领域的专业设计和品质保障能力，成为了国内外优秀客户供应链的重要一环。

三、主营业务分析

概述

参见“一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	699,698,651.01	658,239,461.64	6.30%	
营业成本	513,182,046.57	510,009,690.45	0.62%	
销售费用	11,263,916.99	10,743,672.52	4.84%	
管理费用	15,403,313.46	15,921,875.35	-3.26%	
财务费用	-2,064,049.26	-16,811,647.73	不适用	主要系报告期内购买结构性存款增加导致理财结构变化所致。
所得税费用	12,705,384.41	11,534,713.76	10.15%	
研发投入	62,625,147.47	55,010,990.78	13.84%	
经营活动产生的现金流量净额	57,082,276.98	31,408,165.19	81.74%	主要系本报告期购买商品、接受劳务支付的现金减少所致。
投资活动产生的现金流量净额	1,830,386,475.20	-58,134,007.64	不适用	主要系上年购买的理财产品在本报告期到期所致。
筹资活动产生的现金流量净额	-44,330,084.29	-50,382,086.42	不适用	
现金及现金等价物净增加额	1,842,734,499.20	-74,395,737.82	不适用	主要系上年购买的理财产品在本报告期到期以及本报告期接受劳务支付的现金减少的综合原因所致。

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

适用 不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

占比 10%以上的产品或服务情况

适用 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分产品或服务						
暖通空调及冷冻冷藏设备	421,849,047.39	309,578,356.45	26.61%	-3.98%	-10.20%	5.08%
新能源汽车热管理系统	260,152,125.87	186,481,668.51	28.32%	28.18%	22.56%	3.29%

四、非主营业务分析

适用 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	18,879,419.48	16.24%	主要系购买结构性存款的投资收益	否
资产减值	-1,563,149.02	-1.34%	主要系计提的存货跌价准备	否

营业外收入	63,942.39	0.05%	主要系偶发性的出售废料收入及违约金收入	否
营业外支出	13,904.76	0.01%	主要系无法收回的押金保证金	否
信用减值损失	1,280,817.50	1.10%	主要系计提及转回的应收款项坏账准备	否
资产处置收益	-199,592.92	-0.17%	主要系固定资产处置损益	否
其他收益	2,066,048.73	1.78%	主要系政府补助及先进制造业增值税加计抵减	否

五、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	2,191,503,170.19	54.65%	2,279,157,206.13	57.59%	-2.94%	主要系本报告期内新能源汽车电子和智能制造产业基地的持续投入而支付的现金增加所致。
应收账款	488,599,747.58	12.18%	415,750,034.73	10.50%	1.68%	主要系本报告期公司销售增加所致。
合同资产	4,117,300.00	0.10%	4,009,800.00	0.10%	0.00%	
存货	291,083,946.98	7.26%	342,493,812.92	8.65%	-1.39%	主要系上年末客户未定价的新项目产品在本报告期内逐步完成定价确定收入，使得发出商品减少所致。
固定资产	540,571,678.22	13.48%	84,481,749.25	2.13%	11.35%	主要系本报告期末新能源汽车电子和智能制造产业基地转固所致。
在建工程	38,599,123.56	0.96%	359,580,341.25	9.09%	-8.13%	主要系本报告期末新能源汽车电子和智能制造产业基地转固所致。
使用权资产	14,990,707.18	0.37%	23,441,043.44	0.59%	-0.22%	
合同负债	5,390,934.38	0.13%	5,683,525.32	0.14%	-0.01%	
租赁负债	10,357,512.46	0.26%	12,977,425.11	0.33%	-0.07%	
应收票据	145,048,899.96	3.62%	173,769,036.38	4.39%	-0.77%	主要系本报告期公司使用新票据系统，背书转让方式支付的票据增加所致。
应收款项融资	132,397,144.62	3.30%	101,631,822.99	2.57%	0.73%	主要系本报告期末公司收到信用评级较高的银行承兑汇票增加所致。
应付票据	259,674,344.98	6.48%	223,047,186.05	5.64%	0.84%	主要系公司加强供应链管理，增加票据支付所致。
应付账款	429,420,108.06	10.71%	453,580,365.29	11.46%	-0.75%	主要系公司加强供应链管理，增加票据支付所致。
应付职工薪酬	19,483,179.00	0.49%	42,744,705.48	1.08%	-0.59%	主要系本报告期公司发放了上年度奖金所致。
未分配利润	750,909,551.14	18.73%	683,391,340.00	17.27%	1.46%	主要系本报告期净利润积累及分配股利所致。

2、主要境外资产情况

适用 不适用

3、以公允价值计量的资产和负债

☑适用 □不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1.交易性金融资产（不含衍生金融资产）					5,669,000.00	5,669,000.00		
金融资产小计					5,669,000.00	5,669,000.00		
应收款项融资	101,631,822.99						30,765,321.63	132,397,144.62
上述合计	101,631,822.99				5,669,000.00	5,669,000.00	30,765,321.63	132,397,144.62
金融负债	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

其他变动的内容

应收款项融资其他变动内容均系银行承兑汇票增减变动。

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

□是 ☑否

4、截至报告期末的资产权利受限情况

单位：元

项目	期末数			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	48,062,430.75	48,062,430.75	质押	银行承兑汇票保证金
货币资金	1,000.00	1,000.00	质押	ETC 保证金
应收票据	100,311,143.81	97,523,783.66	质押	质押开具票据
应收款项融资	57,725,774.43	57,725,774.43	质押	质押开具票据
合计	206,100,348.99	203,312,988.84		

六、投资状况分析

1、总体情况

☑适用 □不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
3,858,635,209.47	5,639,734,871.41	-31.58%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

□适用 ☑不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

□适用 不适用

4、以公允价值计量的金融资产

□适用 不适用

5、募集资金使用情况

 适用 □ 不适用

(1) 募集资金总体使用情况

 适用 □ 不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	证券上市日期	募集资金总额	募集资金净额(1)	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额(2)	报告期末募集资金使用比例(3) = (2) / (1)	报告期内变更的募集资金总额	累计变更的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2023年	首次公开发行	2023年08月30日	234,885.63	214,816.95	16,807.88	117,459.62	54.68%	0	0	0.00%	103,212.13	均存放在募集资金专户及募集资金现金管理专用结算账户中	0
合计	--	--	234,885.63	214,816.95	16,807.88	117,459.62	54.68%	0	0	0.00%	103,212.13	--	0

募集资金总体使用情况说明

经中国证券监督管理委员会《关于同意上海儒竞科技股份有限公司创业板首次公开发行股票注册的批复》（证监许可[2023]1231号）同意注册，并经深圳证券交易所同意，公司首次公开发行人民币普通股（A股）股票2,359.00万股，每股面值1.00元，每股发行价格为99.57元，募集资金总额为234,885.63万元，扣除发行费用20,068.68万元（不含增值税）后，募集资金净额为214,816.95万元，超募资金总额为116,629.75万元。

截至2025年6月30日，累计投入募集资金投资项目的金额为117,459.62万元，尚未使用募集资金金额为103,212.13万元（包含理财产品收益及募集资金专户利息收入扣除手续费净额5,854.81万元），均存放于募集资金专户及募集资金现金管理专用结算账户，将继续用于投入公司承诺的募投项目。

(2) 募集资金承诺项目情况

☑适用 ☐不适用

单位：万元

融资项目名称	证券上市日期	承诺投资项目和超募资金投向	项目性质	是否变更项目(含部分变更)	募集资金净额	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目															
2023年首次公开发行股票	2023年08月30日	1. 新能源汽车电子和智能制造产业基地	生产建设	否	52,378	52,378	58,378	12,106.9	47,251.55	80.94% ¹	2025年06月			否	否
2023年首次公开发行股票	2023年08月30日	2. 研发测试中心建设项目	研发项目	否	15,809.2	15,809.2	15,809.2	4,700.98	10,116.83	63.99%	2026年08月			不适用	否
2023年首次公开发行股票	2023年08月30日	3. 补充流动资金	补流	否	30,000	30,000	30,000		30,091.24	100.30% ³	不适用			不适用	否
承诺投资项目小计				--	98,187.2	98,187.2	104,187.2	16,807.88	87,459.62	--	--			--	--
超募资金投向															
2023年首次公开发行股票	2023年08月30日	1. 儒竞科技泰国生产基地建设项目	生产建设	否	20,098		20,098	0	0	-				否	否
2023年首次公开发行股票	2023年08月30日	2. 新能源汽车电子和智能制造产业基地	生产建设	否	6,000		6,000	0	0	-	2025年06月			否	否

		追加投资													
2023年首次公开发行股票	2023年08月30日	3.尚未指定用途	尚未指定用途	否	60,531.75		60,531.75	0	0	-				不适用	否
补充流动资金（如有）				--	30,000		30,000		30,000	100.00%	--	--	--	--	--
超募资金投向小计				--	116,629.75		116,629.75		30,000	--	--			--	--
合计				--	214,816.95	98,187.2	214,816.95 ⁵	16,807.8	117,459.62	--	--			--	--
分项目说明未达到计划进度、预计收益的情况和原因（含“是否达到预计效益”选择“不适用”的原因）		不适用													
项目可行性发生重大变化的情况说明		不适用													
超募资金的金额、用途及使用进展情况		<p>适用</p> <p>经中国证券监督管理委员会《关于同意上海儒竞科技股份有限公司创业板首次公开发行股票注册的批复》（证监许可[2023]1231号）同意注册，并经深圳证券交易所同意，公司首次公开发行人民币普通股（A股）2,359.00万股，每股面值1.00元，每股发行价格为99.57元，募集资金总额为234,885.63万元，扣除发行费用20,068.68万元（不含增值税）后募集资金净额为214,816.95万元，超募资金总额为116,629.75万元。</p> <p>公司于2024年4月22日召开第二届董事会第二次会议、第二届监事会第二次会议，并于2024年5月30日召开2023年年度股东大会，审议通过了《关于使用部分超募资金永久补充流动资金的议案》，同意公司使用部分超募资金30,000.00万元永久补充流动资金。截至2025年6月30日，上述使用部分超募资金永久补充流动资金事项已完成。</p> <p>公司于2024年11月20日召开第二届董事会第六次会议、第二届监事会第六次会议，并于2024年12月6日召开2024年第三次临时股东大会，审议通过了《关于使用部分超募资金和自有资金投资建设泰国新项目的议案》，同意公司使用超募资金人民币20,098.00万元（或等值外币）和自有资金人民币2,500.00万元（或等值外币）投资建设泰国新项目。截至2025年6月30日，公司与RUKING TECHNOLOGIES(THAILAND) CO., LTD.（中文名：儒竞科技（泰国）有限公司）已开立募集资金专项账户，并分别与保荐机构、开户银行签署了募集资金监管协议，尚未投入超募资金。</p> <p>公司于2025年4月22日召开第二届董事会第七次会议、第二届监事会第七次会议，审议通过了《关于使用部分超募资金对募投项目追加投资的议案》，根据项目建设资金的实际需求，同意公司使用超募资金人民币6,000.00万元对募投项目“新能源汽车电子和智能制造产业基地”追加投资。截至2025年6月30日，募投项目“新能源汽车电子和智能制造产业基地”已达到预定可使用状态。</p>													
存在擅自改变募集资金用途、违规占用募集资金的情形		不适用													
募集资金投		不适用													

投资项目实施地点变更情况	
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 公司于 2023 年 10 月 23 日分别召开了第一届董事会第十四次会议、第一届监事会第十二次会议，审议通过《关于使用募集资金置换预先投入募投项目及已支付发行费用的自筹资金的议案》，同意公司使用募集资金置换已预先投入募投项目及已支付发行费用的自筹资金，置换资金总额为 9,609.93 万元。置换金额已经中汇会计师事务所(特殊普通合伙)审验，并出具了《关于上海儒竞科技股份有限公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目和支付发行费用的鉴证报告》(中汇会鉴[2023]9559 号)。截至 2023 年 12 月 31 日，上述置换已完成。 报告期内，公司不存在募集资金投资项目先期投入及置换情况。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	截至 2025 年 6 月 30 日，公司尚未使用募集资金金额为 103,212.13 万元（包含理财产品收益及募集资金专户利息收入扣除手续费净额 5,854.81 万元），均存放于募集资金专户及募集资金现金管理专用结算账户，将继续用于投入公司承诺的募投项目。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	报告期内，公司按照相关法律、法规、规范性文件的规定和要求使用募集资金，并及时、真实、准确、完整地披露了募集资金的相关信息，不存在募集资金管理违规情形。

注 1：截至 2025 年 6 月 30 日，“新能源汽车电子和智能制造产业基地”项目已达到预定可使用状态，截至期末投资进度未达到 100%系尚有工程款待支付。

注 2：研发测试中心建设项目不直接产生经济效益，但本项目的实施将增强公司的自主创新能力与技术研发实力，符合公司未来战略发展规划，有助于进一步提升公司的市场占有率，从而为公司创造更多的经济效益。

注 3：截至期末投资进度超过 100%，系实际募集资金投入金额包含了募集资金理财收益和利息收入。

注 4：截至 2025 年 6 月 30 日，儒竞科技泰国生产基地建设项目已完成相关部门核准、备案手续，项目尚未动工建设。

注 5：调整后投资总额的合计数不包含“新能源汽车电子和智能制造产业基地”项目追加投资的超募资金 6,000 万元，追加投资金额已纳入“新能源汽车电子和智能制造产业基地”项目调整后的投资总额统计，此处加总不重复计算。

注 6：上表中合计与各分项数值之和尾数不符的情况，为四舍五入原因造成。

(3) 募集资金变更项目情况

适用 不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

6、委托理财、衍生品投资和委托贷款情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

具体类型	委托理财的资金来源	委托理财发生额	未到期余额	逾期未收回的金额	逾期未收回理财已计提减值金额
银行理财产品	募集资金	114,500	0	0	0
银行理财产品	自有资金	85,800	0	0	0
合计		200,300	0	0	0

单项金额重大或安全性较低、流动性较差的高风险委托理财具体情况

适用 不适用

委托理财出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形

适用 不适用

(2) 衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

(3) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

七、重大资产和股权出售**1、出售重大资产情况**

适用 不适用

公司报告期末未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

八、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：万元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
上海儒竞智控技术有限公司	子公司	暖通空调及冷冻冷藏设备领域业务	8000	124,992.49	78,453.07	43,413.53	6,017.20	5,665.34
上海儒竞电控技术有限公司	子公司	新能源汽车热管理系统领域业务	1500	37,365.02	17,239.54	16,549.21	1,806.84	1,714.84

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

主要控股参股公司情况说明

上海儒竞电控技术有限公司：营业利润和净利润同比下降，主要系营业收入下降以及期间费用增加所致；总资产和净资产同比增加主要系上年利润积累所致。

九、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

十、公司面临的风险和应对措施

1、宏观经济与产业政策变化的风险

公司主要从事电力电子及电机控制领域内综合产品的研发、生产及销售，其下游客户主要包括暖通空调及冷冻冷藏设备领域内的智能空调、精密空调、热泵供暖、冷冻冷藏设备制造厂商，新能源汽车热管理系统领域内的汽车零部件制造厂商及伺服驱动及控制系统领域内的自动化设备制造厂商，均系与宏观经济、产业政策关联度较高的领域。若未来宏观经济出现大幅波动、产业政策发生重大调整等因素都会影响公司相关产品的市场需求与业绩。

公司采用多元化经营模式，整体抗风险能力较强，一定程度上可以平衡宏观经济波动、产业政策调整带来的部分不利影响，公司也将持续对各业务、各经营环节进一步加强风险识别和管控，不断提升产品与解决方案竞争力及品牌影响力，扩大市场空间，提升市场份额，以应对经济波动带来的经营风险。

2、市场竞争环境加剧的风险

虽然公司各个业务领域相关行业发展前景广阔，但公司仍面临竞争对手不断进入、行业竞争激烈等情形，若市场竞争进一步加剧，则会影响公司相关业务的经营质量与盈利水平。

公司深耕行业多年，凭借多年积累的跨领域下游应用经验，具备较强的解决方案提供能力、高效的研发成果转化机制，与行业内知名客户建立了长期稳定的业务合作关系，形成了较强的竞争优势。公司将不断强化产品开发能力、市场扩展能力，持续提升在技术创新、产品种类、市场服务等方面的竞争优势。

3、核心技术人才流失的风险

公司所处的电力电子行业处于快速发展的阶段，对技术人才的需求较大，核心技术人才对公司的发展至关重要，核心人才的流失可能对公司业务发展造成不利影响。

公司通过多年持续研发投入，掌握了多项自主创新的核心技术，培育了一支专业高效的技术团队，建立了一套先进完善的研发流程，涵盖了产品从概念产生、方案设计、研发实施、测试验证、产品认证、市场推广到客户反馈的全部环节。公司通过对核心技术通过申请专利进行保护，与技术人员通过签署保密协议对保密责任进行严格规定等措施防止技术泄密，并采取多种激励方式吸引并留住人才。近年来公司核心技术人员流动率低，人员较稳定。

十一、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2025 年 05 月	公司会议室、	实地调研	机构	国泰海通证券	公司主要业务	详见公司 2025

06 日-05 月 09 日	策略会			等机构	板块的发展、竞争优势及未来趋势、募投项目进展、账面现金使用规划等情况，未提供资料。	年 5 月 12 日在巨潮资讯网披露的《上海儒竞科技股份有限公司投资者关系活动记录表》（编号：2025-001）
2025 年 05 月 15 日	上证路演中心平台	网络平台线上交流	个人、机构、其他	参加 2025 年上海辖区上市公司年报集体业绩说明会的投资者	公司主要经营业务、年度和季度业绩、募投项目进展及后续规划等情况，未提供资料。	详见公司 2025 年 5 月 15 日在巨潮资讯网披露的《上海儒竞科技股份有限公司投资者关系活动记录表》（编号：2025-002）

十二、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

是 否

公司是否披露了估值提升计划。

是 否

十三、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

是 否

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

公司董事、监事和高级管理人员在报告期没有发生变动，具体可参见 2024 年年报。

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用 不适用

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	1
每 10 股转增数（股）	0
分配预案的股本基数（股）	94,311,768
现金分红金额（元）（含税）	9,431,176.80
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	0.00
现金分红总额（含其他方式）（元）	9,431,176.80
可分配利润（元）	190,140,568.02
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	100%
本次现金分红情况	
公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
<p>根据公司 2025 年半年度报告（未经审计），公司 2025 年半年度实现归属于上市公司股东的净利润为 103,579,638.65 元，根据《公司法》《公司章程》的有关规定，提取法定盈余公积后，截至 2025 年 6 月 30 日，公司合并报表未分配利润为 750,909,551.14 元，母公司报表未分配利润为 190,140,568.02 元。根据合并报表、母公司报表中未分配利润孰低原则，公司 2025 年半年度可供股东分配的利润为 190,140,568.02 元。</p> <p>根据证监会鼓励企业现金分红，给予投资者稳定、合理回报的指导意见，同时鉴于对公司未来发展的信心，结合公司 2025 年半年度经营现状、盈利情况、股本规模，在符合公司利润分配政策、保障公司正常经营和长远发展的前提下，更好地兼顾股东的即期利益与长远利益，根据《公司法》及《公司章程》的相关规定，现提出 2025 年半年度利润分配预案为：公司拟以截至股权登记日的总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 1 元（含税），截至 2025 年 8 月 26 日，公司总股本为 94,311,768 股，以此计算拟合计派发现金红利人民币 9,431,176.80 元（含税）。本次利润分配不送红股，不以资本公积金转增股本。分配方案披露日至实施期间，股本由于可转换公司债券转股、股份回购、股权激励行权、再融资新增股份上市等原因发生变化时，按照分配比例不变的原则对分配总额进行调整。</p> <p>公司本次利润分配预案符合《公司法》《企业会计准则》《上市公司监管指引第 3 号—上市公司现金分红》及《公司章程》等相关规定，符合公司的利润分配政策、股东分红回报规划以及做出的相关承诺，有利于全体股东共享公司经营成果。</p> <p>本次利润分配预案于 2025 年 8 月 26 日分别经第二届董事会第九次会议及第二届监事会第九次会议审议通过，本议案事项已经公司 2024 年年度股东大会授权，无需提交股东大会审议。预案内容及审议程序符合《公司法》《公司章程》的有关规定，充分保护了中小投资者的合法权益。</p>	

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

1、股权激励

公司报告期内股权激励实施情况如下：

2025 年 4 月 22 日，公司第二届董事会第七次会议和第二届监事会第七次会议审议通过了《关于 2024 年限制性股票激励计划首次授予部分第一个归属期归属条件未成就并作废部分已授予但尚未归属的限制性股票的议案》，作废首次授予的 32 名激励对象第一个归属期已获授但尚未归属的 76.00 万股限制性股票。

2025 年 5 月 22 日，公司第二届董事会第八次会议和第二届监事会第八次会议审议通过了《关于向激励对象授予 2024 年限制性股票激励计划预留部分限制性股票的议案》。公司《2024 年限制性股票激励计划（草案）》规定的预留部分授予条件已经成就，同意预留授予日为 2025 年 5 月 23 日，并同意以 38.50 元/股的授予价格向符合条件的 7 名激励对象授予 16.90 万股限制性股票。公司监事会对 2024 年限制性股票激励计划预留授予激励对象名单等相关事项进行了核实。

以上具体内容详见公司披露于巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）的相关公告。

2、员工持股计划的实施情况

适用 不适用

3、其他员工激励措施

适用 不适用

四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

是 否

五、社会责任情况

公司在追求经济效益、保护股东利益的同时，也将履行社会责任纳入核心发展战略，构建多方共赢的利益相关者治理机制，诚信对待和保护其他利益相关者，包括债权人权益、员工利益、供应商、客户和消费者权益保护等，也致力于推进行业绿色低碳转型与可持续发展。

1、股东和债权人利益保护，建立良好公共关系

公司始终将利益相关方权益保护作为治理体系建设的核心要务，构建了完善的权益保障机制。在股东权益保护方面，公司依据《公司法》《证券法》及深交所自律监管规则，建立了科学规范的法人治理结构。通过持续优化“三会一层”运作机制，不断完善内部控制体系，确保公司治理实践符合最新监管要求。为充分保障公司股东尤其是中小股东的权益，《公司章程》《股东大会议事规则》对股东大会职责、召开程序、股东提案提出和审议、议案表决形式等做了明确规定，采用“现场+网络”双通道表决模式，并对涉及中小投资者利益的议案实施单独计票和披露，有效保障了中小股东的参与权、知情权和决策权。信息披露方面，公司建立并完善信息披露管理制度体系，及时、准确、完整地进行常规信息披露，确保公司所有股东能够以平等的机会获得公司信息，保障全体股东的合法权益。投资者关系方面，公司通过深交所互动易平台、业绩说明会、机构调研、投资者热线及电子邮件等多种方式，与投资者保持良性互动，提升公司透明度。同时，公司高度重视债权人权益保护，公司建立了严格的资产与资金管理制度，保障资产和资金的安全。公司通过规范决策程序、完善履约机制、强化流动性管理等措施，持续保持稳健的财务结构，确保按时足额履行偿债义务，从未发生债务违约的情形，且公司严格按照与债权人签订的合同履行债务，公司从未出现过损害债权人利益的情形。

2、职工权益保护

公司始终将员工权益保障作为企业可持续发展的重要基石，构建了全方位的人力资源保障体系。在劳动权益保护方面，公司严格遵循《劳动法》《劳动合同法》等法律法规，建立了科学的人力资源管理制度，涵盖薪酬福利、职业发展、劳动保护等多个维度。公司实施“双轮驱动”人才发展战略：一方面，通过优化薪酬体系、完善绩效考核、推行股权激励等措施，将员工个人成长与企业发展的紧密结合，打造利益共享机制；另一方面，持续加大人才培养投入，建立多层次的职业发展通道，为员工提供专业技能培训和综合素质提升机会，助力员工实现自我价值。在劳动保障方面，公司已通过职业健康安全管理体系（ISO 45001）认证，建立了完善的劳动安全卫生管理制度。严格执行国家规定的工时制度、休息休假制度和社会保险政策，定期开展职业健康检查，为员工创造安全、健康的工作环境。公司高度重视员工民主参与，设立职工代表大会和职工监事，对涉及员工切身利益的重大事项实行民主决策。通过设立意见反馈渠道等方式，及时了解并回应员工合理诉求，构建和谐稳定的劳动关系。同时，公司关注女性员工权益保护，在职业发展、福利待遇等方面实施平等政策，营造公平公正的工作氛围。通过系统化的人力资源管理实践，公司不仅有效保障了员工合法权益，更激发了组织活力，为企业的持续发展提供了坚实的人才保障。

3、供应商、客户权益保护

公司积极构建和发展与客户、供应商的战略合作伙伴关系，坚持“诚实守信、互惠共赢”的交易原则，在经营管理过程中不断加强与各方的沟通，积极构建公平、公正、透明的交易机会，维护健康的市场秩序；公司重视企业内控机制建设，加强对采购、销售等重点环节的监督检查，通过实施规范化的采购流程、合同管理机制以及科学的采购及供应链管理，防范商业贿赂与不正当交易，保护供应商与客户的合法权益；公司高度重视客户关系管理，公司通过持续的技术创新和服务升级，不断提升产品竞争力和客户体验，与众多全球知名企业建立了长期战略合作关系。同时，公司积极参与行业标准制定，推动建立更加公平、透明的市场环境，在业内树立了良好的企业信誉和品牌形象。

4、环境保护与可持续发展、社会公益事业等方面

公司高度重视环境保护与安全生产，深入践行绿色及可持续发展理念，积极履行企业社会责任。在环境管理方面，公司已成功通过环境管理体系认证（ISO 14001），建立了完善的环境管理制度和运行机制，对各分子公司的安全环保工作进行有效的指导；公司不断优化生产工艺流程，持续进行生产设施及配套环保设施的维护检修及技术升级改造，保证清洁生产；同时，严格按照有关环保法规及相应标准对废水、废气、固废进行有效综合治理。在产品制造过程中，公司严格执行欧盟 RoHS 认证、REACH 等国际环保标准，并通过了相关产品认证，确保产品符合全球主要市场的环保法规要求，满足不同国家和地区客户的绿色采购标准。

公司所在的暖通空调及冷冻冷藏设备领域、新能源汽车热管理领域和环境保护、节能降碳息息相关，在“碳中和、碳达峰”的时代背景下，公司始终坚持低碳环保的经营理念，积极增加低碳、节材、节能、降耗、高效技术研发方面的投入，不断创新产品技术，并通过改进产品设计及生产工艺路线，为推动双碳目标贡献力量。

第五节 重要事项

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

适用 不适用

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

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在上市公司发生控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况。

三、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

是 否

公司半年度报告未经审计。

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

适用 不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

七、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

适用 不适用

九、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十一、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的重大关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的重大关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的重大关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

适用 不适用

公司与存在关联关系的财务公司、公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

适用 不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十二、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

适用 不适用

租赁情况说明

报告期内公司发生的租赁主要为各分子公司日常经营所需的生产、实验和办公等场所租赁、员工宿舍租赁，均不构成重大合同。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

适用 不适用

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

2、重大担保

适用 不适用

公司报告期不存在重大担保情况。

3、日常经营重大合同

单位：元

合同订立公司方名称	合同订立对方名称	合同总金额	合同履行的进度	本期确认的销售收入金额	累计确认的销售收入金额	应收账款回款情况	影响重大合同履行的各项条件是否发生重大变化	是否存在合同无法履行的重大风险
无								

4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十三、其他重大事项的说明

适用 不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

十四、公司子公司重大事项

适用 不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	44,910,571	47.62%						44,910,571	47.62%
1、国家持股	0	0.00%						0	0.00%
2、国有法人持股	0	0.00%						0	0.00%
3、其他内资持股	44,910,571	47.62%						44,910,571	47.62%
其中：境内法人持股	2,160,400	2.29%						2,160,400	2.29%
境内自然人持股	42,750,171	45.33%						42,750,171	45.33%
4、外资持股	0	0.00%						0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%						0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%						0	0.00%
二、无限售条件股份	49,401,197	52.38%						49,401,197	52.38%
1、人民币普通股	49,401,197	52.38%						49,401,197	52.38%
2、境内上市的外资股	0	0.00%						0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%						0	0.00%
4、其他	0	0.00%						0	0.00%

三、股份总数	94,311,768	100.00%						94,311,768	100.00%
--------	------------	---------	--	--	--	--	--	------------	---------

股份变动的的原因

适用 不适用

股份变动的批准情况

适用 不适用

股份变动的过户情况

适用 不适用

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

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

适用 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

2、限售股份变动情况

适用 不适用

二、证券发行与上市情况

适用 不适用

三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数		9,450	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有） （参见注 8）		0	持有特别表决权股份的股东总数（如有）		0
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
雷淮刚	境内自然人	17.27%	16,287,850	0	16,287,850	0	不适用	0
廖原	境内自然人	13.44%	12,672,643	0	12,672,643	0	不适用	0
管洪飞	境内自然人	9.19%	8,665,621	0	8,665,621	0	不适用	0
赵佳生	境内自然人	5.68%	5,352,798	0	0	5,352,798	不适用	0
中国农业银行股份有限公司-国泰	其他	3.16%	2,978,106	2,004,083	0	2,978,106	不适用	0

智能汽车股票型证券投资基金								
东志刚	境内自然人	2.65%	2,499,994	0	0	2,499,994	不适用	0
上海宝思堂企业管理合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	2.29%	2,160,400	0	2,160,400	0	不适用	0
邱海陵	境内自然人	2.26%	2,132,231	0	2,132,231	0	不适用	0
刘占军	境内自然人	1.61%	1,514,866	0	1,514,866	0	不适用	0
全国社保基金一一一组合	其他	1.60%	1,505,409	497,696	0	1,505,409	不适用	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	1.前十名股东中，雷淮南、廖原、管洪飞、邱海陵、刘占军为公司实际控制人。2018 年 11 月，为保障公司持续稳定发展，公司实际控制人雷淮南、廖原、管洪飞、邱海陵、刘占军及刘明霖签署《一致行动人协议》，约定 6 人为一致行动人，为公司的共同实际控制人。此外，雷淮南作为上海宝思堂企业管理合伙企业（有限合伙）（以下称“宝思堂”）的执行事务合伙人，通过宝思堂控制公司股份 2,160,400 股。雷淮南、廖原、管洪飞、邱海陵、刘占军及刘明霖合计控制公司 47.62% 的股份。 2.除以上情况外，公司未知前 10 名股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。							
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	无							
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（参见注 11）	无							
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
赵佳生	5,352,798	人民币普通股	5,352,798					
中国农业银行股份有限公司—国泰智能汽车股票型证券投资基金	2,978,106	人民币普通股	2,978,106					
东志刚	2,499,994	人民币普通股	2,499,994					
全国社保基金一一一组合	1,505,409	人民币普通股	1,505,409					
莫融	1,386,200	人民币普通股	1,386,200					
上海宝诗堂企业管理合伙企业（有限合伙）	1,336,186	人民币普通股	1,336,186					

中国银行股份有限公司—国泰智能装备股票型证券投资基金	1,291,665	人民币普通股	1,291,665
全国社保基金五零三组合	1,100,000	人民币普通股	1,100,000
程思遥	988,900	人民币普通股	988,900
陆风	950,073	人民币普通股	950,073
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	公司未知前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 4）	东志刚通过普通证券账户持有 672,200 股，通过信用交易担保证券账户持有 1,827,794 股，合计持有 2,499,994 股。		

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

适用 不适用

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

适用 不适用

公司是否具有表决权差异安排

是 否

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

是 否

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

四、董事、监事和高级管理人员持股变动

适用 不适用

公司董事、监事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动，具体可参见 2024 年年报。

五、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

六、优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

适用 不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

是 否

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：上海儒竞科技股份有限公司

2025 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	2,191,503,170.19	2,279,157,206.13
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	145,048,899.96	173,769,036.38
应收账款	488,599,747.58	415,750,034.73
应收款项融资	132,397,144.62	101,631,822.99
预付款项	2,218,439.85	1,825,821.25
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	5,750,636.22	11,243,164.72
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	291,083,946.98	342,493,812.92
其中：数据资源		
合同资产	4,117,300.00	4,009,800.00
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	60,967,302.96	52,109,381.78
流动资产合计	3,321,686,588.36	3,381,990,080.90
非流动资产：		

发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资		
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	540,571,678.22	84,481,749.25
在建工程	38,599,123.56	359,580,341.25
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	14,990,707.18	23,441,043.44
无形资产	71,822,172.56	72,417,459.00
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	743,159.33	3,634,039.82
递延所得税资产	15,297,630.34	26,435,647.61
其他非流动资产	6,369,658.09	5,662,210.26
非流动资产合计	688,394,129.28	575,652,490.63
资产总计	4,010,080,717.64	3,957,642,571.53
流动负债：		
短期借款		
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	259,674,344.98	223,047,186.05
应付账款	429,420,108.06	453,580,365.29
预收款项		
合同负债	5,390,934.38	5,683,525.32
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	19,483,179.00	42,744,705.48
应交税费	4,773,005.14	8,760,281.61
其他应付款	477,944.90	2,299,947.27
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	5,208,504.80	10,951,797.04
其他流动负债	25,346,119.90	17,234,971.14
流动负债合计	749,774,141.16	764,302,779.20
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	10,357,512.46	12,977,425.11
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	8,222,629.16	8,626,748.33
递延收益	2,208,047.43	2,781,885.51
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	20,788,189.05	24,386,058.95
负债合计	770,562,330.21	788,688,838.15
所有者权益：		
股本	94,311,768.00	94,311,768.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,362,848,410.21	2,362,848,410.21
减：库存股		
其他综合收益	-4,350.13	1,515.67
专项储备		
盈余公积	31,453,008.21	28,400,699.50
一般风险准备		
未分配利润	750,909,551.14	683,391,340.00
归属于母公司所有者权益合计	3,239,518,387.43	3,168,953,733.38
少数股东权益		
所有者权益合计	3,239,518,387.43	3,168,953,733.38
负债和所有者权益总计	4,010,080,717.64	3,957,642,571.53

法定代表人：雷淮刚
妮

主管会计工作负责人：厉昊超

会计机构负责人：徐丹

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,668,057,885.40	1,663,836,859.56
交易性金融资产		

衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	6,284,523.04	19,159,863.88
应收款项融资		
预付款项	405,137.90	366,348.27
其他应收款	68,094,515.74	64,625,868.60
其中：应收利息		
应收股利		
存货	320,946.76	2,023,728.64
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	10,955,802.10	12,540,451.40
流动资产合计	1,754,118,810.94	1,762,553,120.35
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	1,129,460,267.61	1,129,460,267.61
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	2,751,996.85	3,526,790.97
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	558,523.60	698,154.50
无形资产	3,612,012.71	3,893,892.35
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	2,184,945.21	5,696,784.23
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,138,567,745.98	1,143,275,889.66
资产总计	2,892,686,556.92	2,905,829,010.01
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
衍生金融负债		

应付票据		
应付账款	6,439,353.65	15,727,288.28
预收款项		
合同负债	90,795.57	90,795.57
应付职工薪酬	431,467.64	2,151,810.18
应交税费	1,580,641.71	736,210.73
其他应付款	5,829,680.59	5,832,813.79
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	339,261.71	328,009.87
其他流动负债	11,803.43	11,803.43
流动负债合计	14,723,004.30	24,878,731.85
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	239,748.38	411,942.79
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		328,499.46
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	239,748.38	740,442.25
负债合计	14,962,752.68	25,619,174.10
所有者权益：		
股本	94,311,768.00	94,311,768.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,561,818,460.01	2,561,818,460.01
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	31,453,008.21	28,400,699.50
未分配利润	190,140,568.02	195,678,908.40
所有者权益合计	2,877,723,804.24	2,880,209,835.91
负债和所有者权益总计	2,892,686,556.92	2,905,829,010.01

法定代表人：雷淮刚
妮

主管会计工作负责人：厉昊超

会计机构负责人：徐丹

3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业总收入	699,698,651.01	658,239,461.64
其中：营业收入	699,698,651.01	658,239,461.64
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	603,927,209.35	578,330,516.74
其中：营业成本	513,182,046.57	510,009,690.45
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	3,516,834.12	3,455,935.37
销售费用	11,263,916.99	10,743,672.52
管理费用	15,403,313.46	15,921,875.35
研发费用	62,625,147.47	55,010,990.78
财务费用	-2,064,049.26	-16,811,647.73
其中：利息费用	369,578.81	1,261,611.22
利息收入	3,285,589.67	15,241,121.19
加：其他收益	2,066,048.73	12,947,641.22
投资收益（损失以“—”号填列）	18,879,419.48	11,870,354.50
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）		
信用减值损失（损失以“—”号填列）	1,280,817.50	855,610.12
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-1,563,149.02	-584,224.26
资产处置收益（损失以“—”号填列）	-199,592.92	1,386.77
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	116,234,985.43	104,999,713.25
加：营业外收入	63,942.39	63,821.40
减：营业外支出	13,904.76	10,000.00

四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	116,285,023.06	105,053,534.65
减：所得税费用	12,705,384.41	11,534,713.76
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	103,579,638.65	93,518,820.89
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	103,579,638.65	93,518,820.89
2.终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“—”号填列）	103,579,638.65	93,518,820.89
2.少数股东损益（净亏损以“—”号填列）		
六、其他综合收益的税后净额	-5,865.80	9.08
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-5,865.80	9.08
（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	-5,865.80	9.08
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	-5,865.80	9.08
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	103,573,772.85	93,518,829.97
归属于母公司所有者的综合收益总额	103,573,772.85	93,518,829.97
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	1.10	0.99
（二）稀释每股收益	1.10	0.99

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

法定代表人：雷淮南
妮

主管会计工作负责人：厉昊超

会计机构负责人：徐丹

4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业收入	13,082,264.80	22,651,066.21
减：营业成本	11,919,082.84	20,386,173.74
税金及附加	7,468.00	14,531.06
销售费用		
管理费用	3,310,285.36	3,712,798.91
研发费用	1,652,316.48	1,689,014.15
财务费用	-694,242.51	-8,911,728.43
其中：利息费用	12,727.79	12,336.41
利息收入	724,738.91	8,962,717.84
加：其他收益	438,294.69	3,412,165.14
投资收益（损失以“—”号填列）	36,671,020.47	49,498,828.29
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		
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）	237,849.28	98,726.52
资产减值损失（损失以“—”号填列）		
资产处置收益（损失以“—”号填列）	-199,592.92	
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	34,034,926.15	58,769,996.73
加：营业外收入		
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	34,034,926.15	58,769,996.73
减：所得税费用	3,511,839.02	4,307,161.89
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	30,523,087.13	54,462,834.84
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	30,523,087.13	54,462,834.84
（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	30,523,087.13	54,462,834.84
七、每股收益：		
(一) 基本每股收益		
(二) 稀释每股收益		

法定代表人：雷淮刚
妮

主管会计工作负责人：厉昊超

会计机构负责人：徐丹

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	584,636,485.55	679,737,295.77
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	10,946,933.62	17,764.41
收到其他与经营活动有关的现金	10,905,676.98	25,947,939.94
经营活动现金流入小计	606,489,096.15	705,703,000.12
购买商品、接受劳务支付的现金	370,036,082.95	522,240,016.33
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	134,223,095.51	116,039,307.29

支付的各项税费	31,329,511.68	22,212,834.59
支付其他与经营活动有关的现金	13,818,129.03	13,802,676.72
经营活动现金流出小计	549,406,819.17	674,294,834.93
经营活动产生的现金流量净额	57,082,276.98	31,408,165.19
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	5,669,000,000.00	5,569,000,000.00
取得投资收益收到的现金	20,012,184.67	12,582,575.77
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	9,500.00	18,288.00
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	5,689,021,684.67	5,581,600,863.77
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	139,635,209.47	70,734,871.41
投资支付的现金	3,719,000,000.00	5,569,000,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	3,858,635,209.47	5,639,734,871.41
投资活动产生的现金流量净额	1,830,386,475.20	-58,134,007.64
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		3,386,264.69
筹资活动现金流入小计		3,386,264.69
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	33,009,118.80	42,440,295.60
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	11,320,965.49	11,328,055.51
筹资活动现金流出小计	44,330,084.29	53,768,351.11
筹资活动产生的现金流量净额	-44,330,084.29	-50,382,086.42
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-404,168.69	2,712,191.05
五、现金及现金等价物净增加额	1,842,734,499.20	-74,395,737.82
加：期初现金及现金等价物余额	300,434,095.01	2,434,096,822.97
六、期末现金及现金等价物余额	2,143,168,594.21	2,359,701,085.15

法定代表人：雷淮刚
妮

主管会计工作负责人：厉昊超

会计机构负责人：徐丹

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	21,870,024.66	18,689,294.76
收到的税费返还	2,280,854.03	
收到其他与经营活动有关的现金	73,836,653.06	14,215,605.89
经营活动现金流入小计	97,987,531.75	32,904,900.65
购买商品、接受劳务支付的现金	14,942,784.84	19,324,185.72

支付给职工以及为职工支付的现金	4,737,245.06	4,319,942.71
支付的各项税费	1,810,815.97	2,297,996.20
支付其他与经营活动有关的现金	76,463,435.75	7,457,201.35
经营活动现金流出小计	97,954,281.62	33,399,325.98
经营活动产生的现金流量净额	33,250.13	-494,425.33
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	4,209,000,000.00	4,434,000,000.00
取得投资收益收到的现金	37,671,281.71	50,068,757.98
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	9,500.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	4,246,680,781.71	4,484,068,757.98
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	262,401.03	1,446,222.42
投资支付的现金	4,209,000,000.00	4,434,000,000.00
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	4,209,262,401.03	4,435,446,222.42
投资活动产生的现金流量净额	37,418,380.68	48,622,535.56
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		
收到其他与筹资活动有关的现金		3,386,264.69
筹资活动现金流入小计		3,386,264.69
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	33,009,118.80	42,440,295.60
支付其他与筹资活动有关的现金	182,353.88	893,813.50
筹资活动现金流出小计	33,191,472.68	43,334,109.10
筹资活动产生的现金流量净额	-33,191,472.68	-39,947,844.41
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	2.69	-35.98
五、现金及现金等价物净增加额	4,260,160.82	8,180,229.84
加：期初现金及现金等价物余额	1,663,738,261.84	1,699,661,039.58
六、期末现金及现金等价物余额	1,667,998,422.66	1,707,841,269.42

法定代表人：雷淮刚
妮

主管会计工作负责人：厉昊超

会计机构负责人：徐丹

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年半年度													少数 股东 权益	所有者 权益 合计
	归属于母公司所有者权益											小计			
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润		其他		
优先 股	永续 债	其他													
一、上年年	94,3				2,36		1,51		28,4		683,		3,16		3,16

末余额	11,768.00				2,848.410.21		5.67		00,699.50		391,340.00		8,953,733.38		8,953,733.38
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	94,311,768.00				2,362,848.410.21		1,515.67		28,400,699.50		683,391,340.00		3,168,953,733.38		3,168,953,733.38
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）							-5,865.80		3,052,308.71		67,518,211.14		70,564,654.05		70,564,654.05
（一）综合收益总额							-5,865.80				103,579,638.65		103,573,772.85		103,573,772.85
（二）所有者投入和减少资本															
1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他															
（三）利润分配									3,052,308.71		-36,061,427.51		-33,009,118.80		-33,009,118.80
1. 提取盈余公积									3,052,308.71		-3,052,308.71				
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配											-33,009,118.80		-33,009,118.80		-33,009,118.80
4. 其他															

二、本年期初余额	94,311,768.00				2,358,194,852.38					21,973,464.39				582,865,783.57				3,057,345,868.34				3,057,345,868.34	
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）														51,078,525.29				51,078,534.37				51,078,534.37	
（一）综合收益总额														93,518,820.89				93,518,829.97				93,518,829.97	
（二）所有者投入和减少资本																							
1. 所有者投入的普通股																							
2. 其他权益工具持有者投入资本																							
3. 股份支付计入所有者权益的金额																							
4. 其他																							
（三）利润分配														-42,440,295.60				-42,440,295.60				-42,440,295.60	
1. 提取盈余公积																							
2. 提取一般风险准备																							
3. 对所有者（或股东）的分配														-42,440,295.60				-42,440,295.60				-42,440,295.60	
4. 其他																							
（四）所有者权益内部结转																							
1. 资本公积转增资本（或股本）																							
2. 盈余公积转增资本（或股本）																							
3. 盈余公积弥补亏损																							

4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														
(五) 专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
(六) 其他														
四、本期期末余额	94,311,768.00				2,358,194,852.38	9.08		21,973,464.39		633,944,308.86		3,108,424,402.71		3,108,424,402.71

法定代表人：雷淮刚
妮

主管会计工作负责人：厉昊超

会计机构负责人：徐丹

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	94,311,768.00				2,561,818,460.01				28,400,699.50	195,678,908.40		2,880,209,835.91
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	94,311,768.00				2,561,818,460.01				28,400,699.50	195,678,908.40		2,880,209,835.91
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）									3,052,308.71	-5,538,340.38		-2,486,031.67
(一) 综合收益总额										30,523,087.13		30,523,087.13

(二) 所有者投入和减少资本												
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配								3,052,308.71	-36,061,427.51			-33,009,118.80
1. 提取盈余公积								3,052,308.71	-3,052,308.71			
2. 对所有者（或股东）的分配									-33,009,118.80			-33,009,118.80
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												

(六) 其他												
四、本期期末余额	94,311,768.00				2,561,818.46				31,453,008.21	190,140,568.02		2,877,723.80

上期金额

单位：元

项目	2024 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	94,311,768.00				2,557,164.92				21,973,464.39	199,136,441.62		2,872,586.57
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年初余额	94,311,768.00				2,557,164.92				21,973,464.39	199,136,441.62		2,872,586.57
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）										12,022,539.24		12,022,539.24
（一）综合收益总额										54,462,834.84		54,462,834.84
（二）所有者投入和减少资本												
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配										-42,440,295.60		-42,440,295.60
1. 提取盈余公积												

2. 对所有 者（或股 东）的分配										- 42,44 0,295. 60		- 42,44 0,295. 60
3. 其他												
（四）所有 者权益内部 结转												
1. 资本公 积转增资本 （或股本）												
2. 盈余公 积转增资本 （或股本）												
3. 盈余公 积弥补亏损												
4. 设定受 益计划变动 额结转留存 收益												
5. 其他综 合收益结转 留存收益												
6. 其他												
（五）专项 储备												
1. 本期提 取												
2. 本期使 用												
（六）其他												
四、本期期 末余额	94,31 1,768. 00				2,557, 164,9 02.18				21,97 3,464. 39	211,1 58,98 0.86		2,884, 609,11 5.43

法定代表人：雷淮刚
妮

主管会计工作负责人：厉昊超

会计机构负责人：徐丹

三、公司基本情况

上海儒竞科技股份有限公司(以下简称公司或本公司)前身系上海儒竞电子科技有限公司(以下简称儒竞有限)，儒竞有限以 2020 年 8 月 31 日为基准日，采用整体变更方式设立本公司。本公司于 2021 年 1 月 29 日在上海市市场监督管理局登记注册，现持有统一社会信用代码为 913101107529100749 的营业执照。公司注册地：上海市杨浦区国权北路 1688 弄 75 号 1204A 室。法定代表人：雷淮刚。截至 2025 年 6 月 30 日，公司注册资本为人民币 94,311,768.00 元，总股本为 94,311,768 股，每股面值人民币 1 元。其中：有限售条件的流通股份 A 股 44,910,571 股；无限售条件的流通股份 A 股 49,401,197 股。公司股票于 2023 年 8 月 30 日在深圳证券交易所挂牌交易。

本公司的基本组织架构：根据国家法律法规和公司章程的规定，建立了由股东大会、董事会、监事会及经营管理层组成的规范的多层次治理结构；董事会下设战略与发展委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会四个专门委员会和董事会办公室。公司下设制造中心、市场销售部、研发部、信息管理部、人力资源管理部、财务部、内审部等主要职能部门。

根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司属于制造业中的电气机械和器材制造业（C38）。经营范围为：一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广、智能机器人的研发、智能机器人销售、人工智能硬件销售、电子产品销售、机械电气设备销售、工业自动控制系统装置销售、电子元器件与机电组件设备销售、新能源汽车电附件销售、伺服控制机构销售、微特电机及组件销售、租赁服务（不含许可类租赁服务）、货物进出口、技术进出口。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。主要产品包括暖通空调及冷冻冷藏设备（HVAC/R）领域的变频驱动器及系统控制器、新能源汽车热管理领域的变频驱动器及控制器、伺服驱动及控制系统领域的伺服驱动器及伺服电机。

本财务报表及财务报表附注已于 2025 年 8 月 26 日经公司董事会批准对外报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)，以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定(2023 年修订)》的披露规定编制财务报表。

2、持续经营

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

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本公司及各子公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对应收账款坏账准备的确认和计提、固定资产折旧的计提和收入确认等交易和事项指定了若干具体会计政策和会计估计，具体会计政策参见本附注“重要会计政策及会计估计——应收账款”、“重要会计政策及会计估计——固定资产”和“重要会计政策及会计估计——收入”等相关说明。

1、遵循企业会计准则的声明

本公司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。

2、会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本财务报表的实际会计期间为 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日止。

3、营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

本公司及境内子公司采用人民币为记账本位币。本公司境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定美元、泰铢为其记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	应收账款——金额 200.00 万元以上(含)； 其他应收款——金额 100.00 万元以上(含)
重要的在建工程	预算金额在 1,000.00 万元以上的项目。
重要的投资活动现金流量	单项金额超过 1,000.00 万元的投资活动认定为重要投资活动。

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

(1) 同一控制下企业合并的会计处理

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。

公司在企业合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，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。公司取得的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。

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并，合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积(股本溢价)，资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益，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。

(2) 非同一控制下企业合并的会计处理

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。

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；对于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。

如果在购买日或合并当期期末，因各种因素影响无法合理确定作为合并对价付出的各项资产的公允价值，或合并中取得被购买方各项可辨认资产、负债的公允价值，合并当期期末，公司以暂时确定的价值为基础对企业合并进行核算。自购买日算起 12 个月内取得进一步的信息表明需对原暂时确定的价值进行调整的，则视同在购买日发生，进行追溯调整，同时对以暂时性价值为基础提供的比较报表信息进行相关的调整；自购买日算起 12 个月以后对企业合并成本或合并中取得的可辨认资产、负债价值的调整，按照《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和会计差错更正》的原则进行处理。

公司在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据企业会计准则判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。多次交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：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。

属于“一揽子交易”的，将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，在合并财务报表中，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或留存收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日当期收益，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) 企业合并中有关交易费用的处理

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

(1) 控制的判断标准及合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定。控制是指本公司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该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体(含企业、被投资单位中可分割的部分、结构化主体等)。

(2) 合并报表的编制方法

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确定、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本公司整体财务状况、经营成果和现金流量。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易和往来对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。在报告期内，同时调整合并资产负债表的期初数，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报表主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

本期若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。将子公司自购买日至期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至期末的现金流量纳入合并现金流量表。

子公司少数股东应占的权益、损益和当期综合收益中分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目和综合收益总额项下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

(3) 购买少数股东股权及不丧失控制权的部分处置子公司股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算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，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的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，均调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

(4) 丧失控制权的处置子公司股权

本期本公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司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开始持续计算的净资产的份额与商誉之和，形成的差额计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用被购买方直接处置相关资产和负债相同

的基础进行会计处理(即除了在该原有子公司重新计量设定受益计划外净负债或者净资产导致的变动以外,其余一并转入当期投资收益)。其后,对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量,详见本附注“重要会计政策及会计估计——长期股权投资”或“重要会计政策及会计估计——金融工具”。

(5) 分步处置对子公司股权投资至丧失控制权的处理

本公司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,需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的,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。

不属于一揽子交易的,对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”(详见前段)适用的原则进行会计处理。即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自购买日开始持续计算的净资产账面价值份额之间的差额,作为权益性交易计入资本公积(股本溢价)。在丧失控制权时不得转入丧失控制权当期的损益。

8、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时,将本公司库存现金及可以随时用于支付的存款确认为现金。现金等价物是指企业持有的期限短(一般是指从购买日起 3 个月内到期)、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

9、外币业务和外币报表折算

(1) 外币交易业务

对发生的外币业务,采用交易发生日的即期汇率(通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价,下同)折合记账本位币记账。但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项,按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

(2) 外币货币性项目和非货币性项目的折算方法

资产负债表日,对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算,由此产生的汇兑差额,除:1)属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理;2)用于境外经营净投资有效套期的套期工具的汇兑差额(该差额计入其他综合收益,直至净投资被处置才被确认为当期损益);以及3)以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外,均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目,仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。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,折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额,计入当期损益或其他综合收益。

(3) 资产负债表中的资产和负债项目,采用资产负债表日的即期汇率折算;所有者权益项目除“未分配利润”项目外,其他项目采用发生时的即期汇率折算;利润表中的收入和费用项目,采用交易发生日的当期平均汇率折算;年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润;年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示;按照上述折算产生的外币财务报表折算差额,在资产负债表股东权益项目下的“其他综合收益”项目反映。处置境外经营并丧失控制权时,将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额,全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时,与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益,不转入当期损益。

现金流量表采用现金流量发生日的当期平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目,在现金流量表中单独列示“汇率变动对现金及现金等价物的影响”项目反映。

10、金融工具

金融工具是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

(1)金融工具的分类、确认依据和计量方法

1)金融资产和金融负债的确认和初始计量

本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。对于以常规方式购买金融资产的，本公司在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债。

金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。对于初始确认时不具有重大融资成分的应收账款，按照本附注“重要会计政策及会计估计——收入”所述的收入确认方法确定的交易价格进行初始计量。

2)金融资产的分类和后续计量

本公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征将金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

①以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产，是指同时符合下列条件的金融资产：Ⅰ 本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；Ⅱ 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

该类金融资产在初始确认后采用实际利率法以摊余成本计量，所产生的利得或损失在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

对于金融资产的摊余成本，应当以该金融资产的初始确认金额经下列调整后的结果确定：Ⅰ 扣除已偿还的本金；Ⅱ 加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额；Ⅲ 扣除累计计提的损失准备。

实际利率法，是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，本公司在考虑金融资产或金融负债所有合同条款(如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等)的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

本公司根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入，但下列情况除外：Ⅰ 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。Ⅱ 对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，并且这一改善在客观上可与应用上述规定之后发生的某一事件相联系，应转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

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

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，是指同时符合下列条件的金融资产：Ⅰ 本公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。Ⅱ 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

该类金融资产在初始确认后以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。

对于非交易性权益工具投资，本公司可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定基于单项非交易性权益工具投资的基础上作出，且相关投资从工具发行者的角度符合权益工具的定义。此类投资在初始指定后，除了获得的股利(属于投资成本收回部分的除外)计入当期损益外，其他相关的利得或损失(包括汇兑损益)均计入其他综合收益。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。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述①、②情形外，本公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，可以将金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。本公司在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的，该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

该类金融资产在初始确认后以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失计入当期损益。

3)金融负债的分类和后续计量

本公司将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、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、财务担保合同及以摊余成本计量的金融负债。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，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。在非同一控制下的企业合并中，本公司作为购买方确认的或有对价形成金融负债的，该金融负债应当按照以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债在初始确认后以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失计入当期损益。

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。该金融负债的其他公允价值变动计入当期损益。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。

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

该类金融负债按照本附注“重要会计政策及会计估计——金融工具”中“金融资产转移的确认依据及计量方法”所述的方法进行计量。

③财务担保合同

财务担保合同，是指当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求本公司向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。

不属于上述①或②情形的财务担保合同，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：Ⅰ按照本附注“重要会计政策及会计估计——金融工具”中“金融工具的减值”确定的损失准备金额；Ⅱ初始确认金额扣除按照本附注“重要会计政策及会计估计——收入”所述的收入确认方法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

除上述①、②、③情形外，本公司将其余所有的金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债。

该类金融负债在初始确认后采用实际利率法以摊余成本计量，产生的利得或损失在终止确认或在按照实际利率法摊销时计入当期损益。

4)权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行(含再融资)、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本公司对权益工具持有方的各种分配(不包括股票股利)，减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

(2) 金融资产转移的确认依据及计量方法

金融资产转移，是指本公司将金融资产(或其现金流量)让与或交付该金融资产发行方以外的另一方。金融资产终止确认，是指本公司将之前确认的金融资产从其资产负债表中予以转出。

满足下列条件之一的金融资产，本公司予以终止确认：1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；2)该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；3)该金融资产已转移，虽然本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，但是放弃了对该金融资产的控制。

若本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，且保留了对该金融资产的控制的，则按照继续涉入被转移金融资产的程度继续确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

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)被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之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照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)终止确认部分在终止确认日的账面价值；2)终止确认部分收到的对价，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之和。对于本公司指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具，整体或部分转移满足终止确认条件的，按上述方法计算的差额计入留存收益。

(3) 金融负债终止确认条件

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

金融负债(或其一部分)终止确认的，本公司将其账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的负债)之间的差额，计入当期损益。本公司回购金融负债一部分的，按照继续确认部分和终止确认部分在回购日各自的公允价值占整体公允价值的比例，对该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的负债)之间的差额，计入当期损益。

(4) 金融工具公允价值的确定

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见本附注“重要会计政策及会计估计——公允价值”。

(5) 金融工具的减值

本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、合同资产、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、租赁应收款以及本附注“重要会计政策及会计估计——金融工具”中“金融负债的分类和后续计量”所述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，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

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

对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的应收款项或合同资产及《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的租赁应收款，本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工具，本公司按照一般方法计量损失准备，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并未显著增加，处于第一阶段，本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；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果金融资产自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

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

本公司考虑所有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，确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。对于在单项工具层面无法以合理成本获得关于信用风险显著增加的充分证据的金融工具，本公司以组合为基础考虑评估信用风险是否显著增加。若本公司判断金融工具在资产负债表日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。

本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，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务工具投资，公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

(6) 金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

11、公允价值

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本公司以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场(或最有利市场)是本公司在计量日能够进入的交易市场。

本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，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中有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益和收益率曲线等；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、使用自身数据做出的财务预测等。每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

12、应收票据

(1) 应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司按照本附注“重要会计政策及会计估计——金融工具”中“金融工具的减值”所述的简化计量方法确定应收票据的预期信用损失并进行会计处理。在资产负债表日，按应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量应收票据的信用损失。本公司将信用风险特征明显不同的应收票据单独进行减值测试，并估计预期信用损失；将其余应收票据按信用风险特征划分为若干组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况并考虑前瞻性信息，在组合基础上估计预期信用损失。

(2) 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

组合名称	确定组合的依据
银行承兑汇票组合	承兑人为 6+10[注]以外的商业银行
财务公司承兑汇票组合	承兑人为信用风险较高的财务公司
商业承兑汇票组合	承兑人为信用风险较高的企业

[注]6+10 银行指：中国工商银行、中国农业银行、中国银行、中国建设银行、交通银行、中国邮政储蓄银行 6 家大型商业银行，招商银行、浦发银行、中信银行、中国光大银行、华夏银行、中国民生银行、平安银行、兴业银行、浙商银行、渤海银行 10 家上市股份制银行。

(3) 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

公司按照先发生先收回的原则统计并计算应收票据账龄。

(4) 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

本公司将债务人信用状况明显恶化、未来回款可能性较低、已经发生信用减值等信用风险特征明显不同的应收票据单独进行减值测试。

13、应收账款

(1) 应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司按照本附注“重要会计政策及会计估计——金融工具”中“金融工具的减值”所述的简化计量方法确定应收账款的预期信用损失并进行会计处理。在资产负债表日，按应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量应收账款的信用损失。本公司将信用风险特征明显不同的应收账款单独进行减值测试，并估计预期信用损失；将其余应收账款按信用风险特征划分为若干组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况并考虑前瞻性信息，在组合基础上估计预期信用损失。

(2) 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

组合名称	确定组合的依据
账龄组合	按账龄划分的具有类似信用风险特征的应收账款
关联方组合	应收本公司合并范围内的关联方款项

(3) 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

公司按照先发生先收回的原则统计并计算应收账款账龄。

(4) 按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

本公司将债务人信用状况明显恶化、未来回款可能性较低、已经发生信用减值等信用风险特征明显不同的应收账款单独进行减值测试。

14、应收款项融资

(1) 应收款项融资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司按照本附注“重要会计政策及会计估计——金融工具”中“金融工具的减值”所述的一般方法确定应收款项融资的预期信用损失并进行会计处理。在资产负债表日，按应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量应收款项融资的信用损失。本公司将信用风险特征明显不同的应收款项融资单独进行减值测试，并估计预期信用损失；将其余应收款项融资按信用风险特征划分为若干组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况并考虑前瞻性信息，在组合基础上估计预期信用损失。

(2) 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

组合名称	确定组合的依据
银行承兑汇票组合	承兑人为信用风险较低的银行

(3) 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

本公司将债务人信用状况明显恶化、未来回款可能性较低、已经发生信用减值等信用风险特征明显不同的应收款项融资单独进行减值测试。

15、其他应收款

(1) 其他应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司按照本附注“重要会计政策及会计估计——金融工具”中“金融工具的减值”所述的一般方法确定其他应收款的预期信用损失并进行会计处理。在资产负债表日，按应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量其他应收款的信用损失。本公司将信用风险特征明显不同的其他应收款单独进行减值测试，并估计预期信用损失；将其余其他应收款按信用风险特征划分为若干组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况并考虑前瞻性信息，在组合基础上估计预期信用损失。

(2) 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

组合名称	确定组合的依据
账龄组合	按账龄划分的具有类似信用风险特征的其他应收款
关联方组合	应收本公司合并范围内关联方款项

(3) 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

公司按照先发生先收回的原则统计并计算其他应收款账龄。

(4) 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

本公司将债务人信用状况明显恶化、未来回款可能性较低、已经发生信用减值等信用风险特征明显不同的其他应收款单独进行减值测试。

16、合同资产

(1) 合同资产的确认方法及标准

合同资产是指公司已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。公司拥有的、无条件(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。

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。

(2) 合同资产的减值

1) 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司按照本附注“重要会计政策及会计估计——金融工具”中“金融工具的减值”所述的简化计量方法确定合同资产的预期信用损失并进行会计处理。在资产负债表日，按应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量合同资产的信用损失。本公司将信用风险特征明显不同的合同资产单独进行减值测试，并估计预期信用损失；将其余合同资产按信用风险特征划分为若干组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况并考虑前瞻性信息，在组合基础上估计预期信用损失。

2) 按照信用风险特征组合计提减值准备的组合类别及确定依据

组合名称	确定组合的依据
账龄组合	按账龄划分的具有类似信用风险特征的其他应收款

3) 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

公司按照先发生先收回的原则统计并计算合同资产账龄。

4) 按照单项计提减值准备的认定单项计提判断标准

本公司将债务人信用状况明显恶化、未来回款可能性较低、已经发生信用减值等信用风险特征明显不同的合同资产单独进行减值测试。

17、存货

(1) 存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

1) 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、在途物资和委托加工物资等。

2) 企业取得存货按实际成本计量。①外购存货的成本即为该存货的采购成本，通过进一步加工取得的存货成本由采购成本和加工成本构成。②债务重组取得债务人用以抵债的存货，以放弃债权的公允价值和使该存货达到当前位置和状态所发生的可直接归属于该存货的相关税费为基础确定其入账价值。③在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的存货通常以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入存货的成本。④以同一控制下的企业吸收合并方式取得的存货按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的存货按公允价值确定其入账价值。

3) 企业发出存货的成本计量采用月末一次加权平均法。

4) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品按照一次转销法进行摊销。

包装物按照一次转销法进行摊销。

5) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(2) 存货跌价准备

1) 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。存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响，除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定，其中：

①产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，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；

②需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；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。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或者类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

18、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。

(1) 共同控制和重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，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。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决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。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

(2) 长期股权投资的初始投资成本的确定

1) 同一控制下的合并形成的，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现金、转让的非现金资产、所承担债务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。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将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，在合并日按照应享有被合并方股东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长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资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。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为其他权益工具投资而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

2)非同一控制下的企业合并形成的，公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买方为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据企业会计准则判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，将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，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本；原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理；原持有股权投资为其他权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动直接转入留存收益。

3)除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量：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，与发行权益性证券直接相关的费用，按照《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的有关规定确定；在非货币性资产交换具有商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本以放弃债权的公允价值为基础确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为其他权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当直接转入留存收益。

(3) 长期股权投资的后续计量及损益确认方法

1)成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

2)权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

采用权益法核算的长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。取得长期股权投资后，被投资单位采用的会计政策及会计期间与公司不一致的，按照公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资损益和其他综合收益等。按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

在公司确认应分担被投资单位发生亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失、冲减长期应收项目的账面价值。经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

对于本公司向合营企业与联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或者联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

（4）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

1) 权益法核算下的长期股权投资的处置

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或者负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或者重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止确认权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

2) 成本法核算下的长期股权投资的处置

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或者金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或者负债相同的基础进行处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和净利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

因其他投资方增资而导致本公司持股比例下降、从而丧失控制权但能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，按照新的持股比例确认本公司应享有的被投资单位因增资扩股而增加净资产的份额，与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益；然后，按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

公司因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益，其他综合收益和其他所有者权益全部结转为当期损益。

本公司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，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

19、固定资产

（1）确认条件

固定资产是指同时具有下列特征的有形资产：(1)为生产商品、提供劳务、出租或经营管理持有的；(2)使用寿命超过一个会计年度。

固定资产同时满足下列条件的予以确认：(1)与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；(2)该固定资产的成本能够可靠地计量。与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20-40 年	5.00%	2.38%-4.75%
机器设备	年限平均法	3-10 年	5.00%	9.50%-31.67%
运输工具	年限平均法	5-10 年	5.00%	9.50%-19.00%
办公设备及其他	年限平均法	3-10 年	5.00%	9.50%—31.67%

说明：

1)符合资本化条件的固定资产装修费用，在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用年限平均法单独计提折旧。

2)已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算折旧率。

3)公司至少年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

(3) 其他说明

1)因开工不足、自然灾害等导致连续 3 个月停用的固定资产确认为闲置固定资产(季节性停用除外)。闲置固定资产采用和其他同类别固定资产一致的折旧方法。

2)若固定资产处于处置状态，或者预期通过使用或处置不能产生经济利益，则终止确认，并停止折旧和计提减值。

3)固定资产出售、转让、报废或者毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

4)本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

20、在建工程

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

(2) 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工结算的，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。

(3) 本公司在建工程转为固定资产的具体标准和时点如下：

类别	转为固定资产的标准和时点
房屋及建筑物	1) 主体建设工程及配套工程已实质上完工；2) 建设工程达到预定设计要求；3) 建设工程达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程实际造价按预估价值转入固定资产。
需安装调试的机器设备	1) 相关设备及其他配套设施已安装完毕；2) 设备经过调试可在一段时间内保持正常稳定运行；3) 生产设备能够在一段时间内稳定的产出合格产品；4) 设备经过相关部门人员验收。

21、借款费用

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

(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，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

(2) 借款费用资本化期间

1)当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)暂停资本化：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。该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。

3)停止资本化：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者可销售状态时，借款费用停止资本化。当购建或者生产符合资本化的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或者对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

(3) 借款费用资本化率及资本化金额的计算方法

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(加权平均利率)，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额不超过当期相关借款实际发生的利息金额。外币专门借款本金及利息的汇兑差额，在资本化期间内予以资本化。专门借款发生的辅助费用，在所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的，予以资本化；在达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时计入当期损益。借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

22、无形资产

(1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

1) 无形资产的初始计量

无形资产按成本进行初始计量。外购无形资产的成本，包括购买价、相关税费以及直接归属于该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以放弃债权的公允价值和可直接归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本为基础确定其入账价值。在非货币性资产交换具备商业实质且换入或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此之外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发构建厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

2) 无形资产使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

根据无形资产的合同性权利或其他法定权利、同行业情况、历史经验、相关专家论证等综合因素判断，能合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，作为使用寿命有限的无形资产；无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：①运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；②技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；③以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；④现在或潜在的竞争者预期采取的行动；⑤为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支

出，以及公司预计支付有关支出的能力；⑥对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；⑦与公司持有其他资产使用寿命的关联性。使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命依据	期限(年)
土地使用权	预计受益期限	50
软件	预计受益期限	5-10
专利权	预计受益期限	5
专有技术	预计受益期限	5

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。使用寿命不确定的无形资产不予摊销，但每年均对该无形资产的使用寿命进行复核，并进行减值测试。

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理；预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

1) 基本原则

内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。划分研究阶段和开发阶段的标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

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，可证明其有用性；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。如不满足上述条件的，于发生时计入当期损益；无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

23、长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产和生产性生物资产、固定资产、在建工程、油气资产、使用权资产、无形资产、商誉等长期资产，存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

- (1) 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；
- (2) 企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；
- (3) 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；
- (4) 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；
- (5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；
- (6) 企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润(或者亏损)远远低于(或者高于)预计金额等；
- (7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

上述长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，应当进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。公允价值的确定方法详见附注（五）11“公允价值”；处置费用包括与资产处置

有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用；资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。

资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以资产组所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应收益中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或者资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

商誉和使用寿命不确定的无形资产至少在每年年度终了进行减值测试。

上述资产减值损失一经确认，在以后期间不予转回。

24、长期待摊费用

长期待摊费用按实际支出入账，在受益期或规定的期限内平均摊销。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。其中：

租入的固定资产发生的改良支出，对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内平均摊销。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，按剩余租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期限平均摊销。

租入的固定资产发生的装修费用，对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，按两次装修间隔期间与租赁资产剩余使用寿命中较短的期限平均摊销。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，按两次装修间隔期间、剩余租赁期与租赁资产剩余使用寿命三者中较短的期限平均摊销。

25、合同负债

合同负债是指公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。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。

26、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

（2）离职后福利的会计处理方法

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

设定提存计划

本公司按当期政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本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。

(3) 辞退福利的会计处理方法

在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或者裁减建议所提供的辞退福利时，和本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。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益(辞退福利)。正式退休日期之后的经济补偿(如正常养老退休金)，按照离职后福利处理。

27、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，将其确认为预计负债：(1)该义务是承担的现时义务；(2)该义务的履行很可能导致经济利益流出；(3)该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分以下情况处理：所需支出存在一个连续范围(或区间)，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值：即上下限金额的平均数确定。所需支出不存在一个连续范围(或区间)，或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

本公司的预计负债为根据质保条款的约定，公司需要承担质保期内产品质量问题产生的责任。公司依据历史经验，并按照当期销售收入的一定计提比例作为本期售后维修费，并在后续发生产品质量相关的费用时冲减。

28、股份支付

(1) 股份支付的种类

本公司的股份支付是为了获取职工(或其他方)提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

(2) 权益工具公允价值的确定方法

1)存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定；2)不存在活跃市场的，采用估值技术确定，包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

(3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量应当与实际可行权数量一致。

(4) 股份支付的会计处理

1)以权益结算的股份支付

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，授予后立即可行权的，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，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，在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

以权益结算的股份支付换取其他方服务的，若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；其他方服务的公允价值不能可靠计量但权益工具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

以现金结算的股份支付换取职工服务的，授予后立即可行权的，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。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

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。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额(将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积)。职工或者其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予权益工具用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对被授予的替代权益工具进行处理。

(5) 涉及本公司合并范围内各企业之间、本公司与本公司实际控制人或其他股东之间或者本公司与本公司所在集团内其他企业之间的股份支付交易，按照《企业会计准则解释第 4 号》第七条集团内股份支付相关规定处理。

29、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

(1) 收入的总确认原则

公司以控制权转移作为收入确认时点的判断标准。公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。

满足下列条件之一的，公司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的商品；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，但是，履约进度不能合理确定的除外。当履约进度不能合理确定时，公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，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。

合同中包含两项或多项履约义务的，公司在合同开始日，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，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而预期有权收取的对价金额。公司代第三方收取的款项以及公司预期将退还给客户的款项，作为负债进行会计处理，不计入交易价格。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。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。

(2) 本公司收入的具体确认原则

1) 外销

公司根据合同或订单约定将货物发运出库并办理完毕出口报关手续，将该货物所有权上的主要风险和报酬转移给客户后确认销售收入的实现。

2) 内销

公司按照合同或订单约定将货物交付给客户，经客户验收核对确认，相关的经济利益很可能流入，商品所有权上的主要风险和报酬已转移，商品的法定所有权已转移后确认销售收入的实现。

30、合同成本

(1) 合同成本的确认条件

合同成本包括合同取得成本及合同履约成本。

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。公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出，在发生时计入当期损益，明确由客户承担的除外。

公司为履行合同发生的成本，不属于除收入准则外的其他企业会计准则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。

(2) 与合同成本有关的资产的摊销

合同取得成本确认的资产与合同履约成本确认的资产(以下简称“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。摊销期限不超过一年则在发生时计入当期损益。

(3) 与合同成本有关的资产的减值

在确定与合同成本有关的资产的减值损失时，公司首先对按照其他企业会计准则确认的、与合同有关的其他资产确定减值损失；然后确定与合同成本有关的资产的减值损失。与合同成本有关的资产，其账面价值高于公司因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价与为转让该相关商品估计将要发生的成本的差额的，超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失。

计提减值准备后，如果以前期间减值的因素发生变化，使得公司因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价与为转让该相关商品估计将要发生的成本的差额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。

31、政府补助

(1) 政府补助的分类

政府补助，是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。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，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

本公司在进行政府补助分类时采取的具体标准为：

1)政府补助文件规定的补助对象用于购建或以其他方式形成长期资产，或者补助对象的支出主要用于购建或以其他方式形成长期资产的，划分为与资产相关的政府补助。

2)根据政府补助文件获得的政府补助全部或者主要用于补偿以后期间或已发生的费用或损失的，划分为与收益相关的政府补助。

3)若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将该政府补助款划分为与资产相关的政府补助或与收益相关的政府补助：1)政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；2)政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

(2) 政府补助的确认时点

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：

1)所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的(任何符合规定条件的企业均可申请)，而不是专门针对特定企业制定的；

2)应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；

3)相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；

4)根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件(如有)。

(3) 政府补助的会计处理

政府补助为货币性资产的，按收到或应收的金额计量；为非货币性资产的，按公允价值计量；非货币性资产公允价值不能可靠取得的，按名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司对政府补助采用的是总额法，具体会计处理如下：

与资产相关的政府补助确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益；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，将相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

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企业提供贷款的，本公司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本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期分以下情况进行会计处理：

1)初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；

2)存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；

3)属于其他情况的，直接计入当期损益。

政府补助计入不同损益项目的区分原则为：与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

32、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 递延所得税资产和递延所得税负债的确认和计量

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。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；3)按照《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》等规定分类为权益工具的金融工具的股利支出，按照税收政策可在企业所得税税前扣除且所分配的利润来源于以前确认在所有者权益中的交易或事项。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

1)该交易不是企业合并，交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)，并且初始确认的资产和负债不会产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异；

2)对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

1)商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)，并且初始确认的资产和负债不会产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异；

2)对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

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。

对于不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)、且初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易(包括承租人在租赁期开始日初始确认租赁负债并计入使用权资产的租赁交易，以及因固定资产等存在弃置义务而确认预计负债并计入相关资产成本的交易等)，公司对该交易因资产和负债的初始确认所产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，在交易发生时分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。

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。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。

(2)当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当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，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是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及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

33、租赁

(1) 作为承租方租赁的会计处理方法

1)使用权资产

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产。使用权资产按照成本进行初始计量，包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额(扣除已享受的租赁激励相关金额)；发生的初始直接费用；为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

本公司使用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本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，租赁资产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，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认租赁负债。租赁负债按照尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括：固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；取决于指数或比率的可变租赁付款额，该款项在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定；购买选择权的行权价格，前提是公司合理确定将行使该选择权；行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出公司将行使终止租赁选择权；根据公司提供的担保余值预计应支付的款项。本公司采用租赁内含利率作为折现率。无法确定租赁内含利率的，采用本公司的增量借款利率作为折现率。

本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本公司按照变动后租赁付款额的现值重新计量租赁负债：本公司对购买选择权、续租选择权或终止租赁选择权的评估结果发生变化，或续租选择权或终止租赁选择权的实际行使情况与原评估结果不一致；根据担保余值预计的应付金额发生变动；用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动。在对租赁负债进行重新计量时，本公司相应调整使用权资产的账面价值。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，本公司将剩余金额计入当期损益。

3)短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

本公司选择对短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，并将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不属于低价值资产租赁。

4)租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

(2) 作为出租方租赁的会计处理方法

在租赁开始日，本公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁，是指无论所有权最终是否转移，但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。经营租赁，是指除融资租赁以外的其他租赁。

本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。如果原租赁为短期租赁且本公司选择对原租赁不确认使用权资产和租赁负债，本公司将该转租赁分类为经营租赁。

1)经营租赁会计处理

经营租赁的租赁收款额在租赁期内各个期间按照直线法确认为租金收入。本公司将发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础分摊计入当期损益。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)融资租赁会计处理

在租赁开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时，将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为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。

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值按照本附注“重要会计政策及会计估计——金融工具”进行会计处理。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。

34、其他重要的会计政策和会计估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

（1）金融工具的减值

本公司采用预期信用损失模型对以摊余成本计量的应收款项及债权投资、合同资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收款项融资及其他债权投资等的减值进行评估。运用预期信用损失模型涉及管理层的重大判断和估计。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据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。实际的金融工具减值结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响金融工具的账面价值及信用减值损失的计提或转回。

（2）存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

（3）折旧和摊销

本公司对采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

（4）递延所得税资产

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

（5）所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

（6）预计负债

本公司根据合约条款、现有知识及历史经验，对产品质量保证、预计合同亏损、延迟交货违约金等估计并计提相应准备。在该等或有事项已经形成一项现时义务，且履行该等现时义务很可能导致经济利益流出本公司的情况下，本公司对或有事项按履行相关现时义务所需支出的最佳估计数确认为预计负债。预计负债的确认和计量在很大程度上依赖于管理层的判断。在进行判断过程中本公司需评估该等或有事项相关的风险、不确定性及货币时间价值等因素。

其中，本公司会就出售、维修及改造所售商品向客户提供的售后质量维修承诺预计负债。预计负债时已考虑本公司近期的维修经验数据，但近期的维修经验可能无法反映将来的维修情况。这项准备的任何增加或减少，均可能影响未来年度的损益。

（7）公允价值计量

本公司的某些资产和负债在财务报表中按公允价值计量。在对某项资产或负债的公允价值作出估计时，本公司采用可获得的可观察市场数据；如果无法获得第一层次输入值，则聘用第三方有资质的评估机构进行估值，在此过程中本公

司管理层与其紧密合作，以确定适当的估值技术和相关模型的输入值。在确定各类资产和负债的公允价值的过程中所采用的估值技术和输入值的相关信息在本附注“公允价值的披露”。

35、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

适用 不适用

(2) 重要会计估计变更

适用 不适用

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

适用 不适用

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额	国内按 13%、6%等税率计缴，国外子公司按 9%、7%税率计缴。出口货物执行“免、抵、退”税政策，退税率为 13%。
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%、5%
企业所得税	应纳税所得额	[注]
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%

[注]存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
上海儒竞智控技术有限公司	15%
上海儒竞电控技术有限公司	15%
香港瑞盛国际集团有限公司	16.5%、8.25% ¹
除上述以外的其他国内公司	25%
国外子公司	按当地适用税率

注 1：香港瑞盛国际集团有限公司注册于中国香港，依注册地政策实行两级制税率。根据《2018 年税务（修订）（第 3 号）条例》（《修订条例》），香港地区公司当期应纳税所得额 200 万港元以内部分按 8.25%计算所得税，超过 200 万港元部分按 16.5%计算所得税。

2、税收优惠

(1) 上海儒竞智控技术有限公司

1) 根据科技部、财政部、国家税务总局联合印发的《高新技术企业认定管理办法》（国科发火〔2016〕32 号）和《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火〔2016〕195 号）文件，公司于 2016 年 11 月 24 日取得证书编号为 GR201631002304 的高新技术企业证书，有效期三年。2019 年 12 月 6 日，公司通过高新复审，有效期三年。2022 年 12

月 14 日，公司通过高新复审，有效期三年，故 2022 年至 2024 年享受 15% 的企业所得税优惠税率。2025 年公司已启动高新技术企业认定复审，故本报告期暂按 15% 的税率计算所得税。

2) 根据财政部和国家税务总局《关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财税〔2023〕43 号）的相关规定，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% 抵减应纳税增值税额。公司享有该优惠政策。

(2) 上海儒竞电控技术有限公司

根据科技部、财政部、国家税务总局联合印发的《高新技术企业认定管理办法》（国科发火〔2016〕32 号）和《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火〔2016〕195 号）文件，公司于 2020 年 11 月 18 日取得证书编号为 GR202031004831 的高新技术企业证书，有效期三年。2023 年 12 月 12 日，公司通过高新复审，有效期三年，故公司 2023 年至 2025 年享受 15% 的企业所得税优惠税率。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	47,543.13	38,034.10
银行存款	2,143,392,196.31	2,250,528,714.18
其他货币资金	48,063,430.75	28,590,457.85
合计	2,191,503,170.19	2,279,157,206.13
其中：存放在境外的款项总额	31,474,813.74	13,320,589.99

其他说明

- (1) 期末无存放在境外且资金汇回受到限制的款项。
(2) 抵押、质押、查封、冻结、扣押等所有权或使用权受限的款项详见本附注“合并财务报表项目注释——所有权或使用权受到限制的资产”之说明。

2、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	28,641,835.66	7,345,543.54
财务公司承兑汇票	116,407,064.30	166,423,492.84
合计	145,048,899.96	173,769,036.38

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										

按组合计提坏账准备的应收票据	148,973,081.16	100.00%	3,924,181.20	2.63%	145,048,899.96	179,982,680.64	100.00%	6,213,644.26	3.45%	173,769,036.38
其中：										
银行承兑汇票	28,641,835.66	19.23%		0.00%	28,641,835.66	7,345,543.54	4.08%			7,345,543.54
财务公司承兑汇票	120,331,245.50	80.77%	3,924,181.20	3.26%	116,407,064.30	172,637,137.10	95.92%	6,213,644.26	3.60%	166,423,492.84
合计	148,973,081.16	100.00%	3,924,181.20	2.63%	145,048,899.96	179,982,680.64	100.00%	6,213,644.26	3.45%	173,769,036.38

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
银行承兑汇票	28,641,835.66		0.00%
财务公司承兑汇票	120,331,245.50	3,924,181.20	3.26%
合计	148,973,081.16	3,924,181.20	

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

适用 不适用**(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备	6,213,644.26	-2,289,463.06				3,924,181.20
合计	6,213,644.26	-2,289,463.06				3,924,181.20

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用**(4) 期末公司已质押的应收票据**

单位：元

项目	期末已质押金额
财务公司承兑汇票	100,311,143.81
合计	100,311,143.81

(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据		18,075,022.64

财务公司承兑汇票		7,049,668.72
合计		25,124,691.36

(6) 本期实际核销的应收票据情况

应收票据核销说明：

本期公司无实际核销的应收票据。

3、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	494,857,643.26	420,721,135.66
其中：1-6个月	457,568,029.56	392,432,610.88
7-12个月	37,289,613.70	28,288,524.78
1至2年	4,408,036.66	3,883,833.04
2至3年	863,112.39	985,011.70
3年以上	11,745,217.31	11,561,808.81
3至4年	200,445.37	17,036.87
4至5年	379,941.57	2,240,404.97
5年以上	11,164,830.37	9,304,366.97
合计	511,874,009.62	437,151,789.21

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	10,655,151.47	2.08%	10,655,151.47	100.00%	0.00	10,655,151.47	2.44%	10,655,151.47	100.00%	0.00
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	501,218,858.15	97.92%	12,619,110.57	2.52%	488,599,747.58	426,496,637.74	97.56%	10,746,603.01	2.52%	415,750,034.73
其中：										
账龄组合	501,218,858.15	97.92%	12,619,110.57	2.52%	488,599,747.58	426,496,637.74	97.56%	10,746,603.01	2.52%	415,750,034.73
合计	511,874,009.62	100.00%	23,274,262.04	4.55%	488,599,747.58	437,151,789.21	100.00%	21,401,711.78	4.90%	415,750,034.73

	009.62		62.04		747.58	789.21		54.48		034.73
--	--------	--	-------	--	--------	--------	--	-------	--	--------

按单项计提坏账准备类别名称:

单位: 元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
安徽欢颜机器人有限公司	9,481,818.11	9,481,818.11	9,481,818.11	9,481,818.11	100.00%	预计无法收回
长园和鹰智能设备有限公司	1,033,220.36	1,033,220.36	1,033,220.36	1,033,220.36	100.00%	预计无法收回
遂翼机器人(上海)有限公司	140,113.00	140,113.00	140,113.00	140,113.00	100.00%	预计无法收回
合计	10,655,151.47	10,655,151.47	10,655,151.47	10,655,151.47		

按组合计提坏账准备类别名称:

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
账龄组合	501,218,858.15	12,619,110.57	2.52%
合计	501,218,858.15	12,619,110.57	

确定该组合依据的说明:

账龄组合

账龄	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
其中: 1-6 月	457,568,029.56	9,151,360.58	2.00
7-12 月	37,289,613.70	1,864,480.69	5.00
1 年内合计	494,857,643.26	11,015,841.27	2.23
1 至 2 年	4,408,036.66	440,803.67	10.00
2 至 3 年	863,112.39	172,622.48	20.00
3-4 年	200,445.37	100,222.69	50.00
4 年以上	889,620.47	889,620.47	100.00
合计	501,218,858.15	12,619,110.57	2.52

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备:

适用 不适用**(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备情况:

单位: 元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按单项计提坏账准备	10,655,151.47					10,655,151.47
按组合计提坏账准备	10,746,603.01	1,872,507.56				12,619,110.57
合计	21,401,754.48	1,872,507.56				23,274,262.04

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

本期无重要的坏账准备收回或转回。

(4) 本期实际核销的应收账款情况

应收账款核销说明：

本期无重要的应收账款核销。

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
前五名合计	362,551,206.90	5,000,000.00	367,551,206.90	70.88%	9,273,301.36
合计	362,551,206.90	5,000,000.00	367,551,206.90	70.88%	9,273,301.36

4、合同资产

(1) 合同资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
应收质保金	6,650,000.00	2,532,700.00	4,117,300.00	6,540,000.00	2,530,200.00	4,009,800.00
合计	6,650,000.00	2,532,700.00	4,117,300.00	6,540,000.00	2,530,200.00	4,009,800.00

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	6,650,000.00	100.00%	2,532,700.00	38.09%	4,117,300.00	6,540,000.00	100.00%	2,530,200.00	38.69%	4,009,800.00
其中：										
账龄组合	6,650,000.00	100.00%	2,532,700.00	38.09%	4,117,300.00	6,540,000.00	100.00%	2,530,200.00	38.69%	4,009,800.00
合计	6,650,000.00	100.00%	2,532,700.00	38.09%	4,117,300.00	6,540,000.00	100.00%	2,530,200.00	38.69%	4,009,800.00

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额

	账面余额	坏账准备	计提比例
账龄组合	6,650,000.00	2,532,700.00	38.09%
合计	6,650,000.00	2,532,700.00	

确定该组合依据的说明：

账龄组合

账龄	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
其中：1-6 月	110,000.00	2,200.00	2.00
7-12 个月	10,000.00	500.00	5.00
1 年内合计	120,000.00	2,700.00	2.25
1 至 2 年	-	-	0.00
2 至 3 年	5,000,000.00	1,000,000.00	20.00
3-4 年	-	-	0.00
4 年以上	1,530,000.00	1,530,000.00	100.00
合计	6,650,000.00	2,532,700.00	38.09

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位：元

项目	本期计提	本期收回或转回	本期转销/核销	原因
应收质保金	2,500.00			
合计	2,500.00			——

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

本期无重要的坏账准备收回或转回。

(4) 本期实际核销的合同资产情况

合同资产核销说明：

本期无实际核销的合同资产情况。

其他说明：

按欠款方归集的期末数前五名的应收账款和合同资产情况详见本附注“合并财务报表项目注释——应收账款”之说明。

5、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
信用评级较高的银行承兑汇票	132,397,144.62	101,631,822.99
合计	132,397,144.62	101,631,822.99

(2) 期末公司已质押的应收款项融资

单位：元

项目	期末已质押金额
银行承兑汇票	57,725,774.43
合计	57,725,774.43

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	53,287,702.01	
合计	53,287,702.01	

(4) 本期实际核销的应收款项融资情况

核销说明：

本期无实际核销的应收款项融资。

(5) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

项目	期初数	本期成本变动	本期公允价值变动	期末数
银行承兑汇票	101,631,822.99	30,765,321.63	-	132,397,144.62

续上表：

项目	期初成本	期末成本	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认的损失准备
银行承兑汇票	101,631,822.99	132,397,144.62	-	-

6、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	5,750,636.22	11,243,164.72
合计	5,750,636.22	11,243,164.72

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	5,572,952.15	10,773,850.83
员工备用金	906,077.72	201,930.20
出口退税款	600,484.98	2,477,297.36
其他	184,892.11	168,324.35
合计	7,264,406.96	13,621,402.74

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	4,949,701.62	5,714,387.66
其中：1-6 月	2,360,419.57	5,208,726.16
7-12 月	2,589,282.05	505,661.50
1 至 2 年	409,030.77	801,253.74
2 至 3 年	407,524.23	5,975,151.00
3 年以上	1,498,150.34	1,130,610.34
3 至 4 年	566,920.00	313,971.00
4 至 5 年	114,591.00	
5 年以上	816,639.34	816,639.34
合计	7,264,406.96	13,621,402.74

3) 按坏账计提方法分类披露

☑适用 ☐不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	7,264,406.96	100.00%	1,513,770.74	20.84%	5,750,636.22	13,621,402.74	100.00%	2,378,238.02	17.46%	11,243,164.72
其中：										
账龄组合	7,264,406.96	100.00%	1,513,770.74	20.84%	5,750,636.22	13,621,402.74	100.00%	2,378,238.02	17.46%	11,243,164.72
合计	7,264,406.96	100.00%	1,513,770.74	20.84%	5,750,636.22	13,621,402.74	100.00%	2,378,238.02	17.46%	11,243,164.72

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
账龄组合	7,264,406.96	1,513,770.74	20.84%
合计	7,264,406.96	1,513,770.74	

确定该组合依据的说明：

其中：账龄组合

账龄	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
其中：1-6 月	2,360,419.57	47,208.38	2.00
7-12 月	2,589,282.05	129,464.09	5.00
1 年内合计	4,949,701.62	176,672.47	3.57
1 至 2 年	409,030.77	40,903.08	10.00
2 至 3 年	407,524.23	81,504.85	20.00

3-4 年	566,920.00	283,460.00	50.00
4 年以上	931,230.34	931,230.34	100.00
合计	7,264,406.96	1,513,770.74	20.84

按预期信用损失一般模型计提坏账准备:

单位: 元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	129,457.61	2,248,780.41		2,378,238.02
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	47,214.86	-911,682.14		-864,467.28
2025 年 6 月 30 日余额	176,672.47	1,337,098.27		1,513,770.74

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况:

单位: 元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按组合计提坏账准备	2,378,238.02	-864,467.28				1,513,770.74
合计	2,378,238.02	-864,467.28				1,513,770.74

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的:

本期无重要的坏账准备转回或收回。

5) 本期实际核销的其他应收款情况

其他应收款核销说明:

本期无实际核销的其他应收款。

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位: 元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	押金保证金	2,541,616.98	7-12 个月	34.99%	127,080.82
第二名	押金保证金	991,658.34	1	13.65%	907,178.34
第三名	押金保证金	656,724.17	1-6 个月	9.04%	13,134.48
第四名	出口退税款	600,484.98	1-6 个月	8.27%	12,009.70

第五名	押金保证金	562,758.00	²	7.75%	282,745.20
合计		5,353,242.47		73.69%	1,342,148.54

注：1 3-4 年 168,960.00 元，4 年以上 822,698.34 元。

2 1-6 个月 20,000.00 元，2-3 年 95,666.00 元，3-4 年 367,760.00 元，4 年以上 79,332.00 元。

7、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	2,067,164.81	93.18%	1,786,398.88	97.85%
1 至 2 年	126,500.99	5.70%	26,009.52	1.42%
2 至 3 年	24,774.05	1.12%	10,452.00	0.57%
3 年以上			2,960.85	0.16%
合计	2,218,439.85		1,825,821.25	

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

期末不存在账龄超过 1 年且金额重大的预付款项。

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

公司本期按预付对象归集的预付款项期末数前五名累计金额为 1,094,959.30 元，占预付款项期末合计数的比例为 49.36%。

8、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备或 合同履约成本减 值准备	账面价值
原材料	127,175,646.27	2,794,247.00	124,381,399.27	118,280,108.84	2,764,255.29	115,515,853.55
在产品	897,926.79		897,926.79	8,500,792.57		8,500,792.57
库存商品	131,270,825.05	10,683,957.28	120,586,867.77	113,613,347.03	10,279,004.70	103,334,342.33
发出商品	39,949,532.43		39,949,532.43	104,352,482.96		104,352,482.96
委托加工物资	6,088,222.92	820,002.20	5,268,220.72	11,700,527.58	910,186.07	10,790,341.51
合计	305,382,153.46	14,298,206.48	291,083,946.98	356,447,258.98	13,953,446.06	342,493,812.92

(2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	2,764,255.29	460,766.06		430,774.35		2,794,247.00
库存商品	10,279,004.70	1,065,281.91		660,329.33		10,683,957.28
委托加工物资	910,186.07	34,601.05		124,784.92		820,002.20
合计	13,953,446.06	1,560,649.02		1,215,888.60		14,298,206.48

本期计提、转回情况说明

类别	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和合同履约成本减值准备的原因
原材料	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	已领用或已实现销售
在产品		-
委托加工物资		已领用
库存商品	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	已实现销售
发出商品		-

(3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

存货期末余额不含有借款费用资本化金额。

9、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税留抵税额	51,858,009.62	46,636,222.99
预缴企业所得税	9,109,293.34	5,473,158.79
合计	60,967,302.96	52,109,381.78

10、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	540,571,678.22	84,481,749.25
合计	540,571,678.22	84,481,749.25

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公设备及其他	合计
一、账面原值：					
1.期初余额		184,750,682.07	2,845,520.62	11,386,531.97	198,982,734.66
2.本期增加金额	435,292,771.38	26,676,561.14	138,407.08	3,475,004.74	465,582,744.34
(1) 购置		8,907,223.13	138,407.08	3,475,004.74	12,520,634.95

(2) 在建工程转入	435,292,771.38	17,769,338.01			453,062,109.39
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额		4,160,000.00			4,160,000.00
(1) 处置或报废		4,160,000.00			4,160,000.00
4.期末余额	435,292,771.38	207,267,243.21	2,983,927.70	14,861,536.71	660,405,479.00
二、累计折旧					
1.期初余额		104,751,679.80	1,370,860.49	8,378,445.12	114,500,985.41
2.本期增加金额		8,707,322.81	111,332.66	466,159.90	9,284,815.37
(1) 计提		8,707,322.81	111,332.66	466,159.90	9,284,815.37
3.本期减少金额		3,952,000.00			
(1) 处置或报废		3,952,000.00			
4.期末余额		109,507,002.61	1,482,193.15	8,844,605.02	119,833,800.78
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	435,292,771.38	97,760,240.60	1,501,734.55	6,016,931.69	540,571,678.22
2.期初账面价值		79,999,002.27	1,474,660.13	3,008,086.85	84,481,749.25

其他说明

- 1)期末未发现固定资产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。
- 2)期末无暂时闲置的固定资产。
- 3)期末无经营租赁租出的固定资产。
- 4)期末无未办妥产权证书的固定资产。
- 5)期末无用于借款抵押的固定资产。

11、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	38,599,123.56	359,580,341.25
合计	38,599,123.56	359,580,341.25

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
新能源汽车电子和智能制造产业基地				359,158,040.36		359,158,040.36
其他设备及系统安装工程	38,599,123.56		38,599,123.56	422,300.89		422,300.89

合计	38,599,123.56		38,599,123.56	359,580,341.25		359,580,341.25
----	---------------	--	---------------	----------------	--	----------------

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
新能源汽车电子和智能制造产业基地	583,780,000.00	359,158,040.36	81,644,557.79	440,330,837.41	471,760.74	0.00	83.84%	100%	0.00	0.00	0.00%	募集资金
合计	583,780,000.00	359,158,040.36	81,644,557.79	440,330,837.41	471,760.74	0.00			0.00	0.00	0.00%	

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

其他说明

- 1)期末未发现在建工程存在明显减值迹象，故未计提减值准备。
- 2)期末无用于借款抵押的在建工程。

12、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	41,751,423.70	41,751,423.70
2.本期增加金额		
3.本期减少金额		
4.期末余额		
二、累计折旧		
1.期初余额	18,310,380.26	18,310,380.26
2.本期增加金额	8,450,336.26	8,450,336.26
(1) 计提	8,450,336.26	8,450,336.26
3.本期减少金额		
(1) 处置		
4.期末余额	26,760,716.52	26,760,716.52
三、减值准备		
1.期初余额		
2.本期增加金额		

(1) 计提		
3.本期减少金额		
(1) 处置		
4.期末余额		
四、账面价值		
1.期末账面价值	14,990,707.18	14,990,707.18
2.期初账面价值	23,441,043.44	23,441,043.44

13、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	合计
一、账面原值					
1.期初余额	68,814,300.00	2,000,000.00	2,000,000.00	13,917,622.78	86,731,922.78
2.本期增加金额				679,282.86	679,282.86
(1) 购置				679,282.86	679,282.86
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额	68,814,300.00	2,000,000.00	2,000,000.00	14,596,905.64	87,411,205.64
二、累计摊销					
1.期初余额	3,096,643.50	2,000,000.00	2,000,000.00	7,217,820.28	14,314,463.78
2.本期增加金额	688,143.00			586,426.30	1,274,569.30
(1) 计提	688,143.00			586,426.30	1,274,569.30
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额	3,784,786.50	2,000,000.00	2,000,000.00	7,804,246.58	11,804,246.58
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	65,029,513.50			6,792,659.06	71,822,172.56
2.期初账面价值	65,717,656.50			6,699,802.50	72,417,459.00

其他说明

- 1) 期末未发现无形资产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。
- 2) 期末无未办妥权证的无形资产。

3) 期末无用于抵押或担保的无形资产。

14、开发支出

开发支出情况详见本附注“研发支出”之说明。

15、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费-工厂	3,163,832.85		3,115,088.65		48,744.20
装修费-办公楼	372,891.36		159,810.60		213,080.76
网易邮箱使用权	25,302.53		6,600.66		18,701.87
人脸识别考勤系统	31,085.58		31,085.58		0.00
其他	40,927.50	424,000.00	2,295.00		462,632.50
合计	3,634,039.82	424,000.00	3,314,880.49		743,159.33

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

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	18,500,241.58	2,702,356.86	16,422,021.47	2,622,350.23
内部交易未实现利润			18,200,685.12	4,550,171.28
可抵扣亏损	26,226,756.70	5,851,612.73	46,672,484.42	10,050,709.22
坏账准备	13,248,338.37	2,029,172.08	15,074,276.17	2,432,830.05
预计负债	8,222,629.16	1,233,394.38	8,379,001.45	1,256,850.22
政府补助	2,208,047.43	331,207.11	2,781,885.51	450,132.78
预提费用	3,324,776.05	542,639.19	2,509,582.51	376,437.38
应付职工薪酬	11,660,946.95	1,749,142.04	25,652,772.15	3,847,915.82
租赁负债	14,685,282.19	2,262,201.96	22,861,475.19	3,665,111.97
股份支付	4,555,588.19	857,234.34	4,555,588.19	857,234.34
合计	102,632,606.62	17,558,960.69	163,109,772.18	30,109,743.29

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
购置设备、器具一次性扣除	552,350.16	82,852.52	637,540.89	95,631.13
使用权资产	14,141,134.82	2,178,477.83	22,336,599.46	3,578,464.55
合计	14,693,484.98	2,261,330.35	22,974,140.35	3,674,095.68

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	2,261,330.35	15,297,630.34	3,674,095.68	26,435,647.61
递延所得税负债	2,261,330.35		3,674,095.68	

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	14,089,432.96	15,347,802.85
可抵扣亏损	160,195,021.74	155,007,645.76
合计	174,284,454.70	170,355,448.61

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2024			
2025	13,653,411.67	13,653,411.67	
2026	2,749,738.89	2,749,738.89	
2027	2,424,808.58	2,424,808.58	
2028	39,104,119.61	39,104,119.61	
2029	39,468,238.67	39,468,238.67	
2030	18,564,577.73	13,389,356.07	
2031	18,862,346.90	18,862,346.90	
2032	25,367,779.69	25,355,625.37	
合计	160,195,021.74	155,007,645.76	

17、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付长期资产购置款	6,369,658.09		6,369,658.09	5,662,210.26		5,662,210.26
合计	6,369,658.09		6,369,658.09	5,662,210.26		5,662,210.26

18、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	48,062,430.75	48,062,430.75	质押	银行承兑汇票保证金	28,588,457.85	28,588,457.85	质押	银行承兑汇票保证金
应收票据	100,311,143.81	97,523,783.66	质押	质押开具票据	115,730,786.42	112,067,481.25	质押	质押开具票据
应收款项融资	57,725,774.43	57,725,774.43	质押	质押开具票据	41,751,351.59	41,751,351.59	质押	质押开具票据

货币资金	1,000.00	1,000.00	质押	ETC 保证金	2,000.00	2,000.00	质押	ETC 保证金
货币资金					1,950,000,000.00	1,950,000,000.00	其他	购买理财待扣划资金
合计	206,100,348.99	203,312,988.84			2,136,072,595.86	2,132,409,290.69		

19、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	259,674,344.98	223,047,186.05
合计	259,674,344.98	223,047,186.05

20、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	426,365,132.46	451,341,039.44
1-2 年	2,383,852.83	1,674,470.27
2-3 年	166,464.89	15,228.86
3 年以上	504,657.88	549,626.72
合计	429,420,108.06	453,580,365.29

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

期末无账龄超过 1 年的大额应付账款。

21、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	477,944.90	2,299,947.27
合计	477,944.90	2,299,947.27

(1) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
押金保证金	95,000.00	136,284.40
应付个人报销款	381,394.90	1,638,027.63
应付暂收款		517,800.00
其他	1,550.00	7,835.24
合计	477,944.90	2,299,947.27

2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

期末无账龄超过 1 年的大额其他应付款。

22、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收货款	5,390,934.38	5,683,525.32
合计	5,390,934.38	5,683,525.32

23、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	40,559,579.37	99,468,491.82	122,850,749.92	17,177,321.27
二、离职后福利-设定提存计划	2,185,126.11	13,574,483.50	13,453,751.88	2,305,857.73
合计	42,744,705.48	113,042,975.32	136,304,501.80	19,483,179.00

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	38,436,990.21	86,269,566.72	109,731,938.27	14,974,618.66
2、职工福利费	47,390.00	325,476.84	353,556.84	19,310.00
3、社会保险费	1,223,530.16	7,631,385.71	7,555,694.26	1,299,221.61
其中：医疗保险费	1,191,887.40	7,385,288.15	7,319,434.51	1,257,741.04
工伤保险费	31,642.76	246,097.56	236,259.75	41,480.57
4、住房公积金	851,669.00	5,242,062.55	5,209,560.55	884,171.00
合计	40,559,579.37	99,468,491.82	122,850,749.92	17,177,321.27

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	2,118,909.72	13,161,226.18	13,044,153.13	2,235,982.77
2、失业保险费	66,216.39	413,257.32	409,598.75	69,874.96
合计	2,185,126.11	13,574,483.50	13,453,751.88	2,305,857.73

24、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

增值税	1,713,336.03	861,618.83
企业所得税	39,912.58	5,741,162.07
个人所得税	2,161,263.61	1,509,720.93
城市维护建设税	119,933.52	178,770.99
印花税	269,996.68	309,019.89
教育费附加	51,400.08	78,099.17
地方教育附加	34,266.73	52,066.13
城镇土地使用税	29,823.60	29,823.60
房产税	353,072.31	
合计	4,773,005.14	8,760,281.61

25、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的租赁负债	5,208,504.80	10,951,797.04
合计	5,208,504.80	10,951,797.04

26、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
非 6+10 银行承兑汇票及商业承兑汇票背书未到期还原	25,124,691.36	17,034,581.13
预收款待转销项税	221,428.54	200,390.01
合计	25,346,119.90	17,234,971.14

27、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	16,512,679.96	25,245,461.46
减：未确认融资费用	946,662.70	1,316,239.31
减：一年内到期的租赁负债	5,208,504.80	10,951,797.04
合计	10,357,512.46	12,977,425.11

28、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
产品质量保证	8,222,629.16	8,626,748.33	售后维修费
合计	8,222,629.16	8,626,748.33	

29、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
----	------	------	------	------	------

政府补助	2,781,885.51		573,838.08	2,208,047.43	与资产相关的政府补助
合计	2,781,885.51		573,838.08	2,208,047.43	

30、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	94,311,768.00						94,311,768.00

31、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	2,358,194,852.38			2,358,194,852.38
其他资本公积	4,653,557.83			4,653,557.83
合计	2,362,848,410.21			2,362,848,410.21

32、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
二、将重分类进损益的其他综合收益	1,515.67	-5,865.80				-5,865.80		-4,350.13
外币财务报表折算差额	1,515.67	-5,865.80				-5,865.80		-4,350.13
其他综合收益合计	1,515.67	-5,865.80				-5,865.80		-4,350.13

33、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	28,400,699.50	3,052,308.71		31,453,008.21
合计	28,400,699.50	3,052,308.71		31,453,008.21

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

根据公司法 and 公司章程规定，按 2025 年半年度母公司净利润提取 10% 的法定盈余公积 3,052,308.71 元。

34、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	683,391,340.00	582,865,783.57
调整后期初未分配利润	683,391,340.00	582,865,783.57
加：本期归属于母公司所有者的净利润	103,579,638.65	168,255,440.74
减：提取法定盈余公积	3,052,308.71	6,427,235.11
应付普通股股利	33,009,118.80	61,302,649.20
期末未分配利润	750,909,551.14	683,391,340.00

调整期初未分配利润明细：

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

35、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	699,138,679.11	513,071,549.70	657,978,703.14	509,894,797.33
其他业务	559,971.90	110,496.87	260,758.50	114,893.12
合计	699,698,651.01	513,182,046.57	658,239,461.64	510,009,690.45

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型				
其中：				
暖通空调及冷冻冷藏设备	421,849,047.39	309,578,356.45	421,849,047.39	309,578,356.45
新能源汽车热管理系统	260,152,125.87	186,481,668.51	260,152,125.87	186,481,668.51
伺服驱动及控制系统	17,137,505.85	17,011,524.74	17,137,505.85	17,011,524.74
其他	559,971.90	110,496.87	559,971.90	110,496.87
按经营地区分类				
其中：				
内销	521,506,288.69	407,412,381.58	521,506,288.69	407,412,381.58
外销	178,192,362.32	105,769,664.99	178,192,362.32	105,769,664.99
合计	699,698,651.01	513,182,046.57	699,698,651.01	513,182,046.57

36、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

城市维护建设税	1,478,209.84	1,647,707.68
教育费附加	641,123.38	716,942.66
房产税	353,072.31	
土地使用税	59,647.20	
印花税	556,345.80	581,999.63
地方教育附加	427,415.59	477,961.80
其他	1,020.00	31,323.60
合计	3,516,834.12	3,455,935.37

37、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	8,601,576.32	10,469,416.28
租赁费	1,113,044.00	986,058.12
办公费	1,037,019.11	943,338.37
专业服务费	1,405,652.82	1,227,816.82
折旧与摊销	691,734.37	635,375.09
差旅交通费	562,831.43	578,568.55
业务招待费	544,110.65	835,167.22
装修费	77,652.54	82,203.97
其他	1,369,692.22	163,930.93
合计	15,403,313.46	15,921,875.35

38、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	8,091,968.48	7,959,891.91
售后维修及服务费	56,876.05	15,051.61
差旅交通费	667,607.27	861,402.42
租赁费	312,415.52	383,760.66
办公费	236,769.98	153,368.61
样品费	68,354.99	78,906.95
业务招待费	306,088.91	223,549.36
折旧与摊销	22,602.82	19,120.03
业务宣传费	1,158,266.78	672,487.01
装修费		14,066.96
其他	342,966.19	362,067.00
合计	11,263,916.99	10,743,672.52

39、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	49,558,658.07	44,060,236.98
直接投入费用	7,495,534.57	5,299,924.70
折旧与摊销	2,551,865.10	2,394,280.45
其他	3,019,089.73	3,256,548.65
合计	62,625,147.47	55,010,990.78

40、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	369,578.81	1,261,611.22
其中：租赁负债利息费用	369,578.81	1,261,611.22
减：利息收入	3,285,589.67	15,241,121.19
汇兑损失	671,095.04	-3,040,952.77
手续费支出	180,866.56	208,815.01
合计	-2,064,049.26	-16,811,647.73

41、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	654,326.84	8,245,018.16
个税手续费返还	252,837.55	320,965.36
增值税加计抵减	1,156,634.34	4,381,657.70
退役军人减免增值税	2,250.00	
合计	2,066,048.73	12,947,641.22

42、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
银行理财产品的投资收益	18,879,419.48	11,870,354.50
合计	18,879,419.48	11,870,354.50

43、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	2,289,463.06	1,934,926.94
应收账款坏账损失	-1,872,513.53	-1,224,883.96
其他应收款坏账损失	863,867.97	145,567.14
合计	1,280,817.50	855,610.12

44、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-1,563,149.02	-584,224.26
合计	-1,563,149.02	-584,224.26

45、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额

处置未划分为持有待售的非流动资产时确认的收益	-199,592.92	1,386.77
其中：固定资产	-199,592.92	1,386.77
合计	-199,592.92	1,386.77

46、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
废品收入	22,942.11	28,600.00	22,942.11
罚没及违约金收入	41,000.28	35,221.40	41,000.28
合计	63,942.39	63,821.40	63,942.39

47、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠		10,000.00	
其他	13,904.76		13,904.76
合计	13,904.76	10,000.00	13,904.76

48、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	1,567,375.69	7,431,775.87
递延所得税费用	11,138,008.72	4,102,937.89
合计	12,705,384.41	11,534,713.76

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	116,285,023.06
按法定/适用税率计算的所得税费用	29,071,255.77
子公司适用不同税率的影响	-7,840,977.40
非应税收入的影响	-809.89
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	59,580.19
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	776,717.87
研发加计扣除的影响	-9,360,382.12
所得税费用	12,705,384.41

49、其他综合收益

详见附注 32

50、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到政府补助及个税返还	423,233.41	7,848,164.63
收到存款利息收入	3,131,407.65	16,570,099.71
收到往来款及其他	7,351,035.92	1,529,675.60
合计	10,905,676.98	25,947,939.94

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付期间费用	9,592,805.75	8,674,479.82
支付往来款及其他	4,225,323.28	5,128,196.90
合计	13,818,129.03	13,802,676.72

(2) 与投资活动有关的现金

收到的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
赎回银行理财产品	5,669,000,000.00	5,569,000,000.00
合计	5,669,000,000.00	5,569,000,000.00

支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
购买银行理财产品	3,719,000,000.00	5,569,000,000.00
合计	3,719,000,000.00	5,569,000,000.00

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到中证登代扣代缴分红个税款及保证金等		3,386,264.69
合计		3,386,264.69

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付中证登代扣代缴分红个税款及保证金等		679,400.00

偿付房屋租赁负债	11,320,965.49	10,648,655.51
合计	11,320,965.49	11,328,055.51

筹资活动产生的各项负债变动情况

☑适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
应付股利			33,009,118.80	33,009,118.80		-
一年内到期的非流动负债	10,951,797.04		5,208,504.80	10,951,797.04		5,208,504.80
租赁负债	12,977,425.11			369,168.45	2,250,744.20	10,357,512.46
合计	23,929,222.15		38,217,623.60	44,330,084.29	2,250,744.20	15,566,017.26

51、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	103,579,638.65	93,518,820.89
加：资产减值准备	282,331.52	-271,385.86
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	8,450,336.26	8,959,284.52
使用权资产折旧	5,755,435.71	6,829,738.97
无形资产摊销	470,624.01	723,381.54
长期待摊费用摊销	3,314,880.49	2,383,188.84
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）	199,592.92	-1,386.77
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	773,747.50	-1,450,579.83
投资损失（收益以“－”号填列）	-18,879,419.48	-11,870,354.50
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	11,138,017.27	4,470,037.80
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）	52,280,994.12	58,632,228.32
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-97,584,696.99	24,496,331.77

经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-12,125,366.92	-154,309,102.48
其他	-573,838.08	-702,038.02
经营活动产生的现金流量净额	57,082,276.98	31,408,165.19
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	2,143,168,594.21	2,359,701,085.15
减：现金的期初余额	300,434,095.01	2,434,096,822.97
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	1,842,734,499.20	-74,395,737.82

（2）现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	2,143,168,594.21	300,434,095.01
其中：库存现金	47,543.13	38,034.10
可随时用于支付的银行存款	2,143,121,051.08	300,396,060.91
三、期末现金及现金等价物余额	2,143,168,594.21	300,434,095.01

（3）不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
银行承兑汇票保证金	48,062,430.75	59,249,884.02	使用受限
未到期应收利息	271,145.23	391,721.19	计提的利息，实际未收到
ETC 保证金	1,000.00		使用受限
合计	48,334,575.98	59,641,605.21	

52、外币货币性项目

（1）外币货币性项目

单位：元

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			
其中：美元	16,052,397.98	7.1586	114,912,696.18
欧元	19.22	8.4024	161.49
泰铢	46,939,772.21	0.2197	10,312,667.95
应收账款			

其中：美元	14,705,896.72	7.1586	105,273,632.26
其他应收款			
其中：美元	355,043.86	7.1586	2,541,616.98
应付账款			
其中：美元	760,046.39	7.1586	5,440,868.09
应交税费			
其中：美元	5,658.98	7.1586	40,510.37

(2) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

适用 不适用

53、租赁

(1) 本公司作为承租方

适用 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

1) 各类使用权资产的账面原值、累计折旧以及减值准备等详见本附注“合并财务报表项目注释——使用权资产”之说明。

2) 租赁负债的利息费用

项目	本期数
计入财务费用的租赁负债利息	369,578.81

3) 简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

项目	本期数
短期租赁费用	451,931.64
低价值资产租赁费用	179,056.77
合计	630,988.41

4) 与租赁相关的总现金流出

项目	本期数
偿还租赁负债本金和利息所支付的现金	10,461,324.29
支付的按简化处理的短期租赁付款额和低价值资产租赁付款额	642,623.30
合计	11,103,947.59

5) 租赁负债的到期期限分析、对相关流动性风险的管理等详见本附注（十一）1、“流动风险”之说明。

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	49,558,658.07	44,060,236.98
直接投入费用	7,495,534.57	5,299,924.70
折旧与摊销	2,551,865.10	2,394,280.45
其他	3,019,089.73	3,256,548.65
合计	62,625,147.47	55,010,990.78

其中：费用化研发支出	62,625,147.47	55,010,990.78
------------	---------------	---------------

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
上海儒竞智控技术有限公司	80,000,000.00	上海市	上海市	制造业	100.00%		直接设立
上海儒竞自动控制系统有限公司	100,000,000.00	上海市	上海市	研发	100.00%		直接设立
上海诚跃电气科技有限公司	15,000,000.00	上海市	上海市	贸易	100.00%		直接设立
上海儒竞智能科技有限公司	100,000,000.00	上海市	上海市	项目公司	100.00%		直接设立
上海儒竞电控技术有限公司	15,000,000.00	上海市	上海市	研发	100.00%		直接设立
上海儒竞自动化设备有限公司	35,000,000.00	上海市	上海市	贸易		100.00%	直接设立
上海儒竞智能设备有限公司	10,000,000.00	上海市	上海市	制造业		100.00%	直接设立
上海儒竞智控电子有限责任公司	10,000,000.00	上海市	上海市	制造业		100.00%	直接设立
香港瑞盛国际集团有限公司	10,000.00 ¹	中国香港	中国香港	贸易		100.00%	直接设立
REKO HOLDING LTD	100.00 ²	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	投资控股	100.00%		直接设立
RUKING (SINGAPORE) PTE. LTD.	490,000.00 ³	新加坡	新加坡	贸易		100.00%	直接设立
RUKING TECHNOLOGIES (THAILAND) CO.,LTD	200,000,000.00 ⁴	泰国	泰国	制造业		100.00%	直接设立

注：1 注册资本单位为港币。

2 注册资本单位为美元。

3 注册资本单位为新加坡币。

4 注册资本单位为泰铢。

其他说明：

- 1) 本期不存在母公司拥有半数或半数以下表决权而纳入合并财务报表范围的子公司情况。
- 2) 本期不存在母公司拥有半数以上表决权但未能对其形成控制的股权投资情况。

十、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

□适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

□适用 不适用

2、涉及政府补助的负债项目

适用 □不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
------	------	----------	-------------	------------	--------	------	----------

递延收益	2,781,885.51		573,838.08		2,208,047.43	与资产相关
------	--------------	--	------------	--	--------------	-------

3、计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
与资产相关	573,838.08	702,038.02
与收益相关	80,488.76	7,542,980.14
合计	654,326.84	8,245,018.16

十一、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

本公司在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、市场风险和流动性风险。本公司的主要金融工具包括货币资金、股权投资、债权投资、借款、应收账款、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注“合并财务报表项目注释”相关项目。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本公司的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本公司其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本公司内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本公司的审计委员会。

本公司通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

(1) 市场风险

金融工具的市场风险，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，包括外汇风险、利率风险和其他价格风险。

1) 汇率风险

汇率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。本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大，但本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易(外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元、港币)依然存在外汇风险。相关外币资产及外币负债包括：以外币计价的货币资金、应收账款、应付账款。外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额见本附注“合并财务报表项目注释——外币货币性项目”。

本公司密切关注汇率变动对本公司汇率风险的影响。本公司目前并未采取任何措施规避汇率风险，但管理层负责监控汇率风险，并将于需要时考虑对冲重大汇率风险。本期末，本公司面临的外汇风险主要来源于以美元、欧元(外币)计价的金融资产和金融负债，外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额见本附注“合并财务报表项目注释——外币货币性项目”。

在所有其他变量保持不变的情况下，如果美元或欧元对人民币升值或者贬值 5%，则公司将减少或者增加净利润 965.56 万元。管理层认为 5%合理反映了人民币对美元和欧元可能发生变动的合理范围。

2) 其他价格风险

本公司未持有其他上市公司的权益投资，不存在其他价格风险。

(2) 信用风险

信用风险，是指交易对手方未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险。本公司信用风险主要产生于银行存款和应收款项等。

本公司银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行，本公司预期银行存款不存在重大的信用风险。

对于应收款项，本公司按照客户管理信用风险集中度，设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对债务人的财务状况、外部评级、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估债务人的信用资质并设置相应欠款额度与信用期限。本公司会定期对债务人信用记录进行监控，对于信用记录不良的债务人，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。由于本公司的应收款项客户广泛分散于不同的地区和行业中，因此在本公司不存在重大信用风险集中。

本公司没有提供任何可能令本公司承受信用风险的担保。本公司所承担的最大信用风险敞口为资产负债表中各项金融资产的账面价值。

1) 信用风险显著增加判断依据

本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于本公司历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。当满足以下一个或多个定量、定性标准时，本公司认为信用风险已显著增加：

- ①合同付款已逾期超过 180 天。
- ②根据外部公开信用评级结果，债务人信用评级等级大幅下降。
- ③债务人生产或经营环节出现严重问题，经营成果实际或预期发生显著下降。
- ④债务人所处的监管、经济或技术环境发生显著不利变化。
- ⑤预期将导致债务人履行其偿债义务能力的业务、财务或经济状况发生显著不利变化。
- ⑥其他表明金融资产发生信用风险显著增加的客观证据。

2) 已发生信用减值的依据

本公司评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：

- ①发行方或债务人发生重大财务困难。
- ②债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等。
- ③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。
- ④债务人很可能破产或进行其他财务重组。
- ⑤发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。
- ⑥以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

3) 预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本公司对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量损失准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。相关定义如下：

- ①违约概率是指债务人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。
- ②违约风险敞口是指，在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本公司应被偿付的金额。
- ③违约损失率是指本公司对违约敞口发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保物或其他信用支持的可获得性不同，违约损失率也有所不同。

本公司通过预计未来各月份中单个敞口或资产组合的违约概率、违约损失率和违约风险敞口，来确定预期信用损失。本报告期内，预期信用损失估计技术或关键假设未发生重大变化。

4) 预期信用损失模型中包括的前瞻性信息

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本公司通过历史数据分析，识别出影响各资产组合的信用风险及预期信用损失的相关信息，如 GDP 增速等宏观经济状况，所处行业周期阶段等行业发展状况等。本公司在考虑公司未来销售策略或信用政策的变化的基础上来预测这些信息对违约概率和违约损失率的影响。

(3) 流动风险

流动风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务，满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。

本公司持有的金融负债和表外担保项目按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下(单位：人民币万元)：

项目	期末数				
	一年以内	一至两年	两至三年	三年以上	合计
应付票据	25,967.43	-	-	-	25,967.43
应付账款	42,942.01	-	-	-	42,942.01
其他应付款	47.79	-	-	-	47.79
一年内到期的非流动负债	520.85	-	-	-	520.85
其他流动负债	2,512.47	-	-	-	2,512.47
租赁负债	-	474.66	347.16	213.93	1,035.75
金融负债和或有负债合计	71,990.56	474.66	347.16	213.93	73,026.31

续上表：

项目	期初数				
	一年以内	一至两年	两至三年	三年以上	合计
应付票据	22,304.72	-	-	-	22,304.72
应付账款	45,358.04	-	-	-	45,358.04
其他应付款	229.99	-	-	-	229.99
一年内到期的非流动负债	1,095.18	-	-	-	1,095.18
其他流动负债	1,703.46	-	-	-	1,703.46
租赁负债	-	535.28	374.28	388.19	1,297.74
金融负债和或有负债合计	70,691.39	535.28	374.28	388.19	71,989.13

(4) 资本管理

本公司资本管理政策的目的是为了保障本公司能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。为了维持或调整资本结构，本公司可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股或出售资产以减低债务。本公司以资产负债率(即总负债除以总资产)为基础对资本结构进行监控。于 2025 年 6 月 30 日，本公司的资产负债率为 19.22%。

十二、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
应收款项融资		132,397,144.62		132,397,144.62
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

对于公司持有的银行理财产品，采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型为同类型工具的市场报价或交易商报价。估值技术的输入值主要包括合同挂钩标的观察值、合同约定的预期收益率等。

对于公司的应收款项融资，参照可比同类产品的价值确定其公允价值。

3、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、应付票据、应付账款、其他应付款等。本公司不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值相差很小。

十三、关联方及关联交易

1、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注（九）、1、在子公司中的权益。

2、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
赵佳生	持有公司 5%以上股份的自然人
帕太国际贸易（上海）有限公司	赵佳生曾担任总裁的企业 ¹

注：1 公司持股 5%以上股东赵佳生，自 2024 年 4 月 1 日起不再担任帕太国际贸易（上海）有限公司的总裁。因此帕太国际贸易（上海）有限公司自 2025 年 4 月 1 日起不再是公司关联方。

3、关联交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
帕太国际贸易（上海）有限公司 ¹	材料采购	9,837,143.07		否	22,211,392.44

注：1 公司与帕太国际贸易（上海）有限公司关联交易本期发生额为 2025 年 1-3 月的交易额。

（2）关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	2,233,598.03	2,203,756.72

4、关联方应收应付款项

(1) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
1) 应付票据			
	帕太国际贸易（上海）有限公司	19,141,732.05	18,364,930.86
2) 应付账款			
	帕太国际贸易（上海）有限公司	18,829,567.91	26,520,114.87

十四、股份支付

1、股份支付总体情况

适用 不适用

单位：元

授予对象类别	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	63,000	2,425,500.00						
管理人员	64,000	2,464,000.00						
研发人员	42,000	1,617,000.00						
合计	169,000	6,506,500.00						

期末发行在外的股票期权或其他权益工具

适用 不适用

十五、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

(1) 募集资金使用承诺情况

根据中国证券监督管理委员会同意注册的批复(证监许可[2023]1231号)规定,公司向社会公开发行人民币普通股(A股)23,590,000股,发行价格为人民币99.57元/股,截至2023年8月25日本公司共募集资金总额为人民币2,348,856,300.00元,扣除发行费用200,686,844.95元(不含税),募集资金净额为2,148,169,455.05元。募集资金投向使用情况如下:

单位：人民币万元

承诺投资项目	承诺投资金额	实际投资金额
新能源汽车电子和智能制造产业基地	58,378.00	47,251.55
研发测试中心建设项目	15,809.20	10,116.83
补充流动资金	30,000.00	30,091.24
超募资金补充流动资金	30,000.00	30,000.00
儒竞科技泰国生产基地建设项目	20,098.00	-
尚未指定用途	60,531.75	-
合计	214,816.95	117,459.62

(2) 合并范围内公司之间的财产抵押、质押担保情况,详见本附注“承诺及或有事项——或有事项”中“本公司合并范围内公司之间的担保情况”之说明。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

截至 2025 年 6 月 30 日，已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的银行承兑汇票金额参见本附注“合并财务报表项目注释——应收款项融资”之说明。

十六、资产负债表日后事项

1、利润分配情况

拟分配每 10 股派息数（元）	1
拟分配每 10 股分红股（股）	0
拟分配每 10 股转增数（股）	0
经审议批准宣告发放的每 10 股派息数（元）	0
经审议批准宣告发放的每 10 股分红股（股）	0
经审议批准宣告发放的每 10 股转增数（股）	0
利润分配方案	公司于 2025 年 8 月 26 日召开第二届董事会第九次会议和第二届监事会第九次会议，审议通过了《关于公司<2025 年半年度利润分配预案>的议案》，公司拟以截至股权登记日的总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 1 元（含税），截至 2025 年 8 月 26 日，公司总股本为 94,311,768 股，以此计算拟合计派发现金红利人民币 9,431,176.80 元（含税）。本次利润分配不送红股，不以资本公积金转增股本。本议案事项已经公司 2024 年年度股东大会授权，无需提交股东大会审议。

2、其他资产负债表日后事项说明

子公司上海儒竞智能科技有限公司于 2025 年 7 月 14 日成立上海儒竞物业管理有限公司，注册资本 100.00 万元人民币，持股比例 100%。

十七、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	6,405,050.48	18,072,475.98
其中：1-6 月	6,405,050.48	18,072,475.98
7-12 月		
1 至 2 年		1,448,837.42
3 年以上	56,079.01	56,079.01
4 至 5 年		1,800.00
5 年以上	56,079.01	54,279.01
合计	6,461,129.49	19,577,392.41

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	6,461,129.49	100.00%	176,606.45	2.73%	6,284,523.04	19,577,392.41	100.00%	417,528.53	2.13%	19,159,863.88
其中：										
账龄组合	6,082,450.79	94.14%	176,606.44	2.90%	5,905,844.35	18,128,554.99	92.60%	417,528.53	2.30%	17,711,026.46
关联方组合	378,678.70	5.86%			378,678.70	1,448,837.42	7.40%			1,448,837.42
合计	6,461,129.49	100.00%	176,606.45	2.73%	6,284,523.04	19,577,392.41	100.00%	417,528.53	2.13%	19,159,863.88

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
账龄组合	6,082,450.79	176,606.44	2.90%
合计	6,082,450.79	176,606.44	

确定该组合依据的说明：

其中：账龄组合

账龄	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
其中：1-6 月	6,026,371.78	120,527.43	2.00
7-12 月	-	-	5.00
1 年内合计	6,026,371.78	120,527.43	2.00
1 至 2 年	-	-	10.00
2 至 3 年	-	-	20.00
3-4 年	-	-	50.00
4 年以上	56,079.01	56,079.01	100.00
合计	6,082,450.79	176,606.44	2.90

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
关联方组合	378,678.70		
合计	378,678.70		

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

□适用 ☑不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备	417,528.53	-240,922.09				176,606.44
合计	417,528.53	-240,922.09				176,606.44

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

本期无金额重要的坏账准备收回或转回的。

(4) 本期实际核销的应收账款情况

应收账款核销说明：

本期无实际核销的应收账款情况。

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
前五名合计	6,453,312.49	0.00	6,453,312.49	99.88%	168,789.44
合计	6,453,312.49	0.00	6,453,312.49	99.88%	168,789.44

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	68,094,515.74	64,625,868.60
合计	68,094,515.74	64,625,868.60

(1) 其他应收款**1) 其他应收款按款项性质分类情况**

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	68,035,811.94	64,564,092.00
押金保证金	61,455.98	61,455.98
其他	3,462.67	3,462.67
合计	68,100,730.59	64,629,010.65

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	61,556,274.61	49,486,868.65
其中：1-6个月	61,556,274.61	43,425,412.67
7-12个月		6,061,455.98
1至2年	6,061,455.98	
3年以上	483,000.00	15,142,142.00
3至4年		3,342,142.00
5年以上	483,000.00	11,800,000.00
合计	68,100,730.59	64,629,010.65

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	68,100,730.59	100.00%	6,214.85	0.01%	68,094,515.74	64,629,010.65	100.00%	3,142.05	0.00%	64,625,868.60
其中：										
账龄组合	64,918.65	0.10%	6,214.85	9.57%	58,703.80	64,918.65	0.10%	3,142.05	4.84%	61,776.60
关联方组合	68,035,811.94	99.90%	0.00	0.00%	68,035,811.94	64,564,092.00	99.90%			64,564,092.00
合计	68,100,730.59	100.00%	6,214.85	0.01%	68,094,515.74	64,629,010.65	100.00%	3,142.05	0.00%	64,625,868.60

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
账龄组合	64,918.65	6,214.85	9.57%
合计	64,918.65	6,214.85	

确定该组合依据的说明：

账龄组合

账龄	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1-6月	3,462.67	69.25	2.00
7-12月			5.00
1年以内小计	3,462.67	69.25	2.00
1至2年	61,455.98	6,145.60	10.00
合计	64,918.65	6,214.85	9.57

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
关联方组合	68,035,811.94		
合计	68,035,811.94		

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	3,142.05			3,142.05
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	-3,072.80	6,145.60		3,072.80
2025 年 6 月 30 日余额	69.25	6,145.60		6,214.85

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

□适用 □不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按组合计提坏账准备	3,142.05	3,072.80				6,214.85
合计	3,142.05	3,072.80				6,214.85

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

本期无重要的坏账准备转回或收回的。

5) 本期实际核销的其他应收款情况

其他应收款核销说明：

本期无实际核销的其他应收款。

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	往来款	30,200,000.00	¹	44.35%	0.00
第二名	往来款	26,893,669.94	6 个月以内	39.49%	0.00
第三名	往来款	9,942,142.00	6 个月以内	14.59%	0.00
第四名	往来款	1,000,000.00	6 个月以内	1.47%	0.00
第五名	押金保证金	61,455.98	1-2 年	0.09%	6,145.60
合计		68,097,267.92		99.99%	6,145.60

注：1 1-6 个月 23,717,000.00 元；1-2 年 6,000,000.00 元，5 年以上 483,000.00 元

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,135,695,589.36	6,235,321.75	1,129,460,267.61	1,135,695,589.36	6,235,321.75	1,129,460,267.61
合计	1,135,695,589.36	6,235,321.75	1,129,460,267.61	1,135,695,589.36	6,235,321.75	1,129,460,267.61

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
上海儒竞智控技术有限公司	456,186,994.76						456,186,994.76	
上海儒竞自动控制系统有限公司	100,097,969.64						100,097,969.64	
上海诚跃电气科技有限公司	6,611,977.79	6,235,321.75					6,611,977.79	6,235,321.75
上海儒竞电控技术有限公司	61,465,355.78						61,465,355.78	
上海儒竞智能科技有限公司	505,097,969.64						505,097,969.64	
合计	1,129,460,267.61	6,235,321.75					1,129,460,267.61	6,235,321.75

(2) 其他说明

期末未发现长期股权投资存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	13,082,264.80	11,919,082.84	22,651,066.21	20,386,173.74
合计	13,082,264.80	11,919,082.84	22,651,066.21	20,386,173.74

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型				
其中：				
暖通空调及冷冻冷藏设备	13,082,264.80	11,919,082.84	13,082,264.80	11,919,082.84
按经营地区分类				
其中：				
内销	13,082,264.80	11,919,082.84	13,082,264.80	11,919,082.84
合计	13,082,264.80	11,919,082.84	13,082,264.80	11,919,082.84

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	20,000,000.00	40,000,000.00
银行理财产品投资收益	16,671,020.47	9,498,828.29
合计	36,671,020.47	49,498,828.29

十八、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	-199,592.92	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	654,326.84	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	18,879,419.48	系本报告期购买结构性存款的利息收入
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	13,904.76	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	63,942.39	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	252,837.55	
减：所得税影响额	4,698,302.58	
合计	14,966,535.52	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	3.22%	1.10	1.10
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.75%	0.94	0.94

3、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用