



上海冠龙阀门节能设备股份有限公司

SHANGHAI KARON ECO-VALVE MANUFACTURING CO.,LTD.

股票代码：301151

2025年 半年度报告

2025-028



二〇二五年八月

第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会及董事、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。

公司负责人李政宏、主管会计工作负责人毛静燕及会计机构负责人(会计主管人员)沈玲芳声明：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。

本报告涉及未来计划等前瞻性陈述，均不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士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，敬请投资者注意投资风险。

公司在本报告第三节“管理层讨论与分析”之“十、公司面临的风险和应对措施”部分，详细阐述了公司经营中可能存在的风险及应对措施，敬请投资者关注相关内容。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介和主要财务指标	6
第三节 管理层讨论与分析	9
第四节 公司治理、环境和社会	35
第五节 重要事项	37
第六节 股份变动及股东情况	49
第七节 债券相关情况	55
第八节 财务报告	56

备查文件目录

- 一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；
- 二、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；
- 三、经公司法定代表人签名的 2025 年半年度报告原件；
- 四、以上备查文件的备置地点：公司董事会办公室。

释义

释义项	指	释义内容
冠龙节能、发行人、公司、本公司	指	上海冠龙阀门节能设备股份有限公司
冠龙自控	指	上海冠龙阀门自控有限公司
江苏融通	指	江苏融通阀门机械有限公司
香港冠龙	指	香港冠龙阀门机械有限公司
湖南昱景	指	湖南昱景节能阀门有限公司
元发水务研究院	指	上海元发智慧水务研究院
骐宏物业	指	上海骐宏物业管理有限公司
《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》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
元、万元	指	人民币元、人民币万元
上年年末、上期末	指	2024 年 12 月 31 日
期初	指	2025 年 1 月 1 日
期末	指	2025 年 6 月 30 日
上年度同期	指	2024 年 1-6 月
报告期	指	2025 年 1-6 月

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	冠龙节能	股票代码	301151
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	上海冠龙阀门节能设备股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	冠龙节能		
公司的外文名称（如有）	SHANGHAI KARON ECO-VALVE MANUFACTURING CO., LTD.		
公司的外文名称缩写（如有）	KARON ECO-VALVE		
公司的法定代表人	李政宏		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	程慧贤	林念慈
联系地址	上海市嘉定区安亭镇联星路 88 号	上海市嘉定区安亭镇联星路 88 号
电话	021-31229378	021-31229378
传真	021-31229356	021-31229356
电子信箱	investor@karon-valve.com	investor@karon-valve.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。

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

追溯调整或重述原因

会计政策变更

	本报告期	上年同期		本报告期比上年同 期增减
		调整前	调整后	调整后
营业收入（元）	350,289,358.09	377,997,461.05	377,997,461.05	-7.33%
归属于上市公司股东的净利润 （元）	18,685,138.43	12,843,394.12	12,843,394.12	45.48%
归属于上市公司股东的扣除非经常 性损益的净利润（元）	15,703,450.48	11,277,209.73	11,277,209.73	39.25%
经营活动产生的现金流量净额 （元）	-524,985,252.39	-510,609,956.16	-510,609,956.16	-2.82%
基本每股收益（元/股）	0.1106	0.0766	0.0766	44.39%
稀释每股收益（元/股）	0.1106	0.0763	0.0763	44.95%
加权平均净资产收益率	0.90%	0.62%	0.62%	0.28%
	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年 度末增减
		调整前	调整后	调整后
总资产（元）	2,631,289,417.02	2,706,095,709.59	2,706,095,709.59	-2.76%
归属于上市公司股东的净资产 （元）	2,054,178,170.40	2,071,264,213.57	2,071,264,213.57	-0.82%

会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

保证类质保费用重分类：

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

本公司自 2024 年度开始执行该规定，将保证类质保费用计入营业成本。执行该项会计处理规定，对列报前期最早期初财务报表留存收益的累计影响数为 0，对 2024 年半年度合并财务报表相关项目调整：调减销售费用 2,767,355.32 元，调增营业成本 2,767,355.32 元；对 2024 年半年度母公司财务报表相关项目调整：调减销售费用 2,071,089.32 元，调增营业成本 2,071,089.32 元。

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

☒是 ☐否

支付的优先股股利	0.00
支付的永续债利息（元）	0.00
用最新股本计算的全面摊薄每股收益（元/股）	0.1106

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）	-14,330.15	
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）	1,240,744.02	
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	2,205,106.63	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	300,193.07	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	78,284.70	主要系已核销应收账款的收回
减：所得税影响额	828,310.32	
合计	2,981,687.95	

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

已核销应收账款本期收回金额。

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）行业基本情况及发展阶段

公司是专门从事节水阀门研发设计、生产制造和销售服务的工业产品绿色设计示范企业，产品包括蝶阀、闸阀、控制阀、止回阀等节水阀门产品及远程控制器、智慧监控系统等延伸产品，主要应用于水利工程、城镇给排水和工业等下游领域。公司隶属通用设备制造业，所供阀门产品作为水利工程关键控制设备，业务发展轨迹与水利行业政策导向及市场需求具有紧密联系。

2025 年上半年，通用设备制造业与水利行业在“两新”（推动新一轮大规模设备更新和消费品以旧换新）、“两重”（发行超长期特别国债支持国家重大战略实施和重点领域安全能力建设）、“两业”（推进先进制造业和现代服务业融合发展）政策以及财政支持的多重驱动下在高端化转型、智慧化升级和绿色节能等战略方向上呈现出良好发展态势，但同时行业也面临竞争加剧、利润承压及应收账款增加的挑战。

国家统计局数据显示，2025 年 1-6 月期间，规模以上工业企业实现营业收入 66.78 万亿元，同比增长 2.5%；利润总额 3.44 万亿元，同比下降 1.8%，显示出市场需求扩张同时，盈利能力则面临挑战。其中，6 月末应收账款达 26.69 万亿元，同比增长 7.8%；产成品存货 6.60 万亿元，增长 3.1%，反映行业面临成本压力与资金周转挑战。从行业细分角度来看，高端装备领域凭借技术创新不断推出高附加值产品，并受益于国产替代趋势，市场快速扩张，将成为工业经济增长的关键驱动力。

水利部数据显示，2025 年上半年全国完成水利建设投资 5,329 亿元，相较于 2024 年同期的 5,690 亿元，同比下降 6.3%。但同时水利管理业投资呈现出逆势上扬的态势，同比增长 15.4%，增速显著高于整体投资水平。国家发展改革委提前下达年度中央水利投资，尽管基建财政支持力度依然维持高位，但增速已出现放缓迹象。随着数字孪生技术在水利工程规划、设计、建设及运营全流程的深度渗透，对于高端阀门及智能监测设备等能够提升水利设施智能化、精细化管理水平的产品需求持续增长，这不仅反映了水利行业技术升级的趋势，也为相关制造业企业带来了新的市场机遇。

随着全国水利工程投资的有序推进与持续深化，国内阀门行业市场规模稳步拓展。在此背景下，市场对节水阀门产品制定了更为严苛的标准，提出了更高层次的要求。与此同时，自动化、智能化阀门的技术水准以及市场需求均呈现出持续提升的态势，阀门的智能化与远程控制功能已成为行业发展的主流趋势。此外，特种阀门的市场需求显著增长。阀门制造企业愈发重视产品质量与可靠性，通过构建并严格执行质量管理体系，积极获取第三方认证等方式，增强自身在市场中的竞争力。展望未来，阀门行业

将着重聚焦于技术创新与智能制造领域，新材料以及智能化技术的广泛应用将有力推动阀门性能的优化升级，使其能够更好地适应更为复杂的工作环境需求。

（二）主要业务、主要产品及用途

公司专注于节水阀门的设计研发、生产制造及销售服务领域，致力于为城镇给排水系统、水利工程建设、消防给水系统、智慧水务、石化及工业应用、数据中心配套系统等多个下游关键领域提供全面的产品及解决方案。公司具有提供以闸阀、蝶阀、截止阀、调节阀、旋塞阀、止回阀、减压阀、雨淋报警阀等为主的 41 大类，共近 7000 多种规格产品的生产能力。在此基础上，公司构建了以阀门软密封技术、硬密封技术、阀门与管道防护技术、高效控制技术以及性能模拟测试技术为核心的技术体系，并打造出以水控阀、止回阀、弹性座封阀、蝶阀、特种阀及消防用阀为核心的产品系列。

在智慧水务领域，公司以多元举措推动行业发展：依托上海元发智慧水务研究院牵头成立“上海市技术标准创新基地”，助力智慧水务与智慧水利行业技术标准完善及产业协同共进；正与河海大学国家工程中心建设“智慧水务数字孪生实训基地”，推动数字孪生技术的研发与应用，赋能产业数字化转型；公司与哈尔滨工业大学共建专家工作站，研究打造“智慧水务创新联合研发平台”，融合企业核心技术积淀与产学研合作成果，重点攻关智能阀门研发，构建高效成果转化体系。公司同步推进智慧水务产品研发，开发阀门智能监控管理平台，推动智慧水务行业从信息化向数字化、智能化跨越式发展，并搭建行业学习交流平台，促进技术共享与进步。公司积极推进智慧水务系列产品的创新发展与迭代升级，涵盖智能消防栓、智能调压阀、智能排气阀、智能阀位采集器、阀门远程监控管理系统，以及融合了风光互补供电技术的远程智能监控管理系统等。这些产品可全方位满足客户的一站式采购需求，有力地巩固了公司在给排水阀门细分市场的领先地位。

在工业领域，公司的节水阀门产品广泛应用于工业企业给排水系统、消防系统、数据中心配套系统（冷却系统）等多个场景。产品契合工业企业“安全、节能、合规”的核心诉求，借助场景化技术创新与技术对接，成为企业实现降本增效、绿色转型的关键装备。

在数据中心建设领域，伴随人工智能技术的飞速发展，算力需求与数据中心建设呈现出爆发式增长态势，数据中心流体控制阀门的需求也随之大幅攀升。数据中心阀门的核心需求聚焦于高精度控制、高安全性以及自动化，主要应用于数据中心消防系统、冷却和温控系统、供水和排水系统等细分领域。不同系统对阀门的材质、密封性、智能化程度均有特定要求，需依据数据中心的规模、冷却方案及消防标准进行选型配置。公司紧跟行业发展趋势，依托在流体控制领域积累的技术优势，积极投身于数据中心配套系统建设领域。在数据中心配套系统建设领域，公司将始终秉持“不忘诚信经营为初心，坚守服务品质为灵魂”的企业理念，持续提升产品性能与服务质量，为数据中心的高效、稳定运行贡献更多力量。

凭借卓越的技术研发实力、精湛的生产工艺、严格而稳定的质量控制体系以及全面的产品系列，公司在行业内树立了高度的品牌知名度。公司的产品已成功应用于包括三峡工程、南水北调配套工程、榆林西沙 7 万吨水厂项目、广州自来水咸潮补水工程、广州市北部水厂工程、固海扩灌扬水工程、嘉兴市域外配水工程（杭州方向）、漳卫南运河向马颊河相机分洪工程、天生桥二级水电站等重要民生项目，以及水立方、北京首都国际机场、东方明珠、北京地铁六号线、上海世博园、上海迪士尼乐园、北京环球影城、中央电视台新址、深圳福田污水处理厂、港珠澳大桥、北京大兴国际机场、上海图书馆等众多知名工程项目中，赢得了广泛的客户赞誉与良好口碑。

公司的主要产品包括蝶阀、闸阀、控制阀、止回阀等阀门产品及其他配套产品，主要智能产品包括智能消防栓、智能调压阀、智能排气阀、智能阀位采集器、阀门远程监控管理系统、风光互补供电阀门的远程智能监控管理系统等产品，具体情况如下：

产品系列	产品说明	主要产品类别	图片示例
蝶阀	启闭件（蝶板）由阀杆带动，并绕阀杆的轴线作旋转运动的阀门	软密封法兰蝶阀、对夹蝶阀、硬密封蝶阀	
闸阀	启闭件（闸板）由阀杆带动，沿阀座（密封面）作直线升降运动的阀门	弹性座封闸阀	
控制阀	启闭件（阀瓣）预定在全关至全开的任意位置，通过改变通路截面积来实现调节流量、压力、温度的阀门	水控阀、活塞阀、固定锥形阀、多喷孔阀	
止回阀	启闭件（阀瓣）借助介质作用力，自动阻止介质逆流的阀门	静音式止回阀、橡胶瓣止回阀、斜盘式蝶形缓冲止回阀	
其他阀门	-	排气阀、球阀、截止阀等	

其他配套产品	-	伸缩节（伸缩接头）、闸门、刮泥机等	
智能阀门及智能信息采集产品	产品安装有公司远程控制器及智慧监控系统，能够连接公司阀门远程监控平台	智能消火栓、智能调压阀、智能排气阀、智能阀位采集器	
数据中心用阀	产品应用于数据中心配套系统，耐腐蚀性、耐高压性和长寿命等特点，能够精确控制冷却液的流量和压力，确保系统稳定运行，还能在紧急情况下迅速切断冷却液流动，保障数据中心的安全	不锈钢蝶阀、不锈钢球阀	

（三）经营模式

公司依托三十余年管理积淀，结合所处行业特性、企业自身实际状况以及客户核心需求，逐步探索并构建起现有的成熟经营模式。在当下愈发激烈的市场竞争中，公司凭借产品品类丰富多样、设计领域广泛多元、智能化水平卓越领先，以及始终秉持客户至上的理念、持续提供优质售后服务等显著优势，生产经营展现出蓬勃且强劲的生命力。为顺应国家区域经济发展战略的布局，公司精心规划并划分出三大业务部，分别为华北业务部、华东业务部以及华南业务部。公司紧跟国家发展的宏大步伐，在全国范围内合理布局设立多个营业部，针对重点发展区域以及重大项目所在区域进行精准且重点的资源调配与支持。以各营业部为关键枢纽，公司能够对周边项目实现快速响应，及时提供高效售后服务。各业务部充分发挥负责人的引领示范作用，积极推动内部资源共享、实现优势互补。通过区域间的协同发展，有力带动了公司整体业绩的稳步提升，确保市场信息能够迅速转化并得到充分利用，实现产品的快速销售与售后服务的及时跟进。

1、采购模式

公司构建了严谨完备的《采购与付款制度》，对采购业务流程中的供应商管理、请购、询价、比价、议价、采购、验收及退货等各个环节，均进行了系统的制度规范，确保采购活动的每一个步骤都有章可循、规范有序。

在生产原物料采购环节，生管人员依托系统 MRP 运算功能，综合考量现有库存可用量、在制量、已

采未交量、安全库存量、补货批量以及实际需求量等多维度关键数据，运算出生产需求数量，在 ERP 系统内生成请购单，随后根据公司核准权限报送各级主管核准后送采购部门。采购人员收到请购单进行审核，并在 ERP 系统中优先选择合格供应商，办理询、比、议价，最终确定供应商，并生成采购单，交采购主管复核并逐级审批，采购物资经验收合格后办理入库。

2、生产模式

公司阀门产品主要采用“以销定产”的生产模式，即依据客户订单需求组织生产活动，确保生产计划与市场需求高度匹配。接到客户订单或意向性需求时，公司组织专业市场和技术团队深入了解客户需求，精准制定生产方案并迅速投入生产。同时，依据销售预测及自身产能和库存管理情况，维持一定数量安全库存，进行科学生产规划，保障产品供应的稳定性和及时性。

公司产品的研发、设计、加工、组装、测试等核心环节由自主研发团队和专业技术工人自主完成。公司高度重视产品全生命周期质量把控，从产品设计到最终产品测试验收，各环节严格遵循质量管理体系标准。不过，鉴于公司产能动态变化及生产资源优化配置需求，对于生产工艺简单、附加值较低的部分零部件，公司采用外协合作加工方式。为加强外协方管理和产品质量把控，公司制定详实管理规范，涵盖外协方选择确认、定价机制、发货流程、验收标准、入库管理、结算方式等全流程环节，确保外协加工规范有序、产品质量达标。

公司持续强化各部门协同管理能力，通过建立高效沟通协调机制、优化工作流程和岗位职责，打破部门壁垒，促进信息共享与资源整合，提高整体工作效率。同时，不断引入先进生产管理理念和技术手段，优化生产制造管理模式，强化生产过程管理与控制，对原材料采购至产品出厂各环节严格监控和精细化管理，提升精益化生产管理水平，确保产品质量稳定可靠，降低生产成本，增强企业市场竞争力。

3、销售模式

公司制定了《销售与收款制度》，对岗位分工与授权批准、客户资料管理、客户信用政策的制定与管理、客户的跟踪管理、销售估价与报价、合同评审与销售接单、销售出货等业务流程进行了规范化管理。

公司与客户达成合作前，依靠自身在管道控制方面积累的专业技术和行业经验组建专业技术与服务团队，根据客户实际需求为客户提供阀门产品选型、产品分布设计、整体管道工程设计方案优化等全方位专业意见和解决方案。建立合作关系后，公司依托丰富产品系列为客户提供定制化产品组合，满足客户成套需求。该模式有助于保持产品质量一致性和稳定性，方便客户日常维修保养和设备更新换代。同时，公司为客户提供全生命周期专业技术指导，建立快速响应客户服务机制，及时解决客户问题，与客户建立长期稳定、互信共赢的合作关系，超越单纯阀门产品买卖范畴。

报告期内，根据客户性质和购买行为差异，公司销售模式分为直销和经销，以直销为主、经销为辅；

依据客户地域和市场分布，分为内销和外销。公司在全国布局多个销售网点，作为市场拓展和服务客户的前沿，负责区域市场业务开拓、客户需求调研、售前技术支持和售后服务保障等工作。直销模式下，公司直接与最终客户或工程承包商沟通洽谈，了解需求和项目情况，签订销售合同并直接销售产品，确保销售精准性和服务高效性；经销模式下，公司与信誉良好、销售渠道广泛的经销商建立长期合作关系，经销商根据最终客户或工程承包商需求向公司发出订单并签订销售合同。公司通过与经销商合作，借助其市场网络和客户资源扩大产品市场覆盖范围，提高市场占有率。

公司通过商业谈判或招投标方式实现销售的主要流程如下：

（1）商业谈判

公司业务部及销售人员在通过公开网站、行业展会、技术交流会等公开渠道，或行业协会推荐、客户介绍等人际关系网络挖掘潜在交易机会，建立客户信息数据库。获取潜在客户信息后，组织销售和技术团队与客户深入沟通，了解项目情况、产品技术参数、质量标准、交货期、售后服务等需求内容，就交易条件、价格策略、付款方式等事项协商谈判。双方达成一致后签订销售合同，明确权利义务。

（2）招投标

公司业务部及销售人员在通过上述渠道收集潜在交易机会信息，整理、分类和分析后评估项目可行性和潜在价值。按招标文件要求准备并提交资质文件，完成报名手续。对于拟投标项目，组织跨部门项目团队（包括技术研发、生产制造、质量控制、商务报价等人员）联合办公进行深入研究分析，初步确定技术方案和预算价格。技术方案和预算价格经内部评审审批后制定投标文件。投标时严格按招标文件要求和时间节点参与活动。项目中标后与客户签订销售合同，按合同要求组织生产和交付产品，确保项目顺利实施。

4、研发模式

公司以阀门密封性、可靠性和智能化技术为基础研发方向，重点聚焦阀门节水节能技术研发创新及产业化应用，致力于为客户提供高效、节能、环保的阀门产品和解决方案。公司以潜在市场需求为导向，以客户实际需求为出发点，以解决客户难点痛点问题为目标，对行业未来发展方向和技术进行预判，前瞻性布局研发资源，开发新技术和新产品或对现有技术和产品进行二次开发创新升级，确保公司技术和产品在市场竞争中保持领先，为可持续发展奠定技术基础。

公司设立专业的技术研发中心，作为研发创新核心汇聚公司内部优秀研发人才和外部行业专家资源。根据行业规划、自身技术战略规划和下游客户需求进行研发立项，研发流程涵盖收集信息、方案提出、审查论证、审议决策和审批实施等关键环节。收集信息阶段，研发团队通过市场调研、技术交流、文献研究等方式收集行业前沿技术、市场需求和竞争对手动态信息；方案提出阶段，研发人员结合信息提出创新可行研发方案；审查论证阶段，组织内部技术专家和外部行业顾问从技术可行性、经济合理性、市

市场前景等维度评估论证；审议决策阶段，公司高层管理团队根据审查论证结果和公司战略规划、资源状况决策研发方案；审批实施阶段，对通过决策的研发项目立项审批，组建专业团队按项目计划和时间节点推进研发工作。

公司重视产学研合作，积极与高校、科研机构建立长期稳定合作关系，通过多种途径提升研发合作力度，实现资源共享、优势互补和协同创新，具体项目举例如下：

（1）依托南翔智地智慧水务示范项目，与项目参与各方深入合作，探索智慧水务前沿技术和创新应用模式，将阀门产品与智慧水务系统深度融合，提升产品智能化水平和系统解决方案竞争力。

（2）与同济大学团队合作开展刮泥机节水提效技术研究，发挥高校基础研究和人才培养优势，结合公司工程实践和产品应用经验，攻克技术难题，实现科研成果快速转化应用，为公司产品升级和技术创新提供支持。与河海大学国家工程中心建设“智慧水务数字孪生实训基地”，推动数字孪生技术的研发与应用，赋能产业数字化转型。

（3）捐赠成立“上海元发智慧水务研究院”，汇聚行业顶尖人才和科研资源，搭建高水平研发和学术交流平台，开展智慧水务前沿研究和关键技术攻关，为公司研发创新提供智力支持和技术保障。

（4）公司同步推进智慧水务产品研发，开发智慧水务系统监控管理软件，催化智慧水务行业从信息化向数字化、智能化跨越式发展，并搭建行业学习交流平台，促进技术共享与进步。

（5）募投项目中的“公司总部暨智慧水务孵化基地项目”吸收“上海节水项目”“研发项目”中部分扩建计划及研发基地建设计划，研发基地建成后将具备更为先进、完备且现代化的实验条件。该实验条件不仅能满足各类高精度、高复杂度的研发实验需求，还将为产学研合作搭建起一个资源高度共享、优势深度互补、交流顺畅高效的互助平台。通过这一平台，公司能够与高校、科研机构等开展更为紧密、深入的合作，加速科研成果的转化与应用，进而显著提升公司的整体研发能力与核心竞争力。目前，该项目正按照预定计划稳步推进。

（四）公司所处行业地位情况

本公司及全资子公司专注于给排水阀门、工业给排水阀门系统及其自动化控制设备、环保设备的设计研发、生产制造与销售服务，致力于为水利工程、城镇给排水体系、消防供水系统以及工业阀门等关键下游应用领域提供全面且专业的产品与解决方案。报告期内，公司严格遵循董事会制定的发展战略，充分挖掘并发挥自身核心竞争力，稳步推进募投项目、生产基地建设项目及总部建设项目的实施，取得了一系列实质性进展。

当前，经济增速放缓、原材料与运输成本上升以及内需提振需求迫切等复杂因素交织，全国通用机械行业，特别是阀门行业，面临严峻挑战。在此形势下，公司主动应对，从多方面采取积极措施：优化

生产理念，引入国际先进设备，推行精益生产管理模式，加速自动化转型步伐，完善质量控制体系。同时，公司注重员工在流程改进中的作用，鼓励其运用专业经验与知识，精准识别问题并提出有效解决方案。此外，公司持续优化供应链管理，保障原材料与组件的稳定供应，降低库存成本，提高市场响应速度，增强市场竞争力。

在研发创新方面，公司坚持前瞻性布局，加大研发投入，取得多项专利成果。公司还积极参与国家、行业及团体标准的制定，以专业能力和行业影响力推动行业发展，彰显在行业内的领先地位。凭借持续的技术投入、成熟的制造工艺、高素质的营销团队和卓越的技术服务体系，公司在产品技术、研发实力、质量控制和技术服务等方面形成显著优势，树立了良好的品牌形象。目前，公司已成为国内节水阀门领域的领先企业，拥有稳固的市场地位和广泛的行业影响力。

二、核心竞争力分析

公司历经三十余年稳健经营，始终深耕于给排水阀门领域，专注于节水阀门的设计研发、生产制造与销售服务，致力于为城镇给排水系统、水利工程建设、消防给水系统、智慧水务、石化和工业、抽水蓄能电站等下游应用领域提供全面的产品及解决方案。为顺应并推动智慧水务的发展，公司近年来持续加大阀门智慧水务应用技术的研发力度，现已在阀门状态数字化、操作智能化、管理数字化等方面取得成熟技术成果，主要智能产品涵盖智能消火栓、智能调压阀、智能排气阀、智能阀位采集器、阀门远程监控管理系统以及风光互补供电阀门的远程智能监控管理系统等。凭借多年的技术积累与市场拓展，公司在研发设计能力、品牌影响力、资质认证、产品质量、大型工程给排水阀门开发设计实施经验及客户资源等方面均展现出显著竞争优势。

（一）研发、技术优势

技术优势与持续的研发创新能力是公司核心竞争力的重要组成部分，也是保持市场竞争优势的关键因素。公司在节水阀门制造领域已构建起以阀门软密封技术、硬密封技术、管道防护技术、高效控制技术 & 性能模拟测试技术为核心的技术体系。公司具备完善的阀门研究开发学科支撑体系，建立了以项目为核心的研发投入核算体系与研发项目管理制度，同时实施了研发人员绩效考核奖励制度及知识产权保护机制。公司拥有一支技术精湛、勇于创新的研发团队，营造了良好的企业创新文化氛围，为持续创新与研发提供了坚实支撑。研发团队结构稳定，核心成员流动率低，具备丰富的阀门行业研发经验及专业理论基础与成功实践经验。

经过多年稳健发展，公司已构筑起坚实的技术积淀与丰富的研发实践体系，形成了较强的应用性技术创新能力。这一能力体系不仅确保了公司产品质量与技术水平的持续提升，更成功构建了显著的技术壁垒，为公司的长远发展奠定了坚实基础。公司现拥有 72 名专业研发人员，其中 3 名高级工程师长期

从事阀门产品的研发设计，具有较为丰富的设计研发及生产经营经验。截至 2025 年 6 月末，公司及全资子公司共拥有发明专利 34 项，实用新型专利 65 项，外观设计专利 1 项，公司拥有注册商标 63 项，其中注册号为 4700061、4700062 等注册商标被上海市商标品牌协会授予“上海好商标”称号，拥有大陆外注册商标 27 项，子公司持有注册商标 15 项。参与编制 9 项国家标准、30 项行业标准和 10 项团体标准，参编图集共 4 册，推动了行业规范化发展和公司品牌知名度。

近年来，公司先后荣获“中国工业大奖表彰奖”“国家知识产权优势企业”“工业产品绿色设计示范企业（第四批）”等国家级荣誉，并取得“上海品牌认证证书”“上海市企业技术中心”“2023 上海市零碳创建工厂”“上海市制造业单项冠军”等上海市级证书及荣誉。子公司上海冠龙阀门自控有限公司荣获“国家级专精特新‘小巨人’企业”称号，并连续多年被认定为高新技术企业。

公司参与制定的大口径静音式止回阀标准取得“上海标准”标识证书；静音式止回阀、橡胶瓣止回阀等产品荣获“上海节能产品”称号；活塞式控制阀获得“上海市绿色低碳技术产品证书”；公司 PPEH DN600 PN10 电动活塞阀及风光互补应用产品荣获“第十一届中国（上海）国际流体机械展览会”银奖。

公司智慧水务技术涵盖多喷孔对撞消能技术、分时调流调压技术、耐气蚀技术及风光互补节能技术等。这些技术与数字化阀门相结合，研发出的创新技术获得广泛认可。其中，活塞阀分时调压智慧节水控制技术入选国家成熟适用节水技术推广目录（2021 年）；固定锥形阀抗震耐气蚀节能技术入选 2022 年度水利先进实用技术重点推广指导目录；长距离输水直流电机驱动蝶阀电池蓄能节能技术入选 2023 年度水利先进实用技术重点推广指导目录，并被认定为水利先进实用技术；多喷孔泄压持压流量控制节水技术入选 2023 年度国家成熟适用节水技术推广目录，荣获 2022 年度生产力促进（创新发展）三等奖，并获得中国生产力促进中心协会授予的“中国好技术”称号；公司静音式止回阀速闭防水锤节能技术同样荣获“中国好技术”称号。

在诚信经营方面，公司于 2024 年 6 月获得合同信用 AAA 等级认定证书，并被授予“上海市守合同重信用企业”荣誉证书。这充分体现了公司在市场竞争力、清偿与支付能力、企业信誉度等方面的卓越表现，彰显了公司较小的债务风险、优秀的信用记录、良好的经营状况及盈利能力，具有广阔的发展前景。

（二）客户资源及市场竞争优势

三十余年来，公司持续深耕给排水阀门领域，积累了丰富的市场开拓与销售经验。依托产品优势与人才优势，公司根据国家区域经济发展战略设立了华北、华东、华南三大业务部，紧跟国家发展步伐，在全国范围内布局多个网点，重点支持发展区域与重大项目所在区域。在技术服务方面，公司建立了专

业的技术服务团队，分布于全国的营业部能够及时响应客户需求，解决客户使用产品过程中遇到的问题，提供本地化、高效的服务，并实时掌握行业技术发展动态与市场信息，使客户充分了解公司产品技术特点与性能优势。公司以提供优质服务为导向，通过数字化管理精准把握市场细分，识别目标客户，满足客户需求。聚焦大客户，提供可靠的解决方案；聚焦产品线，严格执行质量管理体系，确保产品质量与交货期；延伸产业链，拓宽上下游合作，与各大供应商保持诚信共赢、长期稳定的合作关系，未来将进一步提升对全国跨区域、集团大型、区域领导性客户企业的合作与服务水平。

（三）产品节水性能优势

公司秉承“建设智慧水务，融合创新；实现节能节水，低碳发展”的理念，将阀门产品的节水性能作为主要技术指标之一。随着我国及全球对水资源节约利用的重视及相关政策的出台，公司进一步强化了对阀门产品节水性能的监控，以满足国家政策要求与客户实际需求，降低水资源浪费。公司弹性密封蝶阀与给排水用软密封闸阀等产品于 2017 年入选水利部全国节水产品推荐名录；超大口径静音式止回阀技术与多喷孔套筒阀锥孔喷射对撞消能技术被列入《2021 年度水利先进实用技术重点推广指导目录》；活塞阀分时调压智慧节水控制技术被列入水利部《国家成熟适用节水技术推广目录（2021 年）》；多喷孔泄压持压流量控制智慧节水技术荣获 2022 年度生产力促进奖（创新发展）三等奖，并取得 2022 年度“中国好技术”称号；多喷孔泄压持压流量控制节水技术被列入国家成熟适用节水技术推广目录（2023 年）；多种产品获得节水产品认证。

（四）智慧水务方面技术及应用

阀门作为智慧水务建设中的关键设备，公司近年来不断加大阀门智慧水务应用技术的研发力度，现已在阀门状态数字化、操作智能化、管理数字化及监控管理平台等方面取得成熟技术。公司主要智能产品包括智能消火栓、智能调压阀、智能排气阀、智能阀位采集器、阀门远程监控管理系统及风光互补供电阀门的远程智能监控管理系统等。在智慧水务应用方面，公司在众多手动或电动产品上安装智能阀位采集器、风光互补阀门控制系统等远程监控与智慧化管理系统，逐步推进阀门状态数字化、操作智能化、管理数字化。通过应用风光互补技术，解决用电困难区域阀门供电问题，实现阀门远程监控管理与绿色能源应用，为阀门远程监控与智慧化管理提供有力保障。同时，公司根据智慧水务建设需求研发阀门远程监控管理平台，具备阀门身份信息采集与管理、设备状态信息与运行数据采集与监控、设备故障报警、设备位置信息展示、数据分析等功能，实现对供水管网阀门的远程实时监测与智能管理。平台具有高度的可扩展性与可定制性，可根据客户需求进行灵活配置与升级。

（五）产品品类齐全优势

公司自成立以来始终专注于给排水阀门细分领域，主要从事节水阀门的设计研发、生产制造与销售服务，为城镇给排水系统、水利工程建设、消防给水系统、智慧水务、石化和工业、抽水蓄能电站等下游应用领域提供全面的产品及解决方案。公司具备生产以闸阀、蝶阀、截止阀、调节阀、旋塞阀、止回阀、减压阀、雨淋报警阀等为主的 41 大类、近 7000 种规格产品的能力。公司组建了包括国内外市场销售、自主研发设计、模具开发、技术工艺、质量控制、原材料采购等在内的管理部门与生产团队，具备优秀的生产配套能力，形成了完整的产品生产产业链。公司产品类型丰富、型号规格齐全、交货迅速、仓储调配及时、售后服务优质，有效满足下游客户一站式采购需求，提高客户采购效率，为公司与客户建立良好合作关系奠定坚实基础。

（六）质量控制优势

企业质量品牌建设是质量强国建设的重要组成部分，也是落实质量强国战略的重要举措。可靠性提升是推动企业技术进步、提质增效、塑造品牌形象的重要途径。节水阀门质量的可靠性对于给排水系统正常运行至关重要，直接影响系统运行的稳定性及阀门的节水特性，是下游客户产品选择时的重要考量因素。公司高度重视产品质量，建立了严格的产品质量检验检测制度，采用科学的检验手段与检测设备，对产品从原材料、生产过程、入库、出库到售后等全过程进行质量监控。制造业可靠性是持续稳定保障产品功能与性能、彰显产品价值、提升用户体验、增强产品竞争力的重要手段。当前，用户需求呈现升级优化态势，对产品品质提出更高要求，可靠性日益成为产品竞争力的关键。公司将可靠性作为产品核心要求，建立从产品设计、生产制造到使用等全生命周期的可靠性技术体系，以促进产品可靠性提升、增强产品核心竞争力。在生产制造方面，公司拥有较强的机加工与装配能力，能够自行加工生产相关零部件并进行整合装配，具有稳定的生产体系与组织流程，可有效满足客户定制化产品的特殊需求，提升产品质量的稳定性与交货期的准确性，确保客户订单及时交付。

（七）品牌优势

公司自成立以来专注于节水阀门的研发、设计、生产与销售，凭借领先的技术优势与稳定的产品质量，在给排水阀门行业内树立了良好的品牌形象，具有较高的市场占有率与广泛的品牌影响力。公司注重品牌保护与商标维权，有力维护了品牌形象。2007 年，公司“KARON 及图形”商标被国家工商行政管理总局商标局认定为驰名商标，并取得“2021 上海好商标”“2024 上海好商标”称号。凭借可靠的产品质量与优质的售后服务，公司自主品牌“冠龙”“KARON”获得国内外客户的认可与信赖，产品广泛应用于国内外众多重大水利工程项目中，积累了长期战略客户，为公司带来稳定的销售业务量与营业收入。

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	350,289,358.09	377,997,461.05	-7.33%	
营业成本	234,217,264.47	260,989,637.59	-10.26%	
销售费用	54,588,978.23	59,665,122.13	-8.51%	
管理费用	26,306,146.94	29,133,982.14	-9.71%	
财务费用	-4,344,991.95	-5,421,454.69	19.86%	
所得税费用	3,703,653.51	2,648,965.92	39.82%	主要系本报告期利润总额增加所致
研发投入	13,115,702.04	19,461,483.91	-32.61%	主要系本报告期研发领料、研发薪酬和股权激励费用减少所致
经营活动产生的现金流量净额	-524,985,252.39	-510,609,956.16	-2.82%	
投资活动产生的现金流量净额	185,678,341.81	-70,829,148.37	362.15%	主要系本报告期内理财赎回增加所致
筹资活动产生的现金流量净额	-93,859,633.14	33,808,917.42	-377.62%	主要系本报告期内取得借款减少所致
现金及现金等价物净增加额	-433,107,940.37	-547,676,762.38	20.92%	

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						
通用设备制造业	349,813,686.72	234,137,693.01	33.07%	-7.35%	-10.26% ¹	2.17%
蝶阀	157,335,532.18	102,399,666.30	34.92%	-2.85%	-6.51%	2.55%
闸阀	56,700,364.89	41,343,071.00	27.09%	-17.37%	-16.68%	-0.59%
其他阀门	42,695,027.55	31,479,848.85	26.27%	-19.32%	-18.68%	-0.58%
内销	316,603,350.59	213,059,773.00	32.70%	-10.42%	-12.77%	1.81%
直销	304,341,702.62	205,341,601.34	32.53%	-11.95%	-14.50%	2.01%
经销	45,947,655.47	28,875,663.13	37.16%	42.02%	38.69%	1.51%

注：1 详见第八节、五、45、（1）重要会计政策变更。

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	855,087.40	3.82%	主要系赎回交易性金融资产实际收益与持有期间计提收益的差异所致	是
公允价值变动损益	1,350,019.23	6.03%	主要系持有交易性金融资产期间计提收益所致	是
资产减值	-5,671,901.21	-25.33%	主要系计提存货跌价损失所致	是
营业外收入	536,588.74	2.40%	主要系理赔收入及维权赔偿收入等所致	否
营业外支出	236,395.67	1.06%	主要系对外捐赠等所致	否
其他收益	2,348,588.61	10.49%	主要系政府补助、代扣代缴手续费返还及享受先进制造业企业增值税加计抵减税收等收入所致	否
信用减值损失	-848,585.19	-3.79%	主要系应收款项计提坏账损失所致	是
资产处置收益	-14,330.15	-0.06%	主要系固定资产设备等处置损失所致	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	998,690,720.37	37.95%	892,360,741.31	32.98%	4.97%	
应收账款	505,811,787.92	19.22%	509,774,984.06	18.84%	0.38%	
合同资产		0.00%		0.00%	0.00%	
存货	269,508,206.99	10.24%	263,370,939.80	9.73%	0.51%	
投资性房地产	2,610,644.07	0.10%	2,690,215.50	0.10%	0.00%	
长期股权投资		0.00%		0.00%	0.00%	
固定资产	160,914,378.45	6.12%	162,159,469.75	5.99%	0.13%	
在建工程	363,434,413.96	13.81%	267,806,732.18	9.90%	3.91%	
使用权资产	4,210,296.16	0.16%	6,558,689.71	0.24%	-0.08%	
短期借款	120,075,499.98	4.56%	195,131,974.98	7.21%	-2.65%	
合同负债	118,192,037.77	4.49%	109,999,543.35	4.06%	0.43%	
租赁负债	270,771.06	0.01%	1,889,935.45	0.07%	-0.06%	

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	332,502,8	2,205,106			1,005,000	1,288,820		50,887,87

金融资产 (不含衍生金融资产)	68.62	.63			,000.00	,102.68		2.57
4. 其他权益工具投资	781,154.30	-1,414.00						779,740.30
5. 其他非流动金融资产	1,000,000.00							1,000,000.00
金融资产小计	334,284,022.92	2,203,692.63		0.00	1,005,000,000.00	1,288,820,102.68	0.00	52,667,612.87
上述合计	334,284,022.92	2,203,692.63		0.00	1,005,000,000.00	1,288,820,102.68	0.00	52,667,612.87
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

无

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

详见第八节、七、22、所有权或使用权受到限制的资产。

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
50,887,872.57	101,002,243.63	-49.62%

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 内 更 途 募 资 总 变 用 的 集 金 额	累 计 变 更 用 途 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 年 两 以 上 集 募 资 金 额
2022 年	首 次 公 开 发 行 股 票	2022 年 04 月 11 日	129,444	119,699.87	10,568.85	40,934.86	34.20%	0	90,530.65	75.63%	84,260.64	尚未使用的募集资金以通知存款、定期存款、活期存款等方式存放于监管银行或购买证券公司收益凭证	0
合 计	--	--	129,444	119,699.87	10,568.85	40,934.86	34.20%	0	90,530.65	75.63%	84,260.64	--	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《关于同意上海冠龙阀门节能设备股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可[2022]376号）文核准，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4,200.00万股，每股面值1.00元，每股发行价人民币30.82元，公司共募集资金129,444.00万元，扣除发行费用9,744.13万元，募集资金净额119,699.87万元，其中超募资金总额共计人民币955.67万元。截至2022年4月1日，公司上述发行募集的资金已全部到位，业经大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具大华验字[2022]000163号验资报告验证确认。 截至2025年6月30日，本报告期使用募集资金10,568.85万元，募集资金余额为人民币84,260.64万元。截至2025年6月30日，公司已累计使用超募资金人民币572.00万元用于永久补充流动资金。													

(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	是否已 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 定 使 预 可 用 状 况 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															
2022 年首次 公开发 行股票	2022 年 04 月 11 日	上海节 水阀门 生产基地扩产 项目	生产建 设	是	8,956.45	40,502.7	8,956.45	102.97	5,027.31	56.13%	2026 年 04 月 11 日	517.73	3,859.81	不适用	是
2022 年首次 公开发 行股票	2022 年 04 月 11 日	江苏融 通阀门 机械有 限公司 节水阀 门生产 基地扩 建项目	生产建 设	是	12,050	63,485.3	12,050	671.67	9,080.14	75.35%	2026 年 04 月 11 日	281.54	1,061.37	不适用	是
2022 年首次 公开发 行股票	2022 年 04 月 11 日	研发中 心建设 项目	研发项 目	是	520	8,069.1	520	2.4	26.49	5.09%	2026 年 04 月 11 日			不适用	是
2022 年首次 公开发 行股票	2022 年 04 月 11 日	智能信 息化升 级项目	运营管 理	否	6,687.1	6,687.1	6,687.1	72.31	1,197.37	17.91%	2026 年 04 月 11 日			不适用	否
2022 年首次 公开发 行股票	2022 年 04 月 11 日	上海冠 龙阀门 节能设 备股份 有限公司 总部暨 智慧水 务孵化 基地	研发项 目	否	50,531	0	50,531	9,442.58	21,532.33	42.61%	2027 年 03 月 20 日			不适用	否

		项目													
2022 年首次 公开发 行股票	2022 年 04 月 11 日	湖南昱 景节能 阀门有 限公司 智慧阀 门生产 基地项 目	生产建 设	否	39,999.65	0	39,999.65	276.92	3,499.22	8.75%	2027 年 03 月 20 日			不适用	否
承诺投资项目小计				--	118,744.2	118,744.2	118,744.2	10,568.85	40,362.86	--	--	799.27	4,921.18	--	--
超募资金投向															
2022 年首次 公开发 行股票	2022 年 04 月 11 日	暂未确 定流向	暂未确 定流向	否	383.67	383.67	383.67	0	0	0.00%				不适用	否
归还银行贷款（如有）				--	0	0	0	0	0		--	--	--	--	--
补充流动资金（如有）				--	572	572	572	0	572	100.00%	--	--	--	--	--
超募资金投向小计				--	955.67	955.67	955.67	0	572	--	--			--	--
合计				--	119,699.87	119,699.87	119,699.87	10,568.85	40,934.86	--	--	799.27	4,921.18	--	--
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）		1、上海节水阀门生产基地扩产项目（以下简称“上海节水项目”）：本项目系针对原老车间进行升级改造工程，需在维持既有产能规模的前提下，统筹推进新老设备迭代更替工作，由于本项目中部分扩建工程及研发项目建设工程转移到上海冠龙阀门节能设备股份有限公司总部暨智慧水务孵化基地项目中，整体实施周期较长，项目实施有所延后。本项目受到公共卫生突发事件影响，设备物流进厂、安装调试及试运行时间滞后，设备替换工作主要在 2022 年下半年进行，截至 2025 年 6 月 30 日随着替换设备逐步投入使用，新设备逐步释放产能产生了一定经济效益，现阶段重点推进原厂房改扩建工程，此工程正在办理最终审批手续。													
		2、江苏融通阀门机械有限公司节水阀门生产基地扩建项目（以下简称“江苏融通节水项目”）：本项目为公司主营产品产能扩充项目，主要通过改扩建生产基地的方式，进行设备更新和项目扩建，提高公司产能和公司生产的自动化和信息化水平。由于公共卫生突发事件影响及全国业务拓展战略需要，公司将“上海节水项目”“江苏融通节水项目”部分扩产、扩建工程转移到“湖南昱景节能阀门有限公司智慧阀门生产基地项目”中，旨在提升产能、分散生产经营风险及提高中西部地区市场占有率及市场服务能力，且在保证募投项目整体质量的前提下，公司对设备方案与安装调试工作提出了更高的智能技术要求，导致募投项目实施进度有所延后。其次为了保证扩产情况下不减产，原车间翻新、改造和新设备补充工程需等新建车间完工及设备基本投产运行后实施，2024 年度随着设备逐步投入使用产生了一定经济效益，目前公司继续推动智能化绿色工厂建设，工程项目有序进行中。													
		3、研发中心建设项目（以下简称“研发项目”）：本项目系厂区内研发测试中心拆除新建，由于受到场地的限制已经无法满足公司日益增长的发展需求及募投项目实施，公司急需需要更大的场地来建设办公场所、研发中心、智能楼宇、展厅及员工生活配套场地来支持公司持续运行和快速发展。受公共卫生突发事件影响，当年度该项目没有进度，后经过管理层的多次商讨决定，该项目部分研发项目建设工程转移到上海冠龙阀门节能设备股份有限公司总部暨智慧水务孵化基地项目中实施，利于缓解公司现有办公、生产场所场地利用率较高压力、改善研发实验室条件，提升公司的研发能力，提高公司产品竞争力、扩大展示厅面积及增加展品种类。目前项目的方案设计已基本确定，并在有序推进中。													
		4、智能信息化升级项目：受 2022 年公共卫生突发事件影响，项目相关人员工作效能及项目推进均受到客观制约，项目的筹备和上线等工作均受到很大													

	的限制。上海工厂以及江苏融通工厂的智能信息化升级持续进行，结合企业战略部署需求，“上海冠龙阀门节能设备股份有限公司总部暨智慧水务孵化基地项目”“湖南昱景节能阀门有限公司智慧阀门生产基地项目”的智能信息化设备配套建设构成整体智能信息化升级工程的关键节点，总体项目需上述两个项目到达一定阶段方可全面展开。 5、湖南昱景节能阀门有限公司智慧阀门生产基地项目（以下简称“湖南昱景智慧阀门项目”）：湖南昱景于 2024 年 4 月取得湘（2024）湘潭市不动产权第 0015872 号国有建设用地使用权不动产权证书，土建招标工作中，截至 2025 年 6 月 30 日基本确定，后续工程进度有序推进中。
项目可行性发生重大变化的情况说明	“上海节水项目”“江苏融通节水项目”“研发项目”“智能信息化升级项目”4 个项目的实施期延长至 2026 年 4 月完成；且因新增“公司总部暨智慧水务孵化基地项目”“湖南昱景智慧阀门项目”吸收了“上海节水项目”“江苏融通节水项目”“研发项目”大部分扩产、扩建、研发建设规划，故原项目总投资金额及拟使用募集资金总额中的 90,530.65 万元相应转移到两个新项目中。 具体原因及情况详见第三节、六、5、（3）募集资金变更项目情况。
超募资金的金额、用途及使用进展情况	适用 超募资金 955.67 万元。公司于 2023 年 8 月 28 日召开第二届董事会第二次会议及第二届监事会第二次会议，分别审议通过了《关于使用部分超募资金永久补充流动资金的议案》，并经公司 2023 年第一次临时股东大会表决通过，同意公司使用超募资金人民币 286.00 万元用于永久补充流动资金。 公司于 2024 年 10 月 28 日召开第二届董事会第九次会议及第二届监事会第七次会议，分别审议通过了《关于使用部分超募资金永久补充流动资金的议案》，并经公司 2024 年 11 月 18 日召开的 2024 年第一次临时股东大会表决通过，同意公司使用超募资金人民币 286.00 万元用于永久补充流动资金。截至 2025 年 6 月 30 日，超募资金自募集资金账户转入一般存款账户累计金额为 572.00 万元。剩余超募资金 383.67 万元，与尚未使用的募集资金以通知存款、活期存款、定期存款等方式存放于监管银行。 信息披露：公司已于 2023 年 8 月 29 日、2024 年 10 月 30 日分别在巨潮资讯网进行了公告，公告编号：2023-055、2024-036。
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
募集资金投资项目实施地点变更情况	适用 以前年度发生 报告期内，公司不存在募集资金投资项目的实施地点变更的情况。
募集资金投资项目实施方式调整情况	适用 以前年度发生 报告期内，公司不存在募集资金投资项目实施方式调整的情况。
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 报告期内，公司不存在募集资金置换情况。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	适用 公司于 2023 年 5 月 12 日召开了第二届董事会第一次会议及第二届监事会第一次会议，分别审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司使用不超过人民币 3 亿元的闲置募集资金(含超募资金)用于暂时补充流动资金。使用期限自公司本次董事会会议审议通过本议案之日起不超过 12 个月，到期前将归还至募集资金专户。在上述使用期限内，公司未使用闲置募集资金暂时补充流动资金。 信息披露：公司已于 2023 年 5 月 12 日在巨潮资讯网进行了公告，公告编号：2023-041。
项目实施出现募集资金结余的金额	不适用

额及原因	
尚未使用的募集资金用途及去向	尚未使用的募集资金以通知存款、活期存款、定期存款等方式存放于监管银行或购买证券公司收益凭证。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

(3) 募集资金变更项目情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元

融资项目名称	募集方式	变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额(1)	本报告期实际投入金额	截至期末实际累计投入金额(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	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
2022 年首次公开发行股票	首次公开发行	上海节水阀门生产基地扩产项目	上海节水阀门生产基地扩产项目	8,956.45	102.97	5,027.31	56.13%	2026 年 04 月 11 日	517.73	不适用	否
2022 年首次公开发行股票	首次公开发行	江苏融通阀门机械有限公司节水阀门生产基地扩建项目	江苏融通阀门机械有限公司节水阀门生产基地扩建项目	12,050	671.67	9,080.14	75.35%	2026 年 04 月 11 日	281.54	不适用	否
2022 年首次公开发行股票	首次公开发行	研发中心建设项目	研发中心建设项目	520	2.4	26.49	5.09%	2026 年 04 月 11 日		不适用	否
2022 年首次公开发行股票	首次公开发行	上海冠龙阀门节能设备股份有限公司总部暨智慧水务孵化基地项目	无	50,531	9,442.58	21,532.33	42.61%	2027 年 03 月 20 日		不适用	否
2022 年首次公开发行股票	首次公开发行	湖南昱景节能阀门有限公司智慧阀	无	39,999.65	276.92	3,499.22	8.75%	2027 年 03 月 20 日		不适用	否

		门生产基地项目									
合计	--	--	--	112,057.1	10,496.54	39,165.49	--	--	799.27	--	--
变更原因、决策程序及信息披露情况说明 (分具体项目)			公司于 2023 年 8 月 28 日召开第二届董事会第二次会议及第二届监事会第二次会议，分别审议通过了《关于新增募投项目、调整募投项目投资金额、延长实施期的议案》，并经公司 2023 年第一次临时股东大会表决通过。 随着公司业务发展，加快产能规划及产业布局，提升公司业务承接能力，分散经营风险，扩大市场覆盖区域，加强和巩固公司在中西部地区区域的业务辐射范围，新增“公司总部暨智慧水务孵化基地项目”“湖南昱景智慧阀门项目”作为公司首次公开发行股票募集资金投资项目，项目总投资金额 90,530.65 万元，其中拟使用募集资金 90,530.65 万元，上述拟使用的募集资金来自于公司首次公开发行股票募集资金投资项目“上海节水项目”“江苏融通节水项目”“研发项目”的部分尚未使用募集资金。 增加募投项目、变更募投项目投资金额的原因及必要性： （一）公司在 2022 年 4 月起受公共卫生突发事件影响，上海工厂的来料、生产、运输、项目建设与设备采购受到了极大冲击，因设备、产线大多为大陆外厂家供货，设备运输、交付及项目建设均受此影响有所延期，进度有所放缓。 （二）“上海节水项目”“研发项目”的实施地点均为上海市嘉定区安亭镇联星路 88 号，随着公司销售收入、生产能力的不断提升，公司发展规模、研发投入也持续扩大，现有的场地已经无法满足公司日益增长的发展需求及募投项目实施，公司急迫需要更大的场地来建设办公场所、研发中心、智能楼宇、展厅及员工生活配套场地来维持公司持续运行和快速发展。 2022 年 6 月 30 日，公司披露了《关于公司竞拍取得国有建设用地使用权的公告》（公告编号：2022-021），公司以挂牌起始价 10,231.00 万元成功竞得嘉定区南翔镇 JDC2-0401 单元 03-01A 地块（嘉定区南翔镇 2002 号地块）国有建设用地使用权，并于 2022 年 9 月 14 日披露了《关于公司取得土地证书的公告》（公告编号：2022-039），针对前述地块公司成功取得沪（2022）嘉字不动产权第 025186 号《中华人民共和国不动产权证书》。 南翔地块即为公司总部暨智慧水务孵化基地项目的实施地，公司设立上海总部旨在满足公司未来持续发展的需要，将“上海节水项目”“研发项目”中部分扩建计划及研发基地建设计划转移到公司总部暨智慧水务孵化基地项目中，利于满足未来业务规模、研发规模、人员规模快速增长对办公场地的需求，缓解公司现有办公、生产场所场地利用率较高压力、改善研发实验室条件，提升公司的研发能力，提高公司产品竞争力、扩大展示厅面积及增加展品种类。 （三）“江苏融通节水项目”实施地为现公司全资子公司江苏融通厂区内，在公司受公共卫生突发事件影响严重的时期，江苏融通承担了大部分订单生产及运输，有效缓解了公司在此期间经营压力，但江苏融通所在的海安地区同样受公共卫生突发事件影响，产销能力有所下降，故此，公司力争寻求在长三角范围外建立第三个大型生产基地的战略愿景。经过公司管理层多次、有效地与湘潭经济技术开发区管理委员会进行走访、谈判，最终决定在湘潭经济技术开发区范围内建设湖南昱景智慧阀门项目，实施主体为公司全资子公司湖南昱景节能阀门有限公司。 公司全资子公司在湖南湘潭设立生产基地，旨在完善公司全国业务拓展战略计划，在上海、海安之外设立第三个生产基地，公司将“上海节水项目”“江苏融通节水项目”部分扩产、扩建计划转移到“湖南昱景智慧阀门项目”，在大幅提升公司产能的基础上，可有效分散公司生产经营风险，且立足湘潭利于中西部地区业务的发展，可缩短供货期、降低运输成本，进一步提升公司在中西部地区的市场占有率及市场服务能力。 （四）考虑到“公司总部暨智慧水务孵化基地项目”“湖南昱景智慧阀门项目”吸收了“上海节水项目”“江苏融通节水项目”“研发项目”大部分扩产、扩建、研发建设规划，原项目总投资金额及拟使用募集资金总额相应转移到两个新项目中具有现实市场基础及合理性。 信息披露：公司已于 2023 年 8 月 29 日在巨潮资讯网进行了公告，公告编号：2023-054。								
未达到计划进度或预计收益的情况和原因 (分具体项目)			1、上海节水项目：本项目系针对原老车间进行升级改造工 程，需在维持既有产能规模的前提下，统筹推进新老设备迭代更替工作，由于本项目中部分扩建工程及研发项目建设工程转移到上海冠龙阀门节能设备股份有限公司总部暨智慧水务孵化基地项目中，								

	整体实施周期较长，项目实施有所延后。本项目受到公共卫生突发事件影响，设备物流进厂、安装调试及试运行时间滞后，设备替换工作主要在 2022 年下半年进行，截至 2025 年 6 月 30 日随着替换设备逐步投入使用，新设备逐步释放产能产生了一定经济效益，现阶段重点推进原厂房改扩建工程，此工程正在办理最终审批手续。 2、江苏融通节水项目：本项目为公司主营产品产能扩充项目，主要通过改扩建生产基地的方式，进行设备更新和项目扩建，提高公司产能和公司生产的自动化和信息化水平。由于公共卫生突发事件影响及全国业务拓展战略需要，公司将“上海节水项目”“江苏融通节水项目”部分扩产、扩建工程转移到“湖南昱景节能阀门有限公司智慧阀门生产基地项目”中，旨在提升产能、分散生产经营风险及提高中西部地区市场占有率及市场服务能力，且在保证募投项目整体质量的前提下，公司对设备方案与安装调试工作提出了更高的智能技术要求，导致募投项目实施进度有所延后。其次为了保证扩产情况下不减产，原车间翻新、改造和新设备补充工程需等新建车间完工及设备基本投产运行后实施，2024 年度随着设备逐步投入使用产生了一定经济效益，目前公司继续推动智能化绿色工厂建设。 3、研发项目：本项目系厂区内研发测试中心拆除新建，由于受到场地的限制已经无法满足公司日益增长的发展需求及募投项目实施，公司急迫需要更大的场地来建设办公场所、研发中心、智能楼宇、展厅及员工生活配套场地来支持公司持续运行和快速发展。受公共卫生突发事件影响，当年度该项目没有进度，后经过管理层的多次商讨决定，该项目部分研发项目建设工程转移到上海冠龙阀门节能设备股份有限公司总部暨智慧水务孵化基地项目中实施，利于缓解公司现有办公、生产场所场地利用率较高压力、改善研发实验室条件，提升公司的研发能力，提高公司产品竞争力、扩大展示厅面积及增加展品种类。目前项目的方案设计已基本确定。 4、湖南昱景智慧阀门项目：湖南昱景于 2024 年 4 月取得湘（2024）湘潭市不动产权第 0015872 号国有建设用地使用权不动产权证书，受开工申报流程、土建招标工作等复杂流程的影响，导致目前项目进度缓慢。
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用

6、委托理财、衍生品投资和委托贷款情况

(1) 委托理财情况

☒适用 ☐不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

具体类型	委托理财的资金来源	委托理财发生额	未到期余额	逾期未收回的金额	逾期未收回理财已计提减值金额
银行理财产品	自有资金	11,585.09	85.09	0	0
券商理财产品	自有资金	2,000	0	0	0
券商理财产品	募集资金	37,000	5,000	0	0
合计		50,585.09	5,085.09	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：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
上海冠龙阀门自控有限公司	子公司	主要从事阀门的研发和生产	14,156,550.00	302,015,085.30	135,835,812.81	189,502,628.34	15,944,737.21	15,586,247.13
江苏融通	子公司	主要从事	16,369,10	223,633,4	72,568,83	110,905,2	14,259,52	10,769,91

阀门机械 有限公司		阀门的研 发和生产	5.23	90.37	5.29	72.61	3.39	6.06
--------------	--	--------------	------	-------	------	-------	------	------

报告期内取得和处置子公司的情况

☒适用 ☐不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
上海骐宏物业管理有限公司	新设	本报告期内未实际经营，未产生影响

主要控股参股公司情况说明

无

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

公司在正常生产经营情况下主要会面临如下经营风险：

1、宏观经济运行的风险

水利作为逆周期调节的重要抓手，2022—2024 年连续三年投资破万亿，尤其在稳增长政策下，农村供水、灌区改造等民生项目成为“压舱石”。而 2025 年上半年全国水利建设投资完成 5329 亿元，同比下降 6.3%，这一数据变动折射出水利投资在财政支出中的优先级已发生调整。值得注意的是，截至 6 月末，国家发展改革委已将水利领域年度中央投资全额下达，而地方政府化债压力持续加大，直接制约了水利项目的地方配套资金筹措能力。多重因素叠加下，除部分重点工程外，水利领域下半年投资面临收缩风险。

应对措施宏观经济风险与“两新”、“两重”、“两业”政策以及财政支持形成协同效应，推动水利行业从“规模扩张”向“质量升级”转型。2025 年是“十四五”规划的收官之年，在基建财政支持力度保持较高水平的背景下，水利行业将为“十五五”水网建设储备发展动能、夯实发展基础。结合国家重要大型水利工程的开工建设，公司将密切跟踪相关项目的建设进度与需求动态，积极争取项目参与机会，拓展业务发展空间。

2、原材料价格及供应风险

公司生产所需的核心原材料涵盖铸件、执行器及相关生产配件和辅料，其中铸件的主要成分为铸造生铁，其价格与铸造生铁市场价格紧密相关。原材料价格的波动直接影响公司的正常生产和盈利水平。若未来原材料价格大幅上涨，而公司产品售价未能同步调整以抵消成本上升，将对公司盈利能力产生不利影响。

应对措施：公司将优化供应链管理，与供应商建立长期稳定的合作关系，争取更有利的采购条件，

签订长期合作协议，以降低原材料与零部件成本，并确保供应链的安全稳定。同时，公司将密切关注重要原材料市场的供求及价格变化，通过提前采购等措施保障原材料供应并控制采购成本，根据市场情况灵活调整库存水平。

3、市场竞争加剧的风险

阀门行业集中度较低，国内生产企业众多，竞争激烈。据中国通用机械工业协会阀门分会统计，国内规模以上阀门生产企业数量超过 2000 家。一方面，现有大型企业通过提升产品质量和性能、拓展销售和服务区域等方式加剧市场竞争；另一方面，中小企业不断涌入，主要通过价格战争夺市场份额，导致行业利润空间受到压缩。未来市场竞争加剧或市场占有率下滑可能对公司的竞争地位产生不利影响，进而影响经营业绩。

应对措施：经过三十余年的发展，公司已拥有一支专业、多元、卓越的管理和销售团队，在节水阀门产销领域积累了丰富的专业知识和实践经验。公司将继续加大研发投入，引进优秀人才，将持续的研发投入作为保持核心竞争力的关键举措，不断提升产品性能和质量，提高运营效率，降低生产成本，进一步巩固并增强市场竞争力；根据市场需求变化，灵活调整产品结构，增加高附加值产品的比重；加大品牌宣传力度，提升品牌形象与知名度，增强客户黏性。

4、应收账款增加的风险

截至 2025 年 6 月 30 日，公司应收账款账面净值为 50,581.18 万元，占期末资产总额的比例为 19.22%。尽管应收账款余额呈现下降趋势，但仍存在较为严峻的回款风险。若国内外宏观经济环境出现重大波动、行业发展前景发生重大不利变化或公司客户自身经营情况恶化，公司可能面临货款回款周期延长、回款金额不足等风险，进而对公司经营业绩带来不利影响。

应对措施：首先，公司将持续聚焦产品质量提升和服务水平优化，通过改进生产工艺、加强质量管控以及提供个性化、全方位的客户服务，增强客户对公司产品的满意度与忠诚度，进而保障应收账款的顺利回收。其次，加强订单管理与维护工作，建立完善的订单跟踪体系，及时掌握订单执行进度与客户反馈，确保订单按时、按质、按量交付，维护良好的客户关系基础。另外，在应收账款催款方面，采取更加积极主动的态度，针对不同客户、不同账龄的应收账款制定合理的催收策略与流程，通过跨部门协作共同推进应收账款回收工作。在提升应收账款催收效率的同时，最大程度地维护公司与客户之间的友好合作关系，力争实现公司与客户双方的共赢发展。

5、人才资源流失风险

公司所属阀门行业是一个资金、技术、劳动力相对密集的产业。经过三十多年的发展，公司聚集了

一批具有丰富实践经验和专业技能的研发技术、生产、销售、管理人才。随着公司经营规模的逐渐扩大，公司对高层次管理人才、技术人才和熟练技术工人的需求增加，人才引进已成为公司人力资源管理工作重点。加之当前有意愿入职制造业就业的专业技术人才及普通劳动力不断减少的社会现状，公司在吸引优秀人才、稳定人才队伍、避免人才短缺和流失方面存在一定的风险。

应对措施：公司将建立更加灵活、高效的人才引进渠道，强化人才引进机制；构建具有竞争力的薪酬福利体系，提供广阔的职业发展空间与个性化的职业成长路径，同时加强企业文化建设，营造积极向上的工作氛围；深化人才培养体系，提升员工专业技能与综合素质，深化与高等院校、职业学校的合作，通过共建实训基地、开展联合培养项目等方式，提前锁定未来人才资源，同时促进产学研成果落地。

6、劳动成本上升风险

随着我国工业化、城镇化进程加快和劳动力素质的不断提高，劳动力成本持续上升已成为我国经济发展的普遍现象和众多企业面临的共性问题。公司主要生产地为上海，用工成本较高，但通过实施精益化生产管理、引进智能化、自动化专业设备等措施有效控制成本，使劳动力成本在公司相关成本费用构成中所占比重保持相对稳定。随着制造业劳动力成本的快速上升，仍可能推动公司产品价格的提高，从而对公司产品在市场竞争中带来一定不利影响。

应对措施：公司将进一步挖掘精益生产管理的潜力，持续优化生产流程，减少浪费，提高生产效率；加快公司全资子公司湖南昱景节能阀门有限公司给、排水阀门、工业阀门及自动控制系统和环保设备生产基地项目建设进度，项目建成后可显著扩大生产规模、提升生产效率、降低用工成本。

7、项目进展不及预期的风险

为更好地发挥公司资源、技术及生产经营等优势，公司多个重要项目正处于新建及扩建阶段。受制于外部环境和行政审批，公司总部暨智慧水务孵化基地项目、湖南昱景智慧阀门项目、研发项目、上海节水项目等方面，可能存在项目进展不及预期的风险，进而造成预期生产经营计划延迟，对公司新产能提升产生不利影响。

应对措施：公司将建立更为严格的项目管理机制，对项目进度进行实时跟踪与监控；深入研究并熟悉相关行政审批政策与流程，提前做好项目审批的准备工作；根据项目需求，合理配置公司资源，确保项目资金、人力、物资等要素的充足供应。

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 12 日	全景网“投资者关系互动平台”（ https://ir.p5w.net ）	网络平台线上交流	其他	投资者	公司 2024 年度及 2025 年一季度的基本情况、业务发展情况等	详见公司于巨潮资讯网（ www.cninfo.com.cn ）披露的《2025 年 5 月 12 日投资者关系活动记录表（2024 年度网上业绩说明会）》

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

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
张玉祥	监事会主席、职工监事	离任	2025 年 05 月 21 日	监事会改革
邱和春	监事	离任	2025 年 05 月 21 日	监事会改革
张旭宇	监事	离任	2025 年 05 月 21 日	监事会改革

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

☐适用 ☒不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

☒适用 ☐不适用

1、股权激励：

（1）2025 年 1 月 17 日，公司披露了《关于 2023 年限制性股票激励计划部分已授予但尚未解除限售的限制性股票回购注销完成的公告》。

（2）2025 年 4 月 23 日，公司召开第二届董事会第十次会议及第二届监事会第八次会议，审议通过了《关于回购注销 2023 年限制性股票激励计划已授予但尚未解除限售的限制性股票的议案》。

（3）2025 年 5 月 21 日，公司召开 2024 年年度股东大会，审议通过了《关于回购注销 2023 年限制性股票激励计划已授予但尚未解除限售的限制性股票的议案》，并披露了《关于回购注销限制性股票减少注册资本暨通知债权人的公告》。

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

1、公共关系、社会公益事业

公司自创立以来，秉持初心，始终坚守社会责任，积极投身公益事业，躬身践行企业担当。以行动为桥，以关怀为光，汇聚点滴爱心，凝聚向善力量，与社会各界携手并肩，让爱心和关怀成为推动社会前行的力量。

2025 年 1 月，公司及子公司冠龙自控向上海市慈善基金会嘉定区代表处捐助共计 5.7 万元，用于 2025 年蓝天下的至爱；

2025 年 4 月，公司向昆山慧聚慈善基金会捐助 10 万元，用于日常慈善活动；

2025 年 5 月，公司向吴川市慈善会捐助 1 万元，用于支持“广东扶贫济困日”活动。

2、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

2025 年 2 月，公司积极响应国家实施助力乡村振兴的战略号召，与云南楚雄州大姚县续签 10 万元助农采购协议，合约期限为 2025 年 2 月 8 日-2026 年 12 月 31 日，持续助力当地产业发展，为巩固脱贫攻坚成果贡献力量。

2025 年 2 月、4 月，公司两度携手牟定县红十字会签署定向捐赠协议，持续资助七位贫困学生共计 4.2 万元，并为贫困学生捐赠校服共计 4 万元。以实际行动助力乡村振兴，为当地学子送去温暖与希望。

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

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	不适用	不适用	不适用			
资产重组时所作承诺	不适用	不适用	不适用			
首次公开发行或再融资时所作承诺	上海冠龙阀门节能设备股份有限公司	分红承诺	一、关于利润分配政策的承诺 根据《公司法》、《证券法》、《关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》和《上市公司监管指引第3号-上市公司现金分红》等相关法律法规的规定，公司重视对投资者的合理回报，根据公司实际情况，制定了本次发行上市后适用的《公司章程（草案）》和《公司上市后未来三年分红规划》，完善了公司利润分配制度，对公司利润分配政策尤其是现金分红政策进行了具体安排。公司承诺将严格遵守并按照上市文件规定的利润分配政策进行利润分配，切实保护投资者权益。 二、公司制定上市后未来三年分红规划考虑的因素 公司制定本规划应当着眼于公司的长远和可持续发展，在综合分析企业经营发展实际、股东要求和意愿、社会资金成本、外部融资环境等因素的基础上，充分考虑公司目前及未来盈利规模、现金流量状况、发展所处阶段、项目投资资金需求、本次发行融资、银行信贷及债权融资环境等情况，建立对投资者持续、稳定、科学的回报机制，保持利润分配政策的连续性和稳定性。 三、公司制定上市后未来三年分红规划的原则 公司制定本规划应遵循《公司法》等法律、法规、规范性文件和上市后适用的《公司章程（草案）》的规定，本着兼顾投资者的合理投资回报及公司的持续良好发展的原则，同时充分考虑、听取并采纳公司独立董事、监事和中小股东的意见、诉求。 四、公司上市后未来三年的具体分红规划 （一）利润分配原则	2022 年 04 月 11 日	2025-4-10	已履行完毕

		公司的利润分配政策应以重视对投资者的合理投资回报为前提,在相关法律、法规的规定下,保持利润分配政策的连续性和稳定性,同时兼顾公司的实际经营情况及公司的长期战略发展目标,不得超过累计可供分配利润的范围,不得损害公司持续经营能力。公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑独立董事和公众投资者的意见。 (二) 利润分配的决策程序和机制 董事会结合公司章程的规定、盈利情况、资金需求情况以及中小股东的意见拟定分配预案,独立董事对分配预案发表独立意见,分配预案经董事会审议通过后提交股东大会审议批准。独立董事可以征集中小股东的意见,提出分红提案,并直接提交董事会审议。 董事会应当通过交易所上市公司投资者关系互动平台、公司网页、电话、传真、邮件、信函和实地接待等多渠道主动与股东特别是中小股东沟通交流,充分听取股东的意见和诉求,并及时答复中小股东关心的问题。股东大会审议利润分配议案时,公司为股东提供网络投票方式。 (三) 公司采取现金、股票、现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式分配利润。公司优先采用现金分红的方式。在具备现金分红的条件下,公司应当采用现金分红进行利润分配。用股票股利进行利润分配应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。公司在符合利润分配的条件下,应当每年度进行利润分配,也可以进行中期现金分红。 (四) 在制定现金分红政策时,公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素,区分下列情形,提出差异化的现金分红政策: 1、公司发展阶段属成熟期且无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 80%; 2、公司发展阶段属成熟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 40%; 3、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%; 公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的,可以按照前项规定处理。 (五) 现金分红的条件 1、公司该年度实现的可分配利润为正值,且现金流充裕,实施现金分红不会影响公司后续持续经营。 2、审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告。 3、公司该年度资产负债率低于 70%。 4、公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生(募集资金项目除外)。重大投资计划或重大现金支出是指:公司未来 12 个月内购买资产、对外投资、进行固定资产投资等交易累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产 30%,且超过 3,000 万元。 满足上述条件时,公司该年度应该进行现金分红;不满足上述条件之一时,公司该年度可以不进行现金分红,但公司最近三年以现金方式累计分配的利润不得少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%。		
--	--	--	--	--

			（六）现金分红的时间及比例 在符合利润分配原则、满足现金分红的条件的前提下，公司原则上每年度进行一次现金分红；董事会可以根据公司盈利情况及资金状况提议进行中期利润分配。 在符合利润分配原则、满足现金分红的条件的前提下，公司每年度以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可分配利润的 20%，且公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的 30%。 （七）股票股利分配的条件 根据累计可供分配利润、公积金及现金流状况，在保证足额现金分红及公司股本规模合理的前提下，公司可以采用发放股票股利方式进行利润分配，具体分配比例由公司董事会审议通过后，提交股东大会审议决定。 （八）出现股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。 （九）利润分配政策的调整机制 公司根据经营情况、投资计划和长期发展的需要,或者外部经营环境发生变化,导致公司当年利润较上年下降超过 20%或经营活动产生的现金流量净额连续两年为负时, 确需调整或变更利润分配政策的,应以股东权益保护为出发点,调整或变更后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定,分红政策调整或变更方案由独立董事发表独立意见,经董事会审议通过后提交股东大会审议,并经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。审议利润分配政策调整或变更事项时,公司为股东提供网络投票方式。 （十）公司未分配利润的使用原则 公司留存未分配利润主要用于对外投资、收购资产、购买设备等重大投资,以及日常运营所需的流动资金,扩大生产经营规模,优化企业资产结构和财务结构、促进公司高效的可持续发展,落实公司发展规划目标,最终实现股东利益最大化。 （十一）全资或控股子公司的股利分配:公司下属全资或控股子公司在考虑其自身发展的基础上实施积极的现金利润分配政策,公司应当及时行使对全资或控股子公司的股东权利,根据全资或控股子公司公司章程的规定,促成全资或控股子公司向公司进行现金分红,并确保该等分红款在公司向股东进行分红前支付给公司。 公司确保控股子公司在其适用的《公司章程》应做出如下规定: （1）除非当年亏损,否则应当根据股东会决议及时向股东分配现金红利,每年现金分红不低于当年实现的可分配利润的 30%; （2）全资或控股子公司实行与控股股东一致的财务会计制度。 本条所称“重大资金支出”事项指以下情形之一: 1、公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 30%,且超过 5,000 万元; 2、公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%。 上述重大投资计划或重大现金支出,应当由董事会组织有关专家、专业人员进行评审后,报股东大会批准。 （十二）有关利润分配的信息披露			
--	--	--	---	--	--	--

			1、公司应在定期报告中披露利润分配方案、公积金转增股本方案，独立董事应当对此发表独立意见。 2、公司应在定期报告中披露报告期内实施的利润分配方案、公积金转增股本方案或发行新股方案的执行情况。 3、公司当年盈利，董事会未作出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露原因，还应说明未用于分红的资金留存公司的用途和使用计划，并由独立董事发表独立意见。 五、公司上市后未来三年分红规划的制订周期及决策机制 1、公司上市后至少每三年对已实施的《公司上市后未来三年分红规划》的执行情况进行一次评估，根据公司经营况况、股东（特别是中小投资者）、独立董事的意见，制定新的《公司上市后未来三年分红规划》，提交股东大会审议表决。 2、公司如遇到战争、自然灾害等不可抗力并对公司生产经营环境造成重大影响，或有权部门出台利润分配相关新规定的情况下以及公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，公司可对分红规划进行调整。调整分红规划需经公司董事会审议，独立董事发表意见，全体董事过半数以上表决通过后提交股东大会特别决议通过。公司同时应当提供网络投票方式以方便中小股东参与股东大会表决。 3、《公司上市后未来三年分红规划》由董事会提出预案，并提交股东大会审议。公司独立董事须对《公司上市后未来三年分红规划》进行审核并发表独立意见，公司监事会应对《公司上市后未来三年分红规划》进行审核并提出审核意见。 六、其他 《公司章程（草案）》、《公司上市后未来三年分红规划》由公司董事会负责解释，自公司股东大会审议通过之日起生效，修改时亦同。			
	上海冠龙阀门节能设备股份有限公司	稳定股价承诺	公司股票自挂牌上市之日起三年内，一旦出现连续 20 个交易日公司股票收盘价均低于公司最近一期经审计的每股净资产（每股净资产=合并财务报表中归属于母公司普通股股东权益合计数÷年末公司股份总数，下同）情形时（若因除权除息等事项致使上述股票收盘价与公司最近一期经审计的每股净资产不具可比性的，上述股票收盘价应做相应调整）（以下简称为“启动股价稳定措施的前提条件”），本公司将启动相应的措施，稳定公司股价。具体措施如下： 1、当公司需要采取股价稳定措施时，公司将在符合《上市公司回购社会公众股份管理办法（试行）》等相关法律法规、规范性文件的规定、获得监管机构或其他法令规定的机关的批准（如需）、且不应导致公司股份股权分布不符合上市条件的前提下，向社会公众股东回购公司部分股票。公司将依据法律、法规及公司章程的规定，在上述条件成就之日起 3 个交易日内召开董事会讨论稳定股价方案，并提交股东大会审议。具体实施方案将在股价稳定措施的启动条件成就时，公司依法召开董事会、股东大会做出股份回购决议后公告。 2、在股东大会审议通过股份回购方案后，公司将依法通知债权人，并向证券监督管理部门、深圳证券交易所等主管部门报送相关材料，办理审批或备案手续。 3、公司回购股份的资金为自有资金，回购股份的价格不超过最近一期经审计的每股净资产，回购股份的方式为集中竞价交易方式、要约方式或证券监督管理部门认可的其他方式。但如果股份回购方案实施前公司股价已经不再满足启动稳定公司股价措施的前提条件的，可不再继续实施该方案。	2022 年 04 月 11 日	2025-04-10	已履行完毕

			4、若某一会计年度内公司股价多次触发上述需采取股价稳定措施条件的（不包括公司实施稳定股价措施期间及实施完毕当次稳定股价措施并公告日后开始计算的连续 20 个交易日股票收盘价仍低于最近一期经审计的每股净资产的情形），公司将继续按照上述稳定股价预案执行，但应同时遵循以下两项原则：a、单次用于回购股份的资金金额不高于上一个会计年度经审计的归属于母公司股东净利润的 20%，b、单一会计年度用以稳定股价的回购资金合计不超过上一会计年度经审计的归属于母公司股东净利润的 50%。超过上述标准的，有关稳定股价措施在当年度不再继续实施。但如下一年度继续出现需启动稳定股价措施的情形时，公司将继续按照上述原则执行稳定股价预案。 5、若公司新聘董事（不包括独立董事）、高级管理人员的，公司将要求该等新聘的董事、高级管理人员履行公司上市时董事、高级管理人员已经作出的相关承诺。 在启动股价稳定措施的前提条件满足时，如公司未采取上述稳定股价的具体措施，公司承诺接受以下约束措施：（1）公司将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未采取上述稳定股价措施的具体原因并向股份公司股东和社会公众投资者道歉；（2）自稳定股价措施的启动条件触发之日起，公司董事会应在 10 个交易日内召开董事会会议审议通过股票回购的方案，并履行后续法律程序。董事会不履行上述义务的，公司董事暂不领取 50% 的薪酬，同时公司董事持有的公司股份不得转让，直至公司董事会审议通过回购公司股票方案之日止。			
	Karon Holding Company Limited	稳定股价承诺	发行人股票自挂牌上市之日起三年内，一旦出现连续 20 个交易日发行人股票收盘价均低于发行人最近一期经审计的每股净资产（每股净资产=合并财务报表中归属于母公司普通股股东权益合计数÷年末发行人股份总数，下同）情形时（若因除权除息等事项致使上述股票收盘价与发行人最近一期经审计的每股净资产不具可比性的，上述股票收盘价应做相应调整）（以下简称“启动股价稳定措施的前提条件”），本公司承诺：在股价稳定措施启动条件成就后，将依据法律、法规及发行人章程的规定并取得相关主管部门批准或认可的情形下，且在不影响发行人上市条件的前提下实施以下具体股价稳定措施： 1、在启动股价稳定措施的前提条件满足时，本公司将以增持发行人股份的方式稳定股价。本公司应在十个交易日内，提出增持发行人股份的方案（包括拟增持公司股份的数量、价格区间、时间等）并通知发行人，发行人应按照规定披露本公司增持发行人股份的计划。在发行人披露本公司增持发行人股份计划的三个交易日后，本公司开始实施增持发行人股份的计划。 2、本公司增持发行人股份的价格不高于发行人最近一期经审计的每股净资产。但如果增持方案实施前发行人股价已经不足启动稳定发行人股价措施的条件的，本公司可不再实施增持发行人股份。 3、若某一会计年度内发行人股价多次触发上述需采取股价稳定措施条件的（不包括其实施稳定股价措施期间及自实施完毕当次稳定股价措施并由发行人公告日后开始计算的连续 20 个交易日股票收盘价仍低于最近一期经审计的每股净资产的情形），本公司将继续按照上述稳定股价预案执行，但应同时遵循以下两项原则：a、单次用于增持股份的资金金额不低于本公司自发行人上市后累计从发行人所获得现金分红金额的 20%，b、单一年度其用以稳定股价的增持资金不超过自发行人上市后本公司累计从公司所获得现金分红金额的 50%。超过上述标准的，有关稳定股价措施在当年度不再继续实施。但如下一年度继续出现需启动稳定股价措施的情形时，本公司将继续按照上述原则执行稳定股价预案。下一年度触发股价稳定措施时，以前	2022 年 04 月 11 日	2025-04-10	已履行完毕

			年度已经用于稳定股价的增持资金额不再计入累计现金分红金额。 4、如发行人在上述需启动股价稳定措施的条件触发后启动了股价稳定措施，本公司可选择与发行人同时启动股价稳定措施或在发行人措施实施完毕（以发行人公告的实施完毕日为准）后其股票收盘价仍低于最近一期经审计的每股净资产时再行启动上述措施。如发行人实施股价稳定措施后其股票收盘价已不再符合需启动股价稳定措施条件的，本公司可不再继续实施上述股价稳定措施。 5、本公司增持发行人股份应符合相关法律、法规及规范性文件的规定。本公司增持发行人股份后，发行人的股权分布应当符合上市条件。 在启动股价稳定措施的前提条件满足时，如本公司未采取上述稳定股价的具体措施，本公司承诺接受以下约束措施：（1）本公司将在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未采取上述稳定股价措施的具体原因并向发行人股东和社会公众投资者道歉；（2）如果本公司未采取上述稳定股价的具体措施的，则本公司停止从发行人处获得股东分红，且本公司持有的发行人股份将不得转让，直至本公司按本承诺的规定采取相应的稳定股价措施并实施完毕。			
	程慧贤;李秋梅;李易庭;李政宏;林凤仪;毛静燕;游信利;余家荣	稳定股价承诺	发行人股票挂牌上市之日起三年内，一旦出现连续 20 个交易日发行人股票收盘价均低于其上一个会计年度末经审计的每股净资产（每股净资产=合并财务报表中归属于母公司普通股股东权益合计数÷年末公司股份总数，下同）情形时（若因除权除息等事项致使上述股票收盘价与发行人上一会计年度末经审计的每股净资产不具可比性的，上述股票收盘价应做相应调整）（以下简称为“启动股价稳定措施的前提条件”），本人将依据法律、法规及发行人章程的规定，不影响发行人上市条件的前提下实施以下具体股价稳定措施： 1、当公司需要采取股价稳定措施时，在公司、控股股东均已采取股价稳定措施并实施完毕后，公司股票价格仍满足启动股价稳定措施的前提条件时，本人应通过二级市场以竞价交易方式买入公司股票以稳定公司股价。公司应按照相关规定披露本人买入公司股份的计划。在公司披露本人买入公司股份计划的 3 个交易日后，公司将按照方案开始实施买入公司股份的计划。 2、通过二级市场以竞价交易方式买入公司股份的，买入价格不高于公司最近一期经审计的每股净资产。但如果公司披露本人买入计划后 3 个交易日内其股价已经不能满足启动稳定公司股价措施的条件的，本人可不再实施上述买入公司股份计划。 3、若某一会计年度内公司股价多次触发上述需采取股价稳定措施条件的（不包括本人实施稳定股价措施期间及自实施完毕当次稳定股价措施并由公司公告日开始计算的连续 20 个交易日股票收盘价仍低于最近一期经审计的每股净资产的情形），本人将继续按照上述稳定股价预案执行，但应同时遵循以下两项原则：a、单次用于购买股份的资金金额不低于本人在担任董事或高级管理人员职务期间上一会计年度从公司处领取的税后薪酬累计额的 20%，b、单一年度用以稳定股价所动用的资金应不超过本人在担任董事或高级管理人员职务期间上一会计年度从公司处领取的税后薪酬累计额的 50%。超过上述标准的，有关稳定股价措施在当年度不再继续实施。但如下一年度继续出现需启动稳定股价措施的情形时，将继续按照上述原则执行稳定股价预案。 4、本人买入公司股份后，公司的股权分布应当符合上市条件。本人买入公司股份应符合相关法律、法规及规范性文件的规定，如果需要履行证券监督管理部门、证券交易所、证券登记管理部门审批的，应履行相应的审批手续。	2022 年 04 月 11 日	2025-04-10	已履行完毕

			在启动股价稳定措施的前提条件满足时，如本人未采取上述稳定股价的具体措施，本人承诺接受以下约束措施：（1）本人将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未采取上述稳定股价措施的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉；（2）如果本人未采取上述稳定股价的具体措施的，将在前述事项发生之日起 5 个工作日内，停止在公司领取薪酬或津贴及股东分红，同时本人持有的公司股份不得转让，直至承诺按本承诺的规定采取相应的股价稳定措施并实施完毕。			
股权激励承诺	不适用	不适用	不适用			
其他对公司中小股东所作承诺	不适用	不适用	不适用			
其他承诺	不适用	不适用	不适用			
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用					

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在上市公司发生控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况。

三、违规对外担保情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

☐是 ☒否

公司半年度报告未经审计。

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

☐适用 ☒不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

☐适用 ☒不适用

七、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

☐适用 ☒不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

☒适用 ☐不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
报告期内新增未结案未达到重大诉讼披露标准的其他诉讼(公司起诉商标侵权及不正当竞争纠纷)	180	否	均为公司维护品牌形象作为原告起诉侵权单位不正当竞争或侵害商标权纠纷,案件正在受理或审理阶段。	案件不会对公司财务产生重大影响,有利于维护“冠龙”品牌形象	前期部分案件尚在执行过程中		不适用
报告期内新增未结案未	80.87	否	均为公司身为原告请求支	公司提升催收力度,	部分案		不

达到重大诉讼披露标准的其他诉讼（买卖合同纠纷）			付货款的买卖合同纠纷之诉，均调解结案，部分案件已经申请执行。	有利于改善财务状况，案件不会对公司财务产生重大影响。	件尚在执行过程中		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

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额（万元）	占同类交易金额的比例	获批的交易额度（万元）	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
明冠造机企业股份有限公司	实际控制人控制的公司	销售产品及配件	阀门及配件	市场公允价	市场价格	2,956.18	8.44%	4,500	否	按照合同约定执行	不适用	2025年04月25日	详见公司于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于公司2025年度日常关联交易预计的公告》
上海月水智能科技有限公司	本公司持股10%的参股公司	采购商品及接受劳务	采购商品	市场公允价	市场价格	2.23	0.00%	10	否	按照合同约定执行	不适用	2025年04月25日	
上海冠龙实业发展有限公司	实际控制人间接控制的公司	承租房屋	房屋租赁	市场公允价	市场价格	5.86	1.38%	12	否	按照合同约定执行	不适用	2025年04月25日	
合计				--	--	2,964.27	--	4,522	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				不适用									
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）				报告期内，公司日常关联交易在董事会及股东大会审批通过的年度日常关联交易预计额度范围内履行									
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）				不适用									

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

☐适用 ☒不适用

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

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

☐适用 ☒不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十二、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

（1）托管情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在托管情况。

（2）承包情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在承包情况。

（3）租赁情况

☒适用 ☐不适用

租赁情况说明

报告期内，公司及分公司、子公司发生的租赁，主要用于日常经营所需的生产办公及员工宿舍均不构成重大租赁合同。

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
不适用								

4、其他重大合同

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十三、其他重大事项的说明

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

十四、公司子公司重大事项

☐适用 ☒不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	114,637,076.00	67.29%				-40,110.00	-40,110.00	114,596,966.00	67.28%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	875,430.00	0.51%				-40,110.00	-40,110.00	835,320.00	0.49%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	875,430.00	0.51%				-40,110.00	-40,110.00	835,320.00	0.49%
4、外资持股	113,761,646.00	66.77%						113,761,646.00	66.79%
其中：境外法人持股	113,106,861.00	66.39%						113,106,861.00	66.40%
境外自然人持股	654,785.00	0.38%						654,785.00	0.38%
二、无限售条件股份	55,736,944.00	32.71%						55,736,944.00	32.72%
1、人民币普通股	55,736,944.00	32.71%						55,736,944.00	32.72%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	170,374,020.00	100.00%				-40,110.00	-40,110.00	170,333,910.00	100.00%

股份变动的原因

☒适用 ☐不适用

鉴于 1 名激励对象因离职，已不具备激励对象资格，公司将其已获授但尚未解除限售的限制性股票共计 40,110 股进行回购注销，本次回购注销完成后，公司总股本由 170,374,020 股变更为 170,333,910 股。

股份变动的批准情况

☒适用 ☐不适用

公司于 2024 年 10 月 28 日召开第二届董事会第九次会议及第二届监事会第七次会议，于 2024 年 11 月 18 日召开 2024 年第一次临时股东大会，分别审议通过了《关于回购注销 2023 年限制性股票激励计划部分已授予但尚未解除限售的限制性股票的议案》。

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

详见本报告“第八节财务报告”相关部分。

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

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	拟解除限售日期
Karon Holding Company Limited	113,106,861	0	0	113,106,861	首发前限售股	2025/10/11
游信利	135,000	0	0	135,000	股权激励限售股、高管锁定股	按高管锁定股及股权激励相关要求执行
程慧贤	135,000	0	0	135,000	股权激励限售股、高管锁定股	按高管锁定股及股权激励相关要求执行
余家荣	150,000	0	0	150,000	股权激励限售股、高管锁定股	按高管锁定股及股权激励相关要求执行
毛静燕	60,885	0	0	60,885	股权激励限售股、高管锁定股	按高管锁定股及股权激励相关要求执行
其他股权激励对象	1,049,330	40,110	0	1,009,220	股权激励限售股	按股权激励相关要求执行
合计	114,637,076	40,110 ¹	0	114,596,966	--	--

注：1 此为对 1 名离职激励对象已获授但尚未解除限售的第一类限制性股票进行回购注销。

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		16,110		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	
Karon Holding Company Limited		境外法人	66.40%	113,106,861.00	0.00	113,106,861.00	0.00	不适用		0	
齐春英		境内自然人	0.57%	970,300.00	255,200.00	0.00	970,300.00	不适用		0	
王振华		境内自然人	0.37%	624,904.00	504,300.00	0.00	624,904.00	不适用		0	
敬锋		境内自然人	0.27%	461,100.00	25,600.00	0.00	461,100.00	不适用		0	
UBS AG		境外法人	0.21%	353,216.00	251,754.00	0.00	353,216.00	不适用		0	
BARCLAYS BANK PLC		境外法人	0.20%	335,214.00	40,790.00	0.00	335,214.00	不适用		0	
王建平		境内自然人	0.19%	322,000.00	74,700.00	0.00	322,000.00	不适用		0	
广东盘古创展投资控股有限公司		境内非国有法人	0.17%	294,200.00	294,200.00	0.00	294,200.00	不适用		0	
潘士林		境内自然人	0.15%	261,500.00	6,300.00	0.00	261,500.00	不适用		0	
马文虎		境内自然人	0.15%	255,000.00	20,000.00	0.00	255,000.00	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		公司未知上述股东之间是否存在关联关系，也未知其是否属于一致行动人。									

的说明			
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
齐春英	970,300.00	人民币普通股	970,300.00
王振华	624,904.00	人民币普通股	624,904.00
敬锋	461,100.00	人民币普通股	461,100.00
UBS AG	353,216.00	人民币普通股	353,216.00
BARCLAYS BANK PLC	335,214.00	人民币普通股	335,214.00
王建平	322,000.00	人民币普通股	322,000.00
广东盘古创展投资控股有限公司	294,200.00	人民币普通股	294,200.00
潘士林	261,500.00	人民币普通股	261,500.00
马文虎	255,000.00	人民币普通股	255,000.00
陈书明	243,500.00	人民币普通股	243,500.00
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	公司未知上述股东之间是否存在关联关系，也未知其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）	公司股东齐春英通过普通证券账户持有 0 股，通过信用证券账户持有 970,300.00 股，实际合计持有公司股份数量为 970,300.00 股；公司股东王振华通过普通证券账户持有 0 股，通过信用证券账户持有 624,904.00 股，实际合计持有公司股份数量为 624,904.00 股；公司股东敬锋通过普通证券账户持有 0 股，通过信用证券账户持有 461,100.00 股，实际合计持有公司股份数量为 461,100.00 股；公司股东王建平通过普通证券账户持有 45,000.00 股，通过信用证券账户持有 277,000.00 股，实际合计持有公司股份数量为 322,000.00 股；公司股东广东盘古创展投资控股有限公司通过普通证券账户持有 0 股，通过信用证券账户持有 294,200.00 股，实际合计持有公司股份数量为 294,200.00 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

姓名	职务	任职状态	期初持股数 (股)	本期增持 股份数量 (股)	本期减持 股份数量 (股)	期末持股数 (股)	期初被授予的限制 性股票数量 (股)	本期被授予的限制 性股票数量 (股)	期末被授予的限制 性股票数量 (股)
游信利	业务总监	现任	180,000.00	0	20,000.00	160,000.00	0	0	0
合计	--	--	180,000.00	0	20,000.00	160,000.00	0	0	0

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：上海冠龙阀门节能设备股份有限公司
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	998,690,720.37	892,360,741.31
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	50,887,872.57	332,502,868.62
衍生金融资产		
应收票据	21,298,356.96	14,198,794.00
应收账款	505,811,787.92	509,774,984.06
应收款项融资	387,048.80	4,233,992.20
预付款项	13,056,118.46	6,596,186.78
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	17,254,481.59	20,688,465.55
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	269,508,206.99	263,370,939.80
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	3,144,256.65	3,832,900.88
其他流动资产	17,420,555.00	15,827,283.50
流动资产合计	1,897,459,405.31	2,063,387,156.70
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	779,740.30	781,154.30
其他非流动金融资产	1,000,000.00	1,000,000.00
投资性房地产	2,610,644.07	2,690,215.50
固定资产	160,914,378.45	162,159,469.75
在建工程	363,434,413.96	267,806,732.18
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	4,210,296.16	6,558,689.71
无形资产	143,969,675.26	146,031,969.44
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	3,718,334.41	6,354,061.24
递延所得税资产	44,652,368.62	43,685,703.39
其他非流动资产	8,540,160.48	5,640,557.38
非流动资产合计	733,830,011.71	642,708,552.89
资产总计	2,631,289,417.02	2,706,095,709.59
流动负债：		
短期借款	120,075,499.98	195,131,974.98
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	225,188,929.65	233,857,820.58
预收款项		
合同负债	118,192,037.77	109,999,543.35
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	23,601,319.27	31,679,343.77
应交税费	4,253,366.35	12,414,707.02
其他应付款	41,762,845.55	15,702,997.16
其中：应付利息		
应付股利	21,656,456.83	

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	3,059,368.31	3,699,020.21
其他流动负债	40,707,108.68	30,456,153.50
流动负债合计	576,840,475.56	632,941,560.57
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	270,771.06	1,889,935.45
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	270,771.06	1,889,935.45
负债合计	577,111,246.62	634,831,496.02
所有者权益：		
股本	170,333,910.00	170,374,020.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,413,518,075.56	1,413,834,543.46
减：库存股	11,822,010.90	12,178,588.80
其他综合收益	-165,194.76	-164,134.26
专项储备		
盈余公积	62,500,844.47	62,500,844.47
一般风险准备		
未分配利润	419,812,546.03	436,897,528.70
归属于母公司所有者权益合计	2,054,178,170.40	2,071,264,213.57
少数股东权益		
所有者权益合计	2,054,178,170.40	2,071,264,213.57
负债和所有者权益总计	2,631,289,417.02	2,706,095,709.59

法定代表人：李政宏

主管会计工作负责人：毛静燕

会计机构负责人：沈玲芳

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	972,690,435.78	869,105,922.46
交易性金融资产	50,000,000.00	331,621,098.47

衍生金融资产		
应收票据	21,298,356.96	14,208,444.00
应收账款	505,811,787.92	509,713,991.96
应收款项融资	387,048.80	4,233,992.20
预付款项	2,676,614.45	2,827,137.98
其他应收款	177,332,721.10	170,787,113.54
其中：应收利息		
应收股利		
存货	128,439,004.30	119,588,452.37
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	3,144,256.65	3,832,900.88
其他流动资产	17,147,207.36	15,431,184.88
流动资产合计	1,878,927,433.32	2,041,350,238.74
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	111,121,199.97	111,121,199.97
其他权益工具投资	779,740.30	781,154.30
其他非流动金融资产	1,000,000.00	1,000,000.00
投资性房地产	2,610,644.07	2,690,215.50
固定资产	11,915,687.87	12,356,012.50
在建工程	347,977,594.43	256,169,796.72
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	775,786.27	1,091,418.28
无形资产	100,850,668.24	102,185,157.22
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	3,085,157.30	5,654,450.84
递延所得税资产	34,272,538.38	34,364,882.61
其他非流动资产	6,899,110.48	5,101,557.38
非流动资产合计	621,288,127.31	532,515,845.32
资产总计	2,500,215,560.63	2,573,866,084.06
流动负债：		
短期借款	120,075,499.98	195,131,974.98
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		

应付账款	243,928,638.04	227,580,612.56
预收款项		
合同负债	118,191,336.89	109,999,543.35
应付职工薪酬	16,588,903.51	23,957,641.51
应交税费	1,013,243.98	5,181,963.94
其他应付款	35,930,180.94	15,134,904.75
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	471,566.19	653,654.77
其他流动负债	40,707,017.56	30,465,803.50
流动负债合计	576,906,387.09	608,106,099.36
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	211,221.22	419,130.02
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	211,221.22	419,130.02
负债合计	577,117,608.31	608,525,229.38
所有者权益：		
股本	170,333,910.00	170,374,020.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,380,638,193.25	1,380,954,661.15
减：库存股	11,822,010.90	12,178,588.80
其他综合收益	-165,194.76	-164,134.26
专项储备		
盈余公积	62,500,844.47	62,500,844.47
未分配利润	321,612,210.26	363,854,052.12
所有者权益合计	1,923,097,952.32	1,965,340,854.68
负债和所有者权益总计	2,500,215,560.63	2,573,866,084.06

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	350,289,358.09	377,997,461.05
其中：营业收入	350,289,358.09	377,997,461.05
利息收入		

已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	326,219,637.91	366,547,087.24
其中：营业成本	234,217,264.47	260,989,637.59 ¹
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	2,336,538.18	2,718,316.16
销售费用	54,588,978.23	59,665,122.13
管理费用	26,306,146.94	29,133,982.14
研发费用	13,115,702.04	19,461,483.91
财务费用	-4,344,991.95	-5,421,454.69
其中：利息费用	2,343,683.18	2,841,749.91
利息收入	6,737,420.78	8,408,638.65
加：其他收益	2,348,588.61	5,369,068.55
投资收益（损失以“—”号填列）	855,087.40	6,597.08
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）	1,350,019.23	517,407.87
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-848,585.19	2,471,649.68
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-5,671,901.21	-4,586,640.63
资产处置收益（损失以“—”号填列）	-14,330.15	10,881.52
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	22,088,598.87	15,239,337.88
加：营业外收入	536,588.74	631,580.09
减：营业外支出	236,395.67	378,557.93
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	22,388,791.94	15,492,360.04
减：所得税费用	3,703,653.51	2,648,965.92
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	18,685,138.43	12,843,394.12
（一）按经营持续性分类		

1. 持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	18,685,138.43	12,843,394.12
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）	18,685,138.43	12,843,394.12
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	-1,060.50	-12,672.88
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-1,060.50	-12,672.88
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-1,060.50	-12,672.88
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	-1,060.50	-12,672.88
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	18,684,077.93	12,830,721.24
归属于母公司所有者的综合收益总额	18,684,077.93	12,830,721.24
归属于少数股东的综合收益总额		
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.1106	0.0766
（二）稀释每股收益	0.1106	0.0763

注：1 详见第八节、五、45、（1）重要会计政策变更。

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：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：李政宏

主管会计工作负责人：毛静燕

会计机构负责人：沈玲芳

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	365,104,021.94	384,325,985.21
减：营业成本	305,660,238.26	328,887,580.10

税金及附加	355,654.44	708,141.26
销售费用	52,142,407.56	56,446,731.74
管理费用	18,121,513.52	18,901,118.96
研发费用		9,348,725.72
财务费用	-4,458,669.25	-5,535,647.78
其中：利息费用	2,270,706.56	2,711,243.70
利息收入	6,672,560.51	8,268,731.28
加：其他收益	274,955.60	1,301,544.09
投资收益（损失以“—”号填列）	855,087.40	6,597.08
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）	1,343,916.81	454,906.83
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-856,325.12	2,464,579.94
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-1,368,324.22	-1,082,017.14
资产处置收益（损失以“—”号填列）	-13,355.80	-463.67
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	-6,481,167.92	-21,285,517.66
加：营业外收入	343,122.18	403,455.96
减：营业外支出	236,249.29	363,925.94
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	-6,374,295.03	-21,245,987.64
减：所得税费用	97,425.73	-1,185,862.78
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	-6,471,720.76	-20,060,124.86
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	-6,471,720.76	-20,060,124.86
（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	-1,060.50	-12,672.88
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-1,060.50	-12,672.88
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	-1,060.50	-12,672.88
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	-6,472,781.26	-20,072,797.74
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

注：1 详见第八节、五、45、（1）重要会计政策变更。

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	347,662,721.16	445,819,461.74
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	4,029,869.56	1,899,779.53
收到其他与经营活动有关的现金	814,395,108.65	73,966,402.07
经营活动现金流入小计	1,166,087,699.37	521,685,643.34
购买商品、接受劳务支付的现金	177,842,248.98	227,386,490.98
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	94,885,101.50	104,421,409.75
支付的各项税费	24,772,089.18	34,956,072.58
支付其他与经营活动有关的现金	1,393,573,512.10	665,531,626.19
经营活动现金流出小计	1,691,072,951.76	1,032,295,599.50
经营活动产生的现金流量净额	-524,985,252.39	-510,609,956.16
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,285,000,000.00	185,100,000.00
取得投资收益收到的现金	3,820,102.68	1,528,587.15
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	17,000.00	42,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	8,184,800.00	
投资活动现金流入小计	1,297,021,902.68	186,670,587.15
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	106,343,560.87	92,999,735.52
投资支付的现金	1,005,000,000.00	164,500,000.00
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	1,111,343,560.87	257,499,735.52
投资活动产生的现金流量净额	185,678,341.81	-70,829,148.37
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		135,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	0.00	135,000,000.00
偿还债务支付的现金	75,000,000.00	70,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	16,374,649.00	28,949,662.69
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	2,484,984.14	2,241,419.89
筹资活动现金流出小计	93,859,633.14	101,191,082.58
筹资活动产生的现金流量净额	-93,859,633.14	33,808,917.42
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	58,603.35	-46,575.27
五、现金及现金等价物净增加额	-433,107,940.37	-547,676,762.38
加：期初现金及现金等价物余额	720,546,963.84	1,119,565,449.50
六、期末现金及现金等价物余额	287,439,023.47	571,888,687.12

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	347,174,721.10	445,157,986.50
收到的税费返还	3,643,080.44	1,226,657.62
收到其他与经营活动有关的现金	807,648,055.05	72,809,975.59
经营活动现金流入小计	1,158,465,856.59	519,194,619.71
购买商品、接受劳务支付的现金	242,562,547.20	334,949,884.87
支付给职工以及为职工支付的现金	59,041,436.31	61,512,259.86
支付的各项税费	3,737,912.10	18,826,968.19
支付其他与经营活动有关的现金	1,385,570,437.76	656,204,791.24
经营活动现金流出小计	1,690,912,333.37	1,071,493,904.16
经营活动产生的现金流量净额	-532,446,476.78	-552,299,284.45
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,285,000,000.00	150,000,000.00
取得投资收益收到的现金	3,820,102.68	1,528,587.15
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	17,000.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	8,184,800.00	
投资活动现金流入小计	1,297,021,902.68	151,528,587.15
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	94,993,362.32	55,142,702.78
投资支付的现金	1,013,560,000.00	137,885,000.00
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	1,108,553,362.32	193,027,702.78
投资活动产生的现金流量净额	188,468,540.36	-41,499,115.63
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		135,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		135,000,000.00
偿还债务支付的现金	75,000,000.00	70,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现	16,374,649.00	28,949,662.69

金		
支付其他与筹资活动有关的现金	449,007.90	149,527.00
筹资活动现金流出小计	91,823,656.90	99,099,189.69
筹资活动产生的现金流量净额	-91,823,656.90	35,900,810.31
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-43,859.64	77,007.94
五、现金及现金等价物净增加额	-435,845,452.96	-557,820,581.83
加：期初现金及现金等价物余额	697,292,144.99	1,070,301,257.30
六、期末现金及现金等价物余额	261,446,692.03	512,480,675.47

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														
	归属于母公司所有者权益												少数 股 东 权 益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工 具			资本公积	减：库存股	其他综合 收益	专 项 储 备	盈余公积	一 般 风 险 准 备	未分配利润	其 他			小计
		优 先 股	永 续 债	其 他											
一、上年年末余额	170,374,020.00				1,413,834,543.46	12,178,588.80	164,134.26	-	62,500,844.47		436,897,528.70		2,071,264,213.57		2,071,264,213.57
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	170,374,020.00				1,413,834,543.46	12,178,588.80	164,134.26	-	62,500,844.47		436,897,528.70		2,071,264,213.57		2,071,264,213.57
三、本期增减变动金额（减少以	-40,110.00				-316,467.90	-356,577.90	-1,060.50				17,084,982.67		-17,086,043.17		-17,086,043.17

“一”号填列)														
(一) 综合收益总额						-1,060.50				18,685,138.43		18,684,077.93		18,684,077.93
(二) 所有者投入和减少资本	-40,110.00				-316,467.90	-356,577.90								
1. 所有者投入的普通股	-40,110.00				-316,467.90							-356,577.90		-356,577.90
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						-356,577.90						356,577.90		356,577.90
4. 其														

他															
（三）利润分配											- 35,770,121.10		-35,770,121.10		-35,770,121.10
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											- 35,770,121.10		-35,770,121.10		-35,770,121.10
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、本期末余额	170,333,910.00				1,413,518,075.56	11,822,010.90	165,194.76	-	62,500,844.47		419,812,546.03		2,054,178,170.40	2,054,178,170.40

上年金额

单位：元

项目	2024 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数 股东 权益	所有者 权益 合计	
	股本	其他权益工 具			资本公积	减： 库存股	其他综合 收益	专 项 储 备	盈余公积	一 般 风 险 准 备	未分配利润	其 他			小计
		优 先 股	永 续 债	其 他											
一、 上年 年末 余额	170,374,020. 00				1,407,587,668. 97	24,000,599. 70	- 153,459.0 2		46,113,188. 77		478,820,627. 03		2,078,741,446. 05		2,078,741,446. 05
加： 会计 政策 变更															
前期 差错															

更正														
其他														
二、 本年期初 余额	170,374,020.00				1,407,587,668.97	24,000,599.70	153,459.02	-	46,113,188.77		478,820,627.03		2,078,741,446.05	2,078,741,446.05
三、 本期增减 变动金额 （减少以 “－”号 填列）					8,345,541.43		12,672.88	-			55,306,213.88		-46,973,345.33	-46,973,345.33
（一） 综合收益 总额							12,672.88	-			12,843,394.12		12,830,721.24	12,830,721.24
（二） 所有者 投入和减 少资本					8,345,541.43								8,345,541.43	8,345,541.43
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					8,733,513.28							8,733,513.28		8,733,513.28
4. 其他					-387,971.85							-387,971.85		-387,971.85
（三）利润分配										68,149,608.00		-68,149,608.00		-68,149,608.00
1. 提取盈余公积														
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者的分配										68,149,608.00		-68,149,608.00		-68,149,608.00

配															
4. 其他															
（四）所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转															

留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														
（五）专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
（六）其他														
四、本期期末余额	170,374,020.00				1,415,933,210.40	24,000,599.70	-166,131.90	46,113,188.77		423,514,413.15		2,031,768,100.72		2,031,768,100.72

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	170,374,020.00				1,380,954,661.15	12,178,588.80	- 164,134.26		62,500,844.47	363,854,052.12		1,965,340,854.68
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	170,374,020.00				1,380,954,661.15	12,178,588.80	- 164,134.26		62,500,844.47	363,854,052.12		1,965,340,854.68
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-40,110.00				-316,467.90	-356,577.90	-1,060.50			-42,241,841.86		-42,242,902.36
（一）综合收益总额							-1,060.50			-6,471,720.76		-6,472,781.26
（二）所有者投入和减少资本	-40,110.00				-316,467.90	-356,577.90						
1．所有者投入的普通股	-40,110.00				-316,467.90							-356,577.90
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						-356,577.90						356,577.90
4．其他												
（三）利润分配										-35,770,121.10		-35,770,121.10
1．提取盈余公积												
2．对所有者（或股东）的分配										-35,770,121.10		-35,770,121.10

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	170,333,910.00				1,380,638,193.25	11,822,010.90	- 165,194.76		62,500,844.47	321,612,210.26		1,923,097,952.32

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	170,374,020.00				1,374,655,671.00	24,000,599.70	- 153,459.02		46,113,188.77	317,767,610.78		1,884,756,431.83

加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	170,374,020.00				1,374,655,671.00	24,000,599.70	153,459.02	-	46,113,188.77	317,767,610.78		1,884,756,431.83
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					5,913,961.43		-12,672.88			-88,209,732.86		-82,308,444.31
（一）综合收益总额							-12,672.88			-20,060,124.86		-20,072,797.74
（二）所有者投入和减少资本					5,913,961.43							5,913,961.43
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					6,249,817.62							6,249,817.62
4．其他					-335,856.19							-335,856.19
（三）利润分配										-68,149,608.00		-68,149,608.00
1．提取盈余公积												
2．对所有者（或股东）的分配										-68,149,608.00		-68,149,608.00
3．其他												
（四）所有者权益内部结转												
1．资本公积转增资本（或股本）												
2．盈余公积转增资本（或股本）												
3．盈余公积弥补亏损												

4. 设定受益计划 变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益 结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	170,374,020.00				1,380,569,632.43	24,000,599.70	- 166,131.90		46,113,188.77	229,557,877.92		1,802,447,987.52

三、公司基本情况

上海冠龙阀门节能设备股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）系于 2020 年 4 月由上海冠龙阀门机械有限公司整体变更设立的股份有限公司，原股份公司名称上海冠龙阀门机械股份有限公司，于 2020 年 9 月 1 日更名为上海冠龙阀门节能设备股份有限公司。经中国证券监督管理委员会证监许可[2022]376 号文《关于同意上海冠龙阀门节能设备股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》的批准，同意冠龙节能公司向社会公众公开发行人民币普通股（A 股）4,200 万股。经此发行，注册资本变更为人民币 16,767.429 万元。2022 年 4 月 11 日在深圳证券交易所挂牌交易（股票简称：冠龙节能，股票代码：301151）。根据本公司 2023 年第一次临时股东大会决议和第二届董事会第三次会议决议，授予的 47 名激励对象认购第一类限制性股票 2,799,730.00 股。实际 46 名激励对象认购 2,699,730.00 股第一类限制性股票。鉴于 1 名激励对象因离职不具备激励对象资格，公司已于 2025 年 1 月 16 日将上述激励对象已获授但尚未解除限售的第一类限制性股票共计 40,110 股进行回购注销。

截至 2025 年 6 月 30 日，本公司累计发行股份总数 17,033.391 万股，注册资本为 17,033.391 万元。本公司统一社会信用代码为 91310000607206531E，注册地址：上海市嘉定区南翔镇德园路 815 号，法定代表人：李政宏；母公司为 Karon Holding Company Limited。

公司主要的经营活动为节水阀门的研发、设计、生产和销售，主要产品包括蝶阀、闸阀、控制阀、止回阀等阀门产品及其他配套产品，主要应用于城镇给排水、水利和工业等下游领域。

财务报表批准报出日：本财务报表业经本公司董事会于 2025 年 8 月 28 日决议批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

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

2、持续经营

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

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本公司下列重要会计政策、会计估计根据企业会计准则制定。未提及的业务按企业会计准则中相关会计政策执行。

1、遵循企业会计准则的声明

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

2、会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

本公司正常营业周期为一年。

4、记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，境外(分)子公司按经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

☒适用 ☐不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收账款	公司将单项应收账款金额超过资产总额 0.5%且金额大于 500 万元的应收账款认定为重要应收账款
重要的核销应收账款	公司将单项核销应收账款金额超过资产总额 0.5%且金额大于 500 万元的应收账款认定为重要的核销应收账款
重要的账龄超过 1 年的预付款项	公司将账龄超过 1 年单项预付款项金额超过资产总额 0.5%且金额大于 500 万元的预付款项认定为重要的账龄超过 1 年的预付款项
重要的账龄超过 1 年的应付账款	公司将账龄超过 1 年单项应付账款金额超过资产总额 0.5%且金额大于 500 万元的应付账款认定为重要的账龄超过 1 年的应付账款
重要的账龄超过 1 年的合同负债	公司将账龄超过 1 年单项合同负债金额超过资产总额 0.5%且金额大于 500 万元的合同负债认定为重要的账龄超过 1 年的合同负债
重要的账龄超过 1 年的其他应付款	公司将账龄超过 1 年单项其他应付款金额超过资产总额 0.5%且金额大于 500 万元的其他应付款认定为重要的账龄超过 1 年的其他应付款
重要的投资活动现金流量	公司将投资活动现金流量金额超过资产总额 5%的投资活动认定为重要的投资活动现金流量
重要的子公司	公司将资产总额/收入总额/利润总额超过集团总资产/总收入/利润总额的 10%的子公司确定为重要子公司
重要的在建工程	公司将单项在建工程金额超过资产总额 5%的在建工程且金额大于 500 万元认定为重要在建工程

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，在合并日按取得被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。其中，对于被合并方与本公司在企业合并前采用的会计政策和会计期间不同的，基于重

重要性原则统一会计政策和会计期间，即按照本公司的会计政策和会计期间对被合并方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在企业合并中取得的净资产账面价值与所支付对价的账面价值之间存在差额的，首先调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）的余额不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

通过分步交易实现同一控制下企业合并的会计处理方法详见第八节、五、7、（5）特殊交易的会计处理。

（2）非同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的被购买方各项可辨认资产和负债，在购买日按其公允价值计量。其中，对于被购买方与本公司在企业合并前采用的会计政策和会计期间不同的，基于重要性原则统一会计政策和会计期间，即按照本公司的会计政策和会计期间对被购买方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在购买日的合并成本大于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，确认为商誉；如果合并成本小于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，首先对合并成本以及在企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债的公允价值进行复核，经复核后合并成本仍小于取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的，其差额确认为合并当期损益。

通过分步交易实现非同一控制下企业合并的会计处理方法详见第八节、五、7、（5）特殊交易的会计处理。

（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）控制的判断标准和合并范围的确定

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其回报金额。控制的定义包含三项基本要素：一是投资方拥有对被投资方的权力，二是因参与被投资方的相关活动而享有可变回报，三是有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。当本公司对被投资方的投资具备上述三要素时，表明本公司能够控制被投资方。

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，不仅包括根据表决权（或类似表决权）本身或者结合其他安排确定的子公司，也包括基于一项或多项合同安排决定的结构化主体。

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，以及企业所控制的结构化主体等），结构化主体是指在确定其控制方时没有将表决权或类似权利作为决定性因素而设计的主体（注：有时也称为特殊目的主体）。

（2）合并财务报表的编制方法

本公司以自身和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。

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认、计量和列报要求，按照统一的会计政策和会计期间，反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

①合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目。

②抵销母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额。

③抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响。内部交易表明相关资产发生减值损失的，应当全额确认该部分损失。

④站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

（3）报告期内增减子公司的处理

①增加子公司或业务

A. 同一控制下企业合并增加的子公司或业务

（a）编制合并资产负债表时，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，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

（b）编制合并利润表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

（c）编制合并现金流量表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

B. 非同一控制下企业合并增加的子公司或业务

（a）编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

（b）编制合并利润表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。

（c）编制合并现金流量表时，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

②处置子公司或业务

A. 编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

B. 编制合并利润表时，将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

C. 编制合并现金流量表时将该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

（4）合并抵销中的特殊考虑

①子公司持有本公司的长期股权投资，应当视为本公司的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

子公司相互之间持有的长期股权投资，比照本公司对子公司的股权投资的抵销方法，将长期股权投资与其对应的子公司所有者权益中所享有的份额相互抵销。

②“专项储备”和“一般风险准备”项目由于既不属于实收资本（或股本）、资本公积，也与留存收益、未分配利润不同，在长期股权投资与子公司所有者权益相互抵销后，按归属于母公司所有者的份额予以恢复。

③因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

④本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

⑤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的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

（5）特殊交易的会计处理

①购买少数股东股权

本公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在个别财务报表中，购买少数股权新取得的长期股权投资的投资成本按照所支付对价的公允价值计量。在合并财务报表中，因购买少数股权新取得的长期股权投资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，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

②通过多次交易分步取得子公司控制权的

A. 通过多次交易分步实现同一控制下企业合并

在合并日，本公司在个别财务报表中，根据合并后应享有的子公司净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本；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取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

在合并财务报表中，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策和会计期间不同而进行的调整以外，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；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股权投资，在取得原股权之日与合并方和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、其他综合收益以及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。

B. 通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并

在合并日，在个别财务报表中，按照原持有的长期股权投资的账面价值加上合并日新增投资成本之和，作为合并日长期股权投资的初始投资成本。

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，购买日之前持有的被购买方股权被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的，公允价值与其账面价值之间的差额计入留存收益，该股权原计入其他综合收益的累计公允价值变动转出至留存收益；购买日之前持有的被购买方的股权作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或者权益法核算的长期股权投资的，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及权益法核算下的除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益在购买日采用与被投资方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与其相关的其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

③本公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权

母公司在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，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④本公司处置对子公司长期股权投资且丧失控制权

A. 一次交易处置

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。

与原子公司的股权投资相关的其他综合收益在丧失控制权时采用与原有子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与原有子公司相关的涉及权益法核算下的其他所有者权益变动在丧失控制权时转入当期损益。

B. 多次交易分步处置

在合并财务报表中，应首先判断分步交易是否属于“一揽子交易”。

如果分步交易不属于“一揽子交易”的，在个别财务报表中，对丧失子公司控制权之前的各项交易，结转每一次处置股权相对应的长期股权投资的账面价值，所得价款与处置长期股权投资账面价值之间的差额计入当期投资收益；在合并财务报表中，应按照“母公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权”的有关规定处理。

如果分步交易属于“一揽子交易”的，应当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；在个别财务报表中，在丧失控制权之前的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；在合并财务报表中，对于丧失控制权之前的每一次交易，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应当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。

各项交易的条款、条件以及经济影响符合下列一种或多种情况的，通常将多次交易作为“一揽子交易”进行会计处理：

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

⑤因子公司的少数股东增资而稀释母公司拥有的股权比例

子公司的其他股东（少数股东）对子公司进行增资，由此稀释了母公司对子公司的股权比例。在合并财务报表中，按照增资前的母公司股权比例计算其在增资前子公司账面净资产中的份额，该份额与增资后按照母公司持股比例计算的在增资后子公司账面净资产份额之间的差额调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司合营安排分为共同经营和合营企业。

（1）共同经营

共同经营是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- ①确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- ②确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- ③确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- ④按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- ⑤确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

（2）合营企业

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

9、现金及现金等价物的确定标准

现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易时折算汇率的确定方法

本公司外币交易初始确认时采用交易发生日的即期汇率或采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率（以下简称即期汇率的近似汇率）折算为记账本位币。

（2）资产负债表日外币货币性项目的折算方法

在资产负债表日，对于外币货币性项目，采用资产负债表日的即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。对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；对于以成本与可变现净值孰低计量的存货，在以外币购入存货并且该存货在资产负债表日的可变现净值以外币反映的情况下，先将可变现净值按资产负债表日即期汇率折算为记账本位币金额，再与以记账本位币反映的存货成本进行比较，从而确

定该项存货的期末价值；对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，对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额之间的差额计入当期损益，对于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投资，其折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额之间的差额计入其他综合收益。

（3）外币报表折算方法

对企业境外经营财务报表进行折算前先调整境外经营的会计期间和会计政策，使之与企业会计期间和会计政策相一致，再根据调整后会计政策及会计期间编制相应货币（记账本位币以外的货币）的财务报表，再按照以下方法对境外经营财务报表进行折算：

①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。

②利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。

③外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。汇率变动对现金的影响额应当作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

④产生的外币财务报表折算差额，在编制合并财务报表时，在合并资产负债表中所有者权益项目下的“其他综合收益”项目列示。

处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、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。

11、金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

（1）金融工具的确认和终止确认

当本公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

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

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

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

（2）金融资产的分类与计量

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

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

金融资产的后续计量取决于其分类：

①以摊余成本计量的金融资产

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

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。除减值损失或利得及汇兑损益确认为当期损益外，此类金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。但是采用实际利率法计算的该金融资产的相关利息收入计入当期损益。

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

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

（3）金融负债的分类与计量

本公司将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、低于市场利率贷款的贷款承诺及财务担保合同负债及以摊余成本计量的金融负债。

金融负债的后续计量取决于其分类：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

②贷款承诺及财务担保合同负债

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

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

③以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对其他金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

除特殊情况外，金融负债与权益工具按照下列原则进行区分：

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

②如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方

的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或合同义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本公司自身权益工具的市场价格以外变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

（4）衍生金融工具及嵌入衍生工具

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

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

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

（5）金融工具减值

本公司对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资、合同资产、租赁应收款、贷款承诺及财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

①预期信用损失的计量

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

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

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

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

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

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

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

A. 应收款项/合同资产

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

应收票据确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
银行承兑票据组合	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当期状况及对未来经济状况的预期，按照整个存续期预期损失率计算预期信用损失
商业承兑汇票组合	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况及未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期信用损失率，计算预期信用损失

应收账款确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
账龄组合	相同账龄的应收款项具有类似的信用风险特征	参考历史信用损失经验，结合当期状况及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期损失率对照表计算预期信用损失
合并范围内关联方组合	合并范围内关联方的应收款项具有类似的信用风险特征	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预期计量预期信用损失

本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征

本公司利用账龄来评估该类组合的预期信用损失。该类组合具有相同的风险特征，账龄信息能反映这类组合与应收款项到期时的偿付能力。于资产负债表日，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表如下：

其他应收款确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
账龄组合	相同账龄的应收款项具有类似的信用风险特征	参考历史信用损失经验，结合当前状况及未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月或整个存续期信用损失率，计算预期信用损失。
押金、保证金、备用金组合	根据业务性质，押金、保证金、备用金等具有类似的信用风险特征	参考历史信用损失经验，结合当前状况及未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月或整个存续期信用损失率，计算预期信用损失。
合并范围内关联方组合	合并范围内关联方的应收款项具有类似的信用风险特征	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预期计量预期信用损失

应收款项融资确定组合的依据如下：

组合名称	确认组合的依据	计提方法
无风险银行承兑票据组合	由银行承兑，在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强，预期信用损失风险极低	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预期计量预期信用损失

长期应收款确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
逾期账龄组合	逾期账龄的长期应收款具有类似的信用风险特征	参考历史信用损失经验，结合当期状况及对未来经济状况的预测，编制长期应收款逾期账龄与整个存续期预期损失率对照表计算预期信用损失
合并范围内关联方组合	合并范围内关联方的长期应收款项具有类似的信用风险特征	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预期计量预期信用损失

本公司基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法：

应收账款账龄按照如下计提比例计提坏账准备：

账龄	应收账款预期信用损失率（%）
1 年以内	5
1—2 年	10
2—3 年	20
3—4 年	50
4—5 年	80
5 年以上	100

其他应收款账龄按照如下计提比例计提坏账准备：

账龄	其他应收款预期信用损失率（%）
1 年以内	5
1—2 年	10

2—3 年	20
3—4 年	50
4—5 年	80
5 年以上	100

B. 债权投资、其他债权投资

对于债权投资和其他债权投资，本公司按照投资的性质，根据交易对手和风险敞口的各种类型，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

②具有较低的信用风险

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

③信用风险显著增加

本公司通过比较金融工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率与在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率，以确定金融工具预计存续期内发生违约概率的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括：

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

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

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

④已发生信用减值的金融资产

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

发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；债务人很可能破产或进行其他财务重组；发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

⑤预期信用损失准备的列报

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

⑥核销

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

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

（6）金融资产转移

金融资产转移是指下列两种情形：

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

①终止确认所转移的金融资产

已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，但放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产。

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

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

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

A. 所转移金融资产的账面价值；

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

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产视同继续确认金融资产的一部分）之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

A. 终止确认部分在终止确认日的账面价值；

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

②继续涉入所转移的金融资产

既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，且未放弃对该金融资产控制的，应当按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

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

③继续确认所转移的金融资产

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

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

（7）金融资产和金融负债的抵销

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

本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

（8）金融工具公允价值的确定方法

金融资产和金融负债的公允价值确定方法详见第八节、五、12、公允价值计量。

12、公允价值计量

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

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

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

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

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

①估值技术

本公司采用在当期情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。本公司使用与其中一种或多种估值技术相一致的方法计量公允价值，使用多种估值技术计量公允价值的，考虑各估值结果的合理性，选取在当期情况下最能代表公允价值的金额作为公允价值。

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

②公允价值层次

本公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

13、应收票据

应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见第八节、五、11、（5）金融工具减值。

14、应收账款

应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见第八节、五、11、（5）金融工具减值。

15、应收款项融资

应收款项融资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见第八节、五、11、（5）金融工具减值。

16、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见第八节、五、11、（5）金融工具减值。

17、合同资产

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取的对价（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。

本公司对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见第八节、五、11、金融工具。

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

18、存货

（1）存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等，包括原材料、在产品、半成品、产成品（库存商品）、周转材料、低值易耗品、发出商品等。

（2）发出存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时按月末一次加权平均法。

（3）存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存制，每年至少盘点一次，盘盈及盘亏金额计入当年度损益。

（4）存货跌价准备的确认标准和计提方法

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

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

①产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如果持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。用于出售的材料等，以市场价格作为其可变现净值的计量基础。

②需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量，按其差额计提存货跌价准备。

③本公司一般按单个存货项目计提存货跌价准备；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

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

（5）周转材料的摊销方法

①低值易耗品摊销方法：在领用时采用一次转销法。

②包装物的摊销方法：在领用时采用一次转销法。

19、持有待售资产

（1）持有待售的非流动资产或处置组的分类

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

①根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

②出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

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

本公司因出售对子公司的投资等原因导致其丧失对子公司控制权的，无论出售后本公司是否保留部分权益性投资，在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在母公司个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

（2）持有待售的非流动资产或处置组的计量

采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产、采用公允价值减去出售费用后的净额计量的生物资产、职工薪酬形成的资产、递延所得税资产、由金融工具相关会计准则规范的金融资产及由保险合同相关会计准则规范的保险合同所产生的权利的计量分别适用于其他相关会计准则。

初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。后续资产负债表日持有待售的非流动资产或处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值不得转回。

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：

①划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；

②可收回金额。

（3）终止经营的认定标准

终止经营，是指本公司满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：

①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；

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

③该组成部分是专为转售而取得的子公司。

（4）列报

本公司在资产负债表中区别于其他资产单独列示持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产，区别于其他负债单独列示持有待售的处置组中的负债。持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产与持有待售的处置组中的负债不予相互抵销，分别作为流动资产和流动负债列示。

本公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。对于当期列报的终止经营，本公司在当期财务报表中，将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。终止经营不再满足持有待售类别划分条件的，本公司在当期财务报表中，将原来作为终止经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的持续经营损益列报。

20、债权投资

债权投资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见第八节、五、11、（5）金融工具减值。

21、其他债权投资

其他债权投资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见第八节、五、11、（5）金融工具减值。

22、长期应收款

长期应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见第八节、五、11、（5）金融工具减值。

23、长期股权投资

本公司长期股权投资包括对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对合营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

（1）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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。在判断是否存在共同控制时，首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排。其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制

该安排的参与方一致同意。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。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，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。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。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50% 的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响。

（2）初始投资成本确定

① 企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A. 同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值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支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

B. 同一控制下的企业合并，合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份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；

C. 非同一控制下的企业合并，以购买日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确定为合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并方为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。

② 除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A. 以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。初始投资成本包括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；

B. 以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；

C. 通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关税费作为初始投资成本，换出资产的公允价值

与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。

D. 通过债务重组取得的长期股权投资，以所放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本确定其入账价值，并将所放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

（3）后续计量及损益确认方法

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

①成本法

采用成本法核算的长期股权投资，追加或收回投资时调整长期股权投资的成本；被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

②权益法

按照权益法核算的长期股权投资，一般会计处理为：

本公司长期股权投资的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，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

本公司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；本公司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；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。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可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，应按照本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，并据以确认投资收益和其他综合收益等。本公司与联营企业及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本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。本公司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，应全额确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照原持有的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利得或损失应当在改按权益法核算的当期从其他综合收益中转出，计入留存收益。

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重大影响的，处置后的剩余股权改按公允价值计量，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，在终止采用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。

（4）持有待售的权益性投资

对联营企业或合营企业的权益性投资全部或部分分类为持有待售资产的，相关会计处理详见第八节、五、19、持有待售资产。

对于未划分为持有待售资产的剩余权益性投资，采用权益法进行会计处理。

已划分为持有待售的对联营企业或合营企业的权益性投资，不再符合持有待售资产分类条件的，从被分类为持有待售资产之日起采用权益法进行追溯调整。分类为持有待售期间的财务报表做相应调整。

（5）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法详见第八节、五、29、长期资产减值。

24、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

（1）投资性房地产的分类

投资性房产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。主要包括：

- ①已出租的土地使用权。
- ②持有并准备增值后转让的土地使用权。
- ③已出租的建筑物。

（2）投资性房地产的计量模式

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，计提资产减值方法详见第八节、五、29、长期资产减值。

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

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋、建筑物	30	5	3.17

25、固定资产

（1）确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一年的单位价值较高的有形资产。

固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

- ①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业。
- ②该固定资产的成本能够可靠地计量。

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

（2）折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20-30 年	5%	3.17%-4.75%
机器设备	年限平均法	5-10 年	5%	9.50%-19.00%
运输设备	年限平均法	5-10 年	5%	9.50%-19.00%
办公及其他设备	年限平均法	3-5 年	5%	19.00%-31.67%

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。

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

26、在建工程

（1）在建工程以立项项目分类核算。

（2）在建工程结转为固定资产的标准和时点

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

27、借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本公司发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的借款费用在同时满足下列条件时予以资本化计入相关资产成本：

- 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状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

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，且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。

当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，停止其借款费用的资本化；以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

（2）借款费用资本化率以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，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额。

购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款应予资本化的利息金额按累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

28、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

按取得时的实际成本入账。

①使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50 年	法定使用权
软件	5-10 年	软件合同规定的年限或预期经济使用寿命

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

②无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。对于使用寿命不确定的无形资产，公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，于资产负债表日进行减值测试。

③无形资产的摊销

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

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

（2）研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司将与开展研发活动直接相关的各项费用归集为研发支出，包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用与长期待摊费用、设计费用、装备调试费、无形资产摊销费用、委托外部研究开发费用、其他费用等。

1) 研发支出归集范围

本公司将与开展研发活动直接相关的各项费用归集为研发支出，包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用与长期待摊费用、设计费用、装备调试费、无形资产摊销费用、委托外部研究开发费用、其他费用等。

2) 划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

①本公司将为进一步开发活动进行的资料及相关方面的准备活动作为研究阶段，无形资产研究阶段的支出在发生时计入当期损益。

②在本公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。

3) 开发阶段支出资本化的具体条件

开发阶段的支出同时满足下列条件时，才能确认为无形资产：

A. 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

B. 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

C. 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

D. 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

E. 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

29、长期资产减值

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产等（存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

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

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

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

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

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

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

30、长期待摊费用

长期待摊费用核算本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

本公司长期待摊费用在受益期内平均摊销，各项费用摊销的年限如下：

项目	摊销年限
----	------

全国台湾同胞投资企业联谊会会费（三年）	3 年
总部暨智慧水务孵化基地项目顾问服务费	合同服务期间
软件维保服务	3 年

31、合同负债

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取的对价（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。

本公司对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见第八节、五、11、金融工具。

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

32、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

①职工基本薪酬（工资、奖金、津贴、补贴）

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

②职工福利费

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

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

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

④短期带薪缺勤

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

⑤短期利润分享计划

利润分享计划同时满足下列条件的，本公司确认相关的应付职工薪酬：

- A. 企业因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；
- B. 因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

（2）离职后福利的会计处理方法

①设定提存计划

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

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

②设定受益计划

A. 确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本

根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等做出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的归属期间。本公司按照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本。

B. 确认设定受益计划净负债或净资产

设定受益计划存在资产的，本公司将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。

设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

C. 确定应计入资产成本或当期损益的金额

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

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

D. 确定应计入其他综合收益的金额

重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动，包括：

(a) 精算利得或损失，即由于精算假设和经验调整导致之前所计量的设定受益计划义务现值的增加或减少；

(b) 计划资产回报，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额；

(c) 资产上限影响的变动，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额。

上述重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动直接计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，在原设定受益计划终止时，本公司在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

(3) 辞退福利的会计处理方法

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

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

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

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

- ①符合设定提存计划条件的

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

- ②符合设定受益计划条件的

在报告期末，本公司将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

- A. 服务成本；
- B. 其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额；
- C. 重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

33、预计负债

(1) 预计负债的确认标准

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- ①该义务是本公司承担的现时义务；

②该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；

③该义务的金额能够可靠地计量。

（2）预计负债的计量方法

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

34、股份支付

（1）股份支付的种类

本公司股份支付包括以现金结算的股份支付和以权益结算的股份支付。

（2）权益工具公允价值的确定方法

①对于授予职工的股份，其公允价值按公司股份的市场价格计量，同时考虑授予股份所依据的条款和条件（不包括市场条件之外的可行权条件）进行调整。②对于授予职工的股票期权，在许多情况下难以获得其市场价格。如果不存在条款和条件相似的交易期权，公司选择适用的期权定价模型估计所授予的期权的公允价值。

（3）确认可行权权益工具最佳估计的依据

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

（4）股份支付计划实施的会计处理

以现金结算的股份支付

①授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。并在结算前的每个资产负债表日和结算日对负债的公允价值重新计量，将其变动计入损益。

②完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日以对可行权情况的最佳估计为基础，按本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。

以权益结算的股份支付

①授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日以权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

②完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入成本或费用和资本公积。

（5）股份支付计划修改的会计处理

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

（6）股份支付计划终止的会计处理

如果在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），本公司：

①将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本应在剩余等待期内确认的金额；

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

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

35、优先股、永续债等其他金融工具

本公司根据发行的优先股、永续债等其他金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融资产、金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融资产、金融负债或权益工具。

本公司以所发行金融工具的分类为基础，确定该工具利息支出或股利分配等的会计处理。对于归类为权益工具的金融工具，无论其名称中是否包含“债”，其利息支出或股利分配都作为本公司（发行企业）的利润分配，其回购、注销等作为权益的变动处理；对于归类为金融负债的金融工具，无论其名称中是否包含“股”，其利息支出或股利分配原则上按照借款费用进行处理，其回购或赎回产生的利得或损失等计入当期损益。

36、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

（1）一般原则

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

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

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

交易价格是本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。在确定合同交易价格时，如果存在可变对价，本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，并以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额计入交易价格。合同中如果存在重大融资成分，本公司将根据客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销，对于控制权转移与客户支付价款间隔未超过一年的，本公司不考虑其中的融资成分。

满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；

②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；

③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司按照投入法（或产出法）确定提供服务的履约进度。当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

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

①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；

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

③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；

④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；

⑤客户已接受该商品。

销售退回条款

对于附有销售退回条款的销售，公司在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而与其有权取得的对价金额确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认为预计负债；同时，按照预期将退回商品转让时的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本（包括退回商品的价值减损）后的余额，确认为一项资产，即应收退货成本，按照所转让商品转让时的账面价值，扣除上述资产成本的净额结转成本。每一资产负债表日，公司重新估计未来销售退回情况，并对上述资产和负债进行重新计量。

质保义务

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

主要责任人与代理人

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

应付客户对价

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

客户未行使的合同权利

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

合同变更

本公司与客户之间的建造合同发生合同变更时：

①如果合同变更增加了可明确区分的建造服务及合同价款，且新增合同价款反映了新增建造服务单独售价的，本公司将该合同变更作为一份单独的合同进行会计处理；

②如果合同变更不属于上述第①种情形，且在合同变更日已转让的建造服务与未转让的建造服务之间可明确区分的，本公司将其视为原合同终止，同时，将原合同未履约部分与合同变更部分合并为新合同进行会计处理；

③如果合同变更不属于上述第①种情形，且在合同变更日已转让的建造服务与未转让的建造服务之间不可明确区分，本公司将该合同变更部分作为原合同的组成部分进行会计处理，由此产生的对已确认收入的影响，在合同变更日调整当期收入。

（2）具体方法

本公司收入确认的具体方法如下：

公司产品销售业务主要系：各类阀门产品销售业务，目前收入构成均为产品销售业务，销售商品收入确认有如下两种情形：

内销：识别合同、确认合同中的单项义务、确认交易金额、将交易金额分摊至各单项履约义务、履行各单项履约义务时确认收入：（1）普通商品买卖合同，公司仅需完成合同中约定将商品运送至客户指定交付地点，经合同约定的签收人签收，完成商品控制权转移时确认收入；（2）对合同中约定有安装指导、参与调试、参与联合运行等义务的商品销售，公司以取得客户确认服务完成确认书，完成合同约定的相关服务义务即商品控制权转移时确认商品销售收入。

外销：本公司根据订单要求组织生产后，根据与客户约定的外销贸易交货方式分别确认收入。公司与客户约定的交货方式均为在 FOB、CIF，在此类交货方式下，本公司以将货物交付给承运人，货物越过船舷完成相关货物合同约定的交付义务即商品控制权转移时，完成了海关报关手续并获得货运提单时确认收入。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

37、合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，在同时满足下列条件时作为合同履约成本确认为一项资产：

①该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本。

②该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。

③该成本预期能够收回。

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销；但是对于合同取得成本摊销期限未超过一年的，本公司将其在发生时计入当期损益。

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

①因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

②为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

上述资产减值准备后续发生转回的，转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

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

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

38、政府补助

（1）政府补助的确认

政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

①本公司能够满足政府补助所附条件；

②本公司能够收到政府补助。

（2）政府补助的计量

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

（3）政府补助的会计处理

①与资产相关的政府补助

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助确认为递延收益，在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

②与收益相关的政府补助

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，分情况按照以下规定进行会计处理：

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

用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

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

③政策性优惠贷款贴息

财政将贴息资金直接拨付给本公司，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

④政府补助退回

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

39、递延所得税资产/递延所得税负债

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

（1）递延所得税资产的确认

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

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

- A. 该项交易不是企业合并；
- B. 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）。

但同时满足上述两个条件，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，不适用该项豁免初始确认递延所得税负债和递延所得税资产的规定。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，本公司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。

本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列两项条件的，其对所得税的影响额（才能）确认为递延所得税资产：

- A. 暂时性差异在可预见的未来很可能转回；
- B. 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；

资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前期间未确认的递延所得税资产。

在资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

（2）递延所得税负债的确认

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

- ①因下列交易或事项中产生的应纳税暂时性差异对所得税的影响不确认为递延所得税负债：

- A. 商誉的初始确认；

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

- ②本公司对与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，其对所得税的影响额一般确认为递延所得税负债，但同时满足以下两项条件的除外：

- A. 本公司能够控制暂时性差异转回的时间；

B. 该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

（3）特定交易或事项所涉及的递延所得税负债或资产的确认

①与企业合并相关的递延所得税负债或资产

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

②直接计入所有者权益的项目

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

③可弥补亏损和税款抵减

A. 本公司自身经营产生的可弥补亏损以及税款抵减

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

B. 因企业合并而形成的可弥补的被合并企业的未弥补亏损

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

④合并抵销形成的暂时性差异

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

⑤以权益结算的股份支付

如果税法规定与股份支付相关的支出允许税前扣除，在按照会计准则规定确认成本费用的期间内，本公司根据会计期末取得信息估计可税前扣除的金额计算确定其计税基础及由此产生的暂时性差异，符

合确认条件的情况下确认相关的递延所得税。其中预计未来期间可税前扣除的金额超过按照会计准则规定确认的与股份支付相关的成本费用，超过部分的所得税影响应直接计入所有者权益。

⑥分类为权益工具的金融工具相关股利

对于本公司作为发行方分类为权益工具的金融工具，相关股利支出按照税收政策相关规定在企业所得税税前扣除的，本公司在确认应付股利时，确认与股利相关的所得税影响。对于所分配的利润来源于以前产生损益的交易或事项，该股利的所得税影响计入当期损益；对于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，该股利的所得税影响计入所有者权益项目。

（4）递延所得税资产和递延所得税负债以净额列示的依据

本公司在同时满足下列条件时，将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：

①本公司拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；

②递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

40、租赁

（1）作为承租方租赁的会计处理方法

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

本公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

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

①使用权资产

使用权资产，是指承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

- 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，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- 承租人发生的初始直接费用；

• 承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本公司按照预计负债的确认标准和计量方法对该成本进行确认和计量，详见第八节、五、33、预计负债。前述成本属于为生产存货而发生的将计入存货成本。

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

②租赁负债

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

- 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；
- 购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；
- 行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；
- 根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。

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

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

（2）作为出租方租赁的会计处理方法

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

①经营租赁

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

②融资租赁

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

本公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

(3) 租赁的识别

在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁，如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，本公司评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

(4) 单独租赁的识别

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。同时符合下列条件的，使用已识别资产的权利构成合同中的一项单独租赁：① 承租人可从单独使用该资产或将其与易于获得的其他资源一起使用中获利；② 该资产与合同中的其他资产不存在高度依赖或高度关联关系。

(5) 租赁变更的会计处理

①租赁变更作为一项单独租赁

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：A. 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；B. 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。

②租赁变更未作为一项单独租赁

A. 本公司作为承租人

在租赁变更生效日，本公司重新确定租赁期，并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。在计算变更后租赁付款额的现值时，采用剩余租赁期间的租赁内含利率作为折现率；无法确定剩余租赁期间的租赁内含利率的，采用租赁变更生效日的增量借款利率作为折现率。

就上述租赁负债调整的影响，区分以下情形进行会计处理：

- 租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益；
- 其他租赁变更，相应调整使用权资产的账面价值。

B. 本公司作为出租人

经营租赁发生变更的，本公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：如果租赁变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；如果租赁变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

（6）售后租回

本公司按照详见第八节、五、36、收入的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

• 本公司作为卖方（承租人）

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债，并按照详见第八节、五、11、金融工具对该金融负债进行会计处理。该资产转让属于销售的，本公司按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。

• 本公司作为买方（出租人）

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产，并按照详见第八节、五、11、金融工具对该金融资产进行会计处理。该资产转让属于销售的，本公司根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理，并对资产出租进行会计处理。

41、回购公司股份

（1）本公司按法定程序报经批准采用收购本公司股票方式减资的，按注销股票面值总额减少股本，购回股票支付的价款（含交易费用）与股票面值的差额调整所有者权益，超过面值总额的部分，依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积和未分配利润；低于面值总额的，低于面值总额的部分增加资本公积（股本溢价）。

（2）公司回购的股份在注销或者转让之前，作为库存股管理，回购股份的全部支出转作库存股成本。

（3）库存股转让时，转让收入高于库存股成本的部分，增加资本公积（股本溢价）；低于库存股成本的部分，依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积、未分配利润。

42、债务重组

（1）本公司作为债权人

以资产清偿债务方式进行债务重组的，本公司初始确认受让的金融资产以外的资产时，以成本计量，其中存货的成本，包括放弃债权的公允价值和使该资产达到当前位置和状态所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、保险费等其他成本。对联营企业或合营企业投资的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。投资性房地产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。固定资产的成本，包括放弃债权的公允价值和使该资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、安装费、专业人员服务费等其他成本。生物资产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金、运输费、保险费等其他成本。无形资产的成本，包括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。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

将债务转为权益工具方式进行的债务重组导致本公司将债权转为对联营企业或合营企业的权益性投资的，本公司按照放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本计量其初始投资成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照详见第八节、五、11、金融工具所述会计政策确认和计量重组债权。

以多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，本公司首先按照详见第八节、五、11、金融工具的规定确认和计量受让的金融资产和重组债权，然后按照受让的金融资产以外的各项资产的公允价值比例，对放弃债权的公允价值扣除受让金融资产和重组债权确认金额后的净额进行分配，并以此为基础按照前述方法分别确定各项资产的成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

（2）本公司作为债务人

以资产清偿债务方式进行债务重组的，本公司在相关资产和所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认，所清偿债务账面价值与转让资产账面价值之间的差额计入当期损益。

将债务转为权益工具方式进行的债务重组的，本公司在所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认。本公司初始确认权益工具时按照权益工具的公允价值计量，权益工具的公允价值不能可靠计量的，按照所清偿债务的公允价值计量。所清偿债务账面价值与权益工具确认金额之间的差额，计入当期损益。

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照详见第八节、五、11、金融工具所述会计政策确认和计量重组债务。

以多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，本公司按照前述方法确认和计量权益工具和重组债务，所清偿债务的账面价值与转让资产的账面价值以及权益工具和重组债务的确认金额之和的差额，计入当期损益。

43、限制性股票

股权激励计划中，本公司授予被激励对象限制性股票，被激励对象先认购股票，如果后续未达到股权激励计划规定的解锁条件，则本公司按照事先约定的价格回购股票。向职工发行的限制性股票按有关规定履行了注册登记等增资手续的，在授予日，本公司根据收到的职工缴纳的认股款确认股本和资本公积（股本溢价）；同时就回购义务确认库存股和其他应付款。

44、其他重要的会计政策和会计估计

无

45、重要会计政策和会计估计变更

（1）重要会计政策变更

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计政策变更的内容和原因	受重要影响的报表项目名称	影响金额
财政部于 2024 年 3 月发布的《企业会计准则应用指南汇编 2024》以及 2024 年 12 月 6 日发布的《企业会计准则解释第 18 号》，规定保证类质保费用应计入营业成本，本公司自 2024 年度开始执行该规定。	合并利润表销售费用	-2,767,355.32
	合并利润表营业成本	2,767,355.32
	母公司利润表销售费用	-2,071,089.32
	母公司利润表营业成本	2,071,089.32

保证类质保费用重分类

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

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

受影响的报表项目	2024 年半年度（合并）		2024 年半年度（母公司）	
	调整前	调整后	调整前	调整后
销售费用	62,432,477.45	59,665,122.13	58,517,821.06	56,446,731.74
营业成本	258,222,282.27	260,989,637.59	326,816,490.78	328,887,580.10

(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

46、其他

无

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	境内销售；提供加工、修理修配劳务；提供有形动产租赁服务	13%
城市维护建设税	实缴流转税税额	5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	25%、20%、16.5%、15%
增值税	不动产租赁服务	9%
增值税	其他应税销售服务行为	6%，免税 ¹
增值税	简易计税方法	5%或 3%
教育费附加	实缴流转税税额	3%
地方教育费附加	实缴流转税税额	2%
房产税	按照房产原值的 70%或 80%（或租金收入）为纳税基准	1.2%（12%）

注：1 详见第八节、六、2、（3）说明。

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
本公司	25%
上海冠龙阀门自控有限公司	15% ²
江苏融通阀门机械有限公司	25%
香港冠龙阀门机械有限公司	16.5% ³
湖南昱景节能阀门有限公司	25%
上海元发智慧水务研究院	20% ⁴
上海骐宏物业管理有限公司	20% ⁵

注：2 详见第八节、六、2、（1）说明。

3 本公司之子公司香港冠龙公司应纳税所得额不超过 200 万港币部分适用香港公司所得税税率为 8.25%，超过 200 万港币部分适用的税率为 16.5%。

4 详见第八节、六、2、（2）说明。

5 详见第八节、六、2、（2）说明。

2、税收优惠

(1) 2024 年 12 月 4 日本公司之子公司冠龙自控公司通过了高新技术企业重新认定，换领了由上海市科学技术委员会、上海市财政局和国家税务总局上海市税务局共同颁发的编号为 GR202431000995 的高新技术企业证书，有效期 3 年。根据企业所得税法的相关规定 2024 年度开始冠龙自控公司享受 15% 申报计缴所得税的优惠政策。

(2) 根据财政部、税务总局 2023 年第 12 号公告, 对小型微利企业减按 25% 计算应纳税所得额, 按 20% 的税率缴纳企业所得税政策, 延续执行至 2027 年 12 月 31 日。2025 年度本公司捐赠成立的元发水务研究院和新设立的骐宏物业符合小微企业认定标准, 享受小微企业税收优惠政策。对于元发水务研究院非营利收入 2024 年度已通过税务机关非营利组织免税资格认定, 执行期限 2023 年 2 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日。

(3) 2023 年 8 月 1 日财政部、税务总局发布《关于增值税小规模纳税人减免增值税政策的公告》(财政部税务总局公告 2023 年第 19 号) 规定: 对月销售额 10 万元以下 (含本数) 的增值税小规模纳税人, 免征增值税; 增值税小规模纳税人适用 3% 征收率的应税销售收入, 减按 1% 征收率征收增值税; 适用 3% 预征率的预缴增值税项目, 减按 1% 预征率预缴增值税, 公告执行至 2027 年 12 月 31 日。本公司捐赠成立的元发水务研究院符合增值税小规模纳税人减免增值税政策, 2025 年半年度享受免征增值税税收优惠政策。

(4) 2023 年 9 月, 财政部税务总局发布《关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》(财政部税务总局公告 2023 年第 43 号), 规定: 一、自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日, 允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5% 抵减应纳税增值税税额 (以下称 “加计抵减政策”)。本公司子公司冠龙自控公司符合财政部、税务总局公告 2023 年第 43 号的规定, 自 2023 年起未来 5 年均可以享受加计抵减政策。

3、其他

无

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	87,907.63	116,268.36
银行存款	980,528,948.76	870,496,263.15
其他货币资金	18,073,863.98	21,748,209.80
合计	998,690,720.37	892,360,741.31

其中：存放在境外的款项总额	3,433,644.23	3,248,832.70
---------------	--------------	--------------

其他说明

银行存款包含未到期定期存款应收利息 1,786,172.92 元。因业务发展需要，本公司在中国银行股份有限公司上海市分行和中国建设银行股份有限公司上海嘉定支行开具保函，截至 2025 年 6 月 30 日在上述银行的保函保证金余额分别为 336,183.90 元和 17,737,680.08 元。

货币资金说明：

截至 2025 年 6 月 30 日，公司货币资金中包含三个月及以上定期存款 691,391,660.00 元，保函保证金 18,073,863.98 元，未到期定期存款应收利息 1,786,172.92 元，该类货币资金在编制现金流量表时不作为现金等价物。

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	50,887,872.57	332,502,868.62
其中：		
其中：银行理财产品	887,872.57	50,932,868.62
证券公司收益凭证	50,000,000.00	281,570,000.00
其中：		
合计	50,887,872.57	332,502,868.62

其他说明：

交易性金融资产期末余额较期初减少 84.70%，系本公司期末持有的银行理财产品和证券公司收益凭证减少所致。

3、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	21,131,948.50	14,067,124.00
商业承兑票据	175,166.80	138,600.00
商业承兑汇票坏账准备	-8,758.34	-6,930.00
合计	21,298,356.96	14,198,794.00

（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	账面余额	坏账准备	账面价

	金额	比例	金额	计提比例	值	金额	比例	金额	计提比例	值
其中:										
按组合计提坏账准备的应收票据	21,307,115.30	100.00%	8,758.34	0.04%	21,298,356.96	14,205,724.00	100.00%	6,930.00	0.05%	14,198,794.00
其中:										
其中: 银行承兑票据组合	21,131,948.50	99.18%			21,131,948.50	14,067,124.00	99.02%			14,067,124.00
商业承兑票据组合	175,166.80	0.82%	8,758.34	5.00%	166,408.46	138,600.00	0.98%	6,930.00	5.00%	131,670.00
合计	21,307,115.30	100.00%	8,758.34	0.04%	21,298,356.96	14,205,724.00	100.00%	6,930.00	0.05%	14,198,794.00

按组合计提坏账准备类别名称: 商业承兑票据组合

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
商业承兑票据组合	175,166.80	8,758.34	5.00%
合计	175,166.80	8,758.34	

确定该组合依据的说明:

账 龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	175,166.80	8,758.34	5.00
合计	175,166.80	8,758.34	5.00

注: 上述账龄系按照商业承兑汇票冲减的应收账款账龄列示, 实际应收票据账龄均为 1 年以内。

于 2025 年 6 月 30 日, 本公司按照整个存续期预期信用损失计量应收票据坏账准备。本公司认为所持有的银行承兑汇票不存在重大的信用风险, 不会因银行违约而产生重大损失。

按组合计提坏账准备的确认标准及说明详见第八节、五、11、金融工具。

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	
商业承兑票据	6,930.00	1,828.34				8,758.34

组合						
合计	6,930.00	1,828.34				8,758.34

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		20,455,571.43
合计		20,455,571.43

(5) 其他

①期末公司无已质押的应收票据；

②本期公司无实际核销的应收票据情况。

4、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）	343,941,185.70	337,010,592.29
1 至 2 年	127,737,813.93	128,916,337.98
2 至 3 年	51,698,176.55	62,531,881.07
3 年以上	99,802,955.10	102,847,293.32
3 至 4 年	37,252,102.06	38,424,489.89
4 至 5 年	20,595,183.48	21,852,737.07
5 年以上	41,955,669.56	42,570,066.36
合计	623,180,131.28	631,306,104.66

(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	6,767,378.96	1.09%	6,767,378.96	100.00%		7,707,378.96	1.22%	7,707,378.96	100.00%	

其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	616,412,752.32	98.91%	110,600,964.40	17.94%	505,811,787.92	623,598,725.70	98.78%	113,823,741.64	18.25%	509,774,984.06
其中：										
1. 账龄组合	616,412,752.32	98.91%	110,600,964.40	17.94%	505,811,787.92	623,598,725.70	98.78%	113,823,741.64	18.25%	509,774,984.06
合计	623,180,131.28	100.00%	117,368,343.36	18.83%	505,811,787.92	631,306,104.66	100.00%	121,531,120.60	19.25%	509,774,984.06

按单项计提坏账准备类别名称：按单项计提坏账准备

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
太平洋水处理工程有限公司	2,479,092.80	2,479,092.80	2,479,092.80	2,479,092.80	100.00%	已进入破产清算程序预计无法收回
四川地源投资建设有限公司	1,963,609.95	1,963,609.95	1,963,609.95	1,963,609.95	100.00%	经营异常，无财产可供执行
大连鑫汇恒科技发展有限公司	1,079,725.20	1,079,725.20	1,079,725.20	1,079,725.20	100.00%	经多次催收，收回可能性较小
江苏省华建建设股份有限公司	1,052,316.01	1,052,316.01	1,052,316.01	1,052,316.01	100.00%	经多次催收，收回可能性较小
湖南金甘泉贸易有限公司	940,000.00	940,000.00				无财产可供执行，已被列入失信被执行人
江苏扬安机电设备工程有限公司（更名：江苏扬安集团有限公司）	192,635.00	192,635.00	192,635.00	192,635.00	100.00%	经营异常，经多次催收，收回可能性较小
合计	7,707,378.96	7,707,378.96	6,767,378.96	6,767,378.96		

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	343,941,185.70	17,197,059.29	5.00%
1-2 年	127,737,813.93	12,773,781.39	10.00%
2-3 年	51,698,176.55	10,339,635.31	20.00%
3-4 年	37,252,102.06	18,626,051.03	50.00%
4-5 年	20,595,183.48	16,476,146.78	80.00%
5 年以上	35,188,290.60	35,188,290.60	100.00%
合计	616,412,752.32	110,600,964.40	

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备的确认标准及说明详见第八节、五、11、金融工具。

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按单项计提坏账准备	7,707,378.96			940,000.00		6,767,378.96
按组合计提坏账准备	113,823,741.64	482,198.19	78,284.70	3,626,690.73		110,600,964.40
合计	121,531,120.60	482,198.19	78,284.70	4,566,690.73		117,368,343.36

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

本期无重要的收回或转回的应收账款坏账准备。

(4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	4,566,690.73

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	--------	------	------	---------	-------------

应收账款核销说明：

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第一名	18,725,985.96		18,725,985.96	3.00%	1,798,253.35
第二名	18,465,751.52		18,465,751.52	2.96%	923,287.58
第三名	18,286,498.22		18,286,498.22	2.93%	3,034,596.54
第四名	15,223,540.80		15,223,540.80	2.44%	761,177.04

第五名	13,693,778.25		13,693,778.25	2.20%	1,277,008.43
合计	84,395,554.75		84,395,554.75	13.53%	7,794,322.94

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
银行承兑汇票	387,048.80	4,233,992.20
合计	387,048.80	4,233,992.20

(2) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

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	26,790,711.18	
合计	26,790,711.18	

(3) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

本公司认为，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，因剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

(4) 其他说明

① 期末本公司无已质押的应收款项融资；

② 本期无实际核销的应收款项融资。

6、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	17,254,481.59	20,688,465.55
合计	17,254,481.59	20,688,465.55

(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	13,601,264.20	18,213,221.15
备用金	4,346,129.87	3,263,580.61
个人部分社保公积金	39,068.43	52,883.20
其他	311,149.70	382,647.20

合计	18,297,612.20	21,912,332.16
----	---------------	---------------

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）	12,012,558.79	8,111,953.11
1 至 2 年	3,170,297.16	2,354,916.60
2 至 3 年	1,773,202.02	9,662,293.15
3 年以上	1,341,554.23	1,783,169.30
3 至 4 年	509,647.00	866,319.73
4 至 5 年	580,157.23	412,888.57
5 年以上	251,750.00	503,961.00
合计	18,297,612.20	21,912,332.16

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	
按单项计提坏账准备	135,000.00	0.74%	135,000.00	100.00%		135,000.00	0.62%	135,000.00	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备	18,162,612.20	99.26%	908,130.61	5.00%	17,254,481.59	21,777,332.16	99.38%	1,088,866.61	5.00%	20,688,465.55
其中：										
其中：账龄组合	215,218.13	1.18%	10,760.91	5.00%	204,457.22	300,530.40	1.37%	15,026.52	5.00%	285,503.88
押金、保证金、备用金组合	17,947,394.07	98.08%	897,369.70	5.00%	17,050,024.37	21,476,801.76	98.01%	1,073,840.09	5.00%	20,402,961.67
合计	18,297,612.20	100.00%	1,043,130.61	5.70%	17,254,481.59	21,912,332.16	100.00%	1,223,866.61	5.59%	20,688,465.55

按单项计提坏账准备类别名称：按单项计提坏账准备

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
南通明思达机械有限公司	135,000.00	135,000.00	135,000.00	135,000.00	100.00%	无可执行财产

合计	135,000.00	135,000.00	135,000.00	135,000.00		
----	------------	------------	------------	------------	--	--

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	215,218.13	10,760.91	5.00%
合计	215,218.13	10,760.91	

确定该组合依据的说明：

无

按组合计提坏账准备类别名称：押金、保证金、备用金组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
押金、保证金、备用金组合	17,947,394.07	897,369.70	5.00%
合计	17,947,394.07	897,369.70	

确定该组合依据的说明：

无

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	1,088,866.61		135,000.00	1,223,866.61
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	-180,736.00			-180,736.00
2025 年 6 月 30 日余额	908,130.61		135,000.00	1,043,130.61

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

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	
按单项计提坏账准备	135,000.00					135,000.00

按组合计提坏账准备	1,088,866.61	-180,736.00				908,130.61
合计	1,223,866.61	-180,736.00				1,043,130.61

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

本期无重要的收回或转回的其他应收款坏账准备。

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
广东省交易控股集团有限公司	投标保证金	2,400,000.00	1 年以内	13.12%	120,000.00
新疆水发准水建设开发有限公司	投标保证金	1,450,000.00	1 年以内	7.92%	72,500.00
新疆兵团勘测设计院集团股份有限公司	履约保证金	866,458.65	1-2 年	4.74%	43,322.93
昌吉州泽庭水利发展投资有限公司	投标保证金	760,000.00	1 年以内	4.15%	38,000.00
重庆国际投资咨询集团有限公司	投标保证金	700,000.00	1 年以内	3.83%	35,000.00
合计		6,176,458.65		33.76%	308,822.93

6) 其他

① 本期坏账准备计提金额的依据：按组合计提坏账准备的确认标准及说明详见第八节、五、11、金融工具；

② 本期无实际核销的其他应收款。

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	11,714,997.93	89.73%	6,243,811.78	94.66%
1 至 2 年	1,017,320.53	7.79%	323,800.00	4.91%

2 至 3 年	323,800.00	2.48%	14,800.00	0.22%
3 年以上			13,775.00	0.21%
合计	13,056,118.46		6,596,186.78	

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

无

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

本报告期末余额前五名预付款项汇总金额 7,078,455.28 元，占预付款项年末余额合计数的比例 54.21%。

其他说明：

无

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	53,921,448.45	10,799,610.40	43,121,838.05	57,662,118.89	9,339,501.86	48,322,617.03
在产品	18,959,354.12		18,959,354.12	13,950,311.47		13,950,311.47
库存商品	81,648,942.39	9,968,953.12	71,679,989.27	80,997,178.49	9,682,448.44	71,314,730.05
周转材料	456,064.92	33,604.91	422,460.01	521,447.60	30,274.42	491,173.18
合同履约成本	5,585,048.96		5,585,048.96	4,397,605.56		4,397,605.56
发出商品	94,447,894.98	1,032,544.33	93,415,350.65	83,490,229.69	1,052,312.82	82,437,916.87
自制半成品	37,952,154.71	6,647,826.04	31,304,328.67	41,633,015.53	6,116,864.53	35,516,151.00
委托加工材料	5,019,837.26		5,019,837.26	6,940,434.64		6,940,434.64
合计	297,990,745.79	28,482,538.80	269,508,206.99	289,592,341.87	26,221,402.07	263,370,939.80

(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	9,339,501.86	2,283,560.84		823,452.30		10,799,610.40
库存商品	9,682,448.44	1,828,862.61		1,542,357.93		9,968,953.12
周转材料	30,274.42	3,330.49				33,604.91
自制半成品	6,116,864.53	1,807,471.43		1,276,509.92		6,647,826.04
发出商品	1,052,312.82	1,527,019.69		1,546,788.18		1,032,544.33
合计	26,221,402.07	7,450,245.06		5,189,108.33		28,482,538.80

无

按组合计提存货跌价准备

单位：元

组合名称	期末			期初		
	期末余额	跌价准备	跌价准备计提比例	期初余额	跌价准备	跌价准备计提比例

按组合计提存货跌价准备的计提标准

无

(3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

无

(4) 合同履约成本本期摊销金额的说明

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期摊销	本期其他减少	期末余额
发出商品运费及安装费	4,397,605.56	8,057,570.95	6,870,127.55		5,585,048.96
合计	4,397,605.56	8,057,570.95	6,870,127.55		5,585,048.96

9、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期应收款原值	5,248,620.00	5,248,620.00
未确认融资收益		-13,219.83
坏账准备	-2,104,363.35	-1,402,499.29
合计	3,144,256.65	3,832,900.88

(1) 一年内到期的债权投资

☐适用 ☒不适用

(2) 一年内到期的其他债权投资

☐适用 ☒不适用

10、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
已开票未确认收入预交增值税	15,158,367.77	15,186,749.06
增值税留抵扣额	2,262,187.23	640,534.44
合计	17,420,555.00	15,827,283.50

其他说明：

无

11、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	期初余额	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	期末余额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
上海月水智能科技有限公司初始投资	1,000,000.00						1,000,000.00	
上海月水智能科技有限公司公允价值变动	-218,845.70		1,414.00		220,259.70		-220,259.70	
合计	781,154.30		1,414.00		220,259.70		779,740.30	

本期存在终止确认

单位：元

项目名称	转入留存收益的累计利得	转入留存收益的累计损失	终止确认的原因
无			

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

项目名称	确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因
上海月水智能科技有限公司公允价值变动			220,259.70		本公司对于该项投资，持有目的为长期持有，将其指定为以公允价值计量且变动计入其他综合收益的金融资产	

其他说明：

2021 年 3 月 18 日，本公司与上海月水企业管理中心（有限合伙）、上海连成（集团）有限公司合资成立上海月水智能科技有限公司，主要从事智能科技领域内的技术服务、技术开发、技术咨询、技术

转让等业务。本公司认缴出资 100 万元并于 2021 年 6 月 3 日实际缴纳出资。根据该公司章程规定，本公司仅持有其 10%股权，不能控制或共同控制该公司也不能对该公司产生重大影响。本公司对于该项投资，持有目的为长期持有，将其指定为以公允价值计量且变动计入其他综合收益的金融资产，计入其他权益工具投资列报。因该公司经营范围简单，尚未开发出具有重大影响的技术、专利等，故期末公允价值变动与该公司净资产变动基本一致，公司对该项投资的期末公允价值变动按该公司权益变动与持股比例予以确认。

12、长期应收款

(1) 长期应收款情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
分期收款销售商品	5,248,620.00	2,104,363.35	3,144,256.65	5,248,620.00	1,402,499.29	3,846,120.71	4.65%
减：未实现融资收益				-13,219.83		-13,219.83	
减：一年内到期的长期应收款	5,248,620.00	2,104,363.35	3,144,256.65	5,235,400.17	1,402,499.29	3,832,900.88	
合计	0.00	0.00		0.00	0.00		

(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	5,248,620.00	100.00%	2,104,363.35	40.09%	3,144,256.65	5,235,400.17	100.00%	1,402,499.29	26.79%	3,832,900.88
其中：										
其中：逾期账龄组合	5,248,620.00	100.00%	2,104,363.35	40.09%	3,144,256.65	5,235,400.17	100.00%	1,402,499.29	26.79%	3,832,900.88
合计	5,248,620.00	100.00%	2,104,363.35	40.09%	3,144,256.65	5,235,400.17	100.00%	1,402,499.29	26.79%	3,832,900.88

按组合计提坏账准备类别名称：逾期账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
逾期账龄组合	5,248,620.00	2,104,363.35	40.09%

合计	5,248,620.00	2,104,363.35	
----	--------------	--------------	--

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备的确认标准及说明详见第八节、五、11、金融工具。

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额		1,402,499.29		1,402,499.29
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提		701,864.06		701,864.06
2025 年 6 月 30 日余额		2,104,363.35		2,104,363.35

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

13、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
权益工具投资	1,000,000.00	1,000,000.00
合计	1,000,000.00	1,000,000.00

其他说明：

2023 年 9 月，公司参与了河南水利投资集团有限公司发起设立的河南省水利产业投资基金（有限合伙）投资并成为其有限合伙人，认缴出资额 5,000.00 万元，占该合伙企业认缴出资份额的 2.4990%。本公司不存在向该基金提供财务支持的义务和意图，且不具有重大影响，将其作为其他非流动金融资产核算。截至 2025 年 6 月 30 日，该基金尚未正式投资，期末账面除合伙人出资资金外，仅发生少量费用和利息收入，净资产整体变动金额较小。

14、投资性房地产

（1）采用成本计量模式的投资性房地产

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	5,659,172.56			5,659,172.56
2. 本期增加金额				

(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	5,659,172.56			5,659,172.56
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	2,968,957.06			2,968,957.06
2. 本期增加金额	79,571.43			79,571.43
(1) 计提或摊销	79,571.43			79,571.43
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	3,048,528.49			3,048,528.49
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	2,610,644.07			2,610,644.07
2. 期初账面价值	2,690,215.50			2,690,215.50

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

无

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明：

无

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

☐适用 ☒不适用

15、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	160,914,378.45	162,159,469.75
合计	160,914,378.45	162,159,469.75

(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	办公及其他设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	119,650,158.60	142,840,938.79	9,529,961.34	17,571,025.06	289,592,083.79
2. 本期增加金额	273,472.61	4,156,659.99	342,893.75	1,854,143.49	6,627,169.84
（1）购置		18,000.00	319,884.90	30,264.60	368,149.50
（2）在建工程转入	273,472.61	4,138,659.99	23,008.85	1,823,878.89	6,259,020.34
（3）企业合并增加					
3. 本期减少金额		954,816.00	204,800.00	24,987.07	1,184,603.07
（1）处置或报废		954,816.00	204,800.00	24,987.07	1,184,603.07
4. 期末余额	119,923,631.21	146,042,782.78	9,668,055.09	19,400,181.48	295,034,650.56
二、累计折旧					
1. 期初余额	48,642,938.04	56,902,479.91	7,727,285.36	14,159,910.73	127,432,614.04
2. 本期增加金额	1,742,562.70	5,167,114.16	439,198.13	543,834.76	7,892,709.75
（1）计提	1,742,562.70	5,167,114.16	439,198.13	543,834.76	7,892,709.75
3. 本期减少金额		907,075.20	23,737.72	274,238.76	1,205,051.68
（1）处置或报废		907,075.20	23,737.72	274,238.76	1,205,051.68
4. 期末余额	50,385,500.74	61,162,518.87	8,142,745.77	14,429,506.73	134,120,272.11
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	69,538,130.47	84,880,263.91	1,525,309.32	4,970,674.75	160,914,378.45
2. 期初账面价值	71,007,220.56	85,938,458.88	1,802,675.98	3,411,114.33	162,159,469.75

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
无					

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
无	

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
无		

其他说明

无

(5) 固定资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(6) 固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额
无		

其他说明

无

16、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	363,434,413.96	267,806,732.18
合计	363,434,413.96	267,806,732.18

(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
总部暨智慧水务孵化基地项目（冠龙节能）	347,977,594.43		347,977,594.43	256,169,796.72		256,169,796.72
上海节水阀门生产基地扩产项目	805,235.86		805,235.86			
智能信息化升级项目-ERP 升级	1,854,153.91		1,854,153.91	1,570,446.45		1,570,446.45
待安装及改造设备	7,679,447.55		7,679,447.55	8,690,494.86		8,690,494.86
智慧阀门生产基地项目（湖南昱景）	5,117,982.21		5,117,982.21	1,375,994.15		1,375,994.15
合计	363,434,413.96		363,434,413.96	267,806,732.18		267,806,732.18

(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
总部暨智慧水务孵化基地项目（冠龙节能）	505,310,000.00	256,169,796.72	91,807,797.71			347,977,594.43	68.86%	95.00%				其他 ¹
上海节水阀门生产基地扩产项目	8,000,000.00		805,235.86			805,235.86	11.66%	10.00%				募集资金
智能信息化升级项目-	66,871,000.00	1,570,446.45	553,911.01	270,203.55		1,854,153.91	2.77%	2.77%				募集资金

ERP 升级												
待安装及改造设备 ²		8,690,494.86	5,094,052.68	5,988,816.79	116,283.20	7,679,447.55						其他
智慧阀门生产基地项目（湖南昱景）	53,200,000.00	1,375,994.15	3,741,988.06			5,117,982.21	9.62%	0.5%				募集资金
合计	633,381,000.00	267,806,732.18	102,002,985.32	6,259,020.34	116,283.20	363,434,413.96						

注：1 总部暨智慧水务孵化基地和待安装及改造设备项目资金来源包括募集资金及公司自筹资金。

2 待安装及改造设备工程系本公司实施江苏融通阀门机械有限公司节水阀门生产基地扩建项目和上海节水阀门生产基地扩产项目所购买、安装、改造的生产设备或产线工程，分批实施的单体设备随着安装、改造、调试完成及时结转至固定资产。

（3）本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	计提原因
无					

其他说明

无

（4）在建工程的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

（5）工程物资

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
无						

其他说明：

无

17、使用权资产

（1）使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	12,207,189.38	45,616.63	12,252,806.01
2. 本期增加金额			
3. 本期减少金额	48,959.47		48,959.47
租赁到期	48,959.47		48,959.47
4. 期末余额	12,158,229.91	45,616.63	12,203,846.54
二、累计折旧			
1. 期初余额	5,657,622.87	36,493.43	5,694,116.30
2. 本期增加金额	2,343,831.87	4,561.68	2,348,393.55
(1) 计提	2,343,831.87	4,561.68	2,348,393.55
3. 本期减少金额	48,959.47		48,959.47
(1) 处置			
租赁到期	48,959.47		48,959.47
4. 期末余额	7,952,495.27	41,055.11	7,993,550.38
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	4,205,734.64	4,561.52	4,210,296.16
2. 期初账面价值	6,549,566.51	9,123.20	6,558,689.71

(2) 使用权资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

18、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	147,216,766.60			15,078,274.31	162,295,040.91
2. 本期增加 金额				116,283.20	116,283.20
(1) 购 置					
(2) 内 部研发					
(3) 企 业合并增加					
(4) 在建工 程转入				116,283.20	116,283.20
3. 本期减少 金额					
(1) 处 置					
4. 期末余额	147,216,766.60			15,194,557.51	162,411,324.11
二、累计摊 销					
1. 期初余额	9,268,228.56			6,994,842.91	16,263,071.47
2. 本期增加 金额	1,472,200.26			706,377.12	2,178,577.38
(1) 计 提	1,472,200.26			706,377.12	2,178,577.38
3. 本期减少 金额					
(1) 处 置					
4. 期末余额	10,740,428.82			7,701,220.03	18,441,648.85
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	136,476,337.78			7,493,337.48	143,969,675.26

2. 期初账面价值	137,948,538.04			8,083,431.40	146,031,969.44
-----------	----------------	--	--	--------------	----------------

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%。

（2）无形资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

19、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
全国台湾同胞投资企业联合会会费（三年）	1,416,666.73		499,999.98		916,666.75
总部暨智慧水务孵化基地项目顾问服务费	3,900,514.60		1,950,257.28		1,950,257.32
SolidWorks 软件维保服务	337,269.51		119,036.28		218,233.23
其他	699,610.40		66,433.29		633,177.11
合计	6,354,061.24		2,635,726.83		3,718,334.41

其他说明

无

20、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	148,993,963.90	35,533,349.50	150,385,818.57	36,024,059.51
内部交易未实现利润	28,684,685.34	7,166,027.22	27,876,514.51	6,963,799.70
可抵扣亏损	5,562,747.16	1,390,686.79	717,360.74	179,340.19
保证类质量保证	4,902,667.49	1,225,666.87	4,974,325.26	1,243,581.31
公允价值变动	220,259.70	55,064.93	218,845.70	54,711.43
确认租赁负债的暂时性差异	3,330,139.37	567,799.64	5,588,955.66	945,621.83
合计	191,694,462.96	45,938,594.95	189,761,820.44	45,411,113.97

（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
确认使用权资产	4,210,296.16	725,540.68	6,558,689.71	1,125,780.55

的暂时性差异				
固定资产加速折旧	3,737,904.21	560,685.65	3,997,533.51	599,630.03
合计	7,948,200.37	1,286,226.33	10,556,223.22	1,725,410.58

(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	1,286,226.33	44,652,368.62	1,725,410.58	43,685,703.39
递延所得税负债	1,286,226.33		1,725,410.58	

21、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	8,540,160.48		8,540,160.48	5,640,557.38		5,640,557.38
合计	8,540,160.48		8,540,160.48	5,640,557.38		5,640,557.38

其他说明：

其他非流动资产期末较期初增加 51.41%，主要系预付工程设备款增加所致。

22、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	18,073,863.98	18,073,863.98	保证	保函保证金 详见第八节、七、1、货币资金。	21,748,209.80	21,748,209.80	保证	保函保证金
合计	18,073,863.98	18,073,863.98			21,748,209.80	21,748,209.80		

其他说明：

无

23、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
信用借款	120,000,000.00	195,000,000.00
未到期应付利息	75,499.98	131,974.98
合计	120,075,499.98	195,131,974.98

短期借款分类的说明：

无

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为 0.00 元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

单位：元

借款单位	期末余额	借款利率	逾期时间	逾期利率
------	------	------	------	------

其他说明

截至 2025 年 6 月 30 日，无已逾期未偿还的短期借款。

24、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付货款	113,371,327.43	129,024,302.52
应付工程设备款	105,970,859.24	95,719,366.11
应付费用	5,846,742.98	9,114,151.95
合计	225,188,929.65	233,857,820.58

25、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付股利	21,656,456.83	
其他应付款	20,106,388.72	15,702,997.16
合计	41,762,845.55	15,702,997.16

(1) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	21,656,456.83	
合计	21,656,456.83	

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

2025 年 5 月 21 日，公司 2024 年年度股东大会决议以总股本 170,333,910.00 股为基数，向全体股东按每 10 股派发现金股利人民币 2.10 元（含税），共计派发人民币 35,770,121.10 元（含税）。截至 2025 年 6 月 30 日，公司尚有 21,656,456.83 元股利未发放。

(2) 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
股权激励限制性股票回购义务	12,074,674.80	12,377,781.59
押金及保证金	5,280,000.00	2,100,000.00
待付报销款	2,169,077.25	854,435.05
理赔款	147,000.00	147,000.00
其他	435,636.67	223,780.52
合计	20,106,388.72	15,702,997.16

26、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收销售商品款	118,192,037.77	109,999,543.35
合计	118,192,037.77	109,999,543.35

账龄超过 1 年的重要合同负债

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
客户 1	11,711,443.26	尚未完成合同约定的义务
客户 2	9,860,995.88	尚未完成合同约定的义务
客户 3	4,506,336.29	尚未完成合同约定的义务
客户 4	3,734,767.79	尚未完成合同约定的义务
合计	29,813,543.22	

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
无		

27、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	31,007,555.35	77,890,306.15	85,946,689.56	22,951,171.94
二、离职后福利-设定提存计划	671,788.42	7,141,825.29	7,163,466.38	650,147.33
三、辞退福利		452,155.09	452,155.09	
合计	31,679,343.77	85,484,286.53	93,562,311.03	23,601,319.27

(2) 短期薪酬列示

单位：元

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

1、工资、奖金、津贴和补贴	30,163,635.41	67,109,084.26	75,150,035.59	22,122,684.08
2、职工福利费		3,371,879.03	3,371,879.03	
3、社会保险费	394,108.07	4,126,832.78	4,132,627.85	388,313.00
其中：医疗保险费	345,212.18	3,639,242.13	3,650,506.86	333,947.45
工伤保险费	27,677.07	330,695.36	324,686.17	33,686.26
生育保险费	21,218.82	156,895.29	157,434.82	20,679.29
4、住房公积金	281,297.00	3,108,505.00	3,117,616.00	272,186.00
5、工会经费和职工教育经费	168,514.87	174,005.08	174,531.09	167,988.86
合计	31,007,555.35	77,890,306.15	85,946,689.56	22,951,171.94

(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	651,430.56	6,916,421.33	6,937,406.61	630,445.28
2、失业保险费	20,357.86	225,403.96	226,059.77	19,702.05
合计	671,788.42	7,141,825.29	7,163,466.38	650,147.33

其他说明：

无

28、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	1,053,743.50	1,190,547.07
企业所得税	1,821,422.78	8,955,878.99
个人所得税	712,557.89	1,506,180.12
城市维护建设税	55,049.59	74,669.54
教育费附加	42,042.13	74,657.17
房产税	237,476.91	229,780.62
土地使用税	115,623.63	115,566.39
其他	215,449.92	267,427.12
合计	4,253,366.35	12,414,707.02

其他说明

应交税费期末较期初减少 65.74%，主要系 2024 年期末应交企业所得税增加所致。

29、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	3,059,368.31	3,699,020.21
合计	3,059,368.31	3,699,020.21

其他说明：

无

30、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	15,348,869.76	14,299,940.64
未终止确认的承兑汇票	20,455,571.43	11,181,887.60
保证类质量保证	4,902,667.49	4,974,325.26
合计	40,707,108.68	30,456,153.50

短期应付债券的增减变动：

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还		期末余额	是否违约
合计													

其他说明：

①2025 年 4 月 17 日，财政部会计司发布企业会计准则实施问答对于保证类质量保证形成的预计负债，如果企业不能合理预计未来一年或一个营业周期以内清偿的金额，要求全部计入流动负债，在资产负债表“其他流动负债”项目列示；

②其他流动负债本期末较上年期末增加 33.66%，主要系本期末未终止确认的承兑汇票增加所致。

31、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	3,394,981.82	5,739,500.41
未确认融资费用	-64,842.45	-150,544.75
一年内到期的租赁负债	-3,059,368.31	-3,699,020.21
合计	270,771.06	1,889,935.45

其他说明

无

32、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
----	------	------	------

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

33、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	170,374,020.00				-40,110.00	-40,110.00	170,333,910.00

其他说明：

本期股本减少系公司股权激励员工离职所致。

34、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）	1,413,834,543.46		316,467.90	1,413,518,075.56
合计	1,413,834,543.46		316,467.90	1,413,518,075.56

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期资本公积—股本溢价减少系公司股权激励员工离职所致。

35、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
限制性股票回购义务	12,178,588.80		356,577.90	11,822,010.90
合计	12,178,588.80		356,577.90	11,822,010.90

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期库存股减少系公司股权激励员工离职所致。

36、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	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-164,134.26	-1,414.00			-353.50	-1,060.50		-165,194.76
其他权益工具投资公允价值变动	-164,134.26	-1,414.00			-353.50	-1,060.50		-165,194.76
其他综合收益合计	-164,134.26	-1,414.00			-353.50	-1,060.50		-165,194.76

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

无

37、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	62,500,844.47			62,500,844.47
合计	62,500,844.47			62,500,844.47

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

38、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	436,897,528.70	478,820,627.03
调整后期初未分配利润	436,897,528.70	478,820,627.03
加：本期归属于母公司所有者的净利润	18,685,138.43	75,867,017.37
减：提取法定盈余公积		16,387,655.70
应付普通股股利	35,770,121.10	101,402,460.00
期末未分配利润	419,812,546.03	436,897,528.70

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。

39、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	349,813,686.72	234,137,693.01	377,579,498.24	260,907,519.12 ¹
其他业务	475,671.37	79,571.46	417,962.81	82,118.47
合计	350,289,358.09	234,217,264.47	377,997,461.05	260,989,637.59

注：1 详见第八节、五、45、（1）重要会计政策变更。

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2				合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型								
其中：								
蝶阀	157,335,5	102,399,6					157,335,5	102,399,6

	32.18	66.30					32.18	66.30
闸阀	56,700,36 4.89	41,343,07 1.00					56,700,36 4.89	41,343,07 1.00
控制阀	31,636,18 6.86	17,479,12 6.79					31,636,18 6.86	17,479,12 6.79
止回阀	28,022,90 2.12	18,785,47 7.94					28,022,90 2.12	18,785,47 7.94
其他阀门	42,695,02 7.55	31,479,84 8.85					42,695,02 7.55	31,479,84 8.85
其他配套 产品	33,423,67 3.12	22,650,50 2.13					33,423,67 3.12	22,650,50 2.13
其他业务	475,671.3 7	79,571.46					475,671.3 7	79,571.46
按经营地 区分类								
其中：								
境内	316,603,3 50.59	213,059,7 73.00					316,603,3 50.59	213,059,7 73.00
境外	33,686,00 7.50	21,157,49 1.47					33,686,00 7.50	21,157,49 1.47
市场或客 户类型								
其中：								
合同类型								
其中：								
按商品转 让的时间 分类								
其中：								
按合同期 限分类								
其中：								
按销售渠 道分类								
其中：								
合计	350,289,3 58.09	234,217,2 64.47					350,289,3 58.09	234,217,2 64.47

与履约义务相关的信息：

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
----	-----------	---------	-------------	----------	------------------	------------------

其他说明

无

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 450,148,428.34 元，其中，411,077,702.27 元预计将于 2025 年度确认收入，39,070,726.07 元预计将于 2026 年度确认收入，0.00 元预计将于 2027 年度确认收入。

合同中可变对价相关信息：

无

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额
----	--------	----------

其他说明

无

40、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	607,787.73	695,899.30
教育费附加	513,420.59	630,255.07
房产税	489,826.36	477,133.62
土地使用税	338,835.86	409,285.90
印花税	386,616.46	505,361.99
其他	51.18	380.28
合计	2,336,538.18	2,718,316.16

其他说明：

无

41、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	13,425,121.47	14,466,961.46
修缮维护费	2,259,928.77	1,915,924.74
折旧及摊销	2,913,432.98	3,118,936.68
差旅交通费	851,452.09	669,863.84
业务招待费	452,530.91	527,728.81
办公费	2,094,336.04	2,160,291.79
法律诉讼费用	734,095.60	1,182,594.57
会员及认证费用	1,409,207.29	1,220,481.01
存货盘盈		-2.28
股权激励费用		1,813,323.37
其他	2,166,041.79	2,057,878.15
合计	26,306,146.94	29,133,982.14

其他说明

无

42、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	32,379,692.75	32,375,808.31
租赁费	1,585,388.95	1,680,534.79
办公费	1,696,782.36	1,689,455.46
差旅交通费	3,542,603.28	3,837,414.04
业务招待费	8,291,893.41	8,927,781.52
劳务服务费	2,096,273.46	2,193,517.85
广告宣传费	3,653,663.53	3,491,064.54
投标费用	854,297.92	1,018,525.81
股权激励费用		4,101,797.37
其他	488,382.57	349,222.44
合计	54,588,978.23	59,665,122.13

其他说明：

详见第八节、五、45、（1）重要会计政策变更。

43、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人员人工费用	9,646,426.85	11,976,373.23
直接投入费用	2,559,032.15	3,927,899.78
折旧、摊销费用	139,244.50	144,468.66
其他相关费用	770,998.54	594,349.70
股权激励费用		2,818,392.54
合计	13,115,702.04	19,461,483.91

其他说明

研发费用本期较上年同期减少 32.61%，主要系本报告期研发领料、研发薪酬和股权激励费用减少所致。

44、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	2,343,683.18	2,841,749.91
利息收入	-6,737,420.78	-8,408,638.65
汇兑净损失	-31,785.48	40,264.59
银行手续费	80,531.13	105,169.46
合计	-4,344,991.95	-5,421,454.69

其他说明

无

45、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	1,240,744.02	1,251,350.43
增值税进项税加计扣除	922,480.05	3,890,535.90
扣缴税款手续费	185,364.54	227,182.22
合计 ¹	2,348,588.61	5,369,068.55

注：1 其他收益本期较上期减少 56.26%，主要系本期享受先进制造业增值税进项税加计扣除减少所致。

46、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	1,350,019.23	517,407.87
合计	1,350,019.23	517,407.87

其他说明：

公允价值变动收益本期较上年同期增加 160.92%，主要系持有交易性金融资产期间计提收益所致。

47、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
处置交易性金融资产取得的投资收益	855,087.40	6,597.08
合计	855,087.40	6,597.08

其他说明

投资收益本期较上年同期增加 12,861.60%，主要系赎回交易性金融资产实际收益与持有期间计提收益的差异所致。

48、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	-1,828.34	-440,158.15
应收账款坏账损失	-325,628.79	3,082,161.17
其他应收款坏账损失	180,736.00	-17,578.05
长期应收款坏账损失	-701,864.06	-152,775.29
合计	-848,585.19	2,471,649.68

其他说明

信用减值损失本期较上年同期增加 134.33%，主要系本期应收账款计提坏账准备增加所致。

49、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	-5,671,901.21	-4,586,640.63
合计	-5,671,901.21	-4,586,640.63

其他说明：

无

50、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固定资产、在建工程、生产性生物资产及无形资产的处置利得或损失	-14,330.15	10,881.52
其中：固定资产	-14,330.15	10,881.52
合计	-14,330.15	10,881.52

51、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
维权赔偿收入	211,000.00	269,000.00	211,000.00
押金没收收入		7,155.96	
保险赔偿收入		36,372.22	
其他	325,588.74	319,051.91	325,588.74
合计	536,588.74	631,580.09	536,588.74

其他说明：

无

52、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
非货币性资产交换损失		4,013.63	
对外捐赠	229,000.00	368,000.00	229,000.00
其他	7,395.67	6,544.30	7,395.67
合计	236,395.67	378,557.93	236,395.67

其他说明：

无

53、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	4,669,965.24	6,561,726.67
递延所得税费用	-966,311.73	-3,912,760.75
合计	3,703,653.51	2,648,965.92

(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	22,388,791.94
按法定/适用税率计算的所得税费用	5,597,197.99
子公司适用不同税率的影响	-1,638,389.07
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,712,199.90
研发费用加计扣除	-1,967,355.31
所得税费用	3,703,653.51

其他说明：

无

54、其他综合收益

详见附注第八节、七、36、其他综合收益。

55、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
押金保证金	21,373,953.00	16,602,261.68
利息收入	6,189,260.44	7,394,946.51
政府补助	1,280,756.63	1,250,933.61
税费手续费返还	185,538.07	228,427.24
定期存款收回	784,360,700.00	46,710,800.00
其他	1,004,900.51	1,779,033.03
合计	814,395,108.65	73,966,402.07

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

收到的其他与经营活动有关的现金本期较上期增加 1,001.03 %，主要系本期定期存款收回增加所致。

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
手续费	82,211.24	105,169.46
费用类支出	47,875,160.75	49,150,617.11
押金保证金	18,272,267.18	20,192,505.20
捐赠支出	212,000.00	330,000.00
定期存款存出	1,327,002,890.00	595,354,000.00
其他	128,982.93	399,334.42
合计	1,393,573,512.10	665,531,626.19

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

支付的其他与经营活动有关的现金本期较上期增加 109.39%，主要系本期存出定期存款增加所致。

(2) 与投资活动有关的现金

收到的其他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
收到退回土地履约保证金	8,184,800.00	
合计	8,184,800.00	

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
收回理财产品、结构性存款等收到的现金	1,285,000,000.00	185,100,000.00
合计	1,285,000,000.00	185,100,000.00

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

公司取得嘉定区南翔镇 2002 号地块使用权，项目已满足土地转让标准，收到退回履约保证金。

支付的其他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
----	-------	-------

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
购买理财产品、结构性存款等支付的现金	1,005,000,000.00	164,500,000.00
合计	1,005,000,000.00	164,500,000.00

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

无

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

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

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
支付租赁负债的本金和利息	2,128,406.24	2,241,419.89
退还股权激励款	356,577.90	

合计	2,484,984.14	2,241,419.89
----	--------------	--------------

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

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	
短期借款	195,131,974.98		2,204,509.73	77,260,984.73		120,075,499.98
租赁负债（含一年内到期的其他非流动负债原值）	5,588,955.66			2,344,518.63	-85,702.34 ¹	3,330,139.37
应付股利			35,770,121.10	14,113,664.27		21,656,456.83
合计	200,720,930.64		37,974,630.83	93,719,167.63	-85,702.34	145,062,096.18

注：1 本期减少-非现金变动包含租赁付款额进项税、摊销的未确认融资费用以及租赁终止的租赁负债转出。

56、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	18,685,138.43	12,843,394.12
加：资产减值准备	5,671,901.21	1,471,109.02
信用减值准备	848,585.19	-2,471,649.68
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	7,972,281.18	7,842,691.19
使用权资产折旧	2,348,393.55	2,679,917.52
无形资产摊销	2,178,577.38	2,159,918.51
长期待摊费用摊销	2,635,726.83	644,612.11
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）	14,330.15	-10,881.52
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）		4,013.63
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-1,350,019.23	-517,407.87
财务费用（收益以“－”号填列）	2,343,683.18	2,841,749.91
投资损失（收益以“－”号填列）	-855,087.40	-6,597.08
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-966,665.23	4,567,914.60
递延所得税负债增加（减少以“－”	0.00	

号填列)		
存货的减少(增加以“—”号填列)	-11,809,168.40	-57,792,002.62
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	-3,597,131.75	31,593,199.65
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	-6,455,887.63	23,423,429.50
其他	-542,649,909.85	-539,883,367.15
经营活动产生的现金流量净额	-524,985,252.39	-510,609,956.16
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		
新增使用权资产		4,233,785.69
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	287,439,023.47	571,888,687.12
减: 现金的期初余额	720,546,963.84	1,119,565,449.50
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	-433,107,940.37	-547,676,762.38

(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	287,439,023.47	720,546,963.84
其中: 库存现金	87,907.63	116,268.36
可随时用于支付的银行存款	287,351,115.84	720,430,695.48
三、期末现金及现金等价物余额	287,439,023.47	720,546,963.84

(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
三个月及以上定期存款	691,391,660.00	625,800,000.00	预计持有到期
保函保证金	18,073,863.98	20,635,622.40	使用受限
未到期定期存款应收利息	1,786,172.92	1,702,713.80	未实现
合计	711,251,696.90	648,138,336.20	

其他说明:

无

(4) 其他重大活动说明

无

57、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			25,910,559.74
其中：美元	3,302,714.27	7.1586	23,642,810.37
欧元	269,893.05	8.4024	2,267,749.37
港币			
应收账款			1,564,472.46
其中：美元	218,544.47	7.1586	1,564,472.46
欧元			
港币			
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			
应付账款			1,586,146.50
其中：美元	221,333.60	7.1586	1,584,438.71
欧元	203.25	8.4024	1,707.79

其他说明：

无

(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

本公司直接持有 100%权益的境外经营实体香港冠龙阀门机械有限公司，注册及经营地为香港，采用人民币为记账本位币。

58、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

2025 年半年度计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用为 1,886,040.65 元。

涉及售后租回交易的情况

(2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
租赁收入	72,018.36	
合计	72,018.36	

作为出租人的融资租赁

☐适用 ☒不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

☐适用 ☒不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

☐适用 ☒不适用

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人员人工费用	9,646,426.85	11,976,373.23
直接投入费用	2,559,032.15	3,927,899.78
折旧、摊销费用	139,244.50	144,468.66
其他相关费用	770,998.54	594,349.70
股权激励费用		2,818,392.54
合计	13,115,702.04	19,461,483.91
其中：费用化研发支出	13,115,702.04	19,461,483.91

九、合并范围的变更

1、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

本公司本期纳入合并范围的主体共 6 户，较上年相比，增加 1 户，其中：本期新纳入合并范围的子公司经营实体为：

名称	变动原因	注册资本（万元）	持股比例（%）
----	------	----------	---------

上海骐宏物业管理有限公司	设立	300.00	100.00
--------------	----	--------	--------

说明：详见第八节、十、（1）在子公司中的权益。

2、其他

（1）非同一控制下企业合并：无

（2）同一控制下企业合并：无

（3）反向购买：无

（4）处置子公司：无

十、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	
上海冠龙阀门自控有限公司	14,156,550.00	上海	上海	生产	100.00%		同一控制下企业合并
江苏融通阀门机械有限公司	16,369,100.00	江苏南通	江苏南通	生产	100.00%		同一控制下企业合并
香港冠龙阀门机械有限公司	1,500,000.00 ¹	香港	香港	贸易	100.00%		投资设立
湖南昱景节能阀门有限公司	50,000,000.00	湖南湘潭	湖南湘潭	生产	100.00%		投资设立
上海元发智慧水务研究院	1,000,000.00	上海	上海	研发	100.00%		投资设立
上海骐宏物业管理有限公司	3,000,000.00	上海	上海	物业管理	100.00%		投资设立

注：1 香港冠龙阀门机械有限公司注册资本 1,500,000.00 美元。

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无

其他说明：

无

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
-------	----------	--------------	----------------	------------

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

其他说明：

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量

其他说明：

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

其他说明：

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

☐适用 ☒不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

☐适用 ☒不适用

2、涉及政府补助的负债项目

☐适用 ☒不适用

3、计入当期损益的政府补助

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益	1,240,744.02	1,251,350.43

其他说明

无

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

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

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

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

1. 信用风险

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

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

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

（1）信用风险显著增加判断标准

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

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，本公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：定量标准主要为报告日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；定性标准为主要债务人经营或财务情况出现重大不利变化、预警客户清单等。

（2）已发生信用减值资产的定义

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

本公司评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；债务人很可能破产或进行其他财务重组；发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

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

（3）预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本公司对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据(如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等)的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

相关定义如下：

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

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

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

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

截至 2025 年 6 月 30 日，相关资产的账面余额与预期信用减值损失情况如下：

项目	账面余额	减值准备
应收票据	21,307,115.30	8,758.34
应收账款	623,180,131.28	117,368,343.36
应收款项融资	387,048.80	0.00
其他应收款	18,297,612.20	1,043,130.61
长期应收款（含一年内到期的款项）	5,248,620.00	2,104,363.35
合计	668,420,527.58	120,524,595.66

本公司应收账款中，前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额的 13.53 %（2024 年 12 月 31 日：12.96 %）；本公司其他应收款中，欠款金额前五大公司的其他应收款占本公司其他应收款总额的 33.76 %（2024 年 12 月 31 日：50.04%）。

2. 流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司统筹负责公司内各子公司的现金管理工作，包括现金盈余的短期投资和筹措贷款以应付预计现金需求。本公司的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求，以及是否符合借款协议的规定，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券。

截至 2025 年 6 月 30 日，本公司金融负债到期期限如下：

项目	2025 年 6 月 30 日				
	账面价值	1 年以内	1-2 年	2-5 年	5 年以上
短期借款	120,075,499.98	120,075,499.98			
应付账款	225,188,929.65	225,188,929.65			
其他应付款	20,106,388.72	20,106,388.72			
其他流动负债	20,455,571.43	20,455,571.43			
租赁负债（含一年内到期的款项）	3,330,139.37	3,059,368.31	270,771.06		
合计	389,156,529.15	388,885,758.09	270,771.06	-	-

（续上表）

项目	2024 年 12 月 31 日
----	------------------

	账面价值	1 年以内	1-2 年	2-5 年	5 年以上
短期借款	195,131,974.98	195,131,974.98			
应付账款	233,857,820.58	233,857,820.58			
其他应付款	15,702,997.16	15,702,997.16			
其他流动负债	11,181,887.60	11,181,887.60			
租赁负债（含一年内到期的款项）	5,588,955.66	3,699,020.21	1,889,935.45		
合计	461,463,635.98	459,573,700.53	1,889,935.45		

3. 市场风险

（1）外汇风险

本公司的汇率风险主要来自本公司及下属子公司持有的不以其记账本位币计价的外币资产和负债。本公司承受汇率风险主要与以美元和欧元计价的货币资金、应收账款、应付账款有关，本公司的主要业务以人民币计价结算。

①截至 2025 年 6 月 30 日，本公司各外币资产负债项目的主要外汇风险敞口如下（出于列报考虑，风险敞口金额以人民币列示，以资产负债表日即期汇率折算）：

项目	2025 年 6 月 30 日			
	美元		欧元	
	外币	人民币	外币	人民币
货币资金	3,302,714.27	23,642,810.37	269,893.05	2,267,749.37
应收账款	218,544.47	1,564,472.46		
应付账款	221,333.60	1,584,438.71	203.25	1,707.79

（续上表）

项目	2024 年 12 月 31 日			
	美元		欧元	
	外币	人民币	外币	人民币
货币资金	2,884,734.46	20,736,625.19	269,525.95	2,028,371.44
应收账款	181,780.80	1,306,713.10		

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。

②敏感性分析

于 2025 年 6 月 30 日，在其他风险变量不变的情况下，如果当日人民币对于美元、欧元升值或贬值 10%，那么本公司当年的净利润将减少或增加 258.89 万元。

（2）利率风险

浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

截至 2025 年 6 月 30 日，本公司无浮动利率借款。

十三、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	--	--	--	--
（一）交易性金融资产		50,887,872.57		50,887,872.57
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		50,887,872.57		50,887,872.57
（1）银行理财产品		887,872.57		887,872.57
（2）中信证券收益凭证		50,000,000.00		50,000,000.00
（三）其他权益工具投资			779,740.30	779,740.30
应收款项融资			387,048.80	387,048.80
其他非流动金融资产			1,000,000.00	1,000,000.00
持续以公允价值计量的资产总额		50,887,872.57	2,166,789.10	53,054,661.67
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

无

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

银行理财产品、结构性存款对该等投资的公允价值主要采用参考产品净值、预期收益率等方法得出。

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

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，因剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。因被投资单位上海月水智能科技有限公司、河南省水利产业投资基金（有限合伙）的经营环境和经营情况、财务状况未发生重大变化，所以公司按投资成本及享有权益份额变化作为公允价值的合理估计进行计量。

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

本公司上述持续的公允价值计量项目在本报告期末未发生变化。

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

本公司上述持续的公允价值计量项目在本报告期末未发生各层次之间的转换。

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

本公司金融工具的公允价值估值技术在本报告期末未发生变更。

8、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、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款等。

9、其他

无

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
Karon Holding Company Limited	香港	投资、控股	注	66.40%	66.40%

本企业的母公司情况的说明

注：Karon Holding Company Limited 注册资本为 1 美元和 107,000,000 元人民币。

本公司的母公司情况的说明：Karon Holding Company Limited 系李政宏（持股比例 65%）、FAMSISTENT HOLDING COMPANY LIMITED（持股比例 20%）和李秋梅（持股比例 15%）投资的公司。

本企业最终控制方是李政宏、李秋梅夫妇。

其他说明：

无

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注第八节、十、1、在子公司中的权益。

3、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
明冠造机企业股份有限公司	实际控制人控制的公司
上海冠龙实业发展有限公司	实际控制人间接控制的公司

上海月水智能科技有限公司	本公司持股 10%的参股公司
李政宏、李秋梅	实际控制人
余家荣	公司集团总厂长
游信利	公司业务总监

其他说明

无

4、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
上海月水智能科技有限公司	采购商品	22,300.88	100,000.00	否	

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
明冠造机企业股份有限公司	商品销售	29,561,849.50	20,764,132.00

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

存在控制关系且已纳入合并本公司合并财务报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

（2）关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
无			

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）		未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）		支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
上海冠龙实业发展有限公司	房产	58,623.84	58,623.84								

关联租赁情况说明

无

(3) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	6,445,150.23	7,003,358.67

5、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	明冠造机企业股份有限公司	18,465,751.52	923,287.58	9,008,900.02	450,445.00
其他应收款	李政宏	4,448.52	222.43		

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	上海冠龙实业发展有限公司	63,900.00	
其他应付款	余家荣	11,452.00	9,328.00
其他应付款	李政宏		175.96
其他应付款	李秋梅		5,968.31
其他应付款	游信利		2,694.05

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) 签订的尚未履行或尚未完全履行的对外投资合同及有关财务支出

①募投项目

本公司于 2023 年 8 月 28 日召开第二届董事会第二次会议和第二届监事会第二次会议，并经公司 2023 年第一次临时股东大会表决通过了《关于新增募投项目、调整募投项目投资金额、延长实施期的议案》：变更后项目拟投入募集资金总额 1,187,442,000.00 元，截至 2025 年 6 月 30 日，公司实际累计投入金额 403,628,578.78 元，尚未投入募集资金将根据募投项目进度持续投入。

②其他投资

为促进公司长远发展，充分借助河南水利投资集团有限公司的资源优势，进一步参与基础水利产业投融资体系、提升公司综合竞争力，在不影响公司日常经营和发展、有效控制投资风险的前提下，公司作为有限合伙人与河南飞翔私募基金管理有限公司及其他有限合伙人于 2023 年 9 月签署《河南省水利产业投资基金（有限合伙）合伙协议》（以下简称“《合伙协议》”），共同出资设立河南省水利产业

投资基金（有限合伙），该基金重点投资于河南省内智慧水务类、涉水科技类、水环境治理类、城乡水务类、水资源开发类、基础水利类等涉水产业优质企业。该基金目标规模为人民币 200,100.00 万元，公司以自有资金认缴出资人民币 5,000.00 万元。

截至 2025 年 6 月 30 日，上述投资公司已出资 100.00 万元人民币，尚有认缴出资人民币 4,900.00 万元未出资。

除存在上述承诺事项外，截至 2025 年 6 月 30 日，本公司无其他应披露未披露的重大承诺事项。

2、或有事项

（1）资产负债表日存在的重要或有事项

资产负债表日存在的重要或有事项：

开出保函、信用证

本公司因业务需要，在中国银行股份有限公司上海市分行和中国建设银行股份有限公司上海嘉定支行开具保函，截至 2025 年 6 月 30 日在上述银行的保函保证金余额分别为 336,183.90 元和 17,737,680.08 元。

除存在上述或有事项外，截至 2025 年 6 月 30 日，本公司无其他应披露未披露的重要或有事项。

（2）公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

十六、资产负债表日后事项

1、其他资产负债表日后事项说明

除存在上述资产负债表日后事项外，截至财务报告批准报出日止，本公司无其他应披露未披露的重大资产负债表日后事项。

十七、其他重要事项

1、分部信息

（1）其他说明

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

- ①该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- ②管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；

③能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

本公司以经营分部为基础确定报告分部，满足下列条件之一的经营分部确定为报告分部：

①该经营分部的分部收入占所有分部收入合计的 10%或者以上；

②该分部的分部利润（亏损）的绝对额，占所有盈利分部利润合计额或者所有亏损分部亏损合计额的绝对额两者中较大者的 10%或者以上。

本公司的业务单一，主要以阀门的制造和销售为主要业务，管理层将此业务视作为一个整体实施管理、评估经营成果，因此，本财务报表不呈报分部信息。

十八、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）	343,941,185.70	337,010,592.29
1 至 2 年	127,737,813.93	128,848,568.98
2 至 3 年	51,698,176.55	62,531,881.07
3 年以上	99,802,955.10	102,847,293.32
3 至 4 年	37,252,102.06	38,424,489.89
4 至 5 年	20,595,183.48	21,852,737.07
5 年以上	41,955,669.56	42,570,066.36
合计	623,180,131.28	631,238,335.66

（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	6,767,378.96	1.09%	6,767,378.96	100.00%		7,707,378.96	1.22%	7,707,378.96	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	616,412,752.32	98.91%	110,600,964.40	17.94%	505,811,787.92	623,530,956.70	98.78%	113,816,964.74	18.25%	509,713,991.96

其中：										
其中： 账龄组合	616,412,752.32	98.91%	110,600,964.40	17.94%	505,811,787.92	623,530,956.70	98.78%	113,816,964.74	18.25%	509,713,991.96
合计	623,180,131.28	100.00%	117,368,343.36	18.83%	505,811,787.92	631,238,335.66	100.00%	121,524,343.70	19.25%	509,713,991.96

按单项计提坏账准备类别名称：单项计提坏账准备

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
太平洋水处理工程有限公司	2,479,092.80	2,479,092.80	2,479,092.80	2,479,092.80	100.00%	已进入破产清算程序
四川地源投资建设有限公司	1,963,609.95	1,963,609.95	1,963,609.95	1,963,609.95	100.00%	经营异常，无财产可供执行
大连鑫汇恒通科技发展有限公司	1,079,725.20	1,079,725.20	1,079,725.20	1,079,725.20	100.00%	经多次催收，收回可能性较小
江苏省华建建设股份有限公司	1,052,316.01	1,052,316.01	1,052,316.01	1,052,316.01	100.00%	经多次催收，收回可能性较小
湖南金甘泉贸易有限公司	940,000.00	940,000.00				无财产可供执行，已被列入失信被执行人
江苏扬安机电设备工程有限公司（更名：江苏扬安集团有限公司）	192,635.00	192,635.00	192,635.00	192,635.00	100.00%	经营异常，经多次催收，收回可能性较小
合计	7,707,378.96	7,707,378.96	6,767,378.96	6,767,378.96		

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合计提坏账准备

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	343,941,185.70	17,197,059.29	5.00%
1-2 年	127,737,813.93	12,773,781.39	10.00%
2-3 年	51,698,176.55	10,339,635.31	20.00%
3-4 年	37,252,102.06	18,626,051.03	50.00%
4-5 年	20,595,183.48	16,476,146.78	80.00%
5 年以上	35,188,290.60	35,188,290.60	100.00%
合计	616,412,752.32	110,600,964.40	

确定该组合依据的说明：

无

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	7,707,378.96			940,000.00		6,767,378.96
按组合计提坏账准备	113,816,964.74	488,975.09	78,284.70	3,626,690.73		110,600,964.40
合计	121,524,343.70	488,975.09	78,284.70	4,566,690.73		117,368,343.36

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

(4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	4,566,690.73

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	--------	------	------	---------	-------------

应收账款核销说明：

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第一名	18,725,985.96		18,725,985.96	3.00%	1,798,253.35
第二名	18,465,751.52		18,465,751.52	2.96%	923,287.58
第三名	18,286,498.22		18,286,498.22	2.93%	3,034,596.54
第四名	15,223,540.80		15,223,540.80	2.44%	761,177.04
第五名	13,693,778.25		13,693,778.25	2.20%	1,277,008.43
合计	84,395,554.75		84,395,554.75	13.53%	7,794,322.94

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	177,332,721.10	170,787,113.54
合计	177,332,721.10	170,787,113.54

(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
单位往来	160,446,771.80	150,485,477.97
押金、保证金	13,298,775.63	17,910,732.58
备用金	4,263,823.51	3,200,270.90
个人部分社保公积金	35,934.63	51,492.03
其他	176,149.70	207,647.20
合计	178,221,455.27	171,855,620.68

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）	31,250,362.48	30,536,303.01
1 至 2 年	38,112,639.16	64,136,109.73
2 至 3 年	100,550,932.85	72,790,964.15
3 年以上	8,307,520.78	4,392,243.79
3 至 4 年	4,809,647.00	866,319.73
4 至 5 年	3,391,123.78	3,166,963.06
5 年以上	106,750.00	358,961.00
合计	178,221,455.27	171,855,620.68

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	178,221,455.27	100.00%	888,734.17	0.50%	177,332,721.10	171,855,620.68	100.00%	1,068,507.14	0.62%	170,787,113.54
其中：										
其中：账龄组合	212,084.33	0.12%	10,604.22	5.00%	201,480.11	259,139.23	0.15%	12,956.96	5.00%	246,182.27
押金、保证金、备用金组合	17,562,599.14	9.85%	878,129.95	5.00%	16,684,469.19	21,111,003.48	12.28%	1,055,550.18	5.00%	20,055,453.30
合并范围内关联方组	160,446,771.80	90.03%			160,446,771.80	150,485,477.97	87.57%			150,485,477.97

合										
合计	178,221,455.27	100.00%	888,734.17	0.50%	177,332,721.10	171,855,620.68	100.00%	1,068,507.14	0.62%	170,787,113.54

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

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	212,084.33	10,604.22	5.00%
合计	212,084.33	10,604.22	

确定该组合依据的说明：

无

按组合计提坏账准备类别名称：押金、保证金、备用金组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
押金、保证金、备用金组合	17,562,599.14	878,129.95	5.00%
合计	17,562,599.14	878,129.95	

确定该组合依据的说明：

无

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	1,068,507.14			1,068,507.14
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	-179,772.97			-179,772.97
2025 年 6 月 30 日余额	888,734.17			888,734.17

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

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	1,068,507.14	-179,772.97				888,734.17
合计	1,068,507.14	-179,772.97				888,734.17

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	---------	------	------	---------	-------------

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
江苏融通阀门机械有限公司	内部往来	90,854,083.00	4 年以内	50.98%	
上海冠龙阀门自控有限公司	内部往来	62,584,615.00	3 年以内	35.12%	
香港冠龙阀门机械有限公司	内部往来	3,163,870.18	4-5 年以内	1.78%	
广东省交易控股集团有限公司	投标保证金	2,400,000.00	1 年以内	1.35%	120,000.00
湖南昱景节能阀门有限公司	内部往来	2,120,000.00	2 年以内	1.19%	
合计		161,122,568.18		90.42%	120,000.00

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	111,121,199.97		111,121,199.97	111,121,199.97		111,121,199.97
合计	111,121,199.97		111,121,199.97	111,121,199.97		111,121,199.97

(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		
上海冠龙阀门自控有限公司	33,450,378.46						33,450,378.46	
江苏融通阀门机械有限公司	26,014,981.51						26,014,981.51	
香港冠龙阀门机械有限公司	655,840.00						655,840.00	
湖南昱景节能阀门有限公司	50,000,000.00						50,000,000.00	
上海元发智慧水务研究院	1,000,000.00						1,000,000.00	
上海骐宏物业管理有限公司	0.00						0.00	
合计	111,121,199.97						111,121,199.97	

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	355,039,789.38	295,517,053.60	377,518,449.60	322,073,999.78 ¹
其他业务	10,064,232.56	10,143,184.66	6,807,535.61	6,813,580.32
合计	365,104,021.94	305,660,238.26	384,325,985.21	328,887,580.10

注：1 详见第八节、五、45、(1) 重要会计政策变更。

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2				合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型								
其中：								
通用设备制造	355,039,789.38	295,517,053.60					355,039,789.38	295,517,053.60
其他业务	10,064,232.56	10,143,184.66					10,064,232.56	10,143,184.66

	2.56	4.66					2.56	4.66
按经营地区分类								
其中:								
境内	331,441,758.36	277,811,978.17					331,441,758.36	277,811,978.17
境外	33,662,263.58	27,848,260.09					33,662,263.58	27,848,260.09
市场或客户类型								
其中:								
合同类型								
其中:								
按商品转让的时间分类								
其中:								
按合同期限分类								
其中:								
按销售渠道分类								
其中:								
直销	319,180,110.39	268,146,743.00					319,180,110.39	268,146,743.00
经销	45,923,911.55	37,513,495.26					45,923,911.55	37,513,495.26
合计	365,104,021.94	305,660,238.26					365,104,021.94	305,660,238.26

与履约义务相关的信息:

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
----	-----------	---------	-------------	----------	------------------	------------------

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息:

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 450,148,428.34 元,其中,411,077,702.27 元预计将于 2025 年度确认收入,39,070,726.07 元预计将于 2026 年度确认收入,0.00 元预计将于 2027 年度确认收入。

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额
----	--------	----------

其他说明：

无

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
处置交易性金融资产取得的投资收益	855,087.40	6,597.08
合计	855,087.40	6,597.08

十九、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	-14,330.15	
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）	1,240,744.02	
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	2,205,106.63	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	300,193.07	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	78,284.70	主要系已核销应收账款的收回
减：所得税影响额	828,310.32	
合计	2,981,687.95	--

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

已核销应收账款本期收回金额。

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	0.90%	0.1106	0.1106

利润			
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.76%	0.0929	0.0929

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