



# 振宏股份

NEEQ: 874492

## 振宏重工（江苏）股份有限公司

## Zenkung Heavy Industry (Jiangsu) Co., Ltd



## 年度报告

## 2025

## 重要提示

- 一、公司控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
- 二、公司负责人赵正洪、主管会计工作负责人赵磊及会计机构负责人（会计主管人员）徐建东保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 三、本年度报告已经挂牌公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。
- 四、中汇会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 五、本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。
- 六、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“九、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析，请投资者注意阅读。

# 目 录

第一节	公司概况 .....	5
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析 .....	6
第三节	重大事件 .....	23
第四节	股份变动、融资和利润分配.....	30
第五节	行业信息 .....	33
第六节	公司治理 .....	34
第七节	财务会计报告 .....	39
附件	会计信息调整及差异情况.....	127

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表
	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）
	报告期内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
文件备置地址	公司董事会办公室

## 释义

释义项目	指	释义
振宏股份、本公司、公司	指	振宏重工（江苏）股份有限公司
海口苏南银行	指	海口苏南村镇银行股份有限公司，公司参股公司
双流诚民银行	指	成都双流诚民村镇银行有限责任公司，公司参股公司
宣汉诚民银行	指	宣汉诚民村镇银行有限责任公司，公司参股公司
吉盛新能源	指	江阴市吉盛新能源发展合伙企业（有限合伙），公司股东，员工持股平台
采纳股份	指	采纳科技股份有限公司，公司股东
振宏印染	指	江阴市振宏印染有限公司，公司关联方
永益电力	指	江苏永益电力能源有限公司，公司关联方
英迈杰	指	江阴英迈杰新材料有限公司，公司关联方
曙新水务	指	江阴市华士曙新水务有限公司，公司关联方
广大特材	指	张家港广大特材股份有限公司
宝鼎重工	指	山东宝鼎重工实业有限公司
天马轴承	指	浙江天马轴承集团有限公司
昭达能源	指	无锡昭达能源有限公司
隆兴宏烨	指	山西隆兴宏烨锻压有限公司
远景能源	指	远景能源有限公司
运达股份	指	运达能源科技集团股份有限公司
恩德能源	指	Nordex SE (NDX1.DF) 德国知名风电整机制造商
阿达尼	指	Adani Green Energy Limited 印度知名能源集团
天马轴承	指	浙江天马轴承集团有限公司
《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》
股东（大）会	指	振宏重工（江苏）股份有限公司股东（大）会
董事会	指	振宏重工（江苏）股份有限公司董事会
监事会	指	振宏重工（江苏）股份有限公司监事会
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
北交所	指	北京证券交易所
全国股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商、国泰海通证券	指	国泰海通证券股份有限公司
律师、国浩	指	国浩律师（上海）事务所
会计师、中汇	指	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
报告期、本期	指	2025年1月1日至2025年12月31日

## 第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	振宏重工（江苏）股份有限公司		
英文名称及缩写	Zenkung Heavy Industry (Jiangsu) Co., Ltd		
法定代表人	赵正洪	成立时间	2005年1月26日
控股股东	控股股东为（赵正洪）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为赵正洪，一致行动人为赵正林、周伟、季仁平、赵国荣
行业（挂牌公司管理型行业分类）	C 制造业-C33 金属制品业-C339 铸造及其他金属制品制造-C3393 锻件及粉末冶金制品制造		
主要产品与服务项目	锻造风电主轴和其他大型金属锻件		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	振宏股份	证券代码	874492
挂牌时间	2024年9月26日	分层情况	创新层
普通股股票交易方式	<input checked="" type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input type="checkbox"/> 做市交易	普通股总股本（股）	78,650,000
主办券商（报告期内）	国泰海通	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	上海市静安区南京西路768号		
联系方式			
董事会秘书姓名	李佳宾	联系地址	江阴市芙蓉大道东段888号
电话	0510-86219090	电子邮箱	zenkung@zenkungforging.com
传真	0510-86218523		
公司办公地址	江阴市芙蓉大道东段888号	邮政编码	214421
公司网址	<a href="http://www.zenkungforging.com/">http://www.zenkungforging.com/</a>		
指定信息披露平台	<a href="http://www.neeq.com.cn">www.neeq.com.cn</a>		
注册情况			
统一社会信用代码	913202817698615719		
注册地址	江苏省无锡市江阴市华士镇		
注册资本（元）	78,650,000	注册情况报告期内是否变更	否

## 第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

### 一、业务概要

#### (一) 商业模式与经营计划实现情况

公司是一家专注于锻造风电主轴和其他大型金属锻件的研发、生产和销售的高新技术企业，产品广泛应用于风电、化工、机械、船舶、核电等多个领域。经过多年深耕，公司积累了丰富的技术和工艺经验，具备大型、高端、大规模锻件生产加工能力，能够为客户提供综合性能好、质量稳定的定制化锻件产品。在风电主轴的细分领域，公司拥有较强的竞争优势，是锻造风电主轴市场主要供应商之一。

公司已取得了欧洲 PED 认证、美国 API 认证以及 CCS、ABS、KR、RINA、NK、LR、DNV、RS 等多个船级社认证，还取得了压力管道元件制造的特种设备生产许可证以及军工业务需要的相关资质，拥有进入特定市场或行业所需取得的相应资质认证。

公司高度重视研发与技术创新，已取得国家级高新技术企业、国家级专精特新重点“小巨人”企业、国家级专精特新“小巨人”企业、江苏省专精特新中小企业、无锡市创新型中小企业、无锡市瞪羚企业、无锡市准独角兽企业、江苏省企业技术中心、无锡市企业技术中心等认证，与江南大学共同获得无锡市科学技术进步奖三等奖，同时先后与中国科学院合肥物质科学研究所、南京工程学院等高校及科研院所开展产学研合作，还作为起草单位参与《温室气体排放核算与报告要求第 18 部分：锻造企业》

（GB/T32151.18-2024）、《超大功率风力发电机组空心主轴技术规范》（T/CCMI34-2024）等国家标准和团体标准的制定工作，除上述已实施标准外，公司还作为参编单位参与了行业标准《钢质锻件热锻工艺燃料消耗定额计算方法（修订）》（2023-0911T-JB）（待实施）的编制。截至报告期末，公司已取得境内外专利共计 105 项，其中发明专利 46 项。

凭借着自身过硬的技术实力、良好的产品质量和完善的服务水平，公司产品得到了大量行业内优质客户的认可。报告期内，公司服务的风电行业客户主要包括远景能源、运达股份、明阳智能、中船集团、三一重能、恩德能源、西门子能源、阿达尼、森维安等，其他行业客户主要包括上海电气、海陆重工、东方锅炉、哈尔滨锅炉、科新机电、郑机所、金明精机、豪迈科技、南京高精等，均为业内知名企业。

#### 1、采购模式

采购部负责各项材料的采购，主要包括钢材、外购件以及五金件等其他辅材。公司根据内部实际情况、结合行业现状与市场特点，制定了《采购控制程序》《检验和试验控制程序》等采购相关程序，规范了原材料采购工作。

##### (1) 原材料采购

公司主要生产定制化产品，不同客户对钢材质量、技术指标、规格等均具有特定要求，因此公司主要采用“以产定采”的方式，确定客户需求以及生产计划后再安排进行钢材采购，通常不会提前进行备货。

#### （2）外购件采购

为了应对阶段性产能不足的情况，提高公司整体效益，在严格把控品质的前提下，公司会根据实际需要进行外购件的采购。外购件分为外购成品与外购半成品，外购成品由公司定制化采购后经检验合格直接对外销售，外购半成品则由公司进行后道工序的生产加工。

#### （3）合格供应商管理

公司对主要原材料供应商采用合格供应商管理模式，采购部、质量部、体系部负责对新开发供应商进行资格审查，主要是对供应商的合法性、质量管理能力、供应能力、配合度等环节进行评价，并经相关审批手续后纳入合格供应商名单。合格供应商名单实行动态管理，除日常对其供货质量进行监控外，还会进行年度复评，以保障产品质量的稳定。

公司与主要原材料供应商广大特材、天马轴承、三鑫特材、宝鼎重工等均保持了良好的合作关系，主要原材料供应商较为稳定。

#### （4）采购流程

对于原材料的采购，生产部根据市场营销部的订单情况制定生产计划，技术部根据客户的要求确定原材料的具体指标参数，采购部则结合生产计划、实际库存、采购周期、指标参数等因素确定采购要求，生成采购计划。采购部根据拟采购原材料的类别，将优先从合格供应商名单中选取 2-3 家供应商进行询价比价，根据审批权限批准后签订采购合同。原材料到货后，由质量部根据相关程序进行质量检验。

## 2、生产模式

公司主要采取“以销定产”的生产模式，根据客户订单需求合理安排生产计划，部分生产工序存在外协加工的情况。

#### （1）“以销定产”的生产模式

公司的产品主要为非标定制化产品。由于不同应用领域和不同应用环境的产品相关材质要求、结构规格等差异较大，因此公司主要按照下游用户的定制要求分批生产。

公司收到客户订单后，下发生产部，生产部按照订单需求，结合公司实际产能情况制定生产计划，并组织生产人员依次完成各道生产工序。

质量控制贯穿整个生产环节，各主要生产工序完成后，质量部都需要对在产品的质量进行管控，确认合格后再流转进入下一道工序，以确保最终产品的质量符合客户要求。

#### （2）外协加工

一方面，公司主要为非标定制化生产，产品部件的规格型号较多，差异较大，如全部自行生产会导致部分产品的成本增高而且整体生产效率降低，也存在部分规格型号产品以公司现有设备难以匹配进行生产的情况；另一方面，公司在报告期内收入快速增长，由于下游订单需求和产品交期的周期性变化，公司存在阶段性产能不足的情况。

公司所在的江阴乃至整个苏锡常地区，经济发达、活跃，锻造产业高度集聚，配套生产能力良好，周边产业链上下游企业数量众多。为保证产品及时交付、控制生产成本，也充分利用周边产业资源，公司将部分生产工序或非核心零部件进行外协加工，涉及的产品主要包括风电锻件、化工锻件和小型零部件等，涉及的工序主要包括锻件和零部件的锻造、热处理、机加工等部分环节，以及板材的轧制、固溶、酸洗等部分环节。

为保障外协加工工序的质量，公司制定了《外协加工管理制度》，对外协加工供应商的遴选、技术要求、交付计划进行严格控制；对于技术要求高、加工难度大的核心工序，公司仍以自主加工为主。公司能够选择的外协加工供应商较多，可选择性较强，不存在对外协加工供应商重大依赖的情况。

### **3、销售模式**

报告期内，公司采用直销方式销售，由公司直接与客户签订合同、销售产品，不存在经销、代销等销售模式。

#### **(1) 客户认证**

公司客户主要为业内知名的风电整机制造商、化工设备制造商等，部分客户对锻件产品的品质要求高，建立了完善的供应商准入体系。

进入该等客户的合格供应商名录通常要经过前期沟通、体系审核、全面验厂、试样试制等环节，审核过程严谨，审核周期漫长。客户导入新的供应商需要花费较高成本，不会轻易更换供应商，客户与其供应商通常能够建立长期稳定的合作关系。

公司多年来深耕锻造行业，获得了良好的行业口碑，目前已经成为风电、化工、机械、船舶、核电等行业知名企业的重要供应商，并继续积极开拓其他境内外客户。

#### **(2) 销售流程**

接到客户需求后，由销售部门组织技术部、采购部、生产部、质量部共同进行评审，确定客户在技术要求、数量、交货期、价格、质量、包装运输等方面的要求并各自进行评价，填写《合同评审表》后履行相应审批流程。经与客户协商一致后，双方签订正式合同，公司根据合同安排后续的生产等事宜。

对于风电主轴类产品，部分客户会与公司预先沟通未来一段期间内的主轴预估需求量并签订框架协议，公司可以据此更灵活的安排预生产，但实际需求仍以具体订单数量为准。

#### **(3) 定价策略**

公司主要产品为各类锻件，原材料占成本比重较高，因此公司采取成本加成的产品定价方式，原材料成本由原材料种类、单价及耗用量决定；加工费由制造费用、人工成

本及合理的毛利构成。在此基础上，公司根据客户的合作年限、订单数量、市场竞争情况、客户重要程度等多方面因素灵活调整定价策略，根据客户要求采取投标或商业谈判的方式确定最终销售价格。

## (二) 行业情况

公司主营业务为锻造风电主轴和其他大型金属锻件的研发、生产和销售，产品广泛应用于风电、化工、机械、船舶、核电等领域。根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司所属行业属于“金属制品业（C33）”项下的“锻件及粉末冶金制品制造（C3393）”；根据《战略性新兴产业分类（2018）》，公司所属行业属于“3.1.12.2 先进钢铁材料锻件制造”。

公司所处行业属于锻造行业，是高端装备制造业的基础产业，对国民经济的发展具有重要意义。锻件产品作为装备制造业所必须的关键基础部件，服务于我国制造业的优化升级，属于国家鼓励和支持的细分领域。各种关键锻造零部件的生产是高端装备创新发展的基础保障，关乎装备制造业产业的供应链安全稳定，更为我国加快推进新型工业化、建设制造强国提供了坚实支撑。

锻造行业的下游应用领域主要为风电、化工、机械、船舶、核电等行业的成套设备制造商，最终服务于国民经济和国防工业的各相关行业。国家近年来陆续出台的各项扶持和鼓励的行业政策，持续不断的推动各下游行业需求增长和产业升级。风电锻件作为公司最主要的收入来源，其所处的风电行业及新能源行业政策会对公司的经营发展产生较大影响。近年来，受国家补贴政策等因素影响，风电行业市场整体出现了一定的波动，但中长期来看，我国及其他全球主要国家明确的新能源发展目标将为行业稳中向好发展奠定基础，风电行业有着广阔的市场空间。随着我国风电行业补贴退坡，新能源上网电价全面由市场形成，风电行业已由政策导向彻底转变为资源与市场导向的成熟市场，在技术、规模、成本、管理等方面具有竞争力的企业将在激烈的市场化竞争中占据优势地位。

## (三) 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	√国家级 □省（市）级
“单项冠军”认定	□国家级 □省（市）级

“高新技术企业”认定	√是
详细情况	1、2022年12月，公司被江苏省工业和信息化厅认定为省专精特新中小企业； 2、2023年7月，公司被工业和信息化部认定为国家级专精特新“小巨人”企业； 3、2024年12月，公司被工业和信息化部认定为国家级专精特新重点“小巨人”企业； 4、2024年12月，公司通过了高新技术企业复审，被江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局认定为高新技术企业，有效期三年。

## 二、 主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	1,327,142,387.28	1,136,124,170.81	16.81%
毛利率%	19.58%	18.30%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	145,512,131.62	103,566,552.74	40.50%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	139,411,094.75	102,057,375.16	36.60%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	22.56%	19.98%	-
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	21.62%	19.69%	-
基本每股收益	1.85	1.32	40.15%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	1,347,776,189.13	1,152,710,714.17	16.92%
负债总计	628,976,151.43	581,692,559.81	8.13%
归属于挂牌公司股东的净资产	718,800,037.70	571,018,154.36	25.88%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	9.14	7.26	25.90%
资产负债率%（母公司）	46.67%	50.46%	-
资产负债率%（合并）	46.67%	50.46%	-
流动比率	1.71	1.63	-
利息保障倍数	21.22	13.10	-
营运情况	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	119,578,484.26	123,908,273.72	-3.49%

应收账款周转率	3.81	3.65	-
存货周转率	4.64	4.07	-
<b>成长情况</b>	<b>本期</b>	<b>上年同期</b>	<b>增减比例%</b>
总资产增长率%	16.92%	12.75%	-
营业收入增长率%	16.81%	10.82%	-
净利润增长率%	40.50%	27.95%	-

### 三、 财务状况分析

#### (一) 资产及负债状况分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	162,244,364.31	12.04%	132,171,019.60	11.47%	22.75%
应收票据	93,165,060.26	6.91%	93,604,228.20	8.12%	-0.47%
应收账款	358,026,713.99	26.56%	291,124,566.16	25.26%	22.98%
应收款项融资	56,696,253.55	4.21%	97,482,589.60	8.46%	-41.84%
预付款项	5,103,991.02	0.38%	7,248,805.10	0.63%	-29.59%
其他应收款	15,086,830.00	1.12%	1,661,605.23	0.14%	807.97%
存货	187,698,667.79	13.93%	204,115,178.64	17.71%	-8.04%
合同资产	10,076,378.58	0.75%	12,141,603.59	1.05%	-17.01%
其他流动资产	17,751,568.20	1.32%	9,001,120.75	0.78%	97.22%
其他权益工具投资	10,024,000.00	0.74%	6,796,500.00	0.59%	47.49%
固定资产	250,332,108.32	18.57%	199,663,106.43	17.32%	25.38%
在建工程	36,475,093.74	2.71%	8,928,419.90	0.77%	308.53%
使用权资产	3,426,747.29	0.25%	5,518,742.45	0.48%	-37.91%
无形资产	60,426,836.66	4.48%	23,450,606.31	2.03%	157.68%
长期待摊费用	11,963,589.78	0.89%	5,770,551.25	0.50%	107.32%
递延所得税资产	11,092,492.73	0.82%	10,628,055.07	0.92%	4.37%
其他非流动资产	58,185,492.91	4.32%	43,404,015.89	3.77%	34.06%
短期借款	123,446,822.28	9.16%	186,197,522.22	16.15%	-33.70%
应付票据	0.00	0.00%	7,000,000.00	0.61%	-100.00%
应付账款	273,951,410.74	20.33%	214,703,058.51	18.63%	27.60%

合同负债	3,332,035.50	0.25%	17,200,654.39	1.49%	-80.63%
应付职工薪酬	10,945,199.59	0.81%	8,648,995.01	0.75%	26.55%
应交税费	10,512,423.43	0.78%	5,669,186.28	0.49%	85.43%
其他应付款	1,085,144.16	0.08%	669,245.11	0.06%	62.14%
一年内到期的非流动负债	24,245,806.78	1.80%	2,355,283.97	0.20%	929.42%
其他流动负债	83,499,269.57	6.20%	78,562,769.85	6.82%	6.28%
长期借款	85,619,568.88	6.35%	45,342,569.45	3.93%	88.83%
租赁负债	0.00	0.00%	1,826,767.20	0.16%	-100.00%
递延收益	12,338,470.50	0.92%	13,516,507.82	1.17%	-8.72%

### 项目重大变动原因

- 1、应收款项融资期末余额为 56,696,253.55 元，较期初下降 41.84%，主要系本期可终止确认票据贴现及背书增加，导致期末余额减少所致。
- 2、其他应收款期末余额为 15,086,830.00 元，较期初上升 807.97%，主要系本期支付保证金增加所致。
- 3、其他流动资产期末余额为 17,751,568.20 元，较期初上升 97.22%，主要系本期待抵扣进项税及上市发行费用增加所致。
- 4、其他权益工具投资期末余额为 10,024,000.00 元，较期初上升 47.49%，主要系公允价值增加所致。
- 5、在建工程期末余额为 36,475,093.74 元，较期初上升 308.53%，主要系新增厂房及设备所致。
- 6、使用权资产期末余额为 3,426,747.29 元，较期初下降 37.91%，主要系租赁厂房到期所致。
- 7、无形资产期末余额为 60,426,836.66 元，较期初上升 157.68%，主要系本期新购置土地所致。
- 8、长期待摊费用期末余额为 11,963,589.78 元，较期初上升 107.32%，主要系排污指标费用增加所致。
- 9、其他非流动资产期末余额为 58,185,492.91 元，较期初上升 34.06%，主要系合同资产增加所致。
- 10、短期借款期末余额为 123,446,822.28 元，较期初下降 33.70%，主要系本期还款增加所致。
- 11、应付票据期末余额为 0 元，较期初下降 100.00%，主要系本期应付票据全部支付完毕所致。
- 12、合同负债期末余额为 3,332,035.50 元，较期初下降 80.63%，主要系本期销售合同收入确认所致。
- 13、应交税费期末余额为 10,512,423.43 元，较期初上升 85.43%，主要系企业所得税增加所致。
- 14、其他应付款期末余额为 1,085,144.16 元，较期初上升 62.14%，主要系收到的保证金增加所致。
- 15、一年内到期的非流动负债期末余额为 24,245,806.78 元，较期初上升 929.42%，主要系一年内到期的长期借款转入所致。
- 16、长期借款期末余额为 85,619,568.88 元，较期初上升 88.83%，主要系本期新增长期借款所致。
- 17、租赁负债期末余额为 0 元，较期初下降 100.00%，主要系租赁负债转入一年内到期的非流动负债所致。

## (二) 经营情况分析

### 1. 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例%
	金额	占营业收入的比重%	金额	占营业收入的比重%	
营业收入	1,327,142,387.28	-	1,136,124,170.81	-	16.81%
营业成本	1,067,352,090.19	80.42%	928,177,453.40	81.70%	14.99%
毛利率%	19.58%	-	18.30%	-	-
税金及附加	5,114,507.80	0.39%	4,189,046.61	0.37%	22.09%
销售费用	16,552,981.80	1.25%	13,327,004.39	1.17%	24.21%
管理费用	23,133,296.68	1.74%	20,233,973.81	1.78%	14.33%
研发费用	41,522,757.53	3.13%	35,053,019.83	3.09%	18.46%
财务费用	8,494,890.33	0.64%	11,918,514.56	1.05%	-28.73%
其他收益	10,754,786.29	0.81%	9,372,489.06	0.82%	14.75%
投资收益	-166,482.10	-0.01%	-176,041.22	-0.02%	-5.43%
信用减值损失	-7,440,100.19	-0.56%	591,713.64	0.05%	-1,357.38%
资产减值损失	-4,135,740.36	-0.31%	-13,464,894.02	-1.19%	69.29%
资产处置收益	952,177.30	0.07%	11,217.73	0.00%	8,388.15%
营业外收入	539,158.28	0.04%	630,730.62	0.06%	-14.52%
营业外支出	181,495.31	0.01%	2,551,754.18	0.22%	-92.89%
所得税费用	19,782,035.24	1.49%	14,072,067.10	1.24%	40.58%

### 项目重大变动原因

- 1、信用减值损失本期金额为-7,440,100.19元，较上年同期下降1357.38%，主要系本年末应收账款余额增加，导致坏账计提增加所致。
- 2、资产减值损失本期金额为-4,135,740.36元，较上年同期上升69.29%，主要系本期存货跌价准备减少所致。
- 3、资产处置收益本期金额为952,177.30元，较上年同期上升8388.15%，主要系本期处置固定资产增加所致。
- 4、营业外支出本期金额为181,495.31元，较上年同期下降92.89%，主要系质量赔偿款大幅减少所致。
- 5、所得税费用本期金额为19,782,035.24元，较上年同期上升40.58%，主要系经营业绩增加，所得税费用增加所致。

### 2. 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	1,172,139,659.07	1,017,634,171.89	15.18%
其他业务收入	155,002,728.21	118,489,998.92	30.82%

主营业务成本	912,901,664.16	809,696,878.78	12.75%
其他业务成本	154,450,426.03	118,480,574.62	30.36%

#### 按产品分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
锻件	1,070,184,758.50	832,318,434.46	22.23%	17.34%	15.31%	增加 1.37 个百分点
板材	73,984,926.02	62,493,133.83	15.53%	0.33%	-10.65%	增加 10.38 个百分点
受托加工	27,969,974.55	18,090,095.87	35.32%	-12.17%	0.97%	减少 8.42 个百分点

#### 按地区分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
境内	975,583,816.39	755,159,831.63	22.59%	16.33%	13.12%	增加 2.19 个百分点
境外	196,555,842.68	157,741,832.53	19.75%	9.82%	10.98%	减少 0.84 个百分点

#### 收入构成变动的原因

收入构成无重大变化。

#### 主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	远景能源	251,949,416.58	18.98%	否
2	运达股份	151,502,607.04	11.42%	否
3	恩德能源	96,966,984.00	7.31%	否
4	阿达尼	80,644,967.46	6.08%	否
5	东方电气	55,088,125.85	4.15%	否
	合计	<b>636,152,100.93</b>	<b>47.94%</b>	-

#### 主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	广大特材	146,382,457.58	15.70%	否
2	宝鼎重工	104,773,087.11	11.23%	否
3	金雷股份	102,524,479.65	10.99%	否
4	昭达能源	66,643,499.31	7.15%	否
5	天马轴承	53,661,218.62	5.75%	否
合计		473,984,742.27	50.82%	-

### (三) 现金流量分析

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	119,578,484.26	123,908,273.72	-3.49%
投资活动产生的现金流量净额	-97,435,344.03	-24,685,451.71	-294.71%
筹资活动产生的现金流量净额	14,870,445.18	7,971,774.49	86.54%

### 现金流量分析

- 1、投资活动产生的现金流量净额本期为-97,435,344.03元，较上期降低294.71%，主要系本期公司增加生产设备购置、厂房建设等导致支付的投资活动现金增加所致。
- 2、筹资活动产生的现金流量净额本期为14,870,445.18元，较上期上升86.54%，主要系本期公司因增加生产设备购置及厂房建设等，而增加借款所致。

## 四、 投资状况分析

### (一) 主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
海口苏南村镇银行股	参股公司	吸收公众存款；发放	100,000,000	790,583,648.44	173,652,884.30	27,662,653.74	1,373,144.88

份有限公司		短期、中期和长期贷款等					
成都双流诚民村镇银行有限责任公司	参股公司	吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款等	81,000,000	860,873,848.46	121,308,960.71	23,991,036.44	-12,065,515.81
宣汉诚民村镇银行有限责任公司	参股公司	吸收公众存款；发放短期、中	65,000,000	285,963,602.46	22,772,449.53	9,688,830.77	-773,731.54

公司	期 和 长 期 贷 款 等					
----	---------------------------------	--	--	--	--	--

注：2025年12月25日，公司与四川简阳农村商业银行股份有限公司签署《股权转让协议》，约定公司将持有的双流诚民银行3.4568%股权（对应280万元实缴注册资本）作价568.40万元转让给四川简阳农村商业银行股份有限公司。本次股权转让已经双流诚民银行2025年12月22日召开的2025年第二次临时股东会审议通过。截至报告期末，双流诚民银行尚未完成本次股权变动的工商变更登记。

2025年12月25日，公司与四川简阳农村商业银行股份有限公司签署《股权转让协议》，约定公司将持有的宣汉诚民银行1.54%股权（对应100万元实缴注册资本）作价22.00万元转让给四川简阳农村商业银行股份有限公司。本次股权转让已经宣汉诚民银行2025年12月20日召开的2025年第二次临时股东大会审议通过。截至报告期末，宣汉诚民银行尚未完成本次股权变动的工商变更登记。

### 主要参股公司业务分析

适用 不适用

公司名称	与公司从事业务的关联性	持有目的
海口苏南村镇银行股份有限公司	无	财务投资
成都双流诚民村镇银行有限责任公司	无	财务投资
宣汉诚民村镇银行有限责任公司	无	财务投资

### 报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

#### (二) 理财产品投资情况

适用 不适用

#### 非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

适用 不适用

#### (三) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

#### (四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

适用 不适用

## 五、 研发情况

### (一) 研发支出情况

单位：元

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	41,522,757.53	35,053,019.83
研发支出占营业收入的比例%	3.13%	3.09%
研发支出中资本化的比例%	0%	0%

## (二) 研发人员情况

教育程度	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	1	1
本科以下	49	61
研发人员合计	50	62
研发人员占员工总量的比例%	10.62%	11.48%

## (三) 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	105	111
公司拥有的发明专利数量	46	36

## (四) 研发项目情况

公司高度重视研发与技术创新，已取得国家级高新技术企业、国家级专精特新重点“小巨人”企业、国家级专精特新“小巨人”企业、江苏省专精特新中小企业、无锡市创新型中小企业、无锡市瞪羚企业、无锡市独角兽企业、江苏省企业技术中心、无锡市企业技术中心等认证，与江南大学共同获得无锡市科学技术进步奖三等奖，同时先后与中国科学院合肥物质科学研究院、南京工程学院等高校及科研院所开展产学研合作，还作为起草单位参与《温室气体排放核算与报告要求第 18 部分：锻造企业》

（GB/T32151.18-2024）、《超大功率风力发电机组空心主轴技术规范》（T/CCMI34-2024）等国家标准和团体标准的制定工作，除上述已实施标准外，公司还作为参编单位参与了行业标准《钢质锻件热锻工艺燃料消耗定额计算方法（修订）》（2023-0911T-JB）（待实施）的编制。截至报告期末，公司已取得境内外专利共计 105 项，其中发明专利 46 项。

报告期，公司投入研发费用 41,522,757.53 元，研发支出占营业收入的比例 3.13%。报告期，公司主要研发项目如下：D406A 成品板材工艺的研发；压力容器锻件锻造性能热处理工艺的研发；风电主轴新材质的工艺研发；风电主轴超低温材质的工艺研发；板型锻件晶粒度的工艺研发；低碳铬钼钢热处理工艺的研发；风电主轴屈服强度提升的工艺研发；风电主轴热处理淬透性的工艺研发；铝合金锻件锻造成型及性能热处理工艺的研发等。

## 六、 对关键审计事项说明

适用 不适用

### 收入确认

#### 1.事项描述

如财务报表附注五（三十六）所述，振宏股份公司 2025 年度营业收入为 132,714.24 万元，由于营业收入是振宏股份公司的关键业绩指标之一，存在振宏股份公司管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认的固有风险，我们将收入确认识别为关键审计事项。

#### 2.审计应对

针对收入确认，我们执行的主要审计程序包括不限于：

（1）了解公司与收入确认有关的内部控制，评价其设计有效性，并测试相关控制运行的有效性；

（2）选取样本检查销售合同，识别并分析与商品控制权转移相关的合同条款与条件，评价收入确认政策是否符合企业会计准则的规定；

（3）对报告期内记录的收入交易选取样本，获取并核对支持性文件，检查相关收入是否按照企业会计准则予以确认；针对外销业务，除获取并核对支持性文件，还补充获取电子口岸信息并与账面记录核对，以评价收入的真实性、准确性；

（4）抽取样本对应收账款和收入进行函证，对未回函的样本执行替代性程序；

（5）对临近资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本，核对发货单、签收单、报关单、货运提单及其他支持性文件，以评价收入是否被记录于恰当的会计期间；

（6）对比同行业数据，执行分析性复核程序，判断收入和毛利率变动的合理性。

## 七、 企业社会责任

适用 不适用

## 八、 未来展望

### 是否自愿披露

是 否

## 九、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
下游行业需求波动的风险	公司产品主要应用于风电、化工、机械、船舶、核电等下游领域。从国内风电行业发展的历史看，数次出现因政策驱动导致的“抢装潮”以及“退潮期”，抢装期间风电行业新增装机容量较大，抢装后的退潮期新增装机容量则明显减少，从而造成整个产业链需求出现较大波动。报告期内公司产品的主要下游领域均为与国民经济发展息息相关的行业，除风电业务外，其他产品同样存在下游行业需求波动的风险。如该等行业持续不景气，亦或是公司在各领域产品的产能投放上未能适配下游各行业的阶段性需求，将会对公司的生产经营产生不利影响。

<b>业绩增长放缓风险</b>	<p>未来发行人自身产能若无法满足销售增长需要、技术水平不能持续匹配行业发展要求、未能继续开拓新客户和新订单、生产规模扩大导致的固定成本增加、收入基数增加导致保持相同增长率的难度更大等，均导致发行人存在业绩增长放缓甚至下滑的风险。</p>
<b>产品销售价格及毛利率下降的风险</b>	<p>公司主要产品锻造风电主轴和其他大型金属锻件产品的主要原材料为各类钢材，其价格市场化程度较高，价格变动全部或部分传导至产品销售价格，如果未来原材料价格进一步下行，公司存在产品价格下降压力。若发生钢材价格大幅下降的极端情况，存在公司产品价格大幅下降的风险。未来公司存在因成本上升幅度大于产品价格上升幅度，或成本下降幅度小于产品价格下降幅度，导致毛利率下降的风险。若发生钢材价格短期内大幅提高的极端情况，存在公司无法及时调整销售价格导致毛利率大幅下滑的风险。此外，未来若发生人民币兑美元/欧元汇率大幅升值，公司毛利率也存在下降风险。</p>
<b>单一融资渠道无法满足新增资金需求的风险</b>	<p>公司目前资金来源主要通过日常经营产生的现金流入以及银行长、短期借款融资，融资渠道单一，且受到宏观经济、政府政策、各家银行的贷款要求、可使用的银行信贷额度以及可用于增信的资产数量等诸多因素的影响。上述因素的变动可能导致公司无法通过银行贷款取得足额融资或者融资成本升高，导致公司新增资金需求无法被全部满足，从而影响公司的进一步发展，并对财务状况造成不利影响。</p>
<b>原材料价格波动的风险</b>	<p>公司产品主要为锻造风电主轴和其他大型金属锻件，生产所用的原材料主要包括合金钢、不锈钢、碳钢等各类钢材，原材料成本占产品成本的比例较高。公司采取成本加成的产品定价方式，产品价格与主要原材料价格通常为正相关关系，如果原材料价格短期内出现大幅波动，公司未能及时调整产品价格，则可能导致原材料成本与产品价格之间的变动幅度、变动方向存在差异，从而对公司的经营业绩产生不利影响。</p>
<b>应收账款发生坏账的风险</b>	<p>随着公司业务规模的扩大，公司应收账款余额可能进一步上升。若公司客户受宏观经济波动、行业政策支持力度下降、自身经营管理不善等不利因素影响导致自身经营业绩下滑和财务状况恶化，则可能导致公司部分应收账款不能及时收回或无法收回形成坏账，从而对公司的资产情况和经营业绩产生不利影响。</p>
<b>存货跌价风险</b>	<p>公司主要采取以销定产的经营模式，通常与客户签订销售合同或接到客户订单后再安排生产，存货中在产品、库存商品和发出商品通常有对应的销售合同或订单。此外，废钢为公司生产过程中产生的副产品，公司废钢的销售价格与钢材市场价格直接相关。当钢材原材料市场价格下降幅度较大时，将可能导致公司存货中钢材废料出现跌价。若未来公司客户需求变更、履约期限延长等因素导致产品制造成本提高，或出现新产品推出计划延后或取消、市场环境巨变、客户放弃生产中的产品等情形，会导致订单无法按约履行，亦或原材料价格出现大幅下跌等情况，公司存货将存在跌价的可能性，并将对公司盈利能力造成不利影响。</p>
<b>新产品、新技术开发的风险</b>	<p>公司所处行业为锻造行业，下游应用领域比较广泛，公司需要针对不同行业、不同产品进行针对性地研发，并不断调整优化生产工艺，以保证公司产品持续具备市场竞争优势。未来，不排除竞争对手或潜在</p>

	竞争对手率先在相关领域取得突破，推出更先进、更具竞争力的技术和产品，从而使公司的技术和产品失去竞争优势，进而导致盈利能力下降。
部分房屋未取得产权证书的风险	报告期内，公司部分生产经营用房存在产权瑕疵。进一步整改期间内，若出现任何导致公司无法继续使用瑕疵房产的情形，则会对公司主要产品的产能、收入、利润造成不利影响。公司存在因政策变化等原因导致该部分房产因瑕疵不能继续使用或受到相关政府部门处罚的风险。此外，相关搬迁费用、搬迁期间对公司排产的影响也会对公司的收入、利润造成不利影响。
募集资金投资项目未达预期的风险	年产5万吨高品质锻件改扩建项目的预期收益考虑了市场环境、发展趋势、成本费用等各种因素。该募投项目实施后，公司的资产规模将有较大幅度的增长，折旧摊销费用也将相应增加。未来若发生产业政策调整、6MW及以上更大功率的新产品开发或新客户的开拓不及预期、主要客户需求发生变化、新产品的市场开拓不及预期、产品价格大幅下降、新增产能无法及时消化等不利变化，则可能存在新增产能闲置的风险，导致募集资金投资项目无法达到预期效益，进一步对公司未来的经营业绩和发展战略产生不利影响。
经营资质和认证风险	公司下游主要客户通常要求供应商取得认证机构颁发的特定经营资质或认证。截至本招股说明书签署日，公司已取得API 20B产品认证、欧盟PED认证以及主流船级社认证证书等资质和认证。如果公司未来不能持续通过相关资质认证或复审，可能对公司生产经营造成不利影响。
安全生产风险	公司锻件产品的生产过程涉及加热、锻造、热处理、机械加工、涂装等多个工艺环节，存在一定危险性，对生产人员的操作要求较高。如果公司安全培训未严格执行，安全防护设施配备不到位，员工在日常生产中出现操作不当、设备使用意外等，将可能导致安全生产事故。
产品质量风险	报告期内，公司锻件产品主要应用于风电、化工、机械、船舶、核电等领域，是该等下游领域大型设备的重要零部件，产品质量水平的高低直接影响到下游大型设备的总体性能和安全运行风险。若公司锻件产品在下游大型设备运行中出现较大质量问题，或者出现重大事故，将对客户造成重大经济损失，公司也将由此承担赔偿责任，从而导致公司遭受较大的直接损失。此外，产品质量瑕疵会对公司市场形象、产品市场竞争力造成负面影响，从而对公司整体盈利能力造成不利影响。
固定资产成新率较低的风险	公司作为大型金属锻件研发、生产和销售的企业，固定资产尤其是机器设备的使用状态一定程度上会影响公司产品的生产效率和能耗水平。公司机器设备目前运转情况良好，能够满足下游客户对产品生产和产品质量的需要，但未来公司如果未能及时对机器设备等固定资产进行维护保养，未使固定资产保持良好的使用状态，或未能根据最新的生产工艺技术要求，及时对机器设备进行升级改造、更新，将对公司的生产效率和市场竞争能力产生一定的影响。
税收优惠变化的风险	公司于2021年11月30日、2024年12月16日，被江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局认定为高新技术企业，有效期均为3年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十

	八条的相关规定，报告期内公司减按 15%的税率缴纳企业所得税。若未来国家税收优惠政策发生变化，或者公司在现有证书到期后未能及时通过高新技术企业资格审查，公司的所得税费用将会上升，进而对公司经营业绩产生不利影响。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

是否存在被调出创新层的风险

是 否

### 第三节 重大事件

#### 一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(二)
是否存在关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(三)
是否存在经股东会审议通过的收购及出售资产、对外投资以及报告期内发生的企业合并事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(四)
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(五)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(六)
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在应当披露的其他重大事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

#### 二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

##### （一）诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

##### （二）股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

##### （三）报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务		
销售产品、商品，提供劳务		
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		

其他		
向江阴市华士镇曙新村股份经济合作社支付用电管理费	400,000	377,358.49
向江阴市华士曙新水务有限公司采购污水处理服务	300,000	299,066.05
向江阴市华士曙新水务有限公司提供土地租赁	13,000	12,000
向江阴市振宏印染有限公司、江阴市华士镇曙新村股份经济合作社租赁房屋、土地等	2,800,000	2,516,215.06
向江苏江阴农村商业银行股份有限公司日常经营贷款	150,000,000	83,452,000
<b>其他重大关联交易情况</b>	<b>审议金额</b>	<b>交易金额</b>
收购、出售资产或股权		
与关联方共同对外投资		
提供财务资助		
提供担保		
委托理财		
<b>企业集团财务公司关联交易情况</b>	<b>预计金额</b>	<b>发生金额</b>
存款		
贷款		

#### 重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

上述关联交易是公司正常业务发展所需，不存在损害公司和其他股东利益的情形，不影响公司的独立性，报告期内对上述关联交易事项进行了预计，实际发生金额和交易金额未超出预计金额，不会对公司造成不利影响。

#### 违规关联交易情况

适用 不适用

#### (四)经股东会审议通过的收购、出售资产、对外投资事项以及报告期内发生的企业合并事项

单位：元

临时公告索引	类型	交易/投资/合并标的	对价金额	是否构成关联交易	是否构成重大资产重组
2025-086	对外投资	投资建设高性能关键锻件配套项目	3.8 亿元	否	否

#### 事项详情及对公司业务连续性、管理层稳定性及其他方面的影响

2025年7月17日，公司第二届董事会第三次会议审议通过了《关于公司投资建设高性能关键锻件配套项目的议案》；同年8月4日，公司2025年第二次临时股东会批准了该议案。投资内容主要包括：取得土地使用权、建设生产车间、综合楼、110kV变电站及相应公辅设施等，新购置生产设备，为后续生产应用于能源装备、航空航天、军工、海洋工程装备等各领域的高品质锻件产品进行配套，投资金额3.8亿元。

截止报告期末，公司已经取得建设该项目的土地使用权，生产车间、综合楼等已经开始建设。本次投资项目符合公司战略发展规划，对促进公司长期稳定发展具有重要意义。本次投资项目的落实可以进一步完善公司产品布局、优化产品结构、提升公司的发展和盈利能力，不会对公司财务和经营状况产生重大不利影响，不存在损害公司以及股东利益的情形。

(五) 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2024年6月26日		挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
其他股东	2024年6月26日		挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年6月26日		挂牌	限售承诺	承诺股份流通限制	正在履行中
董监高	2024年6月26日		挂牌	限售承诺	承诺股份流通限制	正在履行中
其他股东	2024年6月26日		挂牌	限售承诺	承诺股份流通限制	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年6月26日		挂牌	关于规范并减少关联交易的承诺	承诺规范关联交易	正在履行中
董监高	2024年6月26日		挂牌	关于规范并减少关联交易的承诺	承诺规范关联交易	正在履行中
其他股东	2024年6月26日		挂牌	关于规范并减少关联交易的承诺	承诺规范关联交易	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年6月26日		挂牌	资金占用承诺	承诺避免占用资金	正在履行中
其他股东	2024年6月26日		挂牌	资金占用承诺	承诺避免占用资金	正在履行中
董监高	2024年6月26日		挂牌	资金占用承诺	承诺避免占用资金	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年6月26日		挂牌	关于未履行承诺的约束措施的承诺	未履行承诺的约束措施	正在履行中
其他股东	2024年6月26日		挂牌	关于未履行承诺的约束措施的承诺	未履行承诺的约束措施	正在履行中
董监高	2024年6月26日		挂牌	关于未履行承诺的约束措施的承诺	未履行承诺的约束措施	正在履行中

实际控制人或控股股东	2024年6月26日		挂牌	关于缴纳社会保险及住房公积金的承诺	如该事项给公司造成损失，本人承诺一切费用	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年6月26日		挂牌	自有物业瑕疵情况的承诺	如该事项给公司造成损失，本人承诺一切费用	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年6月26日		挂牌	租赁物业瑕疵情况的承诺	如该事项给公司造成损失，本人承诺一切费用	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年6月26日		挂牌	租赁备案瑕疵情况的承诺	如该事项给公司造成损失，本人承诺一切费用	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年6月26日		挂牌	关于票据使用不规范事项的承诺	如该事项给公司造成损失，本人承诺一切费用	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年6月23日		发行	关于股份锁定及持股意向的承诺	承诺按照相关法律、法规规定锁定股份	正在履行中
其他股东	2025年6月23日		发行	关于股份锁定及持股意向的承诺	承诺按照相关法律、法规规定锁定股份	正在履行中
董监高	2025年6月23日		发行	关于股份锁定及持股意向的承诺	承诺按照相关法律、法规规定锁定股份	正在履行中
董监高	2025年9月12日		发行	关于股份锁定及持股意向的承诺	承诺按照相关法律、法规规定锁定股份	正在履行中
公司	2025年6月23日		发行	关于稳定股价的承诺	承诺稳定股价	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年6月23日		发行	关于稳定股价的承诺	承诺稳定股价	正在履行中
董监高	2025年6月23日		发行	关于稳定股价的承诺	承诺稳定股价	正在履行中
董监高	2025年9月12日		发行	关于稳定股价的承诺	承诺稳定股价	正在履行中
公司	2025年6月23日		发行	关于资本市场合法合规的承诺	承诺遵守资本市场法律法规的承诺	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年6月23日		发行	关于资本市场合法合规的承诺	承诺遵守资本市场法律法规的承诺	正在履行中

董监高	2025年6月23日		发行	关于资本市场合法合规的承诺	承诺遵守资本市场法律法规的承诺	正在履行中
董监高	2025年9月12日		发行	关于资本市场合法合规的承诺	承诺遵守资本市场法律法规的承诺	正在履行中
公司	2025年6月23日		发行	关于利润分配政策的承诺	承诺按照公司章程程序分配利润	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年6月23日		发行	关于利润分配政策的承诺	承诺按照公司章程程序分配利润	正在履行中
公司	2025年6月23日		发行	关于摊薄即期回报填补措施的承诺	承诺遵守摊薄即期回报填补措施	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年6月23日		发行	关于摊薄即期回报填补措施的承诺	承诺遵守摊薄即期回报填补措施	正在履行中
董监高	2025年6月23日		发行	关于摊薄即期回报填补措施的承诺	承诺遵守摊薄即期回报填补措施	正在履行中
董监高	2025年9月12日		发行	关于摊薄即期回报填补措施的承诺	承诺遵守摊薄即期回报填补措施	正在履行中
公司	2025年6月23日		发行	关于股东信息披露的专项承诺	公司承诺遵守遵守摊薄即期回报填补措施	正在履行中
公司	2025年6月23日		发行	关于发行申请文件真实性、准确性、完整性的承诺	承诺发行申请文件真实性、准确性、完整性	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年6月23日		发行	关于发行申请文件真实性、准确性、完整性的承诺	承诺发行申请文件真实性、准确性、完整性	正在履行中
董监高	2025年6月23日		发行	关于发行申请文件真实性、准确性、完整性的承诺	承诺发行申请文件真实性、准确性、完整性	正在履行中

董监高	2025年9月12日		发行	于发行申请文件真实性、准确性、完整性的承诺	承诺发行申请文件真实性、准确性、完整性	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年6月23日		发行	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
其他股东	2025年6月23日		发行	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年6月23日		发行	保持发行人资产、人员、财务、机构和业务独立的承诺	承诺保持资产、人员、财务、机构和业务独立	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年6月23日		发行	关于规范并减少关联交易的承诺	承诺规范关联交易	正在履行中
董监高	2025年6月23日		发行	关于规范并减少关联交易的承诺	承诺规范关联交易	正在履行中
董监高	2025年9月12日		发行	关于规范并减少关联交易的承诺	承诺规范关联交易	正在履行中
其他股东	2025年6月23日		发行	关于规范并减少关联交易的承诺	承诺规范关联交易	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年6月23日		发行	资金占用承诺	承诺避免占用资金	正在履行中
其他股东	2025年6月23日		发行	资金占用承诺	承诺避免占用资金	正在履行中
董监高	2025年6月23日		发行	资金占用承诺	承诺避免占用资金	正在履行中
董监高	2025年9月12日		发行	资金占用承诺	承诺避免占用资金	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年6月23日		发行	关于未履行承诺的约束措施的承诺	未履行承诺的约束措施	正在履行中
其他股东	2025年6月23日		发行	关于未履行承诺的约束措施的承诺	未履行承诺的约束措施	正在履行中

董监高	2025年6月23日		发行	关于未履行承诺的约束措施的承诺	未履行承诺的约束措施	正在履行中
董监高	2025年9月12日		发行	关于未履行承诺的约束措施的承诺	未履行承诺的约束措施	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年6月23日		发行	关于缴纳社会保险及住房公积金的承诺	如该事项给公司造成损失，本人承诺一切费用	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年6月23日		发行	自有物业瑕疵情况的承诺	如该事项给公司造成损失，本人承诺一切费用	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年6月23日		发行	关于票据使用不规范事项的承诺	如该事项给公司造成损失，本人承诺一切费用	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年5月29日		其他	限售承诺	自愿限售承诺	正在履行中
其他股东	2025年5月29日		其他	限售承诺	自愿限售承诺	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年9月12日		发行	上市后三年内业绩大幅下滑专项承诺	延长股份锁定时间	正在履行中
其他股东	2025年9月12日		发行	上市后三年内业绩大幅下滑专项承诺	延长股份锁定时间	正在履行中
实际控制人或控股股东	2026年2月6日		整改	自有物业瑕疵整改承诺	承诺整改自有瑕疵物业	正在履行中
实际控制人或控股股东	2026年2月6日		整改	租赁物业瑕疵整改承诺	承诺整改瑕疵租赁物业	正在履行中
公司	2026年3月1日		整改	瑕疵物业整改承诺	承诺整改瑕疵物业	正在履行中

#### 超期未履行完毕的承诺事项详细情况

本报告期内不存在超期未履行完毕的承诺事项。

(六) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
应收票据	流动资产	背书或贴现	82,868,246.17	6.15%	票据背书或贴现
房屋建筑物	固定资产	抵押	25,753,749.38	1.91%	抵押借款
机器设备	固定资产	抵押	77,130,460.88	5.72%	抵押借款
土地使用权	无形资产	抵押	18,412,140.70	1.37%	抵押借款
总计	-	-	204,164,597.13	15.15%	-

资产权利受限事项对公司的影响

上述资产权利受限事项对公司经营不造成重大影响。

## 第四节 股份变动、融资和利润分配

### 一、普通股股本情况

#### (一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	36,587,499	46.52%	-	23,750,000	30.20%
	其中：控股股东、实际控制人	11,637,500	14.80%	-	0	0.00%
	董事、高管	1,100,000	1.40%	-1,100,000	0	0.00%
	核心员工					
有限售条件股份	有限售股份总数	42,062,501	53.48%	12,837,499	54,900,000	69.80%
	其中：控股股东、实际控制人	34,912,500	44.39%	11,637,500	46,550,000	59.19%
	董事、高管	3,300,000	4.20%	1,100,000	4,400,000	5.59%
	核心员工					
总股本		78,650,000	-	0	78,650,000	-
普通股股东人数						24

股本结构变动情况

适用 不适用

#### (二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	赵正洪	46,550,000	0	46,550,000	59.19%	46,550,000	0	0	0
2	采纳科技	5,000,000	0	5,000,000	6.36%	0	5,000,000	0	0
3	吉盛新能源	3,650,000	0	3,650,000	4.64%	3,650,000	0	0	0
4	卞丰荣	3,000,000	0	3,000,000	3.81%	0	3,000,000	0	0
5	孙亚渊	3,000,000	0	3,000,000	3.81%	0	3,000,000	0	0
6	赵正林	2,500,000	0	2,500,000	3.18%	2,500,000	0	0	0
7	夏艳君	2,000,000	0	2,000,000	2.54%	0	2,000,000	0	0
8	周伟	1,900,000	0	1,900,000	2.42%	1,900,000	0	0	0
9	卞建宏	1,750,000	0	1,750,000	2.23%	0	1,750,000	0	0
10	郑强	1,600,000	0	1,600,000	2.03%	0	1,600,000	0	0
	<b>合计</b>	<b>70,950,000</b>	<b>0</b>	<b>70,950,000</b>	<b>90.21%</b>	<b>54,600,000</b>	<b>16,350,000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

赵正洪为控股股东、实际控制人；赵正洪、赵正林、周伟为一致行动人；赵正林系赵正洪之弟；周伟系赵正洪妹夫；赵正洪系吉盛新能源有限合伙人，持有吉盛新能源2.71%合伙份额。

## 二、 控股股东、实际控制人情况

### 是否合并披露

√是 □否

赵正洪直接持有公司59.19%股份，通过吉盛新能源间接持有公司0.13%股份，合计持有公司59.31%股份，并担任公司董事长，为公司控股股东、实际控制人。

赵正洪先生，1963年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，高级经济师。1980年11月至1988年9月，任江阴市化工五厂设备科副科长；1988年9月至1993年5月，任江阴市华士印花厂经营厂长；1993年10月至1999年2月，任江阴华士针棉毛织印花厂厂长；1999年2月至今，历任振宏印染董事长兼总经理、执行董事

兼总经理、董事长；2005年1月至2022年5月，历任振宏有限执行董事兼经理、董事长兼总经理；2022年5月至2025年5月，任公司董事长兼总经理；2025年5月至今，任公司董事长。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

是 否

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

(一) 报告期内的股票发行情况

适用 不适用

(二) 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

适用 不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

七、 权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

利润分配与公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

(二) 权益分派预案

适用 不适用

## 第五节 行业信息

是否自愿披露

是 否

## 第六节 公司治理

### 一、 董事、高级管理人员情况

#### (一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例
				起始日期	终止日期				
赵正洪	董事长	男	1963年11月	2025年5月9日	2028年5月8日	46,550,000	0	46,550,000	59.19%
赵正洪	总经理	男	1963年11月	2022年5月21日	2025年5月14日	46,550,000	0	46,550,000	59.19%
赵正林	董事、副总经理	男	1967年4月	2025年5月9日	2028年5月8日	2,500,000	0	2,500,000	3.18%
周伟	董事	男	1975年10月	2025年5月9日	2028年5月8日	1,900,000	0	1,900,000	2.42%
徐建东	董事	男	1972年11月	2025年5月9日	2028年5月8日	0	0	0	0%
徐建东	财务负责人	男	1972年11月	2022年5月21日	2025年5月14日	0	0	0	0%
汪瑞敏	独立董事	男	1960年9月	2025年5月9日	2028年5月8日	0	0	0	0%
韩木林	独立董事	男	1963年5月	2025年5月9日	2028年5月8日	0	0	0	0%
陈尚龙	独立董事	男	1969年6月	2025年5月9日	2028年5月8日	0	0	0	0%
赵智杰	总经理	男	1985年11月	2025年5月14日	2028年5月13日	0	0	0	0%
许亮	副总经理	男	1989年7月	2025年5月14日	2028年5月13日	0	0	0	0%
赵磊	副总经理、财务负责人	男	1975年12月	2025年5月14日	2028年5月13日	0	0	0	0%

赵军波	副总经理	男	1985年5月	2025年5月14日	2028年5月13日	0	0	0	0%
余海洋	副总经理	男	1971年7月	2025年8月27日	2028年5月13日	0	0	0	0%
李佳宾	董事会秘书	男	1985年11月	2025年5月14日	2028年5月13日	0	0	0	0%

**董事、高级管理人员与股东之间的关系：**

赵正林系赵正洪之弟；周伟系赵正洪之妹夫；赵智杰系赵正洪之子。

**(二) 审计委员会情况**

√适用 □不适用

姓名	是否为独立董事	是否为召集人/主任委员	是否为会计专业人士	是否为职工董事	是否为高级管理人员
汪瑞敏	是	是	是	否	否
陈尚龙	是	否	否	否	否
徐建东	否	否	是	是	否

**(三) 变动情况**

√适用 □不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
赵正洪	董事长、总经理	离任	董事长	内部工作调整
徐建东	董事、财务负责人	离任	董事	内部工作调整
赵智杰		新任	总经理	内部工作调整
许亮		新任	副总经理	内部工作调整
赵磊		新任	副总经理、财务负责人	内部工作调整
赵军波		新任	副总经理	内部工作调整
余海洋	监事会主席	新任	副总经理	内部工作调整

**报告期内新任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况**

√适用 □不适用

赵智杰先生，1985年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2011年10月至2025年3月任江苏巡天网络科技有限公司执行董事兼经理；2016年12月至2020年1月，任振宏有限董事；2021年10月至2025年5月，任公司总经办副主任；2025年5月至今，任公司总经理。

许亮先生，1989年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历，高级工程师。2014年6月至2021年5月，历任无锡派克新材料科技股份有限公司技术工程师、技术中心副主任、主任；2022年1月至2025年5月，任公司技术副总，2025年5月至今，任公司副总经理。

赵磊先生，1975年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级会计师。2008年10月至2010年10月，任东北证券股份有限公司财务部财务经理；2010年10月至2014年3月，任建业恒安工程管理股份有限公司财务总监兼董事会秘书；2014年3月至2022年3月，任无锡德林防务装备股份有限公司财务总监；2022年3月至2024年8月，任雄宇重工集团股份有限公司财务总监兼董事会秘书；2024年8月至2025年5月，任公司财务经理；2025年5月至今，任公司副总经理、财务负责人。

赵军波先生，1985年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。2005年10月至2011年12月，任高丘六和（天津）工业有限公司生产部主任；2012年4月至2013年7月，任江苏钢锐精密铸造有限公司生产部主任；2013年8月至2014年4月，任惠尔信机械（泰兴）有限公司生产部经理；2014年4月至2014年11月，任四川天奇永大机械制造有限公司生产部经理；2014年11月至2017年7月，任江苏一汽铸造股份有限公司计划部部长；2018年5月至2021年2月，任江阴南工锻造有限公司生产部经理；2021年3月至今，任公司生产部部长；2025年5月至今，任公司副总经理。

余海洋先生，1971年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1995年7月至2016年5月，历任江苏一汽铸造股份有限公司技术员、销售员、营销部部长、总经理助理、副总经理；2016年6月至2022年5月，任振宏有限市场营销部副部长；2022年5月至2025年8月，任公司市场营销部副部长、监事会主席；2025年8月起任公司副总经理。

**(四) 董事、高级管理人员的股权激励情况**

适用 不适用

**二、 员工情况**

**(一) 在职员工（公司及控股子公司）情况**

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
管理人员	38	6	6	38
生产人员	356	138	81	410
研发人员	50	13	1	62
销售人员	27	7	4	30
员工总计	471	164	92	540

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	2	3
本科	94	116
专科	93	100
专科以下	282	321
员工总计	471	540

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

1、员工薪酬政策在薪酬管理方面，为提升工作效率，公司搭建了较为有效的薪酬管理体系和绩效激励机制。公司的《人力资源管理制度》对员工薪酬及绩效管理方式进行明确规定，公司员工薪酬主要由基本薪酬与考核绩效构成，其中绩效管理内容包括绩效管理组织、绩效指标与目标的设定、绩效管理实施程序、绩效考核结果及应用以及绩效申诉、检查与资料管理等五个方面，公司制定了详细的绩效考核标准及 KPI 考评规则，并严格按照内控制度进行执行。

2、员工培训计划报告期内，公司在人事行政部的组织下，完善各部门的培训流程，加强专业技能和产品知识的培训，强化公司员工基本素质以及专业技能的培训，提高员工综合水平，为公司发展奠定良好基础。公司十分重视员工的培训，制定了系统的培训计划与后备人才培养机制，全面优化员工培训工作，不断提升公司员工素质与能力，提升员工和部门的工作效率，为公司战略目标的实现提供坚实的基础和确实的保障。

3、截止报告期末，公司共有返聘已退休人员 14 名，除上述退休返聘人员外，公司不存在需要承担费用的其他离退休人员。

(二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

适用 不适用

三、 公司治理及内部控制

事项	是或否
投资机构是否派驻董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
内部监督机构对本年监督事项是否存在异议	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
管理层是否引入职业经理人	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内是否新增关联方	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

(一) 公司治理基本情况

公司根据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》以及全国中小企业股份转让系统有限责任公司制定的相关法律法规及规范性文件及其他相关法律、法规和《公司章程》的要求，制定并完善了《股东会议事规则》、《董事会议事规则》、《总经理工作制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等各项规章制度。公司不断完善法人治理结构，建立行之有效的内控管理体系，确保公司规范运作。公司股东会、董事会、审计委员会的召集、召开、表决程序符合有关法律、法规的要求，且均按照相关法律法规，履行各自的权利和义务，公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行。

公司关键管理人员报酬，在公司领取薪酬的人员参考行业薪酬水平、地区经济发展状况，结合公司实际经营情况、盈利状况等情况支付薪酬，独立董事津贴为税前 8 万元/年/人。

截至报告期末，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象和重大缺陷，能够切实履行应尽的职责和义务。

(二) 内部监督机构对监督事项的意见

公司审计委员会在报告期内对公司的监督活动中，未发现重大风险事项，审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

(三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司自成立以来，按照《公司法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在业务、资产、人员、机构、财务等方面与现有股东相互独立，具有完整的业务体系和面向市场独立经营的能力。

(四) 对重大内部管理制度的评价

公司已建立了一套较为健全的管理、生产、销售、财务、研发等内部组织机构和相应的内部管理制度，并能够得到有效执行，能够满足公司当前发展需要。同时公司将根据发展情况，不断更新和完善相关制度，保障公司健康平稳运行。

## 四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

适用 不适用

(二) 提供网络投票的情况

适用 不适用

报告期内，公司 2025 年第一次临时股东会于 2025 年 5 月 30 日 10:00 召开，此次会议提供网络投票，网络投票起止时间为 2025 年 5 月 29 日 15:00—2025 年 5 月 30 日 15:00，通过网络投票方式表决的股东人数为 0 人，持有表决权的股份总数 0 股，占公司表决权股份总数的 0%。

(三) 表决权差异安排

适用 不适用

## 第七节 财务会计报告

### 一、 审计报告

是否审计	是		
审计意见	无保留意见		
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <span style="float: right;"><input type="checkbox"/>强调事项段</span> <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明		
审计报告编号	中汇会审[2026]0147号		
审计机构名称	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）		
审计机构地址	杭州市上城区新业路8号华联时代大厦A幢601室		
审计报告日期	2026年3月13日		
签字注册会计师姓名及连续 签字年限	束哲民	薛飞	
	4年	4年	
会计师事务所是否变更	否		
会计师事务所连续服务年限	4年		
会计师事务所审计报酬（万元）	50		

### 审 计 报 告

中汇会审[2026]0147号

振宏重工（江苏）股份有限公司全体股东：

#### 一、 审计意见

我们审计了振宏重工（江苏）股份有限公司(以下简称振宏股份公司)财务报表，包括2025年12月31日的资产负债表，2025年度的利润表、现金流量表、所有者权益变动表以及财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了振宏股份公司2025年12月31日的财务状况以及2025年度的经营成果和现金流量。

#### 二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于振宏股份公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

#### 三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

收入确认

## 1.事项描述

如财务报表附注五（三十六）所述，振宏股份公司 2025 年度营业收入为 132,714.24 万元，由于营业收入是振宏股份公司的关键业绩指标之一，存在振宏股份公司管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认的固有风险，我们将收入确认识别为关键审计事项。

## 2.审计应对

针对收入确认，我们执行的主要审计程序包括不限于：

（1）了解公司与收入确认有关的内部控制，评价其设计有效性，并测试相关控制运行的有效性；

（2）选取样本检查销售合同，识别并分析与商品控制权转移相关的合同条款与条件，评价收入确认政策是否符合企业会计准则的规定；

（3）对报告期内记录的收入交易选取样本，获取并核对支持性文件，检查相关收入是否按照企业会计准则予以确认；针对外销业务，除获取并核对支持性文件，还补充获取电子口岸信息并与账面记录核对，以评价收入的真实性、准确性；

（4）抽取样本对应收账款和收入进行函证，对未回函的样本执行替代性程序；

（5）对临近资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本，核对发货单、签收单、报关单、货运提单及其他支持性文件，以评价收入是否被记录于恰当的会计期间；

（6）对比同行业数据，执行分析性复核程序，判断收入和毛利率变动的合理性。

## 四、其他信息

振宏股份公司管理层(以下简称管理层)对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

## 五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估振宏股份公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项(如适用)，并运用持续经营假设，除非管理层计划清算振宏股份公司、终止运营或别无其他现实的选择。

振宏股份公司治理层(以下简称治理层)负责监督振宏股份公司的财务报告过程。

## 六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

(一) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(二) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(三) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(四) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对振宏股份公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致振宏股份公司不能持续经营。

(五) 评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施(如适用)。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

中汇会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师：束哲民  
(项目合伙人)

中国·杭州

中国注册会计师：薛飞

报告日期：2026年3月13日

## 二、 财务报表

### (一) 资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	五（一）	162,244,364.31	132,171,019.60
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	五（二）	93,165,060.26	93,604,228.20
应收账款	五（三）	358,026,713.99	291,124,566.16
应收款项融资	五（四）	56,696,253.55	97,482,589.60
预付款项	五（五）	5,103,991.02	7,248,805.10
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五（六）	15,086,830.00	1,661,605.23
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五（七）	187,698,667.79	204,115,178.64
其中：数据资源			
合同资产	五（八）	10,076,378.58	12,141,603.59
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五（九）	17,751,568.20	9,001,120.75
<b>流动资产合计</b>		<b>905,849,827.70</b>	<b>848,550,716.87</b>
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资	五（十）	10,024,000.00	6,796,500.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	五（十一）	250,332,108.32	199,663,106.43
在建工程	五（十二）	36,475,093.74	8,928,419.90

生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五（十三）	3,426,747.29	5,518,742.45
无形资产	五（十四）	60,426,836.66	23,450,606.31
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	五（十五）	11,963,589.78	5,770,551.25
递延所得税资产	五（十六）	11,092,492.73	10,628,055.07
其他非流动资产	五（十七）	58,185,492.91	43,404,015.89
<b>非流动资产合计</b>		441,926,361.43	304,159,997.30
<b>资产总计</b>		1,347,776,189.13	1,152,710,714.17
<b>流动负债：</b>			
短期借款	五（十八）	123,446,822.28	186,197,522.22
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	五（十九）		7,000,000.00
应付账款	五（二十）	273,951,410.74	214,703,058.51
预收款项			
合同负债	五（二十一）	3,332,035.50	17,200,654.39
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五（二十二）	10,945,199.59	8,648,995.01
应交税费	五（二十三）	10,512,423.43	5,669,186.28
其他应付款	五（二十四）	1,085,144.16	669,245.11
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五（二十五）	24,245,806.78	2,355,283.97
其他流动负债	五（二十六）	83,499,269.57	78,562,769.85
<b>流动负债合计</b>		531,018,112.05	521,006,715.34
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款	五（二十七）	85,619,568.88	45,342,569.45
应付债券			
其中：优先股			

永续债			
租赁负债	五（二十八）		1,826,767.20
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	五（二十九）	12,338,470.50	13,516,507.82
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		97,958,039.38	60,685,844.47
<b>负债合计</b>		628,976,151.43	581,692,559.81
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本	五（三十）	78,650,000.00	78,650,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五（三十一）	258,709,470.35	258,709,470.35
减：库存股			
其他综合收益	五（三十二）	-750,976.33	-3,494,351.33
专项储备	五（三十三）	11,296,973.55	11,770,596.83
盈余公积	五（三十四）	39,448,957.01	24,897,743.85
一般风险准备			
未分配利润	五（三十五）	331,445,613.12	200,484,694.66
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		718,800,037.70	571,018,154.36
少数股东权益			
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>		718,800,037.70	571,018,154.36
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>		1,347,776,189.13	1,152,710,714.17

法定代表人：赵正洪

主管会计工作负责人：赵磊

会计机构负责人：徐建东

## (二) 利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
<b>一、营业总收入</b>		1,327,142,387.28	1,136,124,170.81
其中：营业收入	五(三十六)	1,327,142,387.28	1,136,124,170.81
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
<b>二、营业总成本</b>		1,162,170,524.33	1,012,899,012.60
其中：营业成本	五(三十六)	1,067,352,090.19	928,177,453.40
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五(三十七)	5,114,507.80	4,189,046.61
销售费用	五(三十八)	16,552,981.80	13,327,004.39
管理费用	五(三十九)	23,133,296.68	20,233,973.81
研发费用	五(四十)	41,522,757.53	35,053,019.83
财务费用	五(四十一)	8,494,890.33	11,918,514.56
其中：利息费用		8,172,775.92	9,722,604.06
利息收入		267,621.12	253,072.96
加：其他收益	五(四十二)	10,754,786.29	9,372,489.06
投资收益（损失以“-”号填列）	五(四十三)	-166,482.10	-176,041.22
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			

信用减值损失（损失以“-”号填列）	五(四十四)	-7,440,100.19	591,713.64
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五(四十五)	-4,135,740.36	-13,464,894.02
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五(四十六)	952,177.30	11,217.73
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		164,936,503.89	119,559,643.40
加：营业外收入	五(四十七)	539,158.28	630,730.62
减：营业外支出	五(四十八)	181,495.31	2,551,754.18
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		165,294,166.86	117,638,619.84
减：所得税费用	五(四十九)	19,782,035.24	14,072,067.10
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		145,512,131.62	103,566,552.74
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		145,512,131.62	103,566,552.74
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		145,512,131.62	103,566,552.74
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	五(五十)	2,743,375.00	-767,975.00
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		2,743,375.00	-767,975.00
（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		2,743,375.00	-767,975.00
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2. 将重分类进损益的其他综合收益			

(1) 权益法下可转损益的其他综合收益			
(2) 其他债权投资公允价值变动			
(3) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
(4) 其他债权投资信用减值准备			
(5) 现金流量套期储备			
(6) 外币财务报表折算差额			
(7) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
<b>七、综合收益总额</b>		148,255,506.62	102,798,577.74
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额			
(二) 归属于少数股东的综合收益总额			
<b>八、每股收益：</b>			
(一) 基本每股收益（元/股）		1.85	1.32
(二) 稀释每股收益（元/股）		1.85	1.32

法定代表人：赵正洪      主管会计工作负责人：赵磊      会计机构负责人：徐建东

### (三) 现金流量表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		856,020,227.55	813,967,790.79
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		3,701,958.70	12,322,499.08
收到其他与经营活动有关的现金	五(五十一)	16,580,761.38	12,082,745.56
<b>经营活动现金流入小计</b>		876,302,947.63	838,373,035.43
购买商品、接受劳务支付的现金		583,277,052.22	578,995,232.60
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			

支付原保险合同赔付款项的现金			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		90,860,692.86	72,673,620.30
支付的各项税费		36,329,159.64	33,945,231.80
支付其他与经营活动有关的现金	五(五十一)	46,257,558.65	28,850,677.01
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>756,724,463.37</b>	<b>714,464,761.71</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>119,578,484.26</b>	<b>123,908,273.72</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		-	150,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,598,208.61	29,743.37
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			
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>1,598,208.61</b>	<b>179,743.37</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		99,033,552.64	24,865,195.08
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>99,033,552.64</b>	<b>24,865,195.08</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-97,435,344.03</b>	<b>-24,685,451.71</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
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		257,422,000.00	244,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五(五十一)	30,329,100.97	3,465,670.63
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>287,751,100.97</b>	<b>247,465,670.63</b>
偿还债务支付的现金		262,300,000.00	226,300,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		7,980,655.79	9,299,067.12
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	五(五十一)	2,600,000.00	3,894,829.02

筹资活动现金流出小计		272,880,655.79	239,493,896.14
筹资活动产生的现金流量净额		14,870,445.18	7,971,774.49
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		896,341.10	1,258,711.09
五、现金及现金等价物净增加额		37,909,926.51	108,453,307.59
加：期初现金及现金等价物余额		124,334,437.80	15,881,130.21
六、期末现金及现金等价物余额		162,244,364.31	124,334,437.80

法定代表人：赵正洪

主管会计工作负责人：赵磊

会计机构负责人：徐建东

(四) 股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年												
	归属于母公司所有者权益										少数 股东 权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工 具			资本 公积	减： 库存 股	其他综合收益	专项 储备	盈余 公积	一 般 风 险 准 备			未分配利润
优 先 股		永 续 债	其 他										
一、上 年期末 余额	78,650,000.00				258,709,470.35		- 3,494,351.33	11,770,596.83	24,897,743.85		200,484,694.66		571,018,154.36
加：会 计 政 策 变 更													
前 期 差 错 更 正													
同 一 控 制													

下企业合并												
其他												
二、本年期初余额	78,650,000.00			258,709,470.35		- 3,494,351.33	11,770,596.83	24,897,743.85		200,484,694.66		571,018,154.36
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）						2,743,375.00	-473,623.28	14,551,213.16		130,960,918.46		147,781,883.34
（一）综合收益总额						2,743,375.00				145,512,131.62		148,255,506.62
（二）所有者投入和减少资本												
1. 股东投入												

的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配								14,551,213.16		-14,551,213.16		
1. 提取盈余公积								14,551,213.16		-14,551,213.16		
2. 提取一般风险准备												

3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													

4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备								-473,623.28				-473,623.28
1. 本期提取								3,746,124.17				3,746,124.17
2. 本期使用								4,219,747.45				4,219,747.45
(六) 其他												
四、本年期末余额	78,650,000.00	-	-	-	258,709,470.35	-	-750,976.33	11,296,973.55	39,448,957.01		331,445,613.12	718,800,037.70

项目	2024 年												
	归属于母公司所有者权益										少数 股 东 权 益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工 具			资本 公 积	减： 库 存 股	其他综合收益	专项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备			未分配利润
优 先 股		永 续 债	其 他										
一、上 年期末 余额	78,650,000.00				258,709,470.35		- 2,726,376.33	8,978,486.35	14,541,088.58		107,274,797.19		465,427,466.14
加：会 计 政 策 变 更													
前 期 差 错 更 正													
同 一 控 制 下 企 业 合 并													

其他												
二、本 年期初 余额	78,650,000.00	-	-	-	258,709,470.35	-	- 2,726,376.33	8,978,486.35	14,541,088.58		107,274,797.19	465,427,466.14
三、本 期增减 变动金 额（减 少以 “-” 号填 列）							-767,975.00	2,792,110.48	10,356,655.27		93,209,897.47	105,590,688.22
（一） 综合收 益总额							-767,975.00				103,566,552.74	102,798,577.74
（二） 所有者 投入和 减少资 本												
1. 股 东投入 的普通 股												

2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配								10,356,655.27		-10,356,655.27		
1. 提取盈余公积								10,356,655.27		-10,356,655.27		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股												

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

转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备							2,792,110.48					2,792,110.48
1. 本期提取							3,635,188.18					3,635,188.18
2. 本期使用							843,077.70					843,077.70
(六) 其他												
四、本年末余额	78,650,000.00			258,709,470.35		- 3,494,351.33	11,770,596.83	24,897,743.85		200,484,694.66		571,018,154.36

法定代表人：赵正洪

主管会计工作负责人：赵磊

会计机构负责人：徐建东

# 振宏重工（江苏）股份有限公司

## 财务报表附注

2025 年度

### 一、公司基本情况

振宏重工（江苏）股份有限公司（以下简称公司或本公司）的前身设立时为江阴振宏金属制品有限公司，2005 年 1 月 26 日，无锡市江阴工商行政管理局核准江阴振宏金属制品有限公司设立。2006 年 12 月 11 日，江阴振宏金属制品有限公司更名为江阴振宏重型锻造有限公司（以下简称江阴振宏），江阴振宏以 2021 年 11 月 30 日为基准日采用整体变更方式设立本公司。2022 年 5 月 23 日，无锡市行政审批局核准了本次工商变更登记，并向本公司核发了《营业执照》。现持有统一社会信用代码为 913202817698615719 的营业执照，总股本为 7,865 万股（每股面值人民币 1 元），公司注册地：无锡江阴市，法定代表人：赵正洪。

本公司的基本组织架构：根据国家法律法规和公司章程的规定，建立了由股东会、董事会及经营管理层组成的规范的多层次治理结构。公司下设市场营销部、人事行政部、设备部、生产部、质量部、体系部、技术部、财务部和采购部等主要职能部门。

本公司经营范围：许可项目：道路货物运输（不含危险货物）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）一般项目：新能源原动设备制造；锻件及粉末冶金制品制造；专用设备制造（不含许可类专业设备制造）；机械零件、零部件加工；通用零部件制造；新材料技术研发；金属制品研发；金属材料销售；货物进出口；技术进出口；进出口代理（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

### 二、财务报表的编制基础

#### (一) 编制基础

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

#### (二) 持续经营

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

### 三、主要会计政策和会计估计

本公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对金融资产减值、固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认等交易和事项制定了若干具

体会计政策和会计估计，具体会计政策参见本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”、“主要会计政策和会计估计——固定资产”、“主要会计政策和会计估计——无形资产”和“主要会计政策和会计估计——收入”等相关说明。

#### (一) 遵循企业会计准则的声明

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

#### (二) 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

#### (三) 营业周期

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

#### (四) 记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

#### (五) 重要性标准确定方法和选择依据

项 目	重要性标准
重要的在建工程	金额 100 万元及以上
重要的长账龄应收账款	金额 150 万元及以上

#### (六) 现金及现金等价物的确定标准

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

#### (七) 外币业务折算

##### 1. 外币交易业务

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

##### 2. 外币货币性项目和非货币性项目的折算方法

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

币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

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

## (八) 金融工具

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

### 1. 金融工具的分类、确认依据和计量方法

#### (1) 金融资产和金融负债的确认和初始计量

本公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。对于以常规方式购买金融资产的，本公司在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债。

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

#### (2) 金融资产的分类和后续计量

本公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征将金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产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。

##### 1) 以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产，是指同时符合下列条件的金融资产：①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；②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

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

对于金融资产的摊余成本，应当以该金融资产的初始确认金额经下列调整后的结果确定：①扣除已偿还的本金；②加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额；③扣除累计计提的损失准备。

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

本公司根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入，但下列情况除外：①对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，自初始确认起，按

照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。②对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，并且这一改善在客观上可与应用上述规定之后发生的某一事件相联系，应转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

#### 2)以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，是指同时符合下列条件的金融资产：①本公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

该类金融资产在初始确认后以公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

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

#### (3)金融负债的分类和后续计量

本公司将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债。

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

#### (4)权益工具

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

金融负债与权益工具的区分：

金融负债，是指符合下列条件之一的负债：

1)向其他方交付现金或其他金融资产合同义务。

2)在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务。

3)将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具。

4)将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

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。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，该工具是本公司的金融负债；如果是后者，该工具是本公司的权益工具。

## 2. 金融资产转移的确认依据及计量方法

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

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

若本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且保留了对该金融资产的控制的，则按照继续涉入被转移金融资产的程度继续确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1)被转移金融资产在终止确认日的账面价值；(2)因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1)终止确认部分在终止确认日的账面价值；(2)终止确认部分收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。对于本公司指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具，整体或部分转移满足终止确认条件的，按上述方法计算的差额计入留存收益。

## 3. 金融负债终止确认条件

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

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

## 4. 金融工具公允价值的确定

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

## 5. 金融工具的减值

本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、合同资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款以及本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融负债的分类和后续计量”所述的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

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

对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的应收款项或合同资产及《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的租赁应收款，本公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融工具，本公司按照一般方法计量损失准备，在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后并未显著增加，处于第一阶段，本公司按照该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果金融资产自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

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

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。对于在单项工具层面无法以合理成本获得关于信用风险显著增加的充分证据的金融工具，本公司以组合为基础考虑评估信用风险是否显著增加。若本公司判断金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

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

## 6. 金融资产和金融负债的抵销

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

## (九) 公允价值

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

本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中有类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利益和收益率曲线等；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、使用自身数据做出的财务预测等。每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

## (十) 应收票据

### 1. 应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

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

### 2. 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

组合名称	确定组合的依据
银行承兑汇票组合	承兑人为信用风险较高的银行
商业承兑汇票组合	承兑人为信用风险较高的企业

## (十一) 应收账款

### 1. 应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司按照本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融工具的减值”所述的简化计量方法确定应收账款的预期信用损失并进行会计处理。在资产负债表日，按应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的

差额的现值计量应收账款的信用损失。本公司将信用风险特征明显不同的应收账款单独进行减值测试，并估计预期信用损失；将其余应收账款按信用风险特征划分为若干组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况并考虑前瞻性信息，在组合基础上估计预期信用损失。

**2. 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据**

组合名称	确定组合的依据
账龄组合	按账龄划分的具有类似信用风险特征的应收账款

**3. 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法**

公司按照先发生先收回的原则统计并计算应收账款账龄。

**(十二) 应收款项融资**

**1. 应收款项融资预期信用损失的确定方法及会计处理方法**

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

**2. 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据**

组合名称	确定组合的依据
按公允价值计量的银行承兑汇票	承兑人为信用风险较低的银行

**(十三) 其他应收款**

**1. 其他应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法**

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

**2. 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据**

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

**3. 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法**

公司按照先发生先收回的原则统计并计算其他应收款账龄。

**4. 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准**

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

#### (十四) 存货

##### 1. 存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

(1)存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料、在途物资和委托加工物资等。

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

(3)企业发出库存商品采用先进先出法计价，领用原材料采用个别计价法计价，领用辅料采用月末一次加权平均法计价。

##### (4)低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品按照一次转销法进行摊销。

包装物按照一次转销法进行摊销。

(5)存货的盘存制度为永续盘存制。

##### 2. 存货跌价准备

##### (1)存货跌价准备的确认标准和计提方法

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

1)产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；

2)需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

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

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

## (十五) 合同资产

### 1. 合同资产的确认方法及标准

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

公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

### 2. 合同资产的减值

#### (1) 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

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

#### (2) 按照信用风险特征组合计提减值准备的组合类别及确定依据

组合名称	确定组合的依据
账龄组合	按账龄划分的具有类似信用风险特征的合同资产

#### (3) 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

公司按照先发生先收回的原则统计并计算合同资产账龄。

## (十六) 固定资产

### 1. 固定资产确认条件

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

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

### 2. 固定资产的初始计量

固定资产按照成本进行初始计量。

### 3. 固定资产的折旧方法

固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同的方式为企业经济利益，则选择不同折旧率和折旧方法，分别计提折旧。各类固定资产折旧年限和折旧率如下：

固定资产类别	折旧方法	折旧年限(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	平均年限法	20	5.00	4.75
机器设备	平均年限法	10	5.00	9.50

固定资产类别	折旧方法	折旧年限(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
运输工具	平均年限法	4	5.00	23.75
其他设备	平均年限法	3-5	5.00	19.00-31.67

说明:

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

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

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

#### 4. 其他说明

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

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

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

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

### (十七) 在建工程

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

2. 在建工程达到预定可使用状态时,按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工结算的,先按估计价值转入固定资产,待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值,但不再调整原已计提的折旧。

3. 本公司在建工程转为固定资产的具体标准和时点如下:

类别	转为固定资产的标准和时点
房屋建筑物	房屋达预定可使用状态
机器设备	机器设备达预定可使用状态

### (十八) 借款费用

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

#### 1. 借款费用资本化的确认原则

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

#### 2. 借款费用资本化期间

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

(2)暂停资本化：若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。

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

### 3. 借款费用资本化率及资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用(包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销)，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率(加权平均利率)，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额不超过当期相关借款实际发生的利息金额。外币专门借款本金及利息的汇兑差额，在资本化期间内予以资本化。专门借款发生的辅助费用，在所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的，予以资本化；在达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时计入当期损益。借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

## (十九) 无形资产

### 1. 无形资产的初始计量

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

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

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

## 2. 无形资产使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

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

对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：(1)运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；(2)技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；(3)以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；(4)现在或潜在的竞争者预期采取的行动；(5)为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；(6)对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；(7)与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命依据	期限(年)
软件	预计受益期限	3-5
土地使用权	土地使用权证登记使用年限	30-50

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销，但每年均对该无形资产的使用寿命进行复核，并进行减值测试。

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

## 3. 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

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

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(1)完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；(2)具有完成该无形资产并使用或出售的意图；(3)无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，可证明其有用性；(4)有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；(5)归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。如不满足上述条件的，于发生时计入当期损益；

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

公司将研发过程中产出的产品或副产品对外销售(以下简称试运行销售)的，按照《企业会计准则第 14 号——收入》《企业会计准则第 1 号——存货》等规定，对试运行销售相关的收入和成本分别进行会计处理，计入当期损益。试运行产出的有关产品或副产品在对外销售前，符合《企业会计准则第 1 号——存货》规定的确认为存货，符合其他相关企业会计准则中有关资产确认条件的确认为相关资产。

## (二十) 长期资产减值

固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产等长期资产，存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

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

上述长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，应当进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。公允价值的确定方法详见本附注“主要会计政策和会计估计——公允价值”；处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用；资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。

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

上述资产减值损失一经确认，在以后期间不予转回。

## (二十一) 长期待摊费用

长期待摊费用按实际支出入账，在受益期或规定的期限内平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。其中：

租入的固定资产发生的改良支出，对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内平均摊销。无法合理确定租赁期届

满时能够取得租赁资产所有权的，按剩余租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期限平均摊销。

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

## **(二十二) 合同负债**

合同负债是指公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

## **(二十三) 职工薪酬**

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利和辞退福利。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

根据流动性，职工薪酬列示于资产负债表的“应付职工薪酬”项目。

### **1. 短期薪酬的会计处理方法**

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

### **2. 离职后福利的会计处理方法**

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

本公司按当期政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

### **3. 辞退福利的会计处理方法**

在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或者裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

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

## **(二十四) 收入**

### **1. 收入的总确认原则**

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

满足下列条件之一的，公司属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：(1)客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；(2)客户能够控制公司履约过程中在建的商品；(3)公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

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

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

合同中包含两项或多项履约义务的，公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格，是公司因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额。公司代第三方收取的款项以及公司预期将退还给客户的款项，作为负债进行会计处理，不计入交易价格。合同中存在可变对价的，公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，公司预计客户取得商品控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

## 2. 本公司收入的具体确认原则

### 内销收入：

(1) 公司负责发货并运输的，在货物到达客户指定地点后，取得客户签收的送货单时确认收入。

(2) 由客户自提货物的，货物装车离场时，取得客户签收的货物交接单时确认收入。

(3) 执行 VMI (Vendor Managed Inventory) 模式的，公司按客户要求将货物运送至客户设立或指定的 VMI 仓库，当客户根据实际需要领用公司产品，并经双方对账无误后，确认销售收入。

### 外销收入：

#### (1) 执行货交承运人模式 (FCA)

公司将货物装运至客户指定的承运人,发票和装运单同时提交给承运人,货物离场,货物在完成出口报关手续经海关放行并取得报关单和装运提单时确认收入。

#### (2) 执行离岸价 (FOB) 或到岸价 (CFR 、 CIF) 销售模式

公司按照合同约定的运输方式发运,货物在完成出口报关手续经海关放行并取得报关单和装运提单时确认收入。

### (3) 执行完税后交货 (DDP) 或指定目的地交货 (DAP) 模式

公司按照合同约定的运输方式发运,货物在完成出口报关手续经海关放行并取得报关单和装运提单,货物到达合同约定的目的地并取得客户签收单时确认收入。

## (二十五) 政府补助

### 1. 政府补助的分类

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

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

本公司在进行政府补助分类时采取的具体标准为:

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

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

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

### 2. 政府补助的确认时点

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

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

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

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

(4)根据本公司和该补助事项的具体情况,应满足的其他相关条件(如有)。

### 3. 政府补助的会计处理

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

本公司对政府补助采用的是总额法，具体会计处理如下：

与资产相关的政府补助确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益；相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

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

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

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

(2) 财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期分以下情况进行会计处理：

(1) 初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；

(2) 存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；

(3) 属于其他情况的，直接计入当期损益。

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

### (二十六) 递延所得税资产和递延所得税负债

#### 1. 递延所得税资产和递延所得税负债的确认和计量

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1) 企业合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项；(3) 按照《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》等规定分类为权益工具的金融工具的股利支出，按照税收政策可在企业所得税税前扣除且所分配的利润来源于以前确认在所有者权益中的交易或事项。

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

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

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

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

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

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

根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额(未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的,该计税基础与其账面数之间的差额),按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

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

确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日,有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的,确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。对递延所得税资产的账面价值进行复核,如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益,则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时,转回减记的金额。

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

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利,且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关,但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内,涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时,本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

## (二十七) 租赁

租赁,是指在一定期间内,出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

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。

合同中同时包含多项单独租赁的，承租人和出租人将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。

#### 1. 作为承租方租赁的会计处理方法

##### (1) 使用权资产

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

本公司使用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，租赁资产在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

##### (2) 租赁负债

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

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

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本公司按照变动后租赁付款额的现值重新计量租赁负债：本公司对购买选择权、续租选择权或终止租赁选择权的评估结果发生变化，或续租选择权或终止租赁选择权的实际行使情况与原评估结果不一致；根据担保余值预计的应付金额发生变动；用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动。在对租赁负债进行重新计量时，本公司相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本公司将剩余金额计入当期损益。

##### (3) 短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

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

##### (4) 租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了

租赁范围；增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

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

## 2. 作为出租方租赁的会计处理方法

在租赁开始日，本公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁，是指无论所有权最终是否转移，但实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁，是指除融资租赁以外的其他租赁。

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

### (1)经营租赁会计处理

经营租赁的租赁收款额在租赁期内各个期间按照直线法确认为租金收入。本公司将发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础分摊计入当期损益。未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

### (2)融资租赁会计处理

在租赁开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时，将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值按照本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”进行会计处理。未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

## (二十八) 重大会计判断和估计说明

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

### 1. 金融工具的减值

本公司采用预期信用损失模型对以摊余成本计量的应收款项及债权投资、合同资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收款项融资及其他债权投资等的减值进行评估。运用预期信用损失模型涉及管理层的重大判断和估计。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞

口。本公司考虑历史统计数据的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。实际的金融工具减值结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响金融工具的账面价值及信用减值损失的计提或转回。

## 2. 存货跌价准备

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

## 3. 折旧和摊销

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

## 4. 公允价值计量

本公司的某些资产和负债在财务报表中按公允价值计量。在对某项资产或负债的公允价值作出估计时，本公司采用可获得的可观察市场数据；如果无法获得第一层次输入值，则聘用第三方有资质的评估机构进行估值，在此过程中本公司管理层与其紧密合作，以确定适当的估值技术和相关模型的输入值。在确定各类资产和负债的公允价值的过程中所采用的估值技术和输入值的相关信息详见本附注“公允价值的披露”。

### (二十九) 主要会计政策和会计估计变更说明

本节所列数据除非特别注明，金额单位为人民币元。

#### 1. 重要会计政策变更

本期公司无会计政策变更事项。

#### 2. 会计估计变更说明

本期公司无会计估计变更事项。

## 四、税项

### (一) 主要税种及税率

税 种	计税依据	税 率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	按5%、6%、9%、13%等税率计缴。出口货物执行“免、抵、退”税政策，退税率为13%。
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除30%后余值的1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的12%计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	5%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%

税 种	计税依据	税 率
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%
土地使用税	应纳税土地面积	1.2元/平方米
企业所得税	应纳税所得额	15%

## (二) 税收优惠及批文

### 1. 所得税

本公司于 2024 年 12 月 16 日取得由江苏省科学技术厅、江苏省财政厅及国家税务总局江苏省税务局联合批准的“高新技术企业证书”，编号 GR202432016004，有效期三年，本公司 2024 年至 2026 年执行 15% 的企业所得税税率。

### 2. 增值税

根据财政部、税务总局发布的《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），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，本公司作为先进制造企业，享受前述增值税加计抵扣政策。

## 五、财务报表主要项目注释

以下注释项目除非特别注明，期初系指 2025 年 1 月 1 日，期末系指 2025 年 12 月 31 日；本期系指 2025 年度，上年系指 2024 年度。金额单位为人民币元。

### (一) 货币资金

#### 1. 明细情况

项 目	期末数	期初数
银行存款	162,244,364.31	124,334,437.80
其他货币资金	-	7,836,581.80
合 计	162,244,364.31	132,171,019.60

2. 抵押、质押、查封、冻结、扣押等所有权或使用权受限的款项详见本附注“财务报表主要项目注释——所有权或使用权受到限制的资产”之说明。

3. 外币货币资金明细情况详见本附注“财务报表主要项目注释——外币货币性项目”之说明。

### (二) 应收票据

#### 1. 明细情况

种 类	期末数	期初数
银行承兑汇票	93,005,590.88	79,319,181.10
商业承兑汇票	3,040,863.00	17,180,023.23
合 计	96,046,453.88	96,499,204.33

## 2. 按坏账计提方法分类披露

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备	96,046,453.88	100.00	2,881,393.62	3.00	93,165,060.26
其中：银行承兑汇票	93,005,590.88	96.83	2,790,167.73	3.00	90,215,423.15
商业承兑汇票	3,040,863.00	3.17	91,225.89	3.00	2,949,637.11
合 计	96,046,453.88	100.00	2,881,393.62	3.00	93,165,060.26

续上表：

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备	96,499,204.33	100.00	2,894,976.13	3.00	93,604,228.20
其中：银行承兑汇票	79,319,181.10	82.20	2,379,575.43	3.00	76,939,605.67
商业承兑汇票	17,180,023.23	17.80	515,400.70	3.00	16,664,622.53
合 计	96,499,204.33	100.00	2,894,976.13	3.00	93,604,228.20

## 3. 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

种 类	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按组合计提坏账准备	2,894,976.13	-13,582.51	-	-	-	2,881,393.62

## 4. 期末公司已背书或者贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

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	-	83,881,181.62
商业承兑汇票	-	1,550,000.00
小 计	-	85,431,181.62

### (三) 应收账款

#### 1. 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内(含1年)	345,947,165.98	286,846,964.09
1-2年	23,317,723.28	16,042,101.83
2-3年	7,607,568.75	98,659.07
3年以上	7,991,541.17	8,234,340.19
其中：3-4年	539,701.00	978,000.02
4-5年	49,500.00	7,190,540.17
5年以上	7,402,340.17	65,800.00
合计	384,863,999.18	311,222,065.18

注：合同资产到期后转入应收账款核算，账龄连续计算。

账龄超过三年的单项金额重大的应收账款说明：

单位名称	账龄三年以上账面余额	坏账准备	账面价值	账龄较长的原因
中船海装风电有限公司	5,689,286.00	5,689,286.00	-	已到期未收回的质保金
天津明阳风电设备有限公司	1,696,754.17	1,696,754.17	-	已到期未收回的质保金
小计	7,386,040.17	7,386,040.17	-	-

#### 2. 按坏账计提方法分类披露

种类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备	384,863,999.18	100.00	26,837,285.19	6.97	358,026,713.99
其中：账龄组合	384,863,999.18	100.00	26,837,285.19	6.97	358,026,713.99

续上表：

种类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备	311,222,065.18	100.00	20,097,499.02	6.46	291,124,566.16
其中：账龄组合	311,222,065.18	100.00	20,097,499.02	6.46	291,124,566.16

(1)期末无按单项计提坏账准备的应收账款

(2)期末按组合计提坏账准备的应收账款

项 目	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	345,947,165.98	10,378,414.98	3.00
1-2年	23,317,723.28	4,663,544.66	20.00
2-3年	7,607,568.75	3,803,784.38	50.00
3-4年	539,701.00	539,701.00	100.00
4-5年	49,500.00	49,500.00	100.00
5年以上	7,402,340.17	7,402,340.17	100.00
小 计	384,863,999.18	26,837,285.19	6.97

3. 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

种 类	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备	-	-	12,324.85	-12,324.85	-	-
按组合计提坏账准备	20,097,499.02	6,739,786.17	-	-	-	26,837,285.19
小 计	20,097,499.02	6,739,786.17	12,324.85	-12,324.85	-	26,837,285.19

4. 按欠款方归集的期末账面余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末账面余额	合同资产期末账面余额	应收账款和合同资产期末账面余额	占应收账款和合同资产期末账面余额合计数的比例(%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末数
远景能源	52,127,103.86	23,897,602.07	76,024,705.93	17.36%	2,797,064.89
恩德能源	55,658,140.10	-	55,658,140.10	12.71%	1,672,070.70
中船集团	30,194,968.72	6,493,563.31	36,688,532.03	8.38%	7,382,525.84
阿达尼	31,929,641.36	-	31,929,641.36	7.29%	957,889.24
东方电气	19,359,028.56	2,123,111.84	21,482,140.40	4.90%	644,464.21
小 计	189,268,882.60	32,514,277.22	221,783,159.82	50.64%	13,454,014.88

注 1：远景能源合并口径下客户包括巴彦淖尔远景能源有限公司、巴州远景能源有限公司、定远远景能源科技有限公司、远景能源（鄂尔多斯）有限公司、甘肃远景能源有限公司、高安远景能源科技有限公司、桂平荔景能源技术有限公司、江阴远景投资有限公司、远景能源（乐亭）有限公司、内蒙古新远景集团有限公司、濮阳市远景风电设备有限公司、钦州远景能源科技有限公司、魏县远景能源有限公司、五河远景能源科技有限公司、远景能源（锡林郭勒）有限公司、襄阳远景能源科技有限公司、榆林远腾润科技有限公司、远景

北方（翁牛特旗）能源有限公司、远景能源河北有限公司、远景能源通榆有限公司、远景能源（云南）有限公司、远景能源有限公司，下同；

注 2：恩德能源合并口径下客户包括 Nordex Energy SE & CO.KG、Nordex Energy Spain S.A.U.、Nordex India PVT LTD、Nordex USA Manufacturing LLC、青岛宝鉴科技工程有限公司，下同；

注 3：中船海装合并口径下客户包括哈尔滨广瀚动力传动有限公司、武汉重工铸锻有限责任公司、中船电机科技股份有限公司太原分公司、大连海装风电设备有限公司、敦煌海装风电设备有限公司、江苏海装风电设备有限公司、鄞城海装风电装备制造有限公司、双鸭山海装风电设备有限公司、通辽海装风电有限公司、新疆海装风电设备有限公司、兴城海装风电设备有限公司、张掖海装风电设备有限公司、中船风电（邢台）新能源投资有限公司、重庆海装风电工程技术有限公司、中船海装风电（山东）有限公司、中船海装风电有限公司、中国船舶工业物资西南有限责任公司，下同；

注 4：阿达尼合并口径下客户包括 Adani New Industries LTD、Adani Green Energy Limited，下同；

注 5：东方电气合并口径下客户包括东方电气（武汉）核设备有限公司、东方电气风电股份有限公司、东方电气集团东方锅炉股份有限公司，下同。

5. 期末外币应收账款情况详见本附注“财务报表主要项目注释——外币货币性项目”之说明。

#### (四) 应收款项融资

##### 1. 明细情况

项 目	期末数	期初数
按公允价值计量的银行承兑汇票	56,696,253.55	97,482,589.60

##### 2. 按坏账计提方法分类披露

本公司所持有的应收款项融资票据承兑人信用评级较高，不存在重大的信用风险，因此未计提减值准备。

##### 3. 期末公司已背书或者贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

项 目	期末终止确认金额
按公允价值计量的银行承兑汇票	195,133,754.55

##### 4. 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

项 目	期初数	本期成本变动	本期公允价值变动	期末数
按公允价值计量的银行承兑汇票	97,482,589.60	-40,786,336.05	-	56,696,253.55

续上表：

项 目	期初成本	期末成本	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认的损失准备
按公允价值计量的银行承兑汇票	97,482,589.60	56,696,253.55	-	-

#### (五) 预付款项

##### 1. 账龄分析

账 龄	期末数		期初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	5,103,991.02	100.00	7,228,082.79	99.71
1-2年	-	-	20,722.31	0.29
合 计	5,103,991.02	100.00	7,248,805.10	100.00

##### 2. 按预付对象归集的期末数前五名的预付款情况

单位名称	期末数	占预付款项期末合计数的比例(%)
无锡昭达能源有限公司	1,838,416.05	36.02
湖州永兴特种不锈钢有限公司	696,000.00	13.64
中国人民财产保险股份有限公司	490,250.00	9.61
安徽中钢联新材料有限公司	471,304.42	9.23
中南大学	450,000.00	8.82

单位名称	期末数	占预付款项期末合计数的比例(%)
小 计	3,945,970.47	77.32

3. 期末无账龄超过 1 年且金额重大的预付款项。

4. 期末未发现预付款项存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

## (六) 其他应收款

### 1. 明细情况

#### (1)按性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
投标保证金	2,440,000.00	1,941,000.00
履约保证金	13,656,400.00	64,484.73
押金	100,000.00	39,469.12
争议货款	866,386.50	866,386.50
小计	17,062,786.50	2,911,340.35

#### (2)按账龄披露

账 龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内(含 1 年)	14,763,000.00	2,311,340.35
1-2 年	1,699,786.50	200,000.00
2-3 年	200,000.00	200,000.00
3 年以上	400,000.00	200,000.00
其中：3-4 年	200,000.00	-
4-5 年	-	200,000.00
5 年以上	200,000.00	-
小 计	17,062,786.50	2,911,340.35

#### (3)按坏账计提方法分类披露

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	866,386.50	5.08	866,386.50	100.00	-
按组合计提坏账准备	16,196,400.00	94.92	1,109,570.00	6.85	15,086,830.00

种类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
合计	17,062,786.50	100.00	1,975,956.50	11.58	15,086,830.00

续上表:

种类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	866,386.50	29.76	866,386.50	100.00	-
按组合计提坏账准备	2,044,953.85	70.24	383,348.62	18.75	1,661,605.23
合计	2,911,340.35	100.00	1,249,735.12	42.93	1,661,605.23

1)按单项计提坏账准备的其他应收款

单位名称	期末数			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
中科西王特钢有限公司	866,386.50	866,386.50	100.00	争议货款

2)期末按组合计提坏账准备的其他应收款

组合计提项目: 账龄组合

项目	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	14,763,000.00	442,890.00	3.00
1-2年	833,400.00	166,680.00	20.00
2-3年	200,000.00	100,000.00	50.00
3-4年	200,000.00	200,000.00	100.00
5年以上	200,000.00	200,000.00	100.00
小计	16,196,400.00	1,109,570.00	6.85

3)按预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	小计
	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	383,348.62	-	866,386.5	1,249,735.12
2025年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段	-	-	-	-

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	小 计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期信 用损失(未发生信用 减值)	整个存续期预期 信用损失(已发生 信用减值)	
--转入第三阶段	-	-	-	-
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	726,221.38	-	-	726,221.38
本期转回	-	-	-	-
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
2025 年 12 月 31 日余额	1,109,570.00	-	866,386.50	1,975,956.50

①各阶段划分依据和坏账准备计提比例说明：

各阶段划分依据详见本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融工具的减值”之说明。

②本期坏账准备计提以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的依据

用以确定本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加等事项所采用的输入值、假设等信息详见本附注“与金融工具相关的风险——金融工具产生的各类风险”中“信用风险”之说明。

(4)本期计提、收回或转回的坏账准备情况

种 类	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转 回	转销或核 销	其他	
按单项计提坏 账准备	866,386.50	-	-	-	-	866,386.50
按组合计提坏 账准备	383,348.62	726,221.38	-	-	-	1,109,570.00
小 计	1,249,735.12	726,221.38	-	-	-	1,975,956.50

(5)按欠款方归集的期末账面余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	期末账面余额	账龄	占其他应收款期 末账面余额合计 数的比例(%)	坏账准备期末 数
江阴市华士镇财政和 资产管理办公室	履约保证金	13,623,000.00	1 年以内	79.84	408,690.00
中车物流有限公司	投标保证金	800,000.00	1-2 年	4.69	160,000.00
	投标保证金	200,000.00	2-3 年	1.17	100,000.00
中科西王特钢有限公 司	争议货款	866,386.50	1-2 年	5.08	866,386.50
杭州信成管理咨询	投标保证金	800,000.00	1 年以内	4.69	24,000.00

单位名称	款项的性质	期末账面余额	账龄	占其他应收款期末账面余额合计数的比例(%)	坏账准备期末数
哈尔滨电气股份有限公司	投标保证金	240,000.00	1年以内	1.41	7,200.00
小计		16,529,386.50		96.88	1,566,276.50

## (七) 存货

### 1. 明细情况

项目	期末数			期初数		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	42,757,387.13	1,531,418.35	41,225,968.78	65,991,621.04	2,480,516.27	63,511,104.77
在产品	104,368,016.26	18,878,519.17	85,489,497.09	84,864,627.54	13,902,519.44	70,962,108.10
库存商品	49,005,210.87	10,636,359.71	38,368,851.16	74,568,134.83	21,100,541.62	53,467,593.21
发出商品	12,493,168.41	-	12,493,168.41	9,362,681.80	-	9,362,681.80
委托加工物资	10,121,182.35	-	10,121,182.35	6,811,690.76	-	6,811,690.76
合计	218,744,965.02	31,046,297.23	187,698,667.79	241,598,755.97	37,483,577.33	204,115,178.64

### 2. 存货跌价准备

#### (1) 增减变动情况

类别	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	2,480,516.27	-379,463.27	-	569,634.65	-	1,531,418.35
在产品	13,902,519.44	8,246,506.69	-	3,270,506.96	-	18,878,519.17
库存商品	21,100,541.62	-6,833,598.33	-	3,630,583.58	-	10,636,359.71
发出商品	-	-	-	-	-	-
委托加工物资	-	-	-	-	-	-
小计	37,483,577.33	1,033,445.09	-	7,470,725.19	-	31,046,297.23

#### (2) 本期计提、转回或转销情况说明

类别	确定可变现净值的具体依据	本期转回或转销存货跌价准备和合同履约成本减值准备的原因
原材料	相关产成品估计售价减去至完工估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值	本期已领用
在产品	相关产成品估计售价减去至完工估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值	本期已领用
库存商品	产成品估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值	本期已销售

3. 报告期各期末存货余额中无借款费用资本化金额。

## (八) 合同资产

### 1. 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合同资产	53,168,378.94	10,893,960.72	42,274,418.22	41,232,490.18	7,791,665.45	33,440,824.73
减：列示在其他非流动资产 的合同资产	38,275,483.38	6,077,443.74	32,198,039.64	26,052,404.24	4,753,183.10	21,299,221.14
合 计	14,892,895.56	4,816,516.98	10,076,378.58	15,180,085.94	3,038,482.35	12,141,603.59

### 2. 按减值计提方法分类披露

种 类	期末数				
	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提减值准备	14,892,895.56	100.00	4,816,516.98	32.34	10,076,378.58
其中：账龄组合	14,892,895.56	100.00	4,816,516.98	32.34	10,076,378.58

续上表：

种 类	期初数				
	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提减值准备	15,180,085.94	100.00	3,038,482.35	20.02	12,141,603.59
其中：账龄组合	15,180,085.94	100.00	3,038,482.35	20.02	12,141,603.59

(1) 期末无按单项计提减值准备的合同资产

(2) 期末按组合计提减值准备的合同资产

账 龄	账面余额	减值准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	4,921,751.69	147,652.55	3.00
1-2年	3,946,874.47	789,374.89	20.00
2-3年	4,289,559.73	2,144,779.87	50.00
3年以上	1,734,709.67	1,734,709.67	100.00
小 计	14,892,895.56	4,816,516.98	32.34

3. 本期计提、收回或转回的减值准备情况

项 目	期初数	本期变动金额				期末数	原因
		计提	收回或转回	转销/核销	其他		
按组合计提减值准备	3,038,482.35	1,778,034.63	-	-	-	4,816,516.98	-

4. 按欠款方归集的期末账面余额前五名的应收账款和合同资产情况详见本附注“财务报表主要项目注释——应收账款”之说明。

#### (九) 其他流动资产

项 目	期末数	期初数
待抵扣进项税	8,239,679.01	3,640,897.03
合同资产的销项税	6,911,889.19	5,360,223.72
上市发行费	2,600,000.00	-
合 计	17,751,568.20	9,001,120.75

#### (十) 其他权益工具投资

项目名称	期初数	本期增减变动				
		追加投资	减少投资	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	其他
海口苏南村镇银行股份有限公司	4,190,000.00	-	-	-	70,000.00	-
双流诚民村镇银行有限责任公司	2,423,200.00	-	-	3,260,800.00	-	-
宣汉诚民村镇银行有限责任公司	183,300.00	-	-	36,700.00	-	-
合 计	6,796,500.00	-	-	3,297,500.00	70,000.00	-

续上表：

项目名称	期末数	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	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
海口苏南村镇银行股份有限公司	4,120,000.00	-	-	1,205,000.00	对被投资方无重大影响，股票流动性小且为非交易性股权投资，故指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资。
双流诚民村镇银行有限责任公司	5,684,000.00	-	2,884,000.00	-	
宣汉诚民村镇银行有限责任公司	220,000.00	-	-	780,000.00	
合 计	10,024,000.00	-	2,884,000.00	1,985,000.00	

#### (十一) 固定资产

##### 1. 明细情况

项 目	期末数	期初数
固定资产	250,332,108.32	199,663,106.43

## 2. 固定资产

### (1) 明细情况

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	合 计
(1) 账面原值					
1) 期初数	79,303,224.39	308,154,792.35	2,220,689.00	7,666,717.24	397,345,422.98
2) 本期增加	22,534,935.73	64,173,489.02	660,000.00	460,176.99	87,828,601.74
① 购置	2,578,473.99	6,601,538.83	660,000.00	460,176.99	10,300,189.81
② 在建工程转入	19,956,461.74	57,571,950.19	-	-	77,528,411.93
3) 本期减少	-	18,893,845.00	-	-	18,893,845.00
① 处置或报废	-	8,158,586.35	-	-	8,158,586.35
② 转入在建工程	-	10,735,258.65	-	-	10,735,258.65
4) 期末数	101,838,160.12	353,434,436.37	2,880,689.00	8,126,894.23	466,280,179.72
(2) 累计折旧					
1) 期初数	38,820,449.25	153,454,151.99	738,188.72	4,669,526.59	197,682,316.55
2) 本期增加	4,165,109.51	25,466,830.53	545,682.56	1,016,670.20	31,194,292.80
① 计提	4,165,109.51	25,466,830.53	545,682.56	1,016,670.20	31,194,292.80
3) 本期减少	-	12,928,537.95	-	-	12,928,537.95
① 处置或报废	-	7,492,130.04	-	-	7,492,130.04
② 转入在建工程	-	5,436,407.91	-	-	5,436,407.91
4) 期末数	42,985,558.76	165,992,444.57	1,283,871.28	5,686,196.79	215,948,071.40
(3) 账面价值					
1) 期末账面价值	58,852,601.36	187,441,991.80	1,596,817.72	2,440,697.44	250,332,108.32
2) 期初账面价值	40,482,775.14	154,700,640.36	1,482,500.28	2,997,190.65	199,663,106.43

(2) 期末未发现固定资产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

(3) 期末无经营租赁租出的固定资产。

(4) 抵押、质押、查封、冻结、扣押等所有权或使用权受限的固定资产详见本附注“财务报表主要项目注释——所有权或使用权受到限制的资产”之说明。

## (十二) 在建工程

### 1. 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	36,475,093.74	-	36,475,093.74	8,928,419.90	-	8,928,419.90

### 2. 在建工程

#### (1) 明细情况

工程名称	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
年产 13.3 万吨高性能关键锻件配套项目	28,226,480.58	-	28,226,480.58	-	-	-
七车间 61360 车床	5,043,498.31	-	5,043,498.31	-	-	-
三车间激光切割机基础	2,598,894.82	-	2,598,894.82	-	-	-
70MN 自由锻压机	-	-	-	5,258,980.80	-	5,258,980.80
新三车间	-	-	-	1,049,791.19	-	1,049,791.19
机器设备及基础	606,220.03	-	606,220.03	2,619,647.91	-	2,619,647.91
小 计	36,475,093.74	-	36,475,093.74	8,928,419.90	-	8,928,419.90

#### (2) 重大在建工程增减变动情况

工程名称	预算数	期初数	本期增加	本期转入 固定资产	期末数
2 台 CK61400 设备	4,200,000.00	348,796.44	3,835,398.24	4,184,194.68	-
新三车间	20,000,000.00	1,049,791.19	18,906,670.55	19,956,461.74	-
70MN 自由锻压机	25,000,000.00	5,258,980.80	19,467,722.76	24,726,703.56	-
新三车间两台低 NOx 蓄热式室式加热炉	3,500,000.00	1,696,172.57	52,475.25	1,748,647.82	-
新三车间 4500T 压机	6,700,000.00	437,064.22	6,243,378.02	6,680,442.24	-
7500KVA 变电所	2,200,000.00	-	2,107,481.57	2,107,481.57	-
新三车间 5000KVA 变压器	1,650,000.00	-	1,641,407.11	1,641,407.11	-
年产 13.3 万吨高性能关键锻件配套项目	106,000,000.00	-	28,226,480.58	-	28,226,480.58
七车间 61360 车床	5,300,000.00	-	5,043,498.31	-	5,043,498.31
四车间 8040 车床	2,010,000.00	-	2,009,024.79	2,009,024.79	-
新三车间炉灶 9 米 *3.5 米*2.6 米	2,350,000.00	-	2,349,951.82	2,349,951.82	-

工程名称	预算数	期初数	本期增加	本期转入 固定资产	期末数
新三车间炉灶 11 米*5 米*3.4 米	2,450,000.00	-	2,405,152.02	2,405,152.02	-
车间购 3*16 米重型卧式车床一台	2,450,000.00	-	2,412,534.12	2,412,534.12	-
七车间新 5 号炉 11*4.8*3.4	2,450,000.00	-	2,445,404.36	2,445,404.36	-
新三车间 30T 操作机新增冷油机	3,200,000.00	-	3,168,141.59	3,168,141.59	-
三车间激光切割机基础	3,100,000.00	-	2,598,894.82	-	2,598,894.82
小 计	192,560,000.00	8,790,805.22	102,913,615.91	75,835,547.42	35,868,873.71

续上表：

工程名称	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
2 台 CK61400 设备	99.62	100.00	-	-	-	自筹
新三车间	99.78	100.00	-	-	-	自筹
70MN 自由锻压机	98.91	100.00	-	-	-	自筹
新三车间两台低 NOx 蓄热式室式加热炉	49.96	100.00	-	-	-	自筹
新三车间 4500T 压机	99.71	100.00	-	-	-	自筹
7500KVA 变电所	95.79	100.00	-	-	-	自筹
新三车间 5000KVA 变压器	99.48	100.00	-	-	-	自筹
年产 13.3 万吨高性能关键锻件配套项目	26.63	26.63	-	-	-	自筹
七车间 61360 车床	95.16	95.16	-	-	-	自筹
四车间 8040 车床	99.95	100.00	-	-	-	自筹
新三车间炉灶 9 米*3.5 米*2.6 米	100.00	100.00	-	-	-	自筹
新三车间炉灶 11 米*5 米*3.4 米	98.17	100.00	-	-	-	自筹
车间购 3*16 米重型卧式车床一台	98.47	100.00	-	-	-	自筹
七车间新 5 号炉 11*4.8*3.4	99.81	100.00	-	-	-	自筹
新三车间 30T 操作机新增冷油机	99.00	100.00	-	-	-	自筹
三车间激光切割机基础	83.84	83.84	-	-	-	自筹
小 计	-	-	-	-	-	-

(3)期末未发现在建工程存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

### (十三) 使用权资产

#### 1. 明细情况

项 目	房屋及建筑物
(1)账面原值	
1)期初数	10,147,131.91
2)本期增加	-
3)本期减少	820,346.54
①租赁到期	820,346.54
4)期末数	9,326,785.37
(2)累计折旧	
1)期初数	4,628,389.46
2)本期增加	2,091,995.16
①计提	2,091,995.16
3)本期减少	820,346.54
①租赁到期	820,346.54
4)期末数	5,900,038.08
(3)账面价值	
1)期末账面价值	3,426,747.29
2)期初账面价值	5,518,742.45

2. 期末使用权资产不存在减值迹象，故未计提减值准备。

#### (十四) 无形资产

##### 1. 明细情况

项 目	土地使用权	软件	合 计
(1)账面原值			
1)期初数	29,773,342.00	610,372.57	30,383,714.57
2)本期增加	37,914,300.00	147,656.73	38,061,956.73
①购置	37,914,300.00	147,656.73	38,061,956.73
3)本期减少	-	-	-
4)期末数	67,687,642.00	758,029.30	68,445,671.30
(2)累计摊销			
1)期初数	6,652,988.86	280,119.40	6,933,108.26

项 目	土地使用权	软件	合 计
2)本期增加	979,484.70	106,241.68	1,085,726.38
①计提	979,484.70	106,241.68	1,085,726.38
3)本期减少	-	-	-
4)期末数	7,632,473.56	386,361.08	8,018,834.64
(3)账面价值			
1)期末账面价值	60,055,168.44	371,668.22	60,426,836.66
2)期初账面价值	23,120,353.14	330,253.17	23,450,606.31

2. 期末未发现无形资产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

3. 抵押、质押、查封、冻结、扣押等所有权或使用权受限的无形资产详见本附注“财务报表主要项目注释——所有权或使用权受到限制的资产”之说明。

#### (十五) 长期待摊费用

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	期末数
租赁车间配套设施	2,862,477.62	-	381,950.51	2,480,527.11
租赁场地设备基础	2,908,073.63	210,891.09	686,752.49	2,432,212.23
排污指标费用	-	7,434,898.00	384,047.56	7,050,850.44
合 计	5,770,551.25	7,645,789.09	1,452,750.56	11,963,589.78

#### (十六) 递延所得税资产/递延所得税负债

##### 1. 未经抵销的递延所得税资产

项 目	期末数		期初数	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
坏账准备	31,694,635.31	4,754,195.30	24,242,210.27	3,636,331.54
资产减值准备	41,940,257.95	6,291,038.69	45,275,242.78	6,791,286.42
其他权益工具投资公允价值变动(减少)	-	-	2,328,500.00	349,275.00
租赁负债	3,728,401.22	559,260.18	3,971,375.07	595,706.26
政府补助	12,338,470.50	1,850,770.58	13,516,507.82	2,027,476.17
合 计	89,701,764.98	13,455,264.75	89,333,835.94	13,400,075.39

## 2. 未经抵销的递延所得税负债

项 目	期末数		期初数	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
其他权益工具投资公允价值变动(增加)	899,000.00	134,850.00	-	-
使用权资产	3,426,747.29	514,012.09	5,518,742.45	827,811.37
固定资产加速折旧	11,426,066.21	1,713,909.93	12,961,393.01	1,944,208.95
合 计	15,751,813.50	2,362,772.02	18,480,135.46	2,772,020.32

## 3. 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项 目	期末数		期初数	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后的递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后的递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	2,362,772.02	11,092,492.73	2,772,020.32	10,628,055.07
递延所得税负债	2,362,772.02	-	2,772,020.32	-

## (十七) 其他非流动资产

### 1. 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合同资产	38,275,483.38	6,077,443.74	32,198,039.64	26,052,404.24	4,753,183.10	21,299,221.14
预付设备款	25,987,453.27	-	25,987,453.27	22,104,794.75	-	22,104,794.75
合 计	64,262,936.65	6,077,443.74	58,185,492.91	48,157,198.99	4,753,183.10	43,404,015.89

### 2. 合同资产

#### (1) 按减值计提方法分类披露合同资产

种 类	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提减值准备	38,275,483.38	100.00	6,077,443.74	15.88	32,198,039.64
其中：账龄组合	38,275,483.38	100.00	6,077,443.74	15.88	32,198,039.64

#### (2) 期末按账龄组合计提减值准备的合同资产

账 龄	账面余额	减值准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	23,767,270.56	713,018.12	3.00
1-2年	10,045,648.37	2,009,129.67	20.00

账龄	账面余额	减值准备	计提比例(%)
2-3年	2,214,537.01	1,107,268.51	50.00
3年以上	2,248,027.44	2,248,027.44	100.00
小计	38,275,483.38	6,077,443.74	15.88

(3) 计提、收回或转回合同资产减值准备情况

项目	期初数	本期计提	本期收回或转回	本期转销/核销	期末数	原因
账龄组合	4,753,183.10	1,324,260.64	-	-	6,077,443.74	-

(十八) 短期借款

借款类别	期末数	期初数
保证借款	10,008,194.44	63,062,911.11
抵押与保证借款	34,033,888.89	65,072,583.33
抵押借款	77,042,376.11	58,062,027.78
已贴现未到期的银行承兑汇票	2,362,362.84	-
合计	123,446,822.28	186,197,522.22

(十九) 应付票据

票据种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	-	7,000,000.00

(二十) 应付账款

1. 明细情况

账龄	期末数	期初数
1年以内	269,699,667.56	210,742,667.36
1-2年	2,115,792.53	3,679,108.17
2-3年	2,076,133.00	219,534.98
3年以上	59,817.65	61,748.00
合计	273,951,410.74	214,703,058.51

2. 账龄超过1年的大额应付账款情况的说明

单位名称	期末数	未偿还或结转的原因
山西晨辉锻压设备制造股份有限公司	2,343,500.00	货款尚未结算

### (二十一) 合同负债

项 目	期末数	期初数
预收货款	3,332,035.50	17,200,654.39

### (二十二) 应付职工薪酬

#### 1. 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
(1)短期薪酬	8,644,418.01	87,779,598.58	85,478,817.00	10,945,199.59
(2)离职后福利-设定提存计划	-	5,442,180.06	5,442,180.06	-
(3)辞退福利	4,577.00	347,582.00	352,159.00	-
合 计	8,648,995.01	93,569,360.64	91,273,156.06	10,945,199.59

#### 2. 短期薪酬

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
(1)工资、奖金、津贴和补贴	8,644,368.01	79,535,544.48	77,234,762.90	10,945,149.59
(2)职工福利费	-	3,401,438.45	3,401,438.45	-
(3)社会保险费	-	3,081,752.22	3,081,752.22	-
其中：医疗保险费	-	2,372,539.04	2,372,539.04	-
工伤保险费	-	445,561.16	445,561.16	-
生育保险费	-	263,652.02	263,652.02	-
(4)住房公积金	-	1,427,083.66	1,427,083.66	-
(5)工会经费和职工教育经费	50.00	333,779.77	333,779.77	50.00
小 计	8,644,418.01	87,779,598.58	85,478,817.00	10,945,199.59

#### 3. 设定提存计划

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
(1)基本养老保险	-	5,277,402.26	5,277,402.26	-
(2)失业保险费	-	164,777.80	164,777.80	-
小 计	-	5,442,180.06	5,442,180.06	-

### (二十三) 应交税费

项 目	期末数	期初数
企业所得税	8,609,252.57	4,403,303.83
城市维护建设税	166,467.44	120,887.16
房产税	253,757.48	199,317.88
印花税	189,446.30	185,527.83
土地使用税	46,515.60	28,352.10
教育费附加	99,520.48	73,342.30
地方教育附加	66,846.97	49,394.86
环保税	90,853.66	37,262.63
代扣代缴个人所得税	975,225.33	569,008.89
水资源税	14,537.60	2,788.80
合 计	10,512,423.43	5,669,186.28

### (二十四) 其他应付款

项 目	期末数	期初数
代垫费用	285,144.16	279,485.11
应付租赁款	-	389,760.00
保证金	800,000.00	-
合 计	1,085,144.16	669,245.11

### (二十五) 一年内到期的非流动负债

#### 1. 明细情况

项 目	期末数	期初数
一年内到期的长期借款	20,517,405.56	600,436.10
一年内到期的租赁负债	3,728,401.22	1,754,847.87
合 计	24,245,806.78	2,355,283.97

#### 2. 一年内到期的长期借款

借款类别	期末数	期初数
抵押借款	200,222.22	200,266.66

借款类别	期末数	期初数
保证借款	20,317,183.34	400,169.44
小 计	20,517,405.56	600,436.10

#### (二十六) 其他流动负债

项目及内容	期末数	期初数
已背书未到期的票据	83,068,818.78	76,326,684.78
待转销项税	430,450.79	2,236,085.07
合 计	83,499,269.57	78,562,769.85

#### (二十七) 长期借款

借款类别	期末数	期初数
抵押借款	26,329,222.22	25,734,266.67
保证借款	59,290,346.66	19,608,302.78
合 计	85,619,568.88	45,342,569.45

#### (二十八) 租赁负债

项 目	期末数	期初数
1-2 年	-	1,826,767.20

#### (二十九) 递延收益

##### 1. 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	形成原因
政府补助	13,516,507.82	703,000.00	1,881,037.32	12,338,470.50	与资产相关

2. 计入递延收益的政府补助情况详见本附注“政府补助”之说明。

#### (三十) 股本

项 目	期初数	本次变动增减(+、-)					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	78,650,000.00	-	-	-	-	-	78,650,000.00

**(三十一) 资本公积**

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	258,709,470.35	-	-	258,709,470.35

**(三十二) 其他综合收益**

项 目	期初数	本期变动额					期末数
		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	税后发生额	
其他权益工具投资公允价值变动	-3,494,351.33	3,227,500.00	-	-	484,125.00	2,743,375.00	-750,976.33

**(三十三) 专项储备**

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
安全生产费	11,770,596.83	3,746,124.17	4,219,747.45	11,296,973.55

**(三十四) 盈余公积**

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	24,897,743.85	14,551,213.16	-	39,448,957.01

**(三十五) 未分配利润**

项 目	本期数	上年数
上年年末数	200,484,694.66	107,274,797.19
加：年初未分配利润调整	-	-
调整后本年年初数	200,484,694.66	107,274,797.19
加：本期净利润	145,512,131.62	103,566,552.74
减：提取法定盈余公积	14,551,213.16	10,356,655.27
期末未分配利润	331,445,613.12	200,484,694.66

**(三十六) 营业收入/营业成本**

## 1. 明细情况

项 目	本期数		上年数	
	收 入	成 本	收 入	成 本
主营业务	1,172,139,659.07	912,901,664.16	1,017,634,171.89	809,696,878.78
其他业务	155,002,728.21	154,450,426.03	118,489,998.92	118,480,574.62
合 计	1,327,142,387.28	1,067,352,090.19	1,136,124,170.81	928,177,453.40

## 2. 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
远景能源	251,949,416.58	18.98
运达股份	151,502,607.04	11.42
恩德能源	96,966,984.00	7.31
阿达尼	80,644,967.46	6.08
东方电气	55,088,125.85	4.15
小 计	636,152,100.93	47.94

注：运达股份合并口径下客户包括运达能源科技集团股份有限公司、湖南运达风电有限公司、河北运达风电设备有限公司、云南运达新能源有限公司、黑龙江运达新能源科技有限公司、张北运达风电有限公司、安徽运达智慧能源有限公司、新疆运达新能源有限责任公司、宁夏运达风电有限公司、广西博白和达新能源有限公司、运达绿动（伊吾）新能源有限公司、通江县运达鑫瑞新能源有限公司、山西运达风电设备有限公司、运达北方（辽宁）新能源有限公司、湛江市运达新能源有限公司、内蒙古运达能源有限公司、甘肃省云风智慧风电设备有限公司、运达智服新能源技术（浙江）有限公司。

## (三十七) 税金及附加

项 目	本期数	上年数
城市维护建设税	1,497,405.34	1,255,011.23
房产税	881,220.06	794,228.06
土地使用税	137,626.40	104,821.50
教育费附加	898,443.21	752,706.73
地方教育费附加	598,962.14	502,304.49
印花税	764,971.11	635,772.40
环保税	274,688.34	139,875.40
车船税	2,540.00	1,538.00
水资源税	58,651.20	2,788.80

项 目	本期数	上年数
合 计	5,114,507.80	4,189,046.61

[注]计缴标准详见本附注“税项”之说明。

#### (三十八) 销售费用

项 目	本期数	上年数
职工薪酬	6,996,134.44	6,205,280.38
业务招待费	7,611,931.31	5,282,673.61
办公费用	57,394.46	40,990.40
差旅费	912,744.70	887,296.61
招投标费用	744,514.14	550,606.66
其他	230,262.75	360,156.73
合 计	16,552,981.80	13,327,004.39

#### (三十九) 管理费用

项 目	本期数	上年数
职工薪酬	9,854,632.39	7,247,877.88
办公费用	1,249,706.90	1,249,773.44
业务招待费	3,925,876.91	2,903,508.00
中介机构咨询费	2,434,246.11	3,696,944.10
审核费及检测费	406,542.43	671,989.48
诉讼费	38,867.92	40,533.89
用电管理费	377,358.49	400,000.00
折旧与摊销	2,024,377.03	1,771,742.36
保安保洁费	567,028.95	363,148.66
水电费	660,277.17	421,382.46
差旅费	132,782.22	109,853.63
其他	1,461,600.16	1,357,219.91
合 计	23,133,296.68	20,233,973.81

**(四十) 研发费用**

项 目	本期数	上年数
直接投入	31,316,963.66	25,225,113.90
职工薪酬	8,668,846.93	7,860,599.75
折旧与摊销	1,157,194.60	712,057.79
其他	379,752.34	1,255,248.39
合 计	41,522,757.53	35,053,019.83

**(四十一) 财务费用**

项 目	本期数	上年数
利息费用	8,172,775.92	9,722,604.06
其中：租赁负债利息费用	146,786.15	335,801.40
减：利息收入	267,621.12	253,072.96
减：汇兑收益	896,341.10	1,258,711.09
手续费支出	52,401.87	157,201.99
现金折扣	1,433,674.76	3,550,492.56
合 计	8,494,890.33	11,918,514.56

**(四十二) 其他收益**

项 目	本期数	上年数
政府补助	5,007,972.32	3,523,946.39
增值税加计抵减	5,693,894.64	5,726,104.90
个税手续费返还	34,069.33	112,687.77
减免税款	18,850.00	9,750.00
合 计	10,754,786.29	9,372,489.06

**(四十三) 投资收益**

项 目	本期数	上年数
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	-	150,000.00
以公允价值计量的金融资产终止确认收益	-166,482.10	-326,041.22
合 计	-166,482.10	-176,041.22

**(四十四) 信用减值损失**

项 目	本期数	上年数
应收票据坏账损失	13,582.51	958,805.76
应收账款坏账损失	-6,727,461.32	366,355.51
其他应收款坏账损失	-726,221.38	-733,447.63
合 计	-7,440,100.19	591,713.64

**(四十五) 资产减值损失**

项 目	本期数	上年数
存货跌价损失	-1,033,445.09	-11,603,175.35
合同资产减值损失	-3,102,295.27	-1,861,718.67
合 计	-4,135,740.36	-13,464,894.02

**(四十六) 资产处置收益**

项 目	本期数	上年数
处置未划分为持有待售的非流动资产时确认的收益	952,177.30	11,217.73
其中：固定资产	952,177.30	11,217.73

**(四十七) 营业外收入**

项 目	本期数	上年数	计入本期非经常性损益的金额
质量索赔款	479,158.00	626,054.60	479,158.00
其他	60,000.28	4,676.02	60,000.28
合 计	539,158.28	630,730.62	539,158.28

**(四十八) 营业外支出**

项 目	本期数	上年数	计入本期非经常性损益的金额
质量赔偿款	172,080.08	2,502,103.06	172,080.08
税收滞纳金	4,240.23	47,748.33	4,240.23
其他	5,175.00	1,902.79	5,175.00
合 计	181,495.31	2,551,754.18	181,495.31

## (四十九) 所得税费用

### 1. 明细情况

项 目	本期数	上年数
本期所得税费用	20,730,597.90	15,516,458.02
递延所得税费用	-948,562.66	-1,444,390.92
合 计	19,782,035.24	14,072,067.10

### 2. 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期数
利润总额	165,294,166.86
按法定/适用税率计算的所得税费用	24,794,125.03
研发费用加计扣除的影响	-5,801,972.31
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	789,882.52
所得税费用	19,782,035.24

## (五十) 其他综合收益

其他综合收益情况详见本附注“财务报表主要项目注释——其他综合收益”之说明。

## (五十一) 现金流量表主要项目注释

### 1. 与经营活动有关的现金

#### (1)收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年数
保证金	12,389,135.65	7,727,342.43
利息收入	267,621.12	253,072.96
政府补贴	3,864,004.33	4,082,902.77
其他	60,000.28	19,427.40
合 计	16,580,761.38	12,082,745.56

#### (2)支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年数
保证金及押金	24,904,000.00	7,823,012.94
业务招待费	11,194,496.86	8,186,181.61
办公经费	5,293,278.59	5,229,842.39

项 目	本期数	上年数
中介机构费	2,434,246.11	3,696,944.10
研发试验费	829,752.34	1,738,888.38
其他	1,601,784.75	2,175,807.59
合 计	46,257,558.65	28,850,677.01

## 2. 与筹资活动有关的现金

### (1)收到的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年数
票据贴现	30,329,100.97	3,465,670.63

### (2)支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年数
发行费用	2,600,000.00	-
租赁	-	3,894,829.02
合 计	2,600,000.00	3,894,829.02

### (3)筹资活动产生的各项负债变动情况

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	186,197,522.22	170,970,000.00	8,198,090.31	241,918,790.25	-	123,446,822.28
长期借款	45,342,569.45	86,452,000.00	2,086,428.87	27,761,429.44	20,500,000.00	85,619,568.88
一年内到期的非流动负债	2,355,283.97	-	22,565,825.73	600,436.10	74,866.82	24,245,806.78
租赁负债 (含转入其他应付款的租赁负债)	2,216,527.20	-	74,866.82	-	2,291,394.02	-
合 计	236,111,902.84	257,422,000.00	32,925,211.73	270,280,655.79	22,866,260.84	233,312,197.94

## (五十二) 现金流量表补充资料

### 1. 现金流量表补充资料

项 目	本期数	上年数
(1)将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	145,512,131.62	103,566,552.74

项 目	本期数	上年数
加：资产减值准备	4,135,740.36	13,464,894.02
信用减值损失	7,440,100.19	-591,713.64
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	31,194,292.80	26,381,558.88
使用权资产折旧	2,091,995.16	2,053,287.24
无形资产摊销	769,773.88	668,419.40
长期待摊费用摊销	1,452,750.56	554,315.31
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)	-952,177.30	-11,217.73
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	5,175.00	-
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-	-
财务费用(收益以“-”号填列)	8,710,109.58	12,014,385.53
投资损失(收益以“-”号填列)	166,482.10	176,041.22
净敞口套期损失(收益以“-”号填列)	-	-
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-464,437.66	-1,579,915.92
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-	-
存货的减少(增加以“-”号填列)	15,383,065.76	-30,741,439.00
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-148,282,058.97	-44,398,908.45
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	54,067,201.78	39,113,635.03
处置划分为持有待售的非流动资产(金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外)或处置组(子公司和业务除外)时确认的损失(收益以“-”号填列)	-	-
其他	-1,651,660.60	3,238,379.09
经营活动产生的现金流量净额	119,578,484.26	123,908,273.72
(2)不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
新增使用权资产	-	116,123.69
(3)现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末数	162,244,364.31	124,334,437.80
减：现金的期初数	124,334,437.80	15,881,130.21
加：现金等价物的期末数	-	-
减：现金等价物的期初数	-	-
现金及现金等价物净增加额	37,909,926.51	108,453,307.59

## 2. 现金和现金等价物

项 目	期末数	期初数
(1)现金	162,244,364.31	124,334,437.80
其中：库存现金	-	-
可随时用于支付的银行存款	162,244,364.31	124,334,437.80
可随时用于支付的其他货币资金	-	-
(2)现金等价物	-	-
其中：三个月内到期的债券投资	-	-
(3)期末现金及现金等价物	162,244,364.31	124,334,437.80

## 3. 不属于现金及现金等价物的货币资金情况

项 目	期末数	期初数	不属于现金及现金等价物的理由
银行承兑汇票保证金	-	7,000,000.00	保证金受限
履约保函保证金	-	836,581.80	保证金受限
合 计	-	7,836,581.80	

其他说明：

## 4. 不涉及现金收支的票据背书转让金额

项 目	本期数	上年数
票据背书转让	539,043,971.58	445,602,888.53

## (五十三) 所有权或使用权受到限制的资产

项 目	期末数			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
应收票据	85,431,181.62	82,868,246.17	背书或贴现	-
固定资产	278,678,541.02	102,884,210.26	抵押	-
无形资产	25,195,660.15	18,412,140.70	抵押	-
合 计	389,305,382.79	204,164,597.13	-	-

续上表：

项 目	期初数			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	7,836,581.80	7,836,581.80	保证金受限	-
应收票据	76,326,684.78	74,036,884.24	背书或贴现	-

项 目	期初数			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
应收账款	488,080.45	473,438.04	背书或贴现	-
固定资产	289,124,194.16	120,281,593.25	抵押	-
无形资产	25,195,660.15	18,936,658.18	抵押	-
存货	26,000,000.00	26,000,000.00	抵押	-
合 计	424,971,201.34	247,565,155.51	-	-

#### (五十四) 外币货币性项目

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	154,392.09	7.0288	1,085,191.12
应收账款			
其中：美元	962,140.00	7.0288	6,762,689.63
欧元	360,654.00	8.2355	2,970,166.02

#### (五十五) 租赁

##### 1. 作为承租人

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

##### (2)租赁负债的利息费用

项 目	本期数
计入财务费用的租赁负债利息	146,786.15

##### (3)简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

项 目	本期数
短期租赁费用	718,119.40

##### (4)与租赁相关的总现金流出

项 目	本期数
支付的按简化处理的短期租赁付款额和低价值资产租赁付款额	718,119.40

##### 2. 作为出租人 经营租赁

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
房屋建筑物	82,830.28	-
土地	12,000.00	-
合 计	94,830.28	-

## 六、研发支出

### (一) 按费用性质列示

项 目	本期数	上年数
直接投入	31,316,963.66	25,225,113.90
职工薪酬	8,668,846.93	7,860,599.75
折旧与摊销	1,157,194.60	712,057.79
其他	379,752.34	1,255,248.39
合 计	41,522,757.53	35,053,019.83
其中：费用化研发支出	41,522,757.53	35,053,019.83

## 七、政府补助

### (一) 涉及政府补助的负债项目

财务报表项目	期初数	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末数	与资产相关/与收益相关
递延收益	13,516,507.82	703,000.00	-	1,881,037.32	-	12,338,470.50	与资产相关

### (二) 计入当期损益的政府补助

项 目	本期数	上年数
其他收益	5,007,972.32	3,523,946.39
财务费用	39,364.89	-

## 八、与金融工具相关的风险

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

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规

定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本公司内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本公司的审计委员会。

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

### (一) 市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括外汇风险、利率风险和其他价格风险。

#### 1. 汇率风险

汇率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大，但本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易(外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元、欧元)依然存在外汇风险。相关外币资产及外币负债包括：以外币计价的货币资金、应收账款。外币金融资产折算成人民币的金额见本附注“财务报表主要项目注释——外币货币性项目”。

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

在所有其他变量保持不变的情况下，如果人民币对美元升值或者贬值 5%，对本公司净利润的影响如下：

汇率变化	对净利润的影响(万元)	
	本期数	上年数
上升5%	-33.35	-80.60
下降5%	33.35	80.60

[注：本期数=期末外币金融资产折算成人民币的净额\*上升或下降 5%]

管理层认为 5%合理反映了人民币对美元可能发生变动的合理范围。

在所有其他变量保持不变的情况下，如果人民币对欧元升值或者贬值 5%，对本公司净利润的影响如下：

汇率变化	对净利润的影响(万元)	
	本期数	上年数
上升5%	-12.62	-0.88
下降5%	12.62	0.88

[注：本期数=期末外币金融资产折算成人民币的净额\*上升或下降 5%]

管理层认为 5%合理反映了人民币对欧元可能发生变动的合理范围。

#### 2. 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的市场利率变动的风险主要与本公司以浮动利率计息的借款有关。本公司的利率风险主要产生于长期银行借款等长期带息债务。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，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。

在其他变量保持不变的情况下，如果浮动利率计算的借款利率上升或者下降 50 个基点，则对本公司的净利润影响如下：

利率变化	对净利润的影响(万元)	
	本期数	上年数
上升50个基点	-7.65	-
下降50个基点	7.65	-

[注：本期数=期末以浮动利率计算的银行借款人民币余额\*上升或下降 0.5%]

管理层认为 50 个基点合理反映了下一年度利率可能发生变动的合理范围。

### 3.其他价格风险

本公司管理层认为与金融资产、金融负债相关的价格风险对本公司无重大影响。

## (二) 信用风险

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

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

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

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

### 1.信用风险显著增加的判断依据

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

- (1) 合同付款已逾期超过 30 天。
- (2) 根据外部公开信用评级结果，债务人信用评级等级大幅下降。

(3) 债务人生产或经营环节出现严重问题，经营成果实际或预期发生显著下降。

(4) 债务人所处的监管、经济或技术环境发生显著不利变化。

(5) 预期将导致债务人履行其偿债义务能力的业务、财务或经济状况发生显著不利变化。

(6) 其他表明金融资产发生信用风险显著增加的客观证据。

## 2. 已发生信用减值的依据

本公司评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：

(1) 发行方或债务人发生重大财务困难。

(2) 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等。

(3) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步。

(4) 债务人很可能破产或进行其他财务重组。

(5) 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

(6) 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

## 3. 预期信用损失计量的参数

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

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

(2) 违约风险敞口是指，在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本公司应被偿付的金额。

(3) 违约损失率是指本公司对违约敞口发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保物或其他信用支持的可获得性不同，违约损失率也有所不同。

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

## 4. 预期信用损失模型中包括的前瞻性信息

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

### (三) 流动风险

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

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

项 目	期末数				
	一年以内	一至两年	两至三年	三年以上	合 计
短期借款	12,542.00	-	-	-	12,542.00
应付账款	27,395.14	-	-	-	27,395.14
其他应付款	108.51	-	-	-	108.51
一年内到期的非流动负债	2,450.00	-	-	-	2,450.00
其他流动负债	8,306.88	-	-	-	8,306.88
长期借款	257.45	4,841.91	2,385.47	1,637.80	9,122.63
金融负债和或有负债合计	51,059.98	4,841.91	2,385.47	1,637.80	59,925.16

续上表：

项 目	期初数				
	一年以内	一至两年	两至三年	三年以上	合 计
应付票据	700.00	-	-	-	700.00
短期借款	19,029.44	-	-	-	19,029.44
应付账款	21,470.31	-	-	-	21,470.31
其他应付款	66.92	-	-	-	66.92
租赁负债	-	190.16	-	-	190.16
一年内到期的非流动负债	251.59	-	-	-	251.59
其他流动负债	7,632.67	-	-	-	7,632.67
长期借款	185.68	4,586.58	-	-	4,772.26
金融负债和或有负债合计	49,336.61	4,776.74	-	-	54,113.35

上表中披露的金融负债金额为未经折现的合同现金流量，因而可能与资产负债表中的账面金额有所不同。

#### (四) 资本管理

本公司资本管理政策的目的是为了保障本公司能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。为了维持或调整资本结构，本公司可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股或出售资产以减低债务。本公司以资产负债率(即总负债除以总资产)为基础对资本结构进行监控。于2025年12月31日，本公司的资产负债率为46.67%(2024年12月31日：50.46%)。

## 九、公允价值的披露

本节所列数据除非特别注明，金额单位为人民币元。

### (一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项 目	期末公允价值			合 计
	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	
<b>1. 持续的公允价值计量</b>				
(1)应收款项融资	-	-	56,696,253.55	56,696,253.55
(2)其他权益工具投资	-	-	10,024,000.00	10,024,000.00
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>	-	-	66,720,253.55	66,720,253.55

### (二) 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

对于不在活跃市场上交易的对海口苏南村镇银行股份有限公司、双流诚民村镇银行有限责任公司、宣汉诚民村镇银行有限责任公司的股权投资，采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为现市场可比公司模型。估值技术的输入值主要包括无风险利率、缺乏流动性折价、可比交易价格等。

对于公司持有的应收款项融资，是公司持有的既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标的承兑汇票，承兑汇票距离到期时间较近，公允价值与原账面价值之间无重大差异。

### (三) 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。本公司不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值相差很小。

## 十、关联方关系及其交易

本节所列数据除非特别说明，金额单位为人民币元。

### (一) 关联方关系

#### 1. 本公司的母公司情况

本公司的最终控制方为赵正洪，赵正洪直接持有本公司 59.19%的股份，间接持有本公司 0.13%的股份。

#### 2. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司的关系
季祥英	本公司实控人赵正洪之配偶
许亮	系本公司副总经理

其他关联方名称	与本公司的关系
江阴市振宏印染有限公司	受本公司实控人赵正洪控制的企业
江阴丰华合成纤维有限公司	本公司关联方三房巷集团有限公司的全资子公司
江阴华士针棉毛织印花有限公司	本公司实控人赵正洪100%持股的企业
江阴市华士曙新水务有限公司	本公司实控人赵正洪之妹赵正英直接持股60.00%，并担任董事长、法定代表人
江苏江阴农村商业银行股份有限公司	本公司财务负责人徐建东担任董事的企业
江阴市华士镇曙新村股份经济合作社	实控人赵正洪担任该村主任、党委书记
中国锻压协会	本公司独立董事韩木林在该团体担任副理事长
江苏省冶金行业协会特种冶金及金属成形分会	实控人赵正洪在该团体担任副会长

## (二) 关联交易情况

### 1. 购销商品、接受和提供劳务的关联交易

#### (1) 采购商品/接受劳务情况表

关联方名称	关联交易内容	定价政策	本期数	上年数
江阴市华士镇曙新村股份经济合作社	管理费	市场价	377,358.49	400,000.00
江阴市华士曙新水务有限公司	污水处理费	市场价	299,066.05	264,632.07
江苏省冶金行业协会特种冶金及金属成形分会	会费	市场价	100,000.00	100,000.00
中国锻压协会	协会费	市场价	15,037.73	50,369.81
合计			791,462.27	815,001.88

### 2. 关联租赁情况

#### (1) 公司作为出租方

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收益	上年同期确认的租赁收益
江阴市华士曙新水务有限公司	土地	12,000.00	12,000.00

#### (2) 公司作为承租方

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)		当期应支付的租金	
		本期数	上年数	本期数	上年数
江阴市华士镇曙新村股份经济合作社	土地、房屋	28,000.00	29,400.00	1,929,634.02	1,929,634.02
江阴市振宏印染有限公司	土地、房屋	586,581.04	586,581.04	586,581.04	586,581.04

续上表：

出租方名称	承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
	本期数	上年数	本期数	上年数
江阴市华士镇曙新村股份经济合作社	146,786.15	315,021.86	-	459,251.81
江阴市振宏印染有限公司	-	-	-	-

### 3. 关联担保情况

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
赵正洪	振宏重工（江苏）股份有限公司	6,000,000.00	2024/4/28	2025/4/27	是
赵正洪	振宏重工（江苏）股份有限公司	20,000,000.00	2024/4/28	2025/4/27	是
江阴华士针棉毛织印花有限公司	振宏重工（江苏）股份有限公司	14,000,000.00	2024/5/16	2025/5/15	是
江阴丰华合成纤维有限公司	振宏重工（江苏）股份有限公司	25,000,000.00	2024/6/28	2025/6/28	是
赵正洪、季祥英	振宏重工（江苏）股份有限公司	25,000,000.00	2024/6/28	2025/6/28	是
江阴丰华合成纤维有限公司	振宏重工（江苏）股份有限公司	23,000,000.00	2024/8/20	2025/8/20	是
赵正洪、季祥英	振宏重工（江苏）股份有限公司	23,000,000.00	2024/8/20	2025/8/20	是
赵正洪、季祥英	振宏重工（江苏）股份有限公司	30,000,000.00	2024/9/24	2025/9/4	是
赵正洪、季祥英	振宏重工（江苏）股份有限公司	9,900,000.00	2024/11/15	2025/11/14	是
赵正洪、季祥英	振宏重工（江苏）股份有限公司	19,600,000.00	2024/12/26	2026/6/4	否
赵正洪、季祥英	振宏重工（江苏）股份有限公司	20,000,000.00	2025/1/2	2025/6/30	是
江阴华士针棉毛织印花有限公司	振宏重工（江苏）股份有限公司	14,000,000.00	2025/5/21	2026/5/11	否
赵正洪、季祥英	振宏重工（江苏）股份有限公司	6,000,000.00	2025/6/9	2025/12/9	是
赵正洪、季祥英	振宏重工（江苏）股份有限公司	6,000,000.00	2025/6/10	2025/12/10	是
赵正洪、季祥英	振宏重工（江苏）股份有限公司	18,000,000.00	2025/6/27	2025/12/26	是
赵正洪、季祥英	振宏重工（江苏）股份有限公司	20,000,000.00	2025/7/28	2026/7/28	否
赵正洪、季祥英	振宏重工（江苏）股份有限公司	20,000,000.00	2025/8/29	2028/8/28	否
赵正洪、季祥英	振宏重工（江苏）股份有限公司	10,000,000.00	2025/10/24	2026/9/10	否
赵正洪	振宏重工（江苏）股份有限公司	18,000,000.00	2025/12/23	2027/12/23	否
赵正洪、季祥英	振宏重工（江苏）股份有限公司	5,400,000.00	2025/12/4	2031/11/16	否
赵正洪、季祥英	振宏重工（江苏）股份有限公司	12,552,000.00	2025/11/27	2031/11/16	否
赵正洪、季祥英	振宏重工（江苏）股份有限公司	4,000,000.00	2025/11/27	2031/11/16	否

### 4. 关键管理人员薪酬

报告期间	本期数	上年数
关键管理人员人数	15.00	11.00
在本公司领取报酬人数	14.00	10.00
报酬总额(万元)	474.67	302.27

### 5. 其他关联交易

关联方名称	关联交易内容	定价政策	本期数	上年同期数
江苏江阴农村商业银行股份有限公司	存款余额	-	141,210,992.65	97,514,135.10
	贷款余额	-	83,452,000.00	60,900,000.00
	利息收入	市场价	168,609.64	193,129.89
	利息支出	市场价	2,635,225.81	3,990,819.60
	手续费支出	市场价	33,836.99	94,517.68

### (三) 应收、应付关联方等未结算项目情况

项目名称	关联方名称	期末数	期初数
(1)其他应付款			
	许亮	7,164.91	-
(2)租赁负债			
	江阴市华士镇曙新村股份经济合作社	-	1,826,767.20
(3)一年内到期的非流动负债			
	江阴市华士镇曙新村股份经济合作社	3,728,401.22	1,754,847.87

## 十一、承诺及或有事项

本节所列数据除非特别注明，金额单位为人民币元。

### (一) 重要承诺事项

本公司为自身对外借款进行的财产抵押担保情况(单位：万元)

担保单位	抵押权人	抵押标的物	抵押物账面原值	抵押物账面价值	担保借款余额	借款到期日
本公司	中国农业银行江阴华士支行	房地产、苏(2022)江阴市不动产权第0041023号	992.29	453.32	597.00	2026/4/29
本公司	中国农业银行江阴华士支行	房地产、苏(2022)江阴市不动产权第0041023号 苏(2023)江阴市不动产权第0066520号	4,879.86	2,686.50	2,450.00	2026/4/29
本公司	江苏江阴农村商业银行股份有限公司华士支行	房地产、苏(2025)江阴市不动产权第0022953号	3,269.04	1,730.09	1,400.00	2026/5/11

担保单位	抵押权人	抵押标的物	抵押物账面原值	抵押物账面价值	担保借款余额	借款到期日
本公司	江苏江阴农村商业银行股份有限公司华士支行	房地产、苏（2025）江阴市不动产权第 0022953 号	3,269.04	1,730.09	2,100.00	2026/5/11
本公司	上海浦东发展银行股份有限公司	设备，生产设备抵押清单 92012406272002700413	2,522.41	1,747.83	2,000.00	2026/7/28
本公司	江苏江阴农村商业银行股份有限公司华士支行	设备，抵押清单（编号 DBHT20250818047754）	19,716.10	5,965.22	2,650.00	2027/8/17
本公司	中国农业银行江阴华士支行	房地产抵押清单 32100620230052402	3,887.58	2,233.18	2,550.00	2026/10/30

## (二) 或有事项

1. 未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响
2. 为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响
  - (1) 本公司未发生为关联方提供的担保情况。
  - (2) 本公司未发生为非关联方提供的担保事项。
3. 其他或有负债及其财务影响

项 目	期末数
贴现未到期的银行承兑汇票	23,513,106.38
背书未到期的银行承兑汇票	171,620,648.17
账面余额合计	195,133,754.55

## 十二、资产负债表日后事项

本节所列数据除非特别说明，金额单位为人民币元。  
截至财务报告批准报出日，本公司无应披露的重大资产负债表日后事项。

## 十三、补充资料

本节所列数据除非特别注明，金额单位为人民币元。

### (一) 非经常性损益

#### 1. 当期非经常性损益明细表

根据中国证券监督管理委员会《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(2023年修订)》的规定，本公司本期非经常性损益明细情况如下(收益为+，损失为-)：

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	952,177.30	-
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	3,034,519.33	-

项 目	金 额	说 明
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	-	-
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	-	-
对外委托贷款取得的损益	-	-
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失	-	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	12,324.85	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-
非货币性资产交换损益	-	-
债务重组损益	-	-
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等	-	-
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响	-	-
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用	-	-
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益	-	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-
交易价格显失公允的交易产生的收益	-	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-
受托经营取得的托管费收入	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	357,662.97	-
其他符合非经常性损益定义的损益项目	2,821,006.00	现金折扣收入
小 计	7,177,690.45	-
减：所得税影响额(所得税费用减少以“-”表示)	1,076,653.58	-
非经常性损益净额	6,101,036.87	-

## (二) 净资产收益率和每股收益

### 1. 明细情况

根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券公司信息编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)的规定，本公司本期加权平均净资产收益率及基本每股收益和稀释每股收益如下：

报告期净利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	22.56	1.85	1.85
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	21.62	1.77	1.77

## 2. 计算过程

### (1) 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	1	145,512,131.62
非经常性损益	2	6,101,036.87
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	3=1-2	139,411,094.75
归属于公司普通股股东的期初净资产	4	571,018,154.36
报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产加权数	5	-
报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产加权数	6	-
其他交易或事项引起的净资产增减变动加权数	7	1,134,875.86
加权平均净资产	8=4+1*0.5+5-6+7	644,909,096.03
加权平均净资产收益率	9=1/8	22.56%
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率	10=3/8	21.62%

[注]报告期净资产增减变动加权数，系按净资产变动次月起至报告期期末的累计月数占报告期月数的比例作为权重进行加权计算。

### (2) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	1	145,512,131.62
非经常性损益	2	6,101,036.87
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	3=1-2	139,411,094.75
期初股份总数	4	78,650,000.00
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	5	-
报告期发行新股或债转股等增加股份数的加权数	6	-
报告期因回购等减少股份数的加权数	7	-
报告期缩股数	8	-
发行在外的普通股加权平均数	9=4+5+6-7-8	78,650,000.00

项 目	序号	本期数
基本每股收益	10=1/9	1.85
扣除非经常性损益后的基本每股收益	11=3/9	1.77

[注]报告期发行新股或债转股等增加股份数的加权数及因回购等减少股份数的加权数，系按股份变动次月起至报告期期末的累计月数占报告期月数的比例作为权重进行加权计算。

(3)稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

振宏重工（江苏）股份有限公司

2026年3月16日

## 附件 会计信息调整及差异情况

### 一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

#### (一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

#### (二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

### 二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	952,177.30
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	3,034,519.33
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	12,324.85
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	357,662.97
其他符合非经常性损益定义的损益项目	2,821,006.00
<b>非经常性损益合计</b>	<b>7,177,690.45</b>
减：所得税影响数	1,076,653.58
少数股东权益影响额（税后）	
<b>非经常性损益净额</b>	<b>6,101,036.87</b>

### 三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用