



中集醇科

NEEQ: 872914

中集安瑞醇科技股份有限公司

CIMC Liquid Process Technology 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、公司负责人杨晓虎、主管会计工作负责人LOW WEI JIEH及会计机构负责人（会计主管人员）陈玉梅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、致同会计师事务所（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“五、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 .....	18
第四节	股份变动、融资和利润分配.....	24
第五节	公司治理 .....	29
第六节	财务会计报告 .....	36
附件	会计信息调整及差异情况.....	159

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	江苏省南通市南通经济技术开发区和兴路 109 号

## 释义

释义项目	指	释义
中集醇科、公司、本公司	指	中集安瑞醇科技股份有限公司
Sound Winner	指	Sound Winner Holdings Limited, 公司控股股东、关联方
中集安瑞科	指	中集安瑞科控股有限公司, 公司间接控股股东、关联方
中集香港	指	中国国际海运集装箱(香港)有限公司, 公司间接控股股东、关联方
中集集团	指	中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司, 公司间接控股股东、关联方
鹏瑞滢玺	指	珠海鹏瑞滢玺企业管理合伙企业(有限合伙), 公司股东
鹏瑞润玺	指	珠海鹏瑞润玺企业管理合伙企业(有限合伙), 公司股东
珠海韵濠	指	珠海韵濠企业管理合伙企业(有限合伙), 公司股东
鹏瑞森茂	指	深圳市鹏瑞森茂投资发展有限公司
中信证券投资	指	中信证券投资有限公司, 公司股东
宝武绿碳基金	指	宝武绿碳私募投资基金(上海)合伙企业(有限合伙), 公司股东
工融二号	指	工融金投二号(北京)新兴产业股权投资基金合伙企业(有限合伙)
中保投	指	中国保险投资基金(有限合伙)
南通濠睿	指	南通濠睿创业投资合伙企业(有限合伙)
江苏能达	指	江苏能达私募基金管理有限公司
安瑞科控股	指	中集安瑞科投资控股(深圳)有限公司, 公司间接控股股东中集安瑞科全资子公司、关联方
股东会	指	中集安瑞醇科技股份有限公司股东会
董事会	指	中集安瑞醇科技股份有限公司董事会
监事会	指	中集安瑞醇科技股份有限公司监事会
主办券商、中信证券	指	中信证券股份有限公司
元、万元、亿元	指	除非特别指明, 均为人民币元、人民币万元、人民币亿元
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
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
报告期内	指	2025年1月1日-2025年12月31日
上年同期	指	2024年1月1日-2024年12月31日

## 第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	中集安瑞醇科技股份有限公司		
英文名称及缩写	CIMC Liquid Process Technology Co., Ltd.		
	CLPT		
法定代表人	杨晓虎	成立时间	2007年12月20日
控股股东	控股股东为（Sound Winner）	实际控制人及其一致行动人	无实际控制人
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业（C）-专用设备制造业（C35）-食品、饮料、烟草及饲料生产专用设备制造（C353）-金属压力容器制（C3332）		
主要产品与服务项目	食品、酿造、饮料、乳品、生物医药等领域的工艺设计、装备制造、装备安装“交钥匙服务”		
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	中集醇科	证券代码	872914
挂牌时间	2024年8月8日	分层情况	基础层
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）	756,239,460
主办券商（报告期内）	中信证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座		
联系方式			
董事会秘书姓名	杨莹	联系地址	江苏省南通市南通经济技术开发区和兴路109号
电话	0513-81151888	电子邮箱	yangying@cimc.com
传真	0513-81151888		
公司办公地址	江苏省南通市南通经济技术开发区和兴路109号	邮政编码	226009
公司网址	<a href="https://clpt.com/en/">https://clpt.com/en/</a>		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	913206916701041757		
注册地址	江苏省南通市南通经济技术开发区和兴路109号		
注册资本（元）	756,239,460	注册情况报告期内是否变更	是

注：报告期内，公司定向发行股份 19,079,434 股于 2025 年 6 月 26 日在中国证券登记结算有限责任公司北京分公司完成登记，于 2025 年 8 月 25 日完成工商变更登记，公司总股本增加至 756,239,460 股。具体内容详见公司 2025 年 6 月 26 日披露于全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台 www.neeq.com.cn 的《中集醇科：股票定向发行情况报告书》（公告编号：2025-030）。

## 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

中集醇科深耕生物发酵智能装备及生产线领域多年，为生物医药、蒸馏、酿造等行业主要客户提供工艺设计、装备制造及安装和集成系统的“交钥匙工程”解决方案。公司立足于欧洲、北美及中国三大制造基地、销售和服务网点遍布全球，品牌在国际上拥有较高美誉度。目前，公司已取得 ISO9000、ISO14000、OHSAS18000 等管理体系认证，两化融合贯标认证、智能制造管理体系认证、ASMEU 美国压力容器认证、PED 欧盟承压设备认证、压力容器制造特种设备许可证等，是国家专精特新“小巨人”企业、“江苏省服务型制造示范企业”、“国家高新技术企业”。公司建有省级企业技术中心和 2 个市级研发中心，并与江南大学等高等院校建立了产学研合作。根据江苏省科技成果评价，本公司生物发酵智能产线领域温控发酵技术水平达到国内领先、国际先进，成果主要用于生物发酵、化工、钢铁等行业智能制造生产线。

业绩期内，全球地缘政治不稳定、生活成本上升致使消费需求放缓、中国经济结构性调整等因素继续影响整个行业的资本支出和投资决策。部分海外客户采取了更谨慎的投资策略，因而推迟部分项目的进程，对公司海外业务造成一定挑战。在中国市场，传统行业转型升级、国内头部企业积极探索绿色低碳方案等机会，成为本公司业绩稳定的新引擎。报告期内，公司主要承建了中国、巴西、苏格兰的多个啤酒、饮料果汁及麦芽威士忌工厂项目，泸州老窖项目成功交付，中标贵州茅台勾贮设备采购项目，并在东欧、美洲、非洲及东南亚地区获得多个新项目订单，如津巴布韦、乌兹别克斯坦和捷克共和国的麦芽浆过滤器和酿酒厂，战略合作伙伴在危地马拉、德克萨斯州、柬埔寨的扩建项目、墨西哥大型油罐项目、超大型果汁船罐体工程和舌兰酒工厂，以及苏格兰谷物蒸馏项目等，这充分体现了公司强大的客户关系管理能力和全球运营影响力。2025 年度，本公司实现销售收入 36.3 亿元人民币、净利润 1.96 亿元人民币。

2025 年 1 月，中集醇科投资的墨西哥新工厂正式开业，此举将显著扩大公司在美洲的服务网络，提升响应速度和解决方案效率，以应对当地市场需求的快速增长。新工厂不仅增强了品牌影响力和市场竞争力，还将进一步巩固公司在美洲的市场地位，成为全球化战略的新支点。

业绩期内，本公司完成股票定向发行，募集资金总额 1.1 亿元人民币。新增股份 19,079,434 股在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让。本次发行是公司深化资本市场布局的关键举措，标志着公司在“产业+资本”双轮驱动战略下迈入新阶段。

## 业务前景及规划

中集醇科凭借其全球交付经验、强大的技术能力和对卓越质量的持续承诺，在生物发酵领域的装备及智能生产线设计、制造和项目工程方面积累了丰富的经验，广泛应用于啤酒、蒸馏酒、果汁、生物医药等多个行业。

全球液态装备行业的增长动力主要来源于世界人口的增长、中产阶级的崛起、城市化程度的提高以及对可持续生产和低碳生产等因素。根据 Statista 最近的数据，围绕美国关税的持续不确定性、生产成本增加以及消费模式的转变等因素，全球酒精饮料市场增长呈现放缓趋势。尽管市场存在一定挑战，但部分区域市场及细分行业仍然存在显著机会，例如：啤酒作为社交和休闲文化的象征，需求仍然保持稳定的增长；以东南亚、非洲为代表的新兴市场在可支配收入不断增加和消费者偏好不断变化的推动下，其消费增长速度尤为明显；随着消费者健康意识的提升和对低酒精饮品需求的增加，即饮（RTD）市场规模持续扩大。

中集醇科依托其液态装备行业交钥匙工程项目的全球领导者地位，除了核心优势领域，同时密切关注行业内的发展动态。本公司更新了未来三年战略规划，围绕业务增长和职能优化两个主题提出了多项战略举措，以支持公司中期的战略目标的落地，核心包括：

1、提高市场占有率：本公司始终将啤酒装备业务作为战略基石，持续加大新产品推广与市场渗透力度，稳步提升市场份额。同时，依托南通生产基地，抢抓国内国际烈酒市场发展机遇，在全球蒸馏酒市场下行中把握结构性机遇。在固态发酵领域，我们将依托南通技术能力中心，深化与国内白酒重点企业的战略合作，全面抢抓白酒装备升级换代市场机遇，并积极向调味品、调味料等相邻固态发酵领域拓展，进一步扩大市场覆盖与竞争优势。

2、多元化战略：公司将通过市场多元化布局与数字化解决方案，持续增强经营抗风险能力。计划至 2028 年，显著提升来自饮料及即饮产品（Beverages & RTDs）、国际烈酒及生物医药等新兴业务领域的订单占比。同时，客户服务与解决方案（CS&S）业务营收占比将稳步提升，持续发展的服务业务将进一步驱动销量增长与利润率优化。

3、“中优西拓”战略：公司立足中国，依托集团全球工程、质量及项目管理能力赋能增值，借助全球化网络推动业务全球化拓展。

### 4、研发

截至 2025 年 12 月底，公司共拥有境内外授权专利 167 件，其中发明专利 69 件、实用新型专利 94 件、外观设计专利 4 件，其中满十年高价值专利 20 件，发明专利受理 33 件；另有软件著作权 8 件。

中集醇科研发长期聚焦啤酒、蒸馏酒及白酒生产领域核心技术，近期正积极向饮料（碳酸饮料、即饮饮品）生产领域延伸。伴随公司多元化战略推进，医药与生物技术项目占比将持续提升，公司将围绕多元化发展、能源与水资源优化、数字流程智能化等方向持续探索创新解决方案。业绩期内，公司取得的重要成果和进展包括：

1、推出了专为蒸馏过程设计的机械蒸汽再压缩解决方案 BriggsThermodrive。这项技术有望在清洗蒸馏过程中节省 90%以上的能源，为蒸馏头部企业的可持续发展目标提供极具吸引力的解决方案和投资回报。

2、在白酒装备领域，本公司继续探索行业转型升级的研究。其中研发工作的重点是提高粮食利用率和过程自动化，包括开发谷物处理系统、全自动酿造和蒸馏生产线，以及智能过滤、储存和调配技术。

3、本公司通过与用户密切合作、在现实场景下开展测试和不断创新，报告期内，推出一种新型膜分离解决方案 ElixR（反渗透脱醇技术），可实现高品质无醇及 0.0%啤酒的生产，以及推出 BubbleBoil（高效麦汁煮沸系统），降低蒸发率和能源需求，保持产品质量，在啤酒酿造的优化解决方案中持续发挥核心作用。

## （二） 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	<p>1、公司于 2024 年 9 月被工业和信息化部认定为专精特新“小巨人”企业。</p> <p>2、2023 年 12 月公司通过江苏省工业和信息化厅 2020 年度专精特新企业复核，继续被认定省级专精特新企业，有效期为 2023 年-2025 年。</p> <p>3、2025 年 12 月 19 日，公司获得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局批准颁发的“高新技术企业”证书，证书编号：GR202532013575，有效期三年。</p>

## 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	3,632,774,989.61	4,466,445,717.97	-18.67%
毛利率%	22.22%	22.82%	-

归属于挂牌公司股东的净利润	193,498,100.11	279,349,162.29	-30.73%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	174,482,282.90	282,373,810.87	-38.21%
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）	7.35%	11.61%	-
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）	6.63%	11.73%	-
基本每股收益	0.26	0.38	-31.58%
<b>偿债能力</b>	<b>本期期末</b>	<b>上年期末</b>	<b>增减比例%</b>
资产总计	4,282,700,698.73	4,688,591,533.25	-8.66%
负债总计	1,536,180,911.34	2,124,771,483.22	-27.70%
归属于挂牌公司股东的净资产	2,725,129,374.37	2,541,719,892.95	7.22%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	3.60	3.45	4.35%
资产负债率%（母公司）	16.54%	20.75%	-
资产负债率%（合并）	35.87%	45.32%	-
流动比率	2.58	2.06	-
利息保障倍数	75.54	302.15	-
<b>营运情况</b>	<b>本期</b>	<b>上年同期</b>	<b>增减比例%</b>
经营活动产生的现金流量净额	-250,246,140.63	431,412,732.35	-158.01%
应收账款周转率	7.03	8.72	-
存货周转率	4.80	5.30	-
<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%	-8.66%	4.57%	-
营业收入增长率%	-18.67%	3.91%	-
净利润增长率%	-30.65%	-6.03%	-

### 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	1,320,814,867.60	30.84%	1,760,965,344.43	37.56%	-24.99%
应收票据	958,000.00	0.02%	4,741,606.00	0.10%	-79.80%
应收账款	422,662,988.01	9.87%	515,608,272.89	11.00%	-18.03%
衍生金融资产	1,453,479.04	0.03%	2,129,706.93	0.05%	-31.75%
应收款项融资	-	0.00%	7,468,194.00	0.16%	-100.00%

预付款项	83,546,034.69	1.95%	81,390,574.40	1.74%	2.65%
其他应收款	48,142,272.99	1.12%	32,756,754.93	0.70%	46.97%
存货	520,610,601.06	12.16%	605,373,881.29	12.91%	-14.00%
合同资产	517,112,028.91	12.07%	339,110,585.36	7.23%	52.49%
一年内到期的非流动资产	2,979,340.95	0.07%	-	0.00%	100.00%
其他流动资产	168,084,638.18	3.92%	231,930,014.19	4.95%	-27.53%
长期应收款	3,167,678.39	0.07%	-	0.00%	100.00%
长期股权投资	7,675,654.59	0.18%	8,425,499.63	0.18%	-8.90%
固定资产	712,086,297.14	16.63%	586,600,441.70	12.51%	21.39%
在建工程	49,811,554.77	1.16%	156,817,913.69	3.34%	-68.24%
使用权资产	11,679,785.62	0.27%	9,774,561.62	0.21%	19.49%
无形资产	186,236,081.74	4.35%	172,253,365.08	3.67%	8.12%
商誉	78,077,299.87	1.82%	97,651,765.03	2.08%	-20.05%
递延所得税资产	140,813,974.72	3.29%	68,918,619.31	1.47%	104.32%
其他非流动资产	6,788,120.46	0.16%	6,674,432.77	0.14%	1.70%
短期借款	57,482,600.00	1.34%	150,060,000.00	3.20%	-61.69%
衍生金融负债	2,895,809.65	0.07%	10,993,035.40	0.23%	-73.66%
应付账款	381,799,773.81	8.91%	446,073,106.98	9.51%	-14.41%
合同负债	473,160,198.46	11.05%	821,839,014.43	17.53%	-42.43%
应付职工薪酬	95,858,470.97	2.24%	107,251,054.25	2.29%	-10.62%
应交税费	68,370,523.53	1.60%	57,811,344.96	1.23%	18.26%
其他应付款	87,161,811.85	2.04%	103,728,129.48	2.21%	-15.97%
一年内到期的非流动负债	5,521,277.56	0.13%	9,581,813.84	0.20%	-42.38%
其他流动负债	22,992,715.86	0.54%	33,139,648.06	0.71%	-30.62%
租赁负债	8,874,527.98	0.21%	6,783,317.26	0.14%	30.83%
长期应付职工薪酬	13,022,478.72	0.30%	12,487,296.44	0.27%	4.29%
预计负债	124,908,718.64	2.92%	154,586,975.59	3.30%	-19.20%
递延所得税负债	189,148,285.80	4.42%	209,825,689.47	4.48%	-9.85%
其他非流动负债	4,983,718.51	0.12%	611,057.06	0.01%	715.59%

### 项目重大变动原因

1. 合同资产：公司本期合同资产为 5.17 亿元，较上年同期的 3.39 亿元增加 1.78 亿元，增加幅度 52.51 个百分点，主要原因系公司本期按履约进度确认的已完工未达到收款节点的项目，较上年同期有所增加。
2. 合同负债：公司本期合同负债为 4.73 亿元，较上年同期的 8.22 亿元减少了 3.49 亿元，下降幅

度 42.46 个百分点，主要原因系本期公司预收款减少所致。

## (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	3,632,774,989.61	-	4,466,445,717.97	-	-18.67%
营业成本	2,825,740,917.32	77.78%	3,447,382,368.84	77.18%	-18.03%
毛利率%	22.22%	-	22.82%	-	-
税金及附加	10,789,767.84	0.30%	8,470,336.52	0.19%	27.38%
销售费用	153,191,837.14	4.22%	133,610,972.14	2.99%	14.66%
管理费用	329,869,551.61	9.08%	475,802,179.83	10.65%	-30.67%
研发费用	40,076,260.59	1.10%	37,974,533.16	0.85%	5.53%
财务费用	-14,431,668.22	-0.40%	-32,972,766.02	-0.74%	56.23%
其他收益	14,289,510.41	0.39%	16,164,920.69	0.36%	-11.60%
投资收益	-397,696.54	-0.01%	-12,248,758.47	-0.27%	96.75%
公允价值变动收益	-9,549,690.72	-0.26%	-16,719,062.44	-0.37%	42.88%
信用减值损失	-4,301,980.62	-0.12%	3,387,474.16	0.08%	-227.00%
资产减值损失	29,514,557.20	0.81%	18,202,629.80	0.41%	62.14%
资产处置收益	335,632.94	0.01%	5,607,016.68	0.13%	-94.01%
营业利润	267,003,502.84	7.35%	367,392,106.00	8.23%	-27.32%
营业外收入	1,604,848.40	0.04%	2,050,108.01	0.05%	-21.72%
营业外支出	1,909,437.81	0.05%	364,311.34	0.01%	424.12%
净利润	196,068,969.08	5.40%	282,704,526.41	6.33%	-30.65%

### 项目重大变动原因

1. 公司本期管理费用为 3.30 亿元，较上年同期的 4.76 亿元减少 1.46 亿元，下降幅度 30.67 个百分点，主要系：1) 本期冲回过往确认的股份支付费用约 0.6 亿元，主要由于公司无法达成 2021 年实施的股权激励计划约定的股权解锁条件；2) 中介及顾问服务费较上年同期减少 0.45 亿元。
2. 本期财务收益为 0.14 亿元，较上年减少 0.19 亿元，下降幅度 56.23 个百分点，主要系：1) 利息支出因新增借款增加 0.02 亿元；2) 利息收入受全球央行降息及境外子公司存款减少影响下降 0.28 亿元；3) 汇兑损益较上年减少主要因欧元和墨西哥比索升值导致。

### 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	3,620,303,533.09	4,451,333,037.07	-18.67%
其他业务收入	12,471,456.52	15,112,680.90	-17.48%
主营业务成本	2,824,272,238.40	3,445,285,983.96	-18.03%

其他业务成本	1,468,678.92	2,096,384.88	-29.94%
--------	--------------	--------------	---------

### 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
工业啤酒解决方案	2,431,402,708.23	1,854,180,446.20	23.74%	-24.16%	-24.59%	0.44%
西式蒸馏酒解决方案	658,691,467.88	572,504,481.33	13.08%	-11.20%	-3.48%	-6.96%
精酿啤酒解决方案	58,891,150.12	32,547,599.08	44.73%	62.17%	2.83%	31.89%
白酒、医药、化学、乳品、果汁等行业解决方案	432,068,519.62	350,860,685.29	18.80%	2.33%	2.91%	-0.46%
货物装卸运输服务	39,249,687.24	14,179,026.49	63.87%	-13.07%	-31.60%	9.78%
其他	12,471,456.52	1,468,678.92	88.22%	-17.48%	-29.94%	2.09%

### 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	649,101,608.98	490,673,525.40	24.41%	30.28%	35.02%	-2.65%
境外	2,983,673,380.63	2,335,067,391.92	21.74%	-24.81%	-24.28%	-0.54%

### 收入构成变动的原因

**按产品类别分析：**营业收入与上年同期相比下降 8.33 亿元(18.67%)，其中 7.74 亿元来自工业啤酒解决方案，0.83 亿元来自西式蒸馏酒解决方案，主要系受国际关税政策影响，部分项目进度有所推迟所致。

**按地区分类分析：**境内营业收入与上年同期相比增长 30.28 个百分点，主要来自境内关键项目的执行和验收；境外营业收入与上年同期相比下降 24.81 个百分点，主要系受国际关税政策影响，部分项目进度有所推迟所致。

**毛利率变动分析：**公司本期毛利率为 22.22%，上年同期毛利率为 22.82%，毛利率基本保持稳定，未有较大变化。

### 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	美国星座集团 (Constellation Brands)	878,510,740.46	24.18%	否
2	喜力集团 (Heineken N. V.)	371,565,805.21	10.23%	否
3	英国帝亚吉欧酒业 (Diageo plc)	300,055,809.49	8.26%	否
4	四川郎酒股份有限公司	188,592,815.69	5.19%	否
5	DrinkPAK LLC	138,293,271.34	3.81%	否
合计		<b>1,877,018,442.19</b>	<b>51.67%</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	Profesionales en Tub Ind S. A. de C. V.	165,163,180.96	5.84%	否
2	BATIMAT AISLAMIENTOS	96,483,429.59	3.41%	否
3	Grupo Corporativo Sutana	85,375,166.31	3.02%	否
4	Electricidad Industrial de Potencia S. A. de C. V.	76,373,387.16	2.70%	否
5	山西太钢不锈钢股份有限公司	72,204,745.34	2.56%	否
合计		<b>495,599,909.36</b>	<b>17.53%</b>	-

### (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	-250,246,140.63	431,412,732.35	-158.01%
投资活动产生的现金流量净额	-197,955,515.22	-243,819,771.98	18.81%
筹资活动产生的现金流量净额	-134,424,065.26	76,058,778.59	-276.74%

### 现金流量分析

1. 经营活动产生的现金流量净额本期较上年同期下降 6.82 亿元（下降 158.01%），主要系在手订单陆续完工导致已完工未结算款项增加，同时项目预收款项减少导致。
2. 投资活动产生的现金流量净额本期较上年同期增加 0.46 亿（上升 18.81%），主要系本期所用于购置及建造的设备 and 在建工程带来的设备及工程款减少。
3. 筹资活动产生的现金流量净额本期较上年同期减少 2.1 亿元（下降 276.74%），主要的筹资活动为向股东分配现金股利 1.39 亿元，偿还贷款 1.5 亿元。

#### 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
Ziemann Holvrieka GmbH	控股子公司	制造和销售用作酿造和饮料行业以及啤酒厂装备的机器、仪器、设备和货物，以及相关的规划、安装和其他服务	16,000,000 欧元	2,262,514,577.60	1,429,382,440.66	2,159,690,253.00	262,790,311.16

注：Ziemann Holvrieka GmbH 已发行股本：16,000,000 欧元（16,000,000 股，每股面值 1 欧元）。

##### 主要参股公司业务分析

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、 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
毛利率波动的风险	公司毛利率与宏观经济环境、行业竞争格局、产业政策和技术发展等外部因素，及公司市场营销、技术研发、成本控制等经营因素密切相关，如上述因素发生重大变化，公司将面临毛利率波动的风险。应对措施：（1）公司持续加强内部管理，保持产品的创新力，提升专业服务能力，巩固市场竞争力；（2）公司将加强市场调研，密切关注市场变化，了解行业趋势和竞

	<p>争对手的动态，制定公司的经营目标，选择适合公司长远发展的客户类型及目标客户群体，制定有效的市场开发与客户产品报价策略，产品生产过程进行精细化管理，达到成本控制目标，以降低毛利波动对业绩造成影响；（3）公司根据市场布局及客户情况，在重点区域设立生产基地，以达到贴近客户服务，降低综合生产成本。</p>
汇率波动及外汇管理风险	<p>公司部分境外销售使用外币结算，面临一定的汇率波动风险，亦选择外汇远期合约作为外汇管理工具，以降低汇率波动对公司经营业绩的影响。公司境外销售收入占主营业务收入的比例较高，如果未来货币汇率受国际经济形势的影响而发生大幅波动，或公司未能有效地使用外汇管理工具，则可能会对公司利润水平产生一定影响。应对措施：（1）公司将加强对国内客户开发，以降低境外销售收入占营业收入的比例；（2）合理使用外汇远期合约作为外汇管理工具，以降低汇率波动对公司经营业绩的影响；（3）公司将密切关注人民币汇率的市场波动，主动预见和防范汇率风险。</p>
商誉减值风险	<p>公司于2016年收购Briggs Group Limited、公司境外全资子公司Briggs of Burton PLC于2020年收购McMillan (Coppersmiths&amp;Fabricators) Ltd及公司境外全资子公司Ziemann Holvrieka GmbH于2023年收购Kunzel Maschinenbau GmbH、公司于2024年1月完成了广东洛克流体技术有限公司的业务合并。</p> <p>截至2025年12月31日，公司合并资产负债表中产生于上述收购的商誉净值为人民币78,077,299.87元。公司至少每年对收购形成的商誉执行减值测试，对因未来市场需求、产业政策或其他不可抗力等外部因素发生的重大不利变化，导致业务整合效果不佳，未能有效发挥协同效应的，或者被收购公司未来经营状况未达预期，进而可能使公司面临商誉减值风险情况，对公司当期盈利水平产生不利影响。未来若上述风险进一步加剧导致减值金额进一步加大，则将对公司未来盈利水平产生更大的不利影响。</p> <p>应对措施：公司将加速加大西式蒸馏酒板块市场开发力度，以扩大市场份额。同时，公司将持续强化西式蒸馏酒业务创新研发能力，通过优化工艺，优化工程管理等措施，加速项目推进，确保企业可持续发展。</p>
境外经营及政治风险	<p>公司境外业务所形成的收入占主营业务收入的比例较高，公司在德国、英国、美国、墨西哥、加拿大、越南、泰国、柬埔寨等国家或地区开展境外业务。如果相关境外市场的竞争格局、市场环境、关税等政策法规发生不利变化，或是地缘政治风险提高，可能对公司的境外业务开展及经营业绩造成不利影响。应对措施：公司将紧密关注国外政治和政策变化，对客户所在国政治环境、行业政策、贸易政策等针对公司业务开展进行预估，提前做好预案，积极采取各种措施，以减轻有关影响。</p>

<p>主要原材料价格波动风险</p>	<p>公司所采购的原材料种类较多，主要包括钢材、电子电气类材料、铝材等，原材料的价格受到宏观经济形势、各国进出口政策等多方面因素的影响。如果未来原材料价格剧烈波动，将对公司的经营业绩造成影响。应对措施：（1）对主要原材料的市场价格变化趋势做好预测分析，与主要供应商建立长期稳定的业务合作关系，并注意加强对供应商与原材料的价格与数量的控制；（2）公司根据客户订单需求，合理编制采购和生产计划，同时在获取订单的定价过程中考虑成本因素，增强议价能力，降低原材料价格波动对公司经营业绩的影响。</p>
<p>使用的商标来自中集集团授权的风险</p>	<p>截至本报告期，公司使用的“中集”相关商标来自申请挂牌公司间接控股股东中集集团的授权。2022年10月16日，公司与中集集团签署了《商标使用许可合同》，中集集团就11项商标专用权（包括“中集”、“CIMC”、“中集 CIMC”）普通使用许可给公司及其下属企业，许可期限为5年，许可期限届满，双方无书面异议的，授权许可期限自动延长5年，中集集团不收取许可费用。虽然中集集团长期授权公司使用上述商标，但若未来出现公司无法获得该等商标授权的情况，则可能对公司的业务开展造成不利影响。应对措施：公司将在已有授权许可到期前与中集集团积极沟通，更新授权许可。</p>
<p>产品结构单一风险</p>	<p>截至目前，公司主要为蒸馏、酿造等行业主要客户提供工艺设计、装备制造及安装和集成系统的“交钥匙工程”解决方案，下游客户主要为各国、地区的酒类酿造厂，产品结构较为单一。尽管公司目前已经拥有生产适用于其他行业罐区设备的技术及能力，但相关产品销售未形成规模、未占领一定的市场份额。如果未来宏观经济或者下游市场环境发生重大不利变化，将对公司的生产经营和业绩带来不利影响。应对措施：公司积极开拓其他行业的业务市场，丰富产品结构，如公司将继续聚焦于生物制药业的多元化发展战略，把握亚太地区等增长趋势较强地区的发展机遇，实现产品多元化。</p>
<p>知识产权保护风险</p>	<p>公司通过多年的经验积累、技术交流，以及持续不断的技术创新，形成了较强的技术积累，多项产品具备国际领先水平。截至报告期末，公司拥有多项境内外专利，形成了自主知识产权的核心技术群及知识产权体系。公司一方面需要保护自身知识产权和商业秘密不被他人侵犯，同时也需要避免在日常经营中侵犯他人专利，如果公司未来自有知识产权及其他非专利技术受到第三方侵权，或者被第三方提出知识产权侵权指控，形成知识产权诉讼或纠纷，可能会对公司经营带来不利影响。应对措施：（1）公司将进一步加强新产品技术研发工作，以保持核心技术的领先水平，制定严格的知识产权保护管理制度，通过申请专利、商业秘密保护等手段保护公司知识产权，维护公司合法权益；（2）公司将加强知识产权侵权事件排查，防止产生侵权；（3）如果发生被侵权事件，公司将积极通过法律途径维护自身权益。</p>

行业政策风险	近年来，行业内企业面临着技术更迭加快、产品监管要求不断加强等挑战。如果公司不能及时提升资金实力，优化产品结构，向高附加值的新产品升级和向新领域拓展，并快速实现新产品的产业化和规模化，获得技术创新效益，将面临越来越大的市场竞争风险。应对措施：公司将大力把握国内传统产业转型升级、发展“新质生产力”的战略举措为国内市场提供的巨大机遇，开拓新业务和新市场，如继续聚焦生物制药业的装备制造机会等，优化产品结构，提高技术创新。
业绩下滑的风险	若后续由于客户项目继续出现项目施工延期、原材料成本波动、人工成本及制造费用波动等因素导致营业成本上升，且不能得到有效控制，将导致未来公司业绩面临进一步下滑风险。应对措施：（1）公司将加强定期监控项目进度，及时发现偏差并采取调整措施，降低项目施工出现延期的可能性；（2）公司将密切关注原材料价格行情变化，科学合理组织采购，最大限度规避原材料市场波动影响；与主要供应商建立稳定、长期的合作关系，利用采购的规模优势降低采购价格；在原材料采购价格普遍上涨时，通过适度调整销售价格的方式将原材料价格上涨带来的影响传递给终端客户，从而减少对公司生产经营的不利影响；（3）公司将坚持技术创新，大力研发新技术、新产品，增强产品的市场竞争力，开拓发展“新质生产力”，把握新的市场增长机遇；（4）公司将不断优化业务流程，完善生产过程控制，提高效率、降低成本。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

### 第三节 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 checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(二)
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(四)
是否存在关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(五)
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 type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(六)
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.(七)
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.(八)
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	
是否存在破产重整事项	<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

##### 1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

报告期内发生的诉讼、仲裁事项涉及的累计金额是否占净资产 10%及以上

是 否

##### 2、 以临时公告形式披露的重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

##### （二）公司发生的提供担保事项

挂牌公司及合并报表范围内子公司存在违规担保事项，或者报告期内履行的及尚未履行完毕的担保累计金额超过挂牌公司本年度末合并报表经审计净资产绝对值的 10%

是 否

单位：元

序号	被担保人	担保金额	实际履行担保责任的金额	担保余额	担保期间		责任类型	被担保人是否为挂牌公司控股股东、实际控制人及其控制的企业	是否履行必要的决策程序	是否已被采取监管措施
					起始	终止				
1	Ziemann Holvrieka GmbH	194,044,834.00	-	-	2023年12月6日	2025年7月31日	一般	否	已事前及时履行	不涉及
2	Ziemann Holvrieka Tank and Process do Brasil Ltda	10,046,161.64	-	-	2025年2月14日	2025年4月30日	一般	否	已事前及时履行	不涉及
3	Ziemann Holvrieka Liquid Process Technology Mexico, S.A. de C.V.	240,968.87	-	-	2025年9月16日	2025年10月1日	一般	否	已事前及时履行	不涉及
4	Ziemann Holvrieka N.V.	2,874,130.00	-	2,874,130.00	2025年5月20日	2026年1月31日	一般	否	已事前及时履行	不涉及
5	Ziemann Holvrieka Inc.	140,404,035.19	-	-	2024年8月23日	2025年4月18日	连带	否	已事前及时履行	不涉及

6	Ziemann Holvrieka Liquid Process Technology Mexico, S. A. de C. V.	1,474,561.85	-	-	2025 年 8 月 19 日	2025 年 10 月 30 日	连带	否	已事前及时履行	不涉及
合计	-	349,084,691.55	-	2,874,130.00	-	-	-	-	-	-

#### 可能承担或已承担连带清偿责任的担保合同履行情况

无。

#### 公司提供担保分类汇总

单位：元

项目汇总	担保金额	担保余额
报告期内挂牌公司提供担保（包括对表内子公司提供担保）	349,084,691.55	2,874,130.00
公司及表内子公司为挂牌公司股东、实际控制人及其关联方提供担保	-	-
公司直接或间接为资产负债率超过 70%（不含本数）的被担保人提供担保	-	-
公司担保总额超过净资产 50%（不含本数）部分的金额	-	-
公司为报告期内出表公司提供担保	-	-

上述担保均为表内子公司对另一子公司的担保。

#### 应当重点说明的担保情况

适用 不适用

#### 预计担保及执行情况

适用 不适用

#### (三) 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

#### (四) 报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务	30,770,000.00	9,684,449.07
销售产品、商品，提供劳务	7,230,000.00	-

公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	-	-
其他	-	-
<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

公司主要根据市场化交易原则向关联方采购不锈钢、封头等原材料，以及物流运输、理化试验、焊工培训等服务。公司向关联方采购上述材料和服务为公司开展日常生产经营的常规采购行为。

交易中未签订或约定显失公平的特别条款，不存在利益输送，不存在通过商品及服务的关联采购交易调节公司成本费用的情形，不存在通过该等关联交易损害公司及其他股东利益的情况。

### 违规关联交易情况

适用 不适用

### (五)股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施

2021年12月31日，公司召开董事会会议作出决议并由唯一股东 Sound Winner 作出股东决定，决定实施股权激励方案。该方案为通过持股平台鹏瑞润玺向 18 名中集安瑞科及中集集团员工合计授予对应公司注册资本 2,417.0088 万元的公司股权，通过持股平台鹏瑞滢玺、珠海韵濠向 64 名公司员工合计授予对应公司注册资本 1,974.2612 万元的公司股权。股权授予价格为每 1 元公司注册资本 1.89 元，授予权益均已登记至上述人员名下，公司员工承诺的服务期为 2021 年 12 月 31 日至 2026 年 12 月 31 日。股份支付的具体信息参见本报告第六节第三章财务报表附注十二“股份支付”。

根据股权激励协议的约定，中集安瑞科及中集集团员工的锁定期为上市后 1 年，公司员工的锁定期为上市后 3 年。截至 2025 年 12 月 31 日，该股权激励计划未达到股权激励条件。

### (六)承诺事项的履行情况

#### 公司无已披露的承诺事项

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	2023 年 12 月 28 日	-	挂牌	减少及规范关联交易的承诺	见承诺事项详细情况 1	正在履行中

股东、董监高						
实际控制人或控股股东	2023年12月28日	-	挂牌	同业竞争承诺	见承诺事项详细情况2	正在履行中
实际控制人或控股股东、董监高	2023年12月28日	-	挂牌	资金占用承诺	见承诺事项详细情况3	正在履行中
实际控制人或控股股东	2023年12月28日	-	挂牌	限售承诺	见承诺事项详细情况4	正在履行中
实际控制人或控股股东	2023年12月28日	-	挂牌	关于公司及其子公司社保、住房公积金执行情况承诺	见承诺事项详细情况5	正在履行中
实际控制人或控股股东	2023年12月28日	-	挂牌	关于自有物业的承诺	见承诺事项详细情况6	正在履行中

### 1、减少及规范关联交易的承诺

一、本公司及本公司直接或间接控制的其他企业将持续规范与中集醇科及其控股子公司的关联交易。二、本公司将尽可能避免和减少本公司以及本公司控制的除中集醇科及其控股子公司之外的其他企业与中集醇科及/或其控股子公司的关联交易;对于与中集醇科经营活动相关的且无法避免或有合理原因而发生的关联交易,本公司及本公司直接或间接控制的其他企业将严格遵循相关法律法规中关于关联交易的相关要求,履行中集醇科公司章程中规定的关联交易决策程序,按照公平合理的原则确定关联交易价格,并依法履行信息披露义务。三、本公司不会利用间接控股股东地位谋求中集醇科及其控股子公司在业务经营等方面给予本公司及本公司直接或间接控制的其他企业优于独立第三方的条件或利益,不利用关联交易非法转移中集醇科及其控股子公司的资金、利润,保证不通过关联交易损害中集醇科及其他股东的合法权益。四、如违反上述承诺,本公司愿意承担由此给中集醇科造成的实际损失。

### 2、同业竞争承诺

1、截至本承诺函出具之日,本公司及本公司直接或间接控制的其他企业(即不包括中集醇科及其控制的企业,下同),不存在与中集醇科及其控制的企业的主营业务直接或间接进行同业竞争的情况,2、本承诺函生效后,本公司及本公司控制的其他企业在中国境内或境外亦不会以任何方式直接或间接从事与中集醇科及其控制的企业所从事的主营业务构成竞争的业务或活动。3、如果本公司及本公司直接或间接控制的其他企业违反上述承诺对中集醇科或中集醇科的股东造成损失,本公司及本公司控制的其他企业将依法承担相应的赔偿责任。4、本承诺函自本公司签署之日生效,直至发生下列情形之一时终止:(1)本公司不再对中集醇科保持控股权且中集醇科不再作为本公司合并报表内的子公司;(2)中集醇科因任何原因终止或撤回其公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的申请;(3)中集醇科从全国中小企业股份转让系统摘牌且未在证券交易所上市;(4)中集醇科在任何证券交易所上市后退市。

### 3、资金占用承诺

一、截至本承诺函出具之日,不存在中集醇科或其控股子公司为本公司或本公司控制的企业进行违规担保的情形,亦不存在本公司或本公司控制的企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用中集醇科资金的情形。二、本公司保证依法行使股东权利,不滥用间接控股股东地位损害中集醇科或者中集醇科其他股东的利益,本公司及本公司控制的其他企业不得以任何方式违法占用中集醇科或其控股子公司资金及

要求中集醇科或其控股子公司违法违规提供担保。

#### 4、限售承诺

1、同意按照《全国中小企业股份转让系统业务规则(试行)》《全国中小企业股份转让系统股票挂牌规则》的规定对所持中集醇科股份进行锁定，本公司在中集醇科挂牌前间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。二、如相关法律法规及规范性文件或中国证券监督管理委员会等证券监管机构或全国中小企业股份转让系统有限责任公司对股份锁定期有其他要求，本公司同意对本公司间接持有的中集醇科股份的锁定期进行相应调整。

#### 5、关于公司及其子公司社保、住房公积金执行情况的承诺

将积极督促公司对社保、公积金制度执行情况进行有效监管，预防出现因该等事项对公司日常经营产生不利影响；2) 如公司社保和公积金主管部门认为公司存在未缴、漏缴或少缴社保和公积金的情况，需要公司补缴的，本公司将无条件按主管部门核定的金额无偿代公司补缴；3) 公司若因社保、住房公积金执行与员工发生任何纠纷，而造成经济损失的，本公司将对公司进行补偿。4) 公司若因其社保、住房公积金执行情况受到行政部门处罚，本公司将代为缴纳和承担。

#### 6、关于自有物业的承诺

将积极督促发行人对租赁物业相关合同履行情况进行有效监督，预防出现因物业租赁事项对发行人日常经营产生不利影响。二、中集醇科若因其承租物业发生任何纠纷，本公司将积极采取有效措施，包括但不限于协助安排或提供相同或相似条件的自有或租赁物业，供中集醇科进行经营、使用，并尽最大可能促使相关公司的业务经营持续正常进行，以减轻或消除不利影响。上述纠纷给中集醇科造成经济损失的，本公司将对中集醇科进行全额补偿；三、中集醇科若因其承租物业未备案受到行政主管部门处罚，本公司将代为缴纳和承担，以确保中集醇科免受损失。

#### 超期未履行完毕的承诺事项详细情况

无

#### (七)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
Ziemann Holvrieka GmbH 的现金	现金	保证金担保	40,043,051.95	0.93%	为 KSK LB bank 向 ZH GMBH 提供的 500 万欧元授信额度提供担保（该额度的使用不得超过保证金金额或 500 万欧元的授信额度）。
总计	-	-	40,043,051.95	0.93%	-

说明：本公司之子公司 BPLC 及其子公司 McMillan 以其所有财产向 Lloyds TSB Bank Plc 设立担保取得 200 万英镑授信额度。

#### 资产权利受限事项对公司的影响

上述资产受限事项为公司为取得银行授信而提供的质押。为公司日常经营的正常需求，未对公司经营产生重大不利影响。

## 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	303,826,692	41.2158%	235,746,100	539,572,792	71.3495%
	其中：控股股东、实际控制人	216,666,666	29.3921%	216,666,666	433,333,332	57.3011%
	董事、高管	0	0%	0	0	0%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
有限售条件股份	有限售股份总数	433,333,334	58.7842%	-216,666,666	216,666,668	28.6505%
	其中：控股股东、实际控制人	433,333,334	58.7842%	-216,666,666	216,666,668	28.6505%
	董事、高管	0	0%	0	0	0%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
总股本		<b>737,160,026</b>	-	<b>19,079,434</b>	<b>756,239,460</b>	-
普通股股东人数		<b>10</b>				

#### 股本结构变动情况

√适用 □不适用

公司定向发行股份 19,079,434 股于 2025 年 6 月 26 日在中国证券登记结算有限责任公司北京分公司完成登记。公司总股本增加至 756,239,460 股。具体内容详见公司 2025 年 6 月 26 日披露于全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台 [www.neeq.com.cn](http://www.neeq.com.cn) 的《中集醇科：股票定向发行情况报告书》（公告编号：2025-030）。

本次发行改善了公司资产负债结构，报告期初资产负债率为 45.32%，报告期末资产负债率为 35.87%，下降了 9.45%。

#### (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	Sound Winner	650,000,000	0	650,000,000	85.9516%	216,666,668	433,333,332	0	0
2	宝武绿碳基金	34,689,884	0	34,689,884	4.5872%	0	34,689,884	0	0
3	鹏瑞润玺	24,170,088	0	24,170,088	3.1961%	0	24,170,088	0	0
4	鹏瑞滢玺	15,012,056	0	15,012,056	1.9851%	0	15,012,056	0	0
5	工融二号	0	8,672,470	8,672,470	1.1468%	0	8,672,470	0	0
6	中信证券投资	8,557,442	0	8,557,442	1.1316%	0	8,557,442	0	0
7	珠海韵濠	4,730,556	0	4,730,556	0.6255%	0	4,730,556	0	0
8	南通濠睿	0	3,468,988	3,468,988	0.4587%	0	3,468,988	0	0
9	江苏能达	0	3,468,988	3,468,988	0.4587%	0	3,468,988	0	0
10	中保投	0	3,468,988	3,468,988	0.4587%	0	3,468,988	0	0
<b>合计</b>		<b>737,160,026</b>	<b>19,079,434</b>	<b>756,239,460</b>	<b>100%</b>	<b>216,666,668</b>	<b>539,572,792</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

普通股前十名股东间相互关系说明：

鹏瑞滢玺、鹏瑞润玺、珠海韵濠系公司持股平台，其执行事务合伙人均为鹏瑞森茂，鹏瑞森茂执行董事兼总经理杨晓虎、监事赖泽侨、股东黄磊均为鹏瑞润玺有限合伙人。鹏瑞润玺的有限合伙人主要为公司间接控股股东中集集团及中集安瑞科董事、高级管理人员及核心员工。

除上述关联关系外，公司股东之间无其他关联关系、一致行动协议。

## 二、 控股股东、实际控制人情况

### 是否合并披露

是 否

#### 报告期内控股股东、实际控制人未发生变化

报告期内，公司的控股股东及间接控股股东未发生变更。

报告期内，Sound Winner 持有公司 650,000,000 股股份，占公司股份总数的 85.9516%，系公司的控股股东。中集安瑞科持有 Sound Winner 100%的股权；中集香港直接及间接持有中集安瑞科合计 69.9995%的股权；中集集团持有中集香港 100%的股权，即中集安瑞科、中集香港和中集集团为公司的间接控股股东。

Sound Winner Holdings Limited，设立于 2007 年 12 月 11 日，公司编号 1449657；法定股本 50,000 股，每股面值 1 美元；已发行股本 10,000 股普通股；董事为高翔、杨晓虎、黄磊。

报告期内，公司无实际控制人情况未发生变更。

报告期内，公司的间接控股股东中集集团无实际控制人，因此公司报告期内亦无实际控制人。报告期内，中集集团第一、第二大股东深圳市资本运营集团有限公司、招商局集团有限公司的持股比例均低于 30%，两家股东可分别可支配中集集团股份表决权比例均未超过 30%，任何单一股东均无法控制中集集团股东会或对股东会决议产生决定性影响，因此中集集团无实际控制人。

### 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

单位：元或股

发行次数	发行方案公告时间	新增股票挂牌交易日期	发行价格	发行数量	发行对象	标的资产情况	募集金额	募集资金用途（请列示具体用途）
2025 年第一次股票发行	2025 年 4 月 22 日	2025 年 7 月 1 日	5.77	19,079,434	工融二号 南通濠睿 江苏能达 中保投	不适用	110,000,000	偿还银行贷款

### (二) 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

单位：元

发行次数	发行情况报告书披露时间	募集金额	报告期内使用金额	是否变更募集资金用途	变更用途情况	变更用途的募集资金金额	变更用途是否履行必要决策程序
2025年第一次股票发行	2025年6月26日	110,000,000	110,000,000	否	不适用	-	不适用

#### 募集资金使用详细情况

截至报告期末，募集资金的具体使用情况如下：

项目	金额（单位：元）
募集资金总额	110,000,000.00
减：支付发行费用	3,630,000.00
减：用于募集资金用途	106,370,000.00
加：利息收入	47,727.14
减：银行函证手续费	200.00
减：余额转出至其他结算账户	47,527.14
账户余额	0.00

截至2025年12月31日，上述募集资金专户金额已全部使用完毕，该募集资金专户已于2025年10月23日注销。

#### 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

单位：元或股

股东会审议日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2025 年 6 月 20 日	1.846897	0	0
合计	1.846897	0	0

### 利润分配与公积金转增股本的执行情况

√适用 □不适用

2025 年 3 月 24 日、2025 年 6 月 20 日，分别经公司第一届董事会第十四次会议、2024 年年度股东大会决议审议通过了《关于公司 2024 年年度利润分配的议案》具体方案为，以股权登记日 2025 年 7 月 11 日的公司总股本 756,239,460 股为基数，向股东每 10 股派发现金红利 1.846897 元(含税)，依据中国证券登记结算有限责任公司核算的结果，共计派发现金红利 139,669,638.95 元(含税)。本次利润分配于 2025 年 7 月 14 日完成分派。

### (二) 权益分派预案

√适用 □不适用

单位：元或股

项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
年度分配预案	1.2794	0	0

## 第五节 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				
杨晓虎	董事长	男	1975年2月	2025年12月22日	2028年12月21日	0	0	0	0%
赖泽侨	董事	男	1977年11月	2025年12月22日	2028年12月21日	0	0	0	0%
Klaus Albrecht Gehrig	董事、总经理（总裁）	男	1968年7月	2025年12月22日	2028年12月21日	0	0	0	0%
林苗	董事	女	1971年7月	2025年12月22日	2028年12月21日	0	0	0	0%
田中伟	独立董事	男	1973年10月	2025年12月22日	2028年12月21日	0	0	0	0%
徐岩	独立董事	男	1962年8月	2025年12月22日	2028年12月21日	0	0	0	0%
郭晓梅	独立董事	女	1970年3月	2025年12月22日	2028年12月21日	0	0	0	0%
Lars Roed Nielsen	副总经理（副总裁）	男	1969年10月	2023年2月21日	2025年10月27日	0	0	0	0%
杨莹	董事会秘书	女	1977年12月	2023年2月21日	2025年10月27日	0	0	0	0%
LOW WEI JIEH	财务负责人	男	1989年11月	2023年2月21日	2025年10月27日	0	0	0	0%

## 董事、高级管理人员与股东之间的关系

公司董事长杨晓虎系公司持股平台鹏瑞润玺的有限合伙人，以及公司持股平台鹏瑞滢玺、鹏瑞润玺、珠海韵濠的执行事务合伙人鹏瑞森茂执行董事兼总经理。

公司董事赖泽侨系公司持股平台鹏瑞润玺的有限合伙人，以及公司持股平台鹏瑞滢玺、鹏瑞润玺、珠海韵濠的执行事务合伙人鹏瑞森茂监事。

公司董事、总经理（总裁）Klaus Albrecht Gehrig 系公司持股平台鹏瑞滢玺的有限合伙人。

公司董事林苗系公司持股平台鹏瑞润玺的有限合伙人。

公司副总经理（副总裁）Lars Roed Nielsen 系公司持股平台鹏瑞滢玺的有限合伙人。

公司财务负责人 LOW WEI JIEH 系公司持股平台珠海韵濠的有限合伙人。

## (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
郭晓梅	是	是	是	否	否
赖泽侨	否	否	是	否	否
田中伟	是	否	否	否	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
钟颖鑫	董事	离任	无	换届
林苗	无	新任	董事	换届
于亚	监事会主席	离任	无	取消监事会
夏凡	监事	离任	无	取消监事会
吴国琴	职工监事	离任	无	取消监事会

## 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

林苗，女，1971年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生。1994年8月至2002年7月，任三洋电机（蛇口）有限公司董事长秘书及财务部副主任；2002年7月至2004年8月，赴美留学（美国加州州立大学 Northridge 分校 MBA）；2004年8月至2009年12月；广东大鹏液化天然气有限公司战略发展部高级经理；2010年1月至2018年5月，任中集安瑞科控股有限公司战略发展部副总经理；2018年5月至2021年9月，任东方精工科技股份有限公司副总裁；2021年9月至2022年4月，任中证葛洲坝基金管理有限公司副总经理；2022年5月至今，任中集安瑞科控股有限公司战略发展部总经理。

#### (四) 董事、高级管理人员的股权激励情况

√适用 □不适用

单位：元或股

姓名	职务	股权激励方式	已解锁股份	未解锁股份	可行权股份	已行权股份	行权价（元/股）	报告期末市价（元/股）
杨晓虎	董事长	限制性股票	0	8,667,989	0	8,667,989	1.89	5.58
赖泽侨	董事	限制性股票	0	1,057,895	0	1,057,895	1.89	5.58
Klaus Albrecht Gehrig	董事、总经理（总裁）	限制性股票	0	3,001,481	0	3,001,481	1.89	5.58
林苗	董事	限制性股票	0	361,103	0	361,103	1.89	5.58
Lars Roed Nielsen	副总经理（副总裁）	限制性股票	0	1,500,741	0	1,500,741	1.89	5.58
Low Wei Jieh	财务负责人	限制性股票	0	288,858	0	288,858	1.89	5.58
<b>合计</b>	-	-	<b>0</b>	<b>14,878,067</b>	<b>0</b>	<b>14,878,067</b>	-	-

备注：上述董事、高级管理人员系通过持股平台（鹏瑞润玺、鹏瑞滢玺、珠海韵濠）间接持有公司的股票。离任董事钟颖鑫女士仍继续持有持股平台份额。报告期末市价的依据是公司最近一次定向发行的发行价格，并依据发行完成后至本报告期末期间发生的权益分派情况进行价格调整。

## 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	55	0	6	49
销售人员	178	10	23	165
研发技术人员	48	21	2	67
项目管理人员	114	9	15	108
采购人员	61	3	7	57
工程技术人员	241	11	22	230

生产装配人员	654	35	38	651
后勤支持人员	243	13	33	223
<b>员工总计</b>	<b>1,594</b>	<b>102</b>	<b>146</b>	<b>1,550</b>

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	6	6
硕士	176	181
本科	481	434
专科	399	412
专科以下	532	517
<b>员工总计</b>	<b>1,594</b>	<b>1,550</b>

## 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

作为布局全球业务的公司，薪酬政策旨在吸引、激励和保留全球范围内的优秀人才，同时确保薪酬体系的公平性、竞争性和可持续性。薪酬政策包含差异化且相对灵活的薪酬策略。并遵循全球各个国家和地区的相关劳动法规、税收政策等，确保薪酬福利支付的合法性与规范性。企业深知一个充满相互尊重、相互支持且合理回报的工作环境，是提升员工满意度、推动职业发展的关键所在。因此，依据“岗位价值，个人贡献，共同事业”的薪酬理念搭建了薪酬体系。薪酬结构主要可包含固定薪酬，绩效奖金，补贴津贴及其他差异化的激励。员工薪酬及公司整体业绩紧密关联，激发了组织和员工活力，助力了企业和员工的长期稳定发展。

### 2、培训计划

本公司秉持“支持战略，赋能业务”的培训理念，制定满足不同管理层次的培训。视员工为发展根基，着重培养员工责任意识，将可持续理念融入各环节，助力员工成长为有才华、多样化、高度参与感的员工。“从业务中来，到业务中去”的培训符合实际需求，且助力了公司业务发展的需求。培训体系充分考虑员工的个性化成长需求，如新员工培训，专业技能培训，职业素养培训，领导力培训，管理团队培训等，涵盖技术、管理、合规和安全等领域，通过内部培训、外部课程和在线学习等多种形式提高员工合规意识、增强战略理解、发挥个人主动创新与担当能力。培训体系在人才培养和保留，企业文化传播与强化，加强员工合规意识，创新与竞争力提升发挥了重要作用。

### 3、员工退休计划

本公司遵照不同国家区域地方法律法规为员工缴纳相关社会保险，确保员工的权益得到保障。同时依据公司所在当地同类公司情况或工会组织要求为员工提供补充养老保险。公司会确保员工达到法定退休年龄、满足相应缴费年限要求后，按照地方法律法规协助办理相关社会保险手续。本公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数为 11 人。

## (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 checked="" type="checkbox"/> 是 <input 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

报告期内，公司严格按照《公司法》《证券法》及《非上市公众公司监督管理办法》《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》等法律、法规、规范性文件的要求，报告期内公司累计修订了 21 份治理制度，持续完善公司的法人治理结构，建立完善现代企业制度，健全公司内部管理和控制制度，规范公司运作，严格履行信息披露义务，切实保护广大投资者利益。

2025 年 12 月 22 日，公司 2025 年第二次临时股东会会议审议通过了《关于取消监事会并修订〈公司章程〉的议案》，同意公司根据《公司法》等规定及实际发展需要，取消监事会。

报告期内，公司召开董事会 5 次，股东会 3 次。股东会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序符合有关法律、法规的要求，公司决策程序均按照规定流程执行，保障了公司重大事项决策和日常经营活动的高效运行。公司相关机构和人员依法运作、勤勉尽责，不存在违法违规现象。

截至报告期末，上述机构和人员依法运行，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

报告期内，公司董事会审计委员会严格按照《公司法》《公司章程》《监事会议事规则》等规定，认真履行监督职责。在本年度内的监督活动中未发现公司存在重大风险事项，对报告期内的监督事项无异议。

截至报告期，公司董事会审计委员会共召开了 3 次会议，具体审议事项如下：

时间	会议届次	审议事项	意见类型
2025 年 3 月 23 日	2025 年第一次会议	1. 《关于〈2024 年年度财务决算报告〉及〈2024 年年度审计报告〉的议案》； 2. 《关于公司 2024 年年度利润分配的议案》； 3. 《关于〈2025 年年度财务预算方案〉的议案》； 4. 《关于预计公司 2025 年度日常性关联交易的议案》； 5. 《关于公司 2025 年度向金融机构申请综合授信额度的议案》； 6. 《关于公司 2025 年度担保计划的议案》； 7. 《关于公司开展外汇套期保值业务的议案》； 8. 《关于聘请财务审计机构的议案》； 9. 《关于〈内部控制自我评价报告〉的议案》； 10. 《关于〈2024 年年度报告及摘要〉的议案》；	同意

		11.《关于制定〈反贪腐、反诈骗政策制度〉的议案》； 12.《关于制定〈举报制度〉的议案》。	
2025年8月21日	2025年第二次会议	1.《关于〈2025年半年度报告〉的议案》； 2.《关于〈2025年半年度募集资金存放与使用情况的专项报告〉的议案》。	同意
2025年12月25日	2025年第三次会议	1. 审计机构汇报 2025 年度审计工作安排。	同意

### (三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司在资产、人员、财务、机构、业务等方面与控股股东相互独立，公司具有独立完整的业务及自主经营能力。

#### (一) 资产完整性

公司资产权属清晰，具备与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关的主要土地、厂房、机器设备以及商标、专利等知识产权的所有权和使用权，具有独立的原料采购和产品销售系统。

#### (二) 人员独立性

公司的总裁、副总裁、财务负责人和董事会秘书未在控股股东及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东及其控制的其他企业领薪，公司的财务人员未在控股股东及其控制的其他企业中兼职。

公司的董事、监事以及总裁、副总裁、董事会秘书、财务负责人等高级管理人员均严格按照《中华人民共和国公司法》及《公司章程》的有关规定产生，不存在控股股东干预股东会和董事会已经做出的人事任免决定的情形。

#### (三) 财务独立性

公司已建立独立的财务核算体系、能够独立作出财务决策、具有规范的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度；公司未与控股股东及其控制的其他企业共用银行账户。

#### (四) 机构独立性

公司已建立了独立、健全的内部经营管理机构，该等机构能够独立行使经营管理职权。公司设置有完整且独立于控股股东的组织机构，各业务部门负责人由公司按照《公司章程》和内部规章制度规定的程序任免。公司及其职能部门、业务部门按照公司内部管理制度的规定进行运作，公司不存在与控股股东及其控制的其他企业之间机构混同的情形。

#### (五) 业务独立性

公司的主营业务独立于控股股东，公司与控股股东及其控制的其他企业之间不存在对公司构成重大不利影响的同业竞争的情形。公司具有完整的研发、采购、生产、销售等业务体系，拥有其经营业务所需的资产、经营机构、人员及资质，公司具有独立面向市场自主经营的能力。公司通过其自身开展经营业务，具有完整的业务体系。公司的业务不依赖于控股股东及其关联方，公司与控股股东及其控制的其他企业之间不存在严重影响独立性或者显失公平的关联交易。

**(四) 对重大内部管理制度的评价**

公司建立了较为完善的法人治理结构，现有内部控制体系较为健全，符合国家有关法律法规规定，在公司经营管理各个环节以及关联交易、对外担保、重大投资、信息披露发挥了较好的管理控制作用，能够对公司各项业务的健康运行及经营风险的控制提供保证，因此公司的内部控制有效。

**四、 投资者保护**

**(一) 实行累积投票制的情况**

适用 不适用

《公司章程》及公司《股东会议事规则》对实行累积投票制的情况作出了相关规定。股东会选举二名以上的董事时，实行累积投票制度，且独立董事和非独立董事的表决应当分别进行。

报告期内，公司于 2025 年 12 月 22 日召开 2025 年第二次临时股东会以累积投票方式审议并通过《关于选举董事的议案》《关于选举独立董事的议案》。

**(二) 提供网络投票的情况**

适用 不适用

**(三) 表决权差异安排**

适用 不适用

## 第六节 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 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落	
审计报告编号	致同审字（2026）第 441A003295 号	
审计机构名称	致同会计师事务所（特殊普通合伙）	
审计机构地址	北京市朝阳区建国门外大街 22 号赛特广场五层	
审计报告日期	2026 年 3 月 19 日	
签字注册会计师姓名及连续签字年限	杨华 5 年	陈婷 2 年
会计师事务所是否变更	否	
会计师事务所连续服务年限	5 年	
会计师事务所审计报酬（万元）	280	

### 审计报告

致同审字（2026）第 441A003295 号

中集安瑞醇科技股份有限公司全体股东：

#### 一、 审计意见

我们审计了中集安瑞醇科技股份有限公司（以下简称中集醇科公司）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2025 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

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，公允反映了中集醇科公司 2025 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2025 年度的合并及公司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和中国注册会计师独立性准则对公众利益实体的独立性要求，我们独立于中集醇科公司，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、其他信息

中集醇科公司管理层对其他信息负责。其他信息包括中集醇科公司 2025 年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。

### 四、管理层和治理层对财务报表的责任

中集醇科公司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，管理层负责评估中集醇科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中集醇科公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督中集醇科公司的财务报告过程。

### 五、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：

(1) 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。

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

(3) 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。

(4) 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，就可能导致对中集醇科公司的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中集醇科公司不能持续经营。

(5) 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。

(6) 就中集醇科公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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。

致同会计师事务所  
(特殊普通合伙)

中国注册会计师：杨华

中国注册会计师：陈婷

中国·北京

二〇二六年三月十九日

## 二、 财务报表

### (一) 合并资产负债表

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、1	1,320,814,867.60	1,760,965,344.43
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产	五、2	1,453,479.04	2,129,706.93
应收票据	五、3	958,000.00	4,741,606.00
应收账款	五、4	422,662,988.01	515,608,272.89
应收款项融资	五、5		7,468,194.00
预付款项	五、6	83,546,034.69	81,390,574.40
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、7	48,142,272.99	32,756,754.93
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、8	520,610,601.06	605,373,881.29
其中：数据资源			
合同资产	五、9	517,112,028.91	339,110,585.36
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	五、10	2,979,340.95	
其他流动资产	五、11	168,084,638.18	231,930,014.19
<b>流动资产合计</b>		<b>3,086,364,251.43</b>	<b>3,581,474,934.42</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	五、12	3,167,678.39	
长期股权投资	五、13	7,675,654.59	8,425,499.63
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	五、14	712,086,297.14	586,600,441.70
在建工程	五、15	49,811,554.77	156,817,913.69
生产性生物资产			

油气资产			
使用权资产	五、16	11,679,785.62	9,774,561.62
无形资产	五、17	186,236,081.74	172,253,365.08
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉	五、18	78,077,299.87	97,651,765.03
长期待摊费用			
递延所得税资产	五、19	140,813,974.72	68,918,619.31
其他非流动资产	五、20	6,788,120.46	6,674,432.77
<b>非流动资产合计</b>		1,196,336,447.30	1,107,116,598.83
<b>资产总计</b>		4,282,700,698.73	4,688,591,533.25
<b>流动负债：</b>			
短期借款	五、22	57,482,600.00	150,060,000.00
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债	五、23	2,895,809.65	10,993,035.40
应付票据			
应付账款	五、24	381,799,773.81	446,073,106.98
预收款项			
合同负债	五、25	473,160,198.46	821,839,014.43
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、26	95,858,470.97	107,251,054.25
应交税费	五、27	68,370,523.53	57,811,344.96
其他应付款	五、28	87,161,811.85	103,728,129.48
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、29	5,521,277.56	9,581,813.84
其他流动负债	五、30	22,992,715.86	33,139,648.06
<b>流动负债合计</b>		1,195,243,181.69	1,740,477,147.40
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			

租赁负债	五、31	8,874,527.98	6,783,317.26
长期应付款			
长期应付职工薪酬	五、32	13,022,478.72	12,487,296.44
预计负债	五、33	124,908,718.64	154,586,975.59
递延收益			
递延所得税负债	五、19	189,148,285.80	209,825,689.47
其他非流动负债	五、34	4,983,718.51	611,057.06
<b>非流动负债合计</b>		<b>340,937,729.65</b>	<b>384,294,335.82</b>
<b>负债合计</b>		<b>1,536,180,911.34</b>	<b>2,124,771,483.22</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本	五、35	756,239,460.00	737,160,026.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、36	633,183,743.20	603,062,106.79
减：库存股			
其他综合收益	五、37	84,698,807.15	4,318,857.30
专项储备			
盈余公积	五、38	68,832,469.50	59,929,099.71
一般风险准备			
未分配利润	五、39	1,182,174,894.52	1,137,249,803.15
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		2,725,129,374.37	2,541,719,892.95
少数股东权益		21,390,413.02	22,100,157.08
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>2,746,519,787.39</b>	<b>2,563,820,050.03</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>		<b>4,282,700,698.73</b>	<b>4,688,591,533.25</b>

法定代表人：杨晓虎 主管会计工作负责人：LOW WEI JIEH 会计机构负责人：陈玉梅

## （二） 母公司资产负债表

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		618,783,606.38	791,616,275.66
交易性金融资产			
衍生金融资产		1,099,140.94	711,609.93
应收票据	十六、1	958,000.00	4,741,606.00
应收账款	十六、2	187,691,095.27	114,525,422.16
应收款项融资			7,468,194.00

预付款项		7,678,964.64	21,437,444.37
其他应收款	十六、3	28,917,711.20	14,428,177.15
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		350,896,235.00	398,514,630.74
其中：数据资源			
合同资产		119,479,481.10	87,204,796.63
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产		2,979,340.95	
其他流动资产		44,964,870.23	50,911,214.64
<b>流动资产合计</b>		<b>1,363,448,445.71</b>	<b>1,491,559,371.28</b>
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款		3,167,678.39	
长期股权投资	十六、4	1,355,716,321.76	1,405,555,220.42
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产		114,881,315.12	84,867,754.70
固定资产		109,220,052.69	123,160,285.43
在建工程		44,245,041.61	63,768,275.80
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		195,372.58	179,676.97
无形资产		90,858,121.89	85,484,247.62
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉		400,000.00	400,000.00
长期待摊费用			
递延所得税资产		16,289,569.70	10,427,821.10
其他非流动资产		5,167,188.49	5,096,228.12
<b>非流动资产合计</b>		<b>1,740,140,662.23</b>	<b>1,778,939,510.16</b>
<b>资产总计</b>		<b>3,103,589,107.94</b>	<b>3,270,498,881.44</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款			150,060,000.00
交易性金融负债			
衍生金融负债		14,222.19	97,000.00
应付票据			
应付账款		176,236,621.46	118,441,698.33
预收款项			
卖出回购金融资产款			

应付职工薪酬		28,341,504.45	12,597,505.00
应交税费		1,293,334.42	1,229,535.05
其他应付款		68,559,708.91	83,945,039.47
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		206,262,346.93	267,968,651.27
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		93,960.56	76,271.26
其他流动负债		22,820,985.43	31,637,024.09
<b>流动负债合计</b>		<b>503,622,684.35</b>	<b>666,052,724.47</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		59,520.17	100,527.72
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债		9,671,141.36	12,277,164.87
递延收益			
递延所得税负债			119,143.04
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		<b>9,730,661.53</b>	<b>12,496,835.63</b>
<b>负债合计</b>		<b>513,353,345.88</b>	<b>678,549,560.10</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本		756,239,460.00	737,160,026.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		1,638,552,761.92	1,608,709,814.11
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		58,636,928.54	49,733,558.75
一般风险准备			
未分配利润		136,806,611.60	196,345,922.48
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>2,590,235,762.06</b>	<b>2,591,949,321.34</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>3,103,589,107.94</b>	<b>3,270,498,881.44</b>

(三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
<b>一、营业总收入</b>		3,632,774,989.61	4,466,445,717.97
其中：营业收入	五、40	3,632,774,989.61	4,466,445,717.97
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
<b>二、营业总成本</b>		3,345,236,666.28	4,070,267,624.47
其中：营业成本	五、40	2,825,740,917.32	3,447,382,368.84
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、41	10,789,767.84	8,470,336.52
销售费用	五、42	153,191,837.14	133,610,972.14
管理费用	五、43	329,869,551.61	475,802,179.83
研发费用	五、44	40,076,260.59	37,974,533.16
财务费用	五、45	-14,431,668.22	-32,972,766.02
其中：利息费用		3,577,794.45	1,225,546.81
利息收入		23,687,635.83	51,530,032.92
加：其他收益	五、46	14,289,510.41	16,164,920.69
投资收益（损失以“-”号填列）	五、47	-397,696.54	-12,248,758.47
其中：对联营企业和合营企业的 投资收益（损失以“-”号填列）		-872,141.81	-980,609.79
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）	五、48	-9,549,690.72	-16,719,062.44
信用减值损失（损失以“-”号填 列）	五、49	4,301,980.62	-3,387,474.16
资产减值损失（损失以“-”号填 列）	五、50	-29,514,557.20	-18,202,629.80
资产处置收益（损失以“-”号填 列）	五、51	335,632.94	5,607,016.68

三、营业利润（亏损以“-”号填列）		267,003,502.84	367,392,106.00
加：营业外收入	五、52	1,604,848.40	2,050,108.01
减：营业外支出	五、53	1,909,437.81	364,311.34
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		266,698,913.43	369,077,902.67
减：所得税费用	五、54	70,629,944.35	86,373,376.26
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		196,068,969.08	282,704,526.41
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）		196,068,969.08	282,704,526.41
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）		2,570,868.97	3,355,364.12
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		193,498,100.11	279,349,162.29
六、其他综合收益的税后净额		80,379,949.85	-14,472,239.84
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		80,379,949.85	-14,472,239.84
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2. 将重分类进损益的其他综合收益		80,379,949.85	-14,472,239.84
（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		80,379,949.85	-14,472,239.84
（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>		276,448,918.93	268,232,286.57
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		273,878,049.96	264,876,922.45
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		2,570,868.97	3,355,364.12
<b>八、每股收益：</b>			
(一) 基本每股收益（元/股）	十七	0.26	0.38
(二) 稀释每股收益（元/股）	十七	0.26	0.38

法定代表人：杨晓虎 主管会计工作负责人：LOW WEI JIEH 会计机构负责人：陈玉梅

#### (四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
<b>一、营业收入</b>	十六、5	751,592,577.59	822,195,890.02
减：营业成本	十六、5	574,225,783.63	598,491,724.33
税金及附加		5,403,830.69	5,154,595.38
销售费用		19,494,492.01	15,377,251.28
管理费用		89,809,866.25	94,096,302.23
研发费用		26,461,032.88	27,121,417.87
财务费用		-13,489,935.41	-9,010,572.61
其中：利息费用		1,764,708.44	95,933.52
利息收入		10,306,117.71	8,684,675.74
加：其他收益		5,125,511.69	2,114,755.28
投资收益（损失以“-”号填列）	十六、6	41,786,345.94	130,818,133.20
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）		470,308.82	133,287.93
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-4,350,505.43	-8,095,806.34
资产减值损失（损失以“-”号填列）		750,931.42	-5,297,921.46
资产处置收益（损失以“-”号填列）			

二、营业利润（亏损以“-”号填列）		93,470,099.98	210,637,620.15
加：营业外收入		752,948.62	158,637.61
减：营业外支出		497,759.15	253,922.05
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		93,725,289.45	210,542,335.71
减：所得税费用		4,691,591.59	8,641,382.96
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		89,033,697.86	201,900,952.75
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		89,033,697.86	201,900,952.75
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		89,033,697.86	201,900,952.75
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		3,419,004,639.27	4,398,892,819.70
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		107,099,614.65	220,279,932.67
收到其他与经营活动有关的现金	五、55	24,136,660.76	270,219,054.69
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>3,550,240,914.68</b>	<b>4,889,391,807.06</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		2,655,516,948.74	3,259,639,517.57
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		778,650,373.12	773,325,851.22
支付的各项税费		149,199,264.62	200,724,861.85
支付其他与经营活动有关的现金	五、55	217,120,468.83	224,288,844.07
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>3,800,487,055.31</b>	<b>4,457,979,074.71</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>-250,246,140.63</b>	<b>431,412,732.35</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			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,049,427.85	10,797,218.11
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>1,049,427.85</b>	<b>10,797,218.11</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		99,004,943.07	254,616,990.09
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	五、55	100,000,000.00	
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>199,004,943.07</b>	<b>254,616,990.09</b>

投资活动产生的现金流量净额		-197,955,515.22	-243,819,771.98
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		110,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		57,482,600.00	166,722,401.70
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>		167,482,600.00	166,722,401.70
偿还债务支付的现金		150,000,000.00	40,433,244.20
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		145,950,314.56	44,899,731.71
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		3,124,221.20	
支付其他与筹资活动有关的现金	五、55	5,956,350.70	5,330,647.20
<b>筹资活动现金流出小计</b>		301,906,665.26	90,663,623.11
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		-134,424,065.26	76,058,778.59
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		35,002,222.32	-35,072,846.22
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-547,623,498.79	228,578,892.74
加：期初现金及现金等价物余额		1,711,118,659.42	1,482,539,766.68
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		1,163,495,160.63	1,711,118,659.42

法定代表人：杨晓虎 主管会计工作负责人：LOW WEI JIEH 会计机构负责人：陈玉梅

(六) 母公司现金流量表

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		668,775,944.86	913,081,889.18
收到的税费返还		26,278,131.13	25,674,890.74
收到其他与经营活动有关的现金		6,602,447.27	53,233,454.68
<b>经营活动现金流入小计</b>		701,656,523.26	991,990,234.60
购买商品、接受劳务支付的现金		526,613,598.49	673,524,127.42
支付给职工以及为职工支付的现金		46,255,569.74	37,794,396.92
支付的各项税费		26,838,448.89	17,387,442.48
支付其他与经营活动有关的现金		68,145,732.66	68,644,631.30
<b>经营活动现金流出小计</b>		667,853,349.78	797,350,598.12
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		33,803,173.48	194,639,636.48
<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			130,500,000.00

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			7,844.65
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>			130,507,844.65
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		31,980,979.38	40,991,229.33
投资支付的现金			
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>		31,980,979.38	40,991,229.33
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		-31,980,979.38	89,516,615.32
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		110,000,000.00	
取得借款收到的现金			150,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>		110,000,000.00	150,000,000.00
偿还债务支付的现金		150,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		141,489,638.95	44,436,006.37
支付其他与筹资活动有关的现金		135,308.07	78,097.30
<b>筹资活动现金流出小计</b>		291,624,947.02	44,514,103.67
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		-181,624,947.02	105,485,896.33
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		1,556,331.38	-569,941.46
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-178,246,421.54	389,072,206.67
加：期初现金及现金等价物余额		786,667,601.66	397,595,394.99
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		608,421,180.12	786,667,601.66

## (七) 合并股东权益变动表

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	737,160,026.00				603,062,106.79		4,318,857.30		59,929,099.71		1,137,249,803.15	22,100,157.08	2,563,820,050.03
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	737,160,026.00				603,062,106.79		4,318,857.30		59,929,099.71		1,137,249,803.15	22,100,157.08	2,563,820,050.03
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	19,079,434.00				30,121,636.41		80,379,949.85		8,903,369.79		44,925,091.37	-709,744.06	182,699,737.36
（一）综合收益总额							80,379,949.85				193,498,100.11	2,570,868.97	276,448,918.93
（二）所有者投入和减少资本	19,079,434.00				30,121,636.41							-156,391.83	49,044,678.58
1. 股东投入的普通股	19,079,434.00				87,188,546.57								106,267,980.57

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				-57,189,206.93								-156,391.83	-57,345,598.76
4. 其他				122,296.77									122,296.77
(三) 利润分配								8,903,369.79	-148,573,008.74	-3,124,221.20			-142,793,860.15
1. 提取盈余公积								8,903,369.79	-8,903,369.79				
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配									-139,669,638.95	-3,124,221.20			-142,793,860.15
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													

2. 本期使用													
(六) 其他													
<b>四、本期末余额</b>	756,239,460.00				633,183,743.20		84,698,807.15		68,832,469.50		1,182,174,894.52	21,390,413.02	2,746,519,787.39

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	737,160,026.00				571,416,912.26		18,791,097.14		39,739,004.43		922,526,742.51	18,702,140.65	2,308,335,922.99
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	737,160,026.00				571,416,912.26		18,791,097.14		39,739,004.43		922,526,742.51	18,702,140.65	2,308,335,922.99
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					31,645,194.53		-14,472,239.84		20,190,095.28		214,723,060.64	3,398,016.43	255,484,127.04
（一）综合收益总额							-14,472,239.84				279,349,162.29	3,355,364.12	268,232,286.57

(二)所有者投入和减少资本				31,645,194.53							42,652.31	31,687,846.84
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				31,645,194.53							42,652.31	31,687,846.84
4. 其他												
(三)利润分配								20,190,095.28	-64,626,101.65			-44,436,006.37
1. 提取盈余公积								20,190,095.28	-20,190,095.28			
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配									-44,436,006.37			-44,436,006.37
4. 其他												
(四)所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												

6. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
<b>四、本年期末余额</b>	737,160,026.00				603,062,106.79		4,318,857.30		59,929,099.71		1,137,249,803.15	22,100,157.08	2,563,820,050.03

法定代表人：杨晓虎

主管会计工作负责人：LOW WEI JIEH

会计机构负责人：陈玉梅

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	737,160,026.00				1,608,709,814.11				49,733,558.75		196,345,922.48	2,591,949,321.34
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
<b>二、本年期初余额</b>	737,160,026.00				1,608,709,814.11				49,733,558.75		196,345,922.48	2,591,949,321.34

三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填 列)	19,079,434.00				29,842,947.81				8,903,369.79		-	-	59,539,310.88	1,713,559.28
(一) 综合收益总额													89,033,697.86	89,033,697.86
(二) 所有者投入和减 少资本	19,079,434.00				29,842,947.81									48,922,381.81
1. 股东投入的普通股	19,079,434.00				87,188,546.57									106,267,980.57
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					57,345,598.76									57,345,598.76
(三) 利润分配									8,903,369.79				-148,573,008.74	-139,669,638.95
1. 提取盈余公积									8,903,369.79				-8,903,369.79	-
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者(或股东) 的分配													-139,669,638.95	-139,669,638.95
4. 其他														
(四) 所有者权益内部 结转														
1. 资本公积转增资本 (或股本)														
2. 盈余公积转增资本 (或股本)														

3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
<b>四、本年期末余额</b>	756,239,460.00				1,638,552,761.92				58,636,928.54		136,806,611.60	2,590,235,762.06

项目	2024 年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	737,160,026.00				1,577,021,967.27				29,543,463.47		59,071,071.38	2,402,796,528.12
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
<b>二、本年期初余额</b>	737,160,026.00				1,577,021,967.27				29,543,463.47		59,071,071.38	2,402,796,528.12

三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)					31,687,846.84				20,190,095.28		137,274,851.10	189,152,793.22
(一) 综合收益总额											201,900,952.75	201,900,952.75
(二) 所有者投入和减少资本					31,687,846.84							31,687,846.84
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					31,687,846.84							31,687,846.84
4. 其他												
(三) 利润分配									20,190,095.28		-	-
1. 提取盈余公积									20,190,095.28		-	
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配											-	-
4. 其他											44,436,006.37	44,436,006.37
(四) 所有者权益内部结转												

1. 资本公积转增资本 (或股本)												
2. 盈余公积转增资本 (或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额 结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留 存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
<b>四、本年期末余额</b>	737,160,026.00				1,608,709,814.11				49,733,558.75		196,345,922.48	2,591,949,321.34

## 财务报表附注

### 一、公司基本情况

#### 1、公司概况

中集安瑞醇科技股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）是以中集安瑞醇科技有限公司全体股东作为发起人，于 2022 年 10 月 20 日由中集安瑞醇科技有限公司采取整体变更方式设立的股份有限公司。本公司股票于 2024 年 8 月 8 日起在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让，证券代码 872914。公司法定代表人为杨晓虎，注册资本 75,623.9460 万元，统一社会信用代码：913206916701041757，总部位于江苏省南通经济技术开发区和兴路 109 号。

本公司业务性质和主要经营活动：为生物医药、蒸馏、酿造等行业主要客户提供工艺设计、装备制造及安装和集成系统的“交钥匙工程”解决方案，主要产品和服务包括工业啤酒解决方案、精酿啤酒解决方案、西式蒸馏解决方案及其他行业罐区设备。

本财务报表及财务报表附注业经本公司第二届董事会第二次会议批准。

#### 2、合并财务报表范围

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司合并财务报表范围内子公司如下：

序号	子公司名称	简称
1	南通中集港务发展有限公司	南通港务
2	中集安瑞醇（南通）科技有限公司	南通醇科
3	上海富少康科技有限公司	上海富少康
4	Dionysus Investment Holdings Limited	香港杜康
5	CIMC Enric Tank and Process B.V.	CETP
6	Ziemann Holvrieka GmbH	Ziemann
7	Ziemann Holvrieka Asia-Holding Co. Ltd	ZH-Asia
8	Ziemann Holvrieka Asia-Pacific Co. Ltd	Asia-Pacific
9	Ziemann Holvrieka Inc.	ZH Inc.
10	Ziemann Holvrieka Tank and Process do Brasil Ltda.	ZH BS
11	Ziemann Holvrieka Liquid Process Technology Mexico, S.A. DE C.V.	ZH MX
12	Briggs of Burton PLC	BPLC
13	Briggs of Burton Inc.	BINC
14	Giusti Limited	Giusti
15	Burnett & Rolfe (Burton) Limited	Burnett
16	McMillan (Coppersmiths & Fabricators) Ltd	McMillan
17	Ziemann Holvrieka A/S	ZH AS

18	Ziemann Holvrieka N.V.	ZH NV
19	CIMC Enric Tank and Process Ltd.	CETP LTD
20	DME Process Systems Ltd.	DME
21	CIMC Liquid Process Technology Japan KK	CLPT KK
22	Künzel Maschinenbau GmbH	Künzel

报告期合并财务报表范围及其变化情况详见“附注七、在其他主体中的权益”。

## 二、财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部发布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称：“企业会计准则”）编制。此外，本公司还结合中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2023 年修订）》披露有关财务信息。

本财务报表以持续经营为基础列报。

本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

## 三、重要会计政策及会计估计

本公司根据自身生产经营特点，确定固定资产折旧、无形资产摊销以及收入确认政策，具体会计政策见附注三、15、附注三、18 和附注三、25。

### 1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2025 年的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量等有关信息。

### 2、会计期间

本公司会计期间采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### 3、营业周期

本公司的营业周期为 12 个月。

### 4、记账本位币

本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定其记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

## 5、重要性标准确定方法和选择依据

项 目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	1,000 万人民币
本期重要的应收款项核销	500 万人民币
合同资产及合同负债账面价值的重大变动	2,000 万人民币
重要的在建工程	单项在建工程明细金额超过资产总额 1%
重要的合营企业或联营企业	长期股权投资金额占资产总额 5%

## 6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

### (1) 同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，按合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。合并对价的账面价值与合并中取得的净资产账面价值的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并

合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

### (2) 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。在购买日，取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。

对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，按成本扣除累计减值准备进行后续计量；对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并

合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期投资收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日当期收

益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益以及原指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资相关的其他综合收益除外。

### **(3) 企业合并中有关交易费用的处理**

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

## **7、控制的判断标准和合并财务报表编制方法**

### **(1) 控制的判断标准**

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。当相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化时，本公司将进行重新评估。

在判断是否将结构化主体纳入合并范围时，本公司综合所有事实和情况，包括评估结构化主体设立目的和设计、识别可变回报的类型、通过参与其相关活动是否承担了部分或全部的回报可变性等的基础上评估是否控制该结构化主体。

### **(2) 合并财务报表的编制方法**

合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司编制。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。

在报告期内因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表。

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分，作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示；子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

### (3) 购买子公司少数股东股权

因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### (4) 丧失子公司控制权的处理

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量；处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值的份额与商誉之和，形成的差额计入丧失控制权当期的投资收益。

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

## 8、现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 9、外币业务和外币报表折算

### (1) 外币业务

本公司发生外币业务，按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对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，根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

### (2) 外币财务报表的折算

资产负债表日，对境外子公司外币财务报表进行折算时，资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”外，其他项目采用发生日的即期汇率折算。

利润表中的收入和费用项目，采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率折算。

现金流量表所有项目均按照系统合理的方法确定的、与现金流量发生日即期汇率近似的汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示“汇率变动对现金及现金等价物的影响”项目反映。

由于财务报表折算而产生的差额，在资产负债表股东权益项目下的“其他综合收益”项目反映。

处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

## 10、金融工具

金融工具是指形成一方的金融资产，并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

### (1) 金融工具的确认和终止确认

本公司于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。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

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

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

### (2) 金融资产分类和计量

本公司在初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分为以下三类：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收款项，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

### 以摊余成本计量的金融资产

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产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。

### 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：

- 本公司管理该金融资产的业务模式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；
- 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。

初始确认后，对于该类金融资产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。

### 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述以摊余成本计量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外，本公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，为消除或显著减少会计错配，本公司将部分本应以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

管理金融资产的业务模式，是指本公司如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本公司所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者

兼有。本公司以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的商业模式。

本公司对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本公司对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

仅在本公司改变管理金融资产的商业模式时，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

### **(3) 金融负债分类和计量**

本公司的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，相关交易费用计入其初始确认金额。

#### **以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债**

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

#### **以摊余成本计量的金融负债**

其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

#### **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的合同义务。
- 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。

权益工具，是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中剩余权益的合同。

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。

#### **(4) 衍生金融工具及嵌入衍生工具**

本公司衍生金融工具为远期外汇合约。初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。因公允价值变动而产生的任何不符合套期会计规定的利得或损失，直接计入当期损益。

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

#### **(5) 金融工具的公允价值**

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注三、11。

#### **(6) 金融资产减值**

本公司以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 以摊余成本计量的金融资产；
- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收款项和债务工具投资；
- 《企业会计准则第 14 号——收入》定义的合同资产；
- 租赁应收款；

- 财务担保合同（以公允价值计量且其变动计入当期损益、金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的除外）。

### 预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

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

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

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。

在计量预期信用损失时，本公司需考虑的最长期限为企业面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

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

对于应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、合同资产等应收款项，若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，本公司对该应收款项单项计提坏账准备。除单项计提坏账准备的应收款项之外，本公司依据信用风险特征对应收款项划分组合，在组合基础上计算坏账准备。

#### 应收票据、应收账款和合同资产

对于应收票据、应收账款、合同资产，无论是否存在重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

当单项金融资产或合同资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征对应收票据、应收账款和合同资产划分组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

#### A、应收票据

- 应收票据组合 1：银行承兑汇票
- 应收票据组合 2：商业承兑汇票

#### B、应收账款

- 应收账款组合 1：客户
- 应收账款组合 2：合并范围内关联方
- 应收账款组合 3：合并范围外关联方

#### C、合同资产

- 合同资产组合 1：质保金
- 合同资产组合 2：已完工未结算项目

对于划分为组合的应收票据、合同资产，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄/逾期天数与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。应收账款的逾期天数自信用期满之日起计算。

#### 其他应收款

本公司依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

- 其他应收款组合 1：合并范围内关联方
- 其他应收款组合 2：应收保证金及押金
- 其他应收款组合 3：应收往来款
- 其他应收款组合 4：应收备用金

- 其他应收款组合 5：应收政府补助
- 其他应收款组合 6：应收退税款
- 其他应收款组合 7：应收其他

对划分为组合的其他应收款，本公司通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。对于按账龄划分组合的其他应收款，账龄自确认之日起计算。

#### 长期应收款

本公司的长期应收款为应收分期收款销售商品款。

本公司依据信用风险特征将应收分期收款销售商品款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

- 长期应收款组合 1：客户
- 长期应收款组合 2：合并范围内关联方
- 长期应收款组合 3：合并范围外关联方

对于应收分期收款销售商品款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

#### 债权投资、其他债权投资

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

#### 信用风险显著增加的评估

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

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

- 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
- 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；

- 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；
- 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本公司的还款能力产生重大不利影响。

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

如果逾期超过 30 日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。

### 已发生信用减值的金融资产

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

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 本公司出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

### 预期信用损失准备的列报

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

### 核销

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，按照本公司收回到期款项的程序，被减记的金融资产仍可能受到执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

## **(7) 金融资产转移**

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

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的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

## **(8) 金融资产和金融负债的抵销**

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

## **11、公允价值计量**

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

本公司以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。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

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

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

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，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；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

## 12、存货

### (1) 存货的分类

本公司存货分为原材料、在产品、库存商品、发出商品、委托加工物资、低值易耗品及合同履约成本等。

### (2) 发出存货的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价。原材料、库存商品等发出时采用加权平均法计价。

### (3) 存货跌价准备的确定依据和计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，计提存货跌价准备。

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。

资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

### (4) 存货的盘存制度

本公司存货盘存制度采用永续盘存制。

### (5) 低值易耗品的摊销方法

本公司低值易耗品领用时采用一次转销法摊销。

## 13、长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

## (1) 初始投资成本确定

形成企业合并的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

## (2) 后续计量及损益确认方法

对子公司的投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件；对联营企业和合营企业的投资，采用权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积（其他资本公积）。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，在转换日，按照原股权的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原股权分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资的，与其相关的原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按权益法核算时转入留存收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》进行会计处理，公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直

接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；原股权投资相关的其他所有者权益变动转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

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

本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在抵销基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

### **(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据**

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，首先判断是否由所有参与方或参与方组合集体控制该安排，其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排；如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

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

#### (4) 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见附注三、20。

#### 14、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。本公司投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

本公司投资性房地产按照取得时的成本进行初始计量，并按照固定资产或无形资产的有关规定，按期计提折旧或摊销。

采用成本模式进行后续计量的投资性房地产，计提资产减值方法见附注三、20。

投资性房地产出售、转让、报废或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。

#### 15、固定资产

##### (1) 固定资产确认条件

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；不符合固定资产资本化后续支出条件的固定资产日常修理费用，在发生时按照受益对象计入当期损益或计入相关资产的成本。对于被替换的部分，终止确认其账面价值。

##### (2) 各类固定资产的折旧方法

本公司采用年限平均法计提折旧。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。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	使用年限(年)	残值率%	年折旧率%
房屋及建筑物	5.00-30.00	0.00-10.00	20.00-3.00

土地	永久使用权	-	-
机器设备	5.00-15.00	0.00-10.00	20.00-6.00
办公设备	5.00-15.00	0.00-10.00	20.00-6.00
运输设备	5.00	0.00-10.00	20.00-18.00
其他	5.00	0.00-10.00	20.00-18.00

其中，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确定折旧率。

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注三、20。

(4) 每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

(5) 固定资产处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

## 16、在建工程

本公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程计提资产减值方法见附注三、20。

## 17、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

本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。借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

① 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

② 借款费用已经发生；

③ 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

## (2) 借款费用资本化期间

本公司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。在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后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化；正常中断期间的借款费用继续资本化。

## (3) 借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

专门借款当期实际发生的利息费用，减去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予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

## 18、无形资产

本公司无形资产包括土地使用权、软件、商标、专利技术及非专利技术、客户关系。

无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；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，不作摊销。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	使用寿命	使用寿命的确定依据	摊销方法	备注
土地使用权	50.00	土地使用权证登记使用年限	直线法	
软件	3.00-10.00	预计受益期限	直线法	
商标	15.00	预计受益期限	直线法	
专利技术及非专利技术	15.00	预计受益期限	直线法	
客户关系	10.00	预计受益期限	直线法	

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。

资产负债表日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。

无形资产计提资产减值方法见附注三、20。

## 19、研发支出

本公司研发支出为公司研发活动直接相关的支出，包括研发人员职工薪酬、材料费、专利技术费、折旧费用、合作开发费、其他费用等。其中研发人员的工资按照项目工时分摊计入研发支出。

本公司将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。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本公司研究开发项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日转为无形资产。

## 20、资产减值

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

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

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资

产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

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

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

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

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 21、长期待摊费用

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

## 22、职工薪酬

### (1) 职工薪酬的范围

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、辞退福利和其他长期职工福利。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，职工薪酬分别列示于资产负债表的“应付职工薪酬”项目和“长期应付职工薪酬”项目。

### (2) 短期薪酬

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。

### (3) 离职后福利

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

设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。

在职工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。

### (4) 辞退福利

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；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。

实行职工内部退休计划的，在正式退休日之前的经济补偿，属于辞退福利，自职工停止提供服务日至正常退休日期间，拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等一次性计入当期损益。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。

### (5) 其他长期福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述关于设定提存计划的有关规定进行处理。符合设定受益计划的，按照上述关于设定受益计划的有关规定进行处理，但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

## 23、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- (1) 该义务是本公司承担的现时义务；
- (2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

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

对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。本公司于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

## 24、股份支付及权益工具

### (1) 股份支付的种类

本公司股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

### (2) 权益工具公允价值的确定方法

本公司对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值。选用的期权定价模型考虑以下因素：A、期权的行权价格；B、期权的有效期；C、标的股份的现行价格；D、股价预计波动率；E、股份的预计股利；F、期权有效期内的无风险利率。

### (3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据

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

### (4) 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

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

在等待期内，如果取消了授予的权益工具（因未满足可行权条件的非市场条件而被取消的除外），本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

## 25、收入

### (1) 一般原则

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时确认收入。

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

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

- ①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。
- ②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。
- ③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

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

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

- ①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。
- ②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。

③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。

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

⑤客户已接受该商品或服务。

⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

## (2) 具体方法

本公司收入确认的具体方法如下：

### ①EPC 工程合同收入

公司对合同条款进行评估后，属于在某一时段内履行履约义务时，按照履约进度确认收入，否则属于某一时点履行履约义务，于取得验收报告或其他证明时确认收入。公司按照投入法确定提供服务的履约进度。

### ②罐体销售收入

境内销售：对于合同约定有安装验收条款的，在产品已交付并取得验收报告或其他证明时确认收入；对于合同未约定安装验收条款的，在将产品交付给客户时确认收入。

出口销售：对于合同约定有安装验收条款的，在产品已交付并取得验收报告或其他证明时确认收入。对于合同未约定安装验收条款的，采用 FOB、CIF 等交货方式的，在办妥货物报关手续，并交付给承运方后确认收入；采用 DDP 等交货方式的，在货物运抵目的港交付给客户后确认收入。

### ③货物装卸运输服务收入

公司已根据合同约定提供了货物装卸运输服务，与服务相关的收费清单已取得委托方确认时。

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

## 26、合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

为取得合同发生的增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本(如销售佣金等)。该成本预期能够收回的,本公司将其作为合同取得成本确认为一项资产。本公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出于发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本,不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的,本公司将其作为合同履约成本确认为一项资产:

- ①该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关,包括直接人工、直接材料、制造费用(或类似费用)、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本;
- ②该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源;
- ③该成本预期能够收回。

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产(以下简称“与合同成本有关的资产”)采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销,计入当期损益。

当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时,本公司对超出部分计提减值准备,并确认为资产减值损失:

- ①本公司因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价;
- ②为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

## 27、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助,按照收到或应收的金额计量。对于非货币性资产的政府补助,按照公允价值计量;公允价值不能够可靠取得的,按照名义金额1元计量。

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;除此之外,作为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的,能够形成长期资产的,与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助,其余部分作为与收益相关的政府补助;难以区分的,将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助,冲减相关资产的账面价值,或者确认为递延收益在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。与收益相关的政府补助,用于补偿已发生的相关成本费用或损失的,计入当期损益或冲减相关成本;用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的,则计入递延收益,于相关成本费用或损失确认期间计入当期损益或冲减相关成本。按照名义金额计量的政府补助,直接计入当期损益。本公司对相同或类似的政府补助业务,采用一致的方法处理。

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

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

## 28、递延所得税资产及递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

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。

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，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（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除外）；

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

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，本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，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（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除外）；

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

资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

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

资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债在同时满足下列条件时以抵销后的净额列示：

(1) 本公司内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产和当期所得税负债的法定权利；

(2) 递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对本公司内同一纳税主体征收的所得税相关。

## 29、租赁

### (1) 租赁的识别

在合同开始日，本公司作为承租人或出租人评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。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，则本公司认定合同为租赁或者包含租赁。

### (2) 本公司作为承租人

在租赁期开始日，本公司对所有租赁确认使用权资产和租赁负债，简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外。

使用权资产的会计政策见附注三、30。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额采用租赁内含利率计算的现值进行初始计量，无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。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；购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；以及根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。后续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。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。

### 短期租赁

短期租赁是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月的租赁，包含购买选择权的租赁除外。

本公司将短期租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

### 低价值资产租赁

低价值资产租赁是指单项租赁资产为全新资产时价值低于 4 万元的租赁。

本公司将低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

对于低价值资产租赁，本公司根据每项租赁的具体情况选择采用上述简化处理方法。

### 租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：①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；②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，本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。

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

其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

## (3) 本公司作为出租人

本公司作为出租人时，将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

### 融资租赁

融资租赁中，在租赁期开始日本公司按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。本公司作为出租人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。本公司作为出租人取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

应收融资租赁款的终止确认和减值按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》和《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》的规定进行会计处理。

### 经营租赁

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的与经营租赁有关的初始直接费用应当资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

## 租赁变更

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

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该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；②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。

融资租赁发生变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：①假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；②假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

## 30、使用权资产

### （1）使用权资产确认条件

使用权资产是指本公司作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；本公司作为承租人发生的初始直接费用；本公司作为承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本公司作为承租人按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》对拆除复原等成本进行确认和计量。后续就租赁负债的任何重新计量作出调整。

### （2）使用权资产的折旧方法

本公司采用直线法计提折旧。本公司作为承租人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，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。

(3) 使用权资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注三、20。

## 31、债务重组

### (1) 本公司作为债务人

在债务的现时义务解除时终止确认债务，具体而言，在债务重组协议的执行过程和结果不确定性消除时，确认债务重组相关损益。

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

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

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的规定，确认和计量重组债务。

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

### (2) 本公司作为债权人

在收取债权现金流量的合同权利终止时终止确认债权。具体而言，在债务重组协议的执行过程和结果不确定性消除时，确认债务重组相关损益。

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

将债务转为权益工具方式进行的债务重组导致本公司将债权转为对联营企业或合营企业的权益性投资的，本公司按照放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其

他成本计量其初始投资成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定，确认和计量重组债权。

采用多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，首先按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定确认和计量受让的金融资产和重组债权，然后按照受让的金融资产以外的各项资产的公允价值比例，对放弃债权的公允价值扣除受让金融资产和重组债权确认金额后的净额进行分配，并以此为基础按照前述方法分别确定各项资产的成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

## 32、重大会计判断和估计

本公司根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

### 应收账款预期信用损失的计量

本公司通过应收账款违约风险敞口和预期信用损失率计算应收账款预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时，本公司使用内部历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。在考虑前瞻性信息时，本公司使用的指标包括经济下滑的风险、外部市场环境、技术环境和客户情况的变化等。本公司定期监控并复核与预期信用损失计算相关的假设。

### 商誉减值

本公司至少每年评估商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组的使用价值进行估计。估计使用价值时，本公司需要估计未来来自资产组的现金流量，同时选择恰当的折现率计算未来现金流量的现值。

### 收入确认

本公司部分 EPC 工程承包业务的相关收入在一段时间内确认。EPC 工程承包业务收入和利润的确认取决于本公司对于合同结果和履约进度的估计。本公司投入法计算履约进度是根据实际发生的总成本占预算总成本的比重，按完工百分比确认合同收入，如果实际发生的总成本金额高于或低于管理层对预算总成本的估计值，将会影响本公司收入确认的金额。

#### 递延所得税资产

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

### 33、重要会计政策、会计估计的变更

#### (1) 重要会计政策变更

无

#### (2) 重要会计估计变更

无

## 四、税项

### 1、主要税种及税率

税 种	计税依据	法定税率%
增值税	应纳税增值额	13、9、6、5 等
城市维护建设税	实际缴纳的流转税额	7
教育费附加	实际缴纳的流转税额	3
地方教育费附加	实际缴纳的流转税额	2
房产税	租金收入、房产原值的 70%	12、1.2
企业所得税	应纳税所得额	19、25、28.92、16.50 等

说明：

#### (1) 增值税

公司及境内子公司税率如下：

纳税主体名称	税率%
本公司	13、9、6、5
南通港务	13、6

上海富少康	6
南通醇科	13、6

境外子公司及常设机构由于业务性质原因涉及多个国家及地区，主要税率如下：

所在国家	税率%
德国	19、7
墨西哥	16
危地马拉	12
柬埔寨	10
泰国	7
巴西	4、12
英国	20
荷兰	21
丹麦	25
比利时	21
加拿大	15
尼加拉瓜	15
澳大利亚	10
爱尔兰	23

## (2) 所得税

公司及境内子公司税率如下：

纳税主体名称	所得税税率%
本公司	15
南通港务	25
上海富少康	25
南通醇科	25

境外子公司及常设机构由于业务性质原因涉及多个国家及地区，主要税率如下：

子公司或项目所在地	所得税税率%
德国	28.92
中国香港	16.50
墨西哥	30
巴西	34
危地马拉	25
柬埔寨	20
泰国	20

英国	19、25
荷兰	25.80
丹麦	22
比利时	25
美国	24.45
加拿大	31
日本	31-35
尼加拉瓜	30
澳大利亚	30
爱尔兰	12.5

说明：

① 英国从 2023 年 4 月 1 日起，不再实行单一的企业所得税税率。如果企业的利润超过 25 万（不含）英镑，适用一般税率 25%；如果企业的利润所得小于等于 5 万英镑，适用小企业税率 19%；如果企业的利润所得在 5 万英镑至 25 万英镑之间，将按一般税率纳税并减去边际减免额(Marginal Relief)。通过边际减免额，企业的实际税率在小企业税率和一般税率的区间内逐步提高。

② 德国税务行政机构分为联邦税务局、州政府税务局和市政府税务局。各税务机构分别负责征收企业所得税，团结附加税和贸易税。企业所得税由德国联邦税务局征收。企业所得税按照公司每一年的净所得额乘以适用税率计算。应纳税所得额按照财务制度和税法规定的项目加总和扣除，税率为 15%。企业在上述的企业所得税之上还需要额外缴纳团结附加税，税率为 5.5%。

综上，联邦税务局征税税率为  $15.825\% = 15\% \times 105.5\%$

德国的贸易税是由地方政府对企业营业收入征收的税种，其法律依据是《贸易税法》。从目前的税制结构看，德国的贸易税（Gewerbesteuer）为所得税性质而并非流转税。

从贸易税的税基看，该税的税基是企业当年的企业所得税应纳税额再按贸易税法进行调整后的金额。税率先由联邦政府确定统一的税率指数，再由各地方政府确定本地方的稽征率计算，贸易税的税基不能从企业所得税税基中扣除。其本身也不能从企业所得税中扣除。企业目前所在辖区的贸易税率在为 13.094%。

综上，企业的综合法定企业所得税税率为 28.92%。

③ 本公司之子公司 Ziemann 在墨西哥、柬埔寨、危地马拉、泰国和尼加拉瓜都设有常设机构，其中墨西哥和泰国与德国有签订避免双重征税协定；本公司之子公司 Briggs 在墨西哥、澳大利亚、爱尔兰和加拿大设有常设机构，与英国有签订避免双重征税协定。

④ 日本的标准企业所得税率是 23.2%。此外，日本还征收地方所得税。因此，企业所得税的实际税率约为 31%（对于账面资本不超过 1 亿日元的公司，税率为 35%）。

### (3) 其他税种

#### ①销售与使用税

美国共有45个州和哥伦比亚特区设置了销售税，销售税已成为州政府的主要财政收入来源。各州对销售与使用税规定的税率从2.9%到10.75%不等。一般而言，销售税是对零售有形动产和提供某些服务所征收的一种税。使用税是对销售税的一种补充，其通常针对纳税人在所在州以外购买应税项目并带入所在州使用、贮存或消费的行为征收。通常一项应税交易或者被征收销售税，或者被征收使用税。一些州允许本州税收居民就相关应税项目在其他州已缴纳的销售税用于抵免其应在本州缴纳的使用税。

#### ②房产税

比利时公司按照官方指定租赁收入指数的一定比例缴纳房产税，税率为3.97%；加拿大的房产税是根据房产的市值计算的，税率在0.5%-2.5%之间。德国的房产税是根据房产的实际交易价格或官方评估价值，德国子公司Künzel所在的巴伐利亚州的房地产购置税率为3.5%。

#### ③营业房产税

营业房产税是英国政府对大多数非住宅物业征收的商业税，计税基础为评估机构出具的公开市场租赁参考价值，计税方法为每英镑租赁价值缴纳55.5便士商业税。

#### ④消费税

日本对凡是从事商品销售、劳务提供以及进口贸易的经营者都征收消费税。原则上日本国内所有的商品，服务的销售和提供等都包括在消费税的征税范围内。现行的消费税标准税率为10%。

## 2、税收优惠及批文

(1) 本公司于 2025 年 12 月 19 日取得新的编号为 GR202532013575 的高新技术企业证书，有效期三年；自 2025 年至 2027 年适用 15% 的企业所得税。

(2) 依据《财政部 关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 7 号）第一条规定：企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，自 2023 年 1 月 1 日起，再按照实际发生额的 100% 在税前加计扣除；形成无形资产的，自 2023 年 1 月 1 日起，按照无形资产成本的 200% 在税前摊销。

(3) 根据财政部、国家税务总局《关于出口货物劳务增值税和消费税政策的通知》（财税〔2012〕39 号），本公司报告期内享受增值税免抵退的政策。

(4) 根据《财政部 税务总局关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告 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% 抵减应纳税额，抵减前的应纳税额等于零的，当期可抵减加计抵减额全部结转下期抵减。

(5) 本公司之子公司 BPLC 研发支出抵免税收优惠（Research & Development expenditure credit），依据英国税务海关总署关于研发支出抵免优惠政策的规定，接受大公司委托进行研发工作，或因其研发项目获得补助金或补贴的企业可以申请研发支出抵免应交所得税款，2021 年至 2023 年 3 月 31 日抵免额为符合条件的研发支出的 13%；2023 年 4 月 1 日起为符合条件的研发支出的 20%。对于该抵免额，亏损的企业可以申请现金返还。

(6) 本公司之子公司 BINC 符合美国联邦研发税收抵免的申请条件。企业可选择以下两种方式计算抵免额：常规研究抵免——按当年合格研发支出超出基础额部分的 20% 计算；或替代简化抵免——按当年合格研发支出超出前三年平均支出 50% 部分的 14% 计算。基础额的计算方式为：将固定基础百分比（上限为 16%）乘以前四个纳税年度的年平均总收入。该抵免可用于抵扣当年联邦公司所得税；仅符合条件的小型型企业（通常指总收入低于 500 万美元且在最近五个纳税年度前无收入的企业）可选择将不超过 50 万美元的抵免额用于抵扣雇主应承担的社保及医疗保险工资税。未使用的抵免额可按常规规则结转至后续年度使用。

## 五、合并财务报表项目附注

### 1、货币资金

项 目	期末余额	上年年末余额
库存现金	365,917.50	466,663.36
银行存款	1,263,129,243.13	1,710,651,996.06
其他货币资金	40,043,051.95	35,256,762.90
应计利息	17,276,655.02	14,589,922.11

合 计	1,320,814,867.60	1,760,965,344.43
其中：存放在境外的款项总额	516,353,243.57	753,239,521.75

期末，本公司使用受到限制的其他货币资金为 40,043,051.95 元，系企业经营风险保证金。

## 2、衍生金融资产

项 目	期末余额	上年年末余额
外汇合约	1,453,479.04	2,129,706.93

## 3、应收票据

票据种类	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	958,000.00	-	958,000.00	4,741,606.00	-	4,741,606.00

(1) 期末本公司不存在已质押的应收票据

(2) 期末本公司已背书或贴现但尚未到期的应收票据

种 类	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	-	958,000.00

用于贴现的银行承兑汇票是由信用等级不高的银行承兑，贴现不影响追索权，票据相关的信用风险和延期付款风险仍没有转移，故未终止确认。

## 4、应收账款

(1) 按账龄披露

账 龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	429,842,102.49	517,788,980.98
1 至 2 年	23,311,477.17	30,122,460.28
2 至 3 年	1,753,670.78	18,751,683.95
3 年以上	10,015,660.89	2,118,266.80
小 计	464,922,911.33	568,781,392.01
减：坏账准备	42,259,923.32	53,173,119.12
合 计	422,662,988.01	515,608,272.89

(2) 按坏账计提方法分类披露

类 别	期末余额
-----	------

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
按单项计提坏账准备	7,212,608.66	1.55	7,212,608.66	100.00	-
按组合计提坏账准备	<b>457,710,302.67</b>	<b>98.45</b>	<b>35,047,314.66</b>	<b>7.66</b>	<b>422,662,988.01</b>
其中：					
客户组合	457,710,302.67	98.45	35,047,314.66	7.66	422,662,988.01
合计	<b>464,922,911.33</b>	<b>100.00</b>	<b>42,259,923.32</b>	<b>9.09</b>	<b>422,662,988.01</b>

续：

类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
按单项计提坏账准备	22,056,608.66	3.88	18,345,608.66	83.18	3,711,000.00
按组合计提坏账准备	<b>546,724,783.35</b>	<b>96.12</b>	<b>34,827,510.46</b>	<b>6.37</b>	<b>511,897,272.89</b>
其中：					
客户组合	546,724,783.35	96.12	34,827,510.46	6.37	511,897,272.89
合计	<b>568,781,392.01</b>	<b>100.00</b>	<b>53,173,119.12</b>	<b>9.35</b>	<b>515,608,272.89</b>

按单项计提坏账准备的应收账款

名称	期末余额			计提依据
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)	
好记食品酿造股份有限公司	7,212,608.66	7,212,608.66	100.00	信用风险显著增加

说明：本期佛山泰啤啤酒有限公司、山东泰山啤酒股份有限公司单项计提坏账准备的金额减少，系因公司与债务人达成重组协议，构成合同实质性修改。根据准则要求，公司已终止确认原应收账款及对应坏账准备，并按重组债权的公允价值转入“长期应收款”项目列报。

续：

名称	上年年末余额	
----	--------	--

	账面余额	坏账准备	预期信用 损失率 (%)	计提依据
好记食品酿造股份有限公司	7,212,608.66	7,212,608.66	100.00	信用风险显著增加
佛山泰啤啤酒有限公司	9,604,000.00	7,203,000.00	75.00	信用风险显著增加
山东泰山啤酒股份有限公司	5,240,000.00	3,930,000.00	75.00	信用风险显著增加
<b>合 计</b>	<b>22,056,608.66</b>	<b>18,345,608.66</b>	<b>83.18</b>	

按组合计提坏账准备的应收账款

组合计提项目：客户组合

	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	坏账准备	预期信用 损失率 (%)	账面余额	坏账准备	预期信用 损失率 (%)
未逾期	365,157,867.51	9,260,163.99	2.54	479,767,383.57	12,308,296.20	2.57
逾期 30 天以 内	51,024,918.38	7,192,638.84	14.10	31,503,845.87	4,382,001.05	13.91
逾期 30-90 天	10,598,988.07	3,303,221.23	31.17	4,164,228.78	1,281,019.38	30.76
逾期 90 天-1 年	25,296,012.43	11,302,875.18	44.68	20,032,226.74	8,462,519.74	42.24
逾期 1 年-2 年	2,855,257.97	1,515,300.06	53.07	2,456,909.35	1,289,633.23	52.49
逾期 2 年-3 年	1,520,714.77	1,216,571.82	80.00	8,480,740.89	6,784,592.71	80.00
逾期 3 年以上	1,256,543.54	1,256,543.54	100.00	319,448.15	319,448.15	100.00
<b>合 计</b>	<b>457,710,302.67</b>	<b>35,047,314.66</b>	<b>7.66</b>	<b>546,724,783.35</b>	<b>34,827,510.46</b>	<b>6.37</b>

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

	坏账准备金额
上年年末余额	53,173,119.12
本期收回或转回	5,473,401.14
本期核销	228,740.51
本期转销	6,229,800.00
汇率变动	1,018,745.85
<b>期末余额</b>	<b>42,259,923.32</b>

(4) 本期实际核销的应收账款情况

项 目	核销金额
PSS Svidnik a.s.	228,740.51

(5) 按欠款方归集的应收账款和合同资产期末余额前五名单位情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例%	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
Heineken N.V. NL	38,110,984.68	134,368,463.59	172,479,448.26	17.25	5,068,429.98
Diageo plc GB	49,481,266.30	101,237,763.17	150,719,029.46	15.06	8,319,239.90
四川郎酒股份有限公司	21,912,800.00	76,854,392.93	98,767,192.93	9.87	2,834,342.31
Molson Coors Brewing Company US	57,725,197.73	14,268,213.95	71,993,411.69	7.20	10,474,761.05
Constellation Brands, Inc. US	48,341,830.85	1,660,417.99	50,002,248.84	5.00	2,104,853.32
<b>合计</b>	<b>215,572,079.56</b>	<b>328,389,251.63</b>	<b>543,961,331.19</b>	<b>54.38</b>	<b>28,801,626.56</b>

5、应收款项融资

项目	期末余额	上年年末余额
应收票据	-	7,468,194.00

本公司无单项计提减值准备的银行承兑汇票。本期末，本公司认为所持有的银行承兑汇票不存在重大信用风险，不会因银行违约而产生重大损失。

(1) 期末本公司不存在已质押的应收票据

(2) 期末本公司已背书或贴现但尚未到期的应收票据

种类	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	4,862,315.18	-

用于贴现的银行承兑汇票是由信用等级较高的银行承兑，信用风险和延期付款风险很小，并且票据相关的利率风险已转移给银行，可以判断票据所有权上的主要风险和报酬已经转移，故终止确认。

6、预付款项

(1) 预付款项按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
----	------	--------

	金 额	比例%	金 额	比例%
1 年以内	78,606,037.90	94.09	63,655,286.51	78.21
1 至 2 年	3,958,253.34	4.73	17,727,482.51	21.78
2 至 3 年	973,938.07	1.17	-	-
3 年以上	7,805.38	0.01	7,805.38	0.01
小 计	<b>83,546,034.69</b>	<b>100.00</b>	<b>81,390,574.40</b>	<b>100.00</b>
减：减值准备	-	-	-	-
合 计	<b>83,546,034.69</b>	<b>100.00</b>	<b>81,390,574.40</b>	<b>100.00</b>

(2) 按预付对象归集的预付款项期末余额前五名单位情况

单位名称	预付款项期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例%
Haffmans B.V.	11,910,854.58	14.26
corosys Beverage Technology GmbH & Co. KG	11,638,502.02	13.93
Getabec Public Company Limited	8,406,830.25	10.06
Centec GmbH	5,936,515.52	7.11
Pentair Water Process Technology BV	4,741,082.73	5.67
合 计	<b>42,633,785.10</b>	<b>51.03</b>

## 7、其他应收款

项 目	期末余额	上年年末余额
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	48,142,272.99	32,756,754.93
合 计	<b>48,142,272.99</b>	<b>32,756,754.93</b>

(1) 其他应收款

### ① 按账龄披露

账 龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	28,237,236.33	28,510,057.71
1 至 2 年	16,293,939.42	4,939,023.49
2 至 3 年	4,732,456.63	-
3 年以上	10,590.00	111,190.00
小 计	<b>49,274,222.38</b>	<b>33,560,271.20</b>
减：坏账准备	1,131,949.39	803,516.27
合 计	<b>48,142,272.99</b>	<b>32,756,754.93</b>

## ② 按款项性质披露

项 目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
保证金及押金	12,416,033.30	620,801.67	11,795,231.63	10,730,597.16	536,529.86	10,194,067.30
政府补助	19,805,123.41	-	19,805,123.41	11,189,298.10	-	11,189,298.10
备用金	4,503,494.90	227,536.16	4,275,958.74	1,932,126.50	96,606.33	1,835,520.17
往来款	1,104,236.89	82,658.55	1,021,578.34	619,011.09	30,950.55	588,060.54
应收退税款	7,009,130.07	-	7,009,130.07	6,324,784.09	-	6,324,784.09
其他	4,436,203.81	200,953.01	4,235,250.80	2,764,454.26	139,429.53	2,625,024.73
<b>合 计</b>	<b>49,274,222.38</b>	<b>1,131,949.39</b>	<b>48,142,272.99</b>	<b>33,560,271.20</b>	<b>803,516.27</b>	<b>32,756,754.93</b>

## ③ 坏账准备计提情况

期末处于第一阶段的坏账准备

类 别	账面余额	未来 12 个月内的预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备	-	-	-	-
<b>按组合计提坏账准备</b>	<b>49,274,222.38</b>	<b>2.30</b>	<b>1,131,949.39</b>	<b>48,142,272.99</b>
应收保证金及押金组合	12,416,033.30	5.00	620,801.67	11,795,231.63
应收政府补助组合	19,805,123.41	-	-	19,805,123.41
应收备用金组合	4,503,494.90	5.05	227,536.16	4,275,958.74
应收往来款组合	1,104,236.89	7.49	82,658.55	1,021,578.34
应收退税款组合	7,009,130.07	-	-	7,009,130.07
应收其他组合	4,436,203.81	4.53	200,953.01	4,235,250.80
<b>合 计</b>	<b>49,274,222.38</b>	<b>2.30</b>	<b>1,131,949.39</b>	<b>48,142,272.99</b>

期末，本公司不存在处于第二阶段、第三阶段的应收利息、应收股利和其他应收款。

上年年末处于第一阶段的坏账准备

类 别	账面余额	未来 12 个月内的预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备	-	-	-	-
<b>按组合计提坏账准备</b>	<b>33,560,271.20</b>	<b>2.39</b>	<b>803,516.27</b>	<b>32,756,754.93</b>
应收保证金及押金组合	10,730,597.16	5.00	536,529.86	10,194,067.30
应收政府补助组合	11,189,298.10	-	-	11,189,298.10
应收备用金组合	1,932,126.50	5.00	96,606.33	1,835,520.17
应收往来款组合	619,011.09	5.00	30,950.55	588,060.54
应收退税款组合	6,324,784.09	-	-	6,324,784.09
应收其他组合	2,764,454.26	5.04	139,429.53	2,625,024.73

合 计	33,560,271.20	2.39	803,516.27	32,756,754.93
-----	---------------	------	------------	---------------

上年年末, 本公司不存在处于第二阶段、第三阶段的应收利息、应收股利和其他应收款。

④ 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初余额	803,516.27	-	-	803,516.27
期初余额在本期	-	-	-	-
--转入第二阶段	-	-	-	-
--转入第三阶段	-	-	-	-
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	328,433.12	-	-	328,433.12
本期转回	-	-	-	-
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
期末余额	1,131,949.39	-	-	1,131,949.39

⑤ 按欠款方归集的其他应收款期末余额前五名单位情况

单位名称	款项性质	其他应收款期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
HM Revenue&Customs	政府补助	19,805,123.41	1 年以内、1-2 年、2-3 年	40.19	-
Bundeszentralamt für Steuern (德国联邦中央税务局)	应收退税款	4,729,860.65	1 年以内	9.60	-
安徽古奇酒业有限公司	押金及保证金	4,180,000.00	1-2 年	8.48	209,000.00
泸州老窖集团有限责任公司	押金及保证金	2,224,250.00	1-2 年	4.51	111,212.50
深圳中讯智能信息技术有限公司	押金及保证金	1,250,000.00	1 年以内、1-2 年	2.54	62,500.00
合 计		32,189,234.06		65.32	382,712.50

## 8、存货

### (1) 存货分类

项 目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	164,964,453.87	9,786,754.51	155,177,699.36	174,298,115.70	8,591,559.76	165,706,555.94
在产品	185,007,815.86	2,221,767.52	182,786,048.34	185,343,322.19	3,074,792.49	182,268,529.70
库存商品	7,323,826.79	1,923,530.55	5,400,296.24	8,149,448.82	2,128,237.37	6,021,211.45
委托加工物资	23,878,279.18	-	23,878,279.18	10,980,687.93	-	10,980,687.93
合同履约成本	165,079,352.52	12,936,820.52	152,142,532.00	250,104,106.41	10,930,560.39	239,173,546.02
低值易耗品	1,225,745.94	-	1,225,745.94	1,223,350.25	-	1,223,350.25
<b>合 计</b>	<b>547,479,474.16</b>	<b>26,868,873.10</b>	<b>520,610,601.06</b>	<b>630,099,031.30</b>	<b>24,725,150.01</b>	<b>605,373,881.29</b>

### (2) 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

项 目	上年年末余额	本期增加 计提	本期减少			期末余额
			汇率变动	转回或转销	其他	
原材料	8,639,882.29	814,787.53	695,478.08	363,393.39	-	9,786,754.51
在产品	3,074,792.49	72,682.71	-	925,707.68	-	2,221,767.52
库存商品	2,079,914.84	4,501.64	2,714.07	163,600.00	-	1,923,530.55
合同履约成本	10,930,560.39	3,184,371.67	149,612.02	1,327,723.56	-	12,936,820.52
<b>合 计</b>	<b>24,725,150.01</b>	<b>4,076,343.55</b>	<b>847,804.17</b>	<b>2,780,424.63</b>	<b>-</b>	<b>26,868,873.10</b>

### 存货跌价准备及合同履约成本减值准备（续）

项 目	确定可变现净值/剩余对价与将要发生的成本的具体依据	本期转回或转销存货跌价准备/合同履约成本减值准备的原因
原材料		
在产品	估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、销售费用以及相关税费后的金额	已领用生产出库或对外实现销售结转至营业成本
合同履约成本		
低值易耗品		
委托加工物资		
库存商品	预计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额	已对外实现销售结转至营业成本
发出商品		

## 9、合同资产

项 目	期末余额	上年年末余额
合同资产	535,551,926.94	352,546,179.97
减：合同资产减值准备	15,840,670.32	12,065,759.78
小计	<b>519,711,256.62</b>	<b>340,480,420.19</b>
减：列示于其他非流动资产的合同资产	2,599,227.71	1,369,834.83
合 计	<b>517,112,028.91</b>	<b>339,110,585.36</b>

### (1) 本期合同资产账面价值的重大变动

项 目	变动金额	变动原因
高桥威士忌（峨眉山）	76,854,392.93	对收入进行累积追加调整导致
Diageo Mexico (Atreyu)	75,228,996.99	对收入进行累积追加调整导致
Produktionsbl. 2023	30,542,971.32	对收入进行累积追加调整导致
Whyte & Mackay	24,198,769.58	对收入进行累积追加调整导致
14 Fruchttanks 2024	-23,001,790.68	对合同对价的权利成为无条件权利的时间安排发生变化
34 ZKTs, 7 BBts, 24	-20,145,452.96	对合同对价的权利成为无条件权利的时间安排发生变化
合 计	<b>163,677,887.18</b>	

### (2) 合同资产减值准备计提情况

类别	账面余额		期末余额		账面价值
	金额	比例(%)	金额	减值准备 预期信用 损失率(%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	<b>535,551,926.94</b>	<b>100.00</b>	<b>15,840,670.32</b>	<b>2.96</b>	<b>519,711,256.62</b>
其中：					
已完工未结算项目	500,441,362.33	93.44	14,837,534.93	2.96	485,603,827.40
质保金	35,110,564.61	6.56	1,003,135.39	2.86	34,107,429.22
合 计	<b>535,551,926.94</b>	<b>100.00</b>	<b>15,840,670.32</b>	<b>2.96</b>	<b>519,711,256.62</b>

(续上表)

类别	上年年末余额
----	--------

	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
按单项计提坏账准备	3,223,580.00	0.91	2,417,685.00	75.00	805,895.00
<b>按组合计提坏账准备</b>	<b>349,322,599.97</b>	<b>99.09</b>	<b>9,648,074.78</b>	<b>2.76</b>	<b>339,674,525.19</b>
其中：					
已完工未结算项目	303,863,275.35	86.19	8,423,516.39	2.77	295,439,758.96
质保金	45,459,324.62	12.89	1,224,558.39	2.69	44,234,766.23
<b>合计</b>	<b>352,546,179.97</b>	<b>100.00</b>	<b>12,065,759.78</b>	<b>3.42</b>	<b>340,480,420.19</b>

说明：本期佛山泰啤啤酒有限公司、山东泰山啤酒股份有限公司单项计提坏账准备的金额减少，系因公司与债务人达成重组协议，构成合同实质性修改。根据准则要求，公司已终止确认原应收账款及对应坏账准备，并按重组债权的公允价值转入“长期应收款”项目列报。

按组合计提坏账准备：

组合计提项目：已完工未结算项目

	期末余额			上年年末余额		
	合同资产	减值准备	预期信用损失率(%)	合同资产	减值准备	预期信用损失率(%)
1年以内	497,249,732.89	14,742,906.63	2.96	301,567,835.47	8,359,883.58	2.77
1至2年	3,191,629.44	94,628.30	2.96	911,727.93	25,274.38	2.77
2至3年	-	-	-	1,383,711.95	38,358.44	2.77
<b>合计</b>	<b>500,441,362.33</b>	<b>14,837,534.93</b>	<b>2.96</b>	<b>303,863,275.35</b>	<b>8,423,516.39</b>	<b>2.77</b>

组合计提项目：质保金

	期末余额			上年年末余额		
	合同资产	减值准备	预期信用损失率(%)	合同资产	减值准备	预期信用损失率(%)
1年以内	25,197,788.03	719,919.86	2.86	35,624,267.41	959,627.01	2.69
1至2年	9,912,776.58	283,215.53	2.86	9,835,057.21	264,931.38	2.69
<b>合计</b>	<b>35,110,564.61</b>	<b>1,003,135.39</b>	<b>2.86</b>	<b>45,459,324.62</b>	<b>1,224,558.39</b>	<b>2.69</b>

(3) 本期计提、收回或转回的合同资产减值准备情况

项 目	本期计提	本期转回	本期转销/核销	本期汇率变动	原因
已完工未结算项目	6,166,750.36	-	-	247,268.18	
质保金	-	1,188,497.00	1,450,611.00	-	
合 计	<b>6,166,750.36</b>	<b>1,188,497.00</b>	<b>1,450,611.00</b>	<b>247,268.18</b>	

10、一年内到期的非流动资产

项 目	期末余额	上年年末余额
1年内到期的长期应收款	2,979,340.95	-

11、其他流动资产

项 目	期末余额	上年年末余额
待抵扣进项税	101,433,739.62	96,620,257.93
预缴所得税	37,029,156.39	104,800,604.99
预缴增值税	29,434,186.22	23,000,018.25
IPO 中介机构费用	-	7,446,136.46
其他	187,555.95	62,996.56
合 计	<b>168,084,638.18</b>	<b>231,930,014.19</b>

12、长期应收款

(1) 长期应收款按性质披露

项 目	期末余额			上年年末余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
分期收款销售商品	6,990,006.74	842,987.40	6,147,019.34	-	-	-	3.50%
其中：未实现融资收益	-	-	-	-	-	-	
小 计	<b>6,990,006.74</b>	<b>842,987.40</b>	<b>6,147,019.34</b>	-	-	-	
减：1年内到期的长期应收款	3,387,920.58	408,579.63	2,979,340.95	-	-	-	
合 计	<b>3,602,086.16</b>	<b>434,407.77</b>	<b>3,167,678.39</b>	-	-	-	

(2) 坏账准备计提情况

类 别	期末余额				上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失	

	率(%)				率(%)				
按组合									
计提坏账准备	6,990,006.74	100.00	842,987.40	12.06	6,147,019.34	-	-	-	-
其中：									
客户组合	6,990,006.74	100.00	842,987.40	12.06	6,147,019.34	-	-	-	-
合计	6,990,006.74	100.00	842,987.40	12.06	6,147,019.34	-	-	-	-

#### 按组合计提坏账准备

组合计提项目：客户组合

	期末余额			上年年末余额		
	长期应收款	坏账准备	预期信用损失率(%)	长期应收款	坏账准备	预期信用损失率(%)
1年以内	-	-	-	-	-	-
1至2年	6,990,006.74	842,987.40	12.06	-	-	-
合计	6,990,006.74	842,987.40	12.06	-	-	-

本期计提、收回或转回的坏账准备情况

	坏账准备金额
期初余额	-
本期计提	842,987.40
本期收回或转回	-
本期核销	-
期末余额	842,987.40

#### 13、长期股权投资

被投资单位	上年年末 余额（账 面价值）	减值准备 期初余额	追加/新增 投资	减少 投资	权益法下 确认的投 资损益	本期增减变动					期末余额（账面 价值）	减值准 备期末 余额
						其他综 合收益 调整	其他权益 变动	宣告发 放现金 股利或 利润	计提减 值准备	其他		
联营企业												
爱咕噜（上海）智 能科技有限公司	8,425,499.63	-	-	-	- 872,141.81	-	122,296.77	-	-	-	7,675,654.59	-
合 计	<b>8,425,499.63</b>	-	-	-	<b>- 872,141.81</b>	<b>-</b>	<b>122,296.77</b>	-	-	-	<b>7,675,654.59</b>	-

## 14、固定资产

项 目	期末余额	上年年末余额
固定资产	712,086,297.14	586,600,441.70
固定资产清理	-	-
<b>合 计</b>	<b>712,086,297.14</b>	<b>586,600,441.70</b>

### (1) 固定资产

#### ① 固定资产情况

项 目	房屋及建筑物	土地	机器设备	运输设备	办公设备	其他设备	合 计
一、账面原值：							
1.上年年末余额	495,916,984.10	95,707,052.50	350,594,547.78	13,597,368.56	83,940,656.35	2,853,880.56	1,042,610,489.85
2.本期增加金额	147,141,168.16	7,376,592.95	30,110,148.11	781,168.90	11,476,717.83	260,472.69	197,146,268.64
(1) 购置	9,076,216.36	-	11,494,858.87	2,235.51	4,080,825.89	27,394.16	24,681,530.79
(2) 在建工程转入	117,503,703.04	-	4,989,215.57	-	2,101,402.21	124,070.79	124,718,391.61
(3) 汇率变动	20,561,248.76	7,376,592.95	13,626,073.67	778,933.39	5,294,489.73	109,007.74	47,746,346.24
3.本期减少金额	632,069.50	-	4,204,971.83	961,569.15	1,409,125.49	-	7,207,735.97
(1) 处置或报废	632,069.50	-	4,204,971.83	961,569.15	1,409,125.49	-	7,207,735.97
(2) 其他减少	-	-	-	-	-	-	-
4.期末余额	642,426,082.76	103,083,645.45	376,499,724.06	13,416,968.31	94,008,248.69	3,114,353.25	1,232,549,022.52
二、累计折旧							
1.上年年末余额	172,632,254.30		215,686,738.83	7,139,990.86	58,645,399.42	1,905,664.74	456,010,048.15
2.本期增加金额	26,976,448.30	-	28,791,333.37	2,010,582.07	12,364,128.19	361,941.58	70,504,433.51
(1) 计提	20,471,347.87	-	21,223,701.72	1,590,867.13	8,411,430.09	361,941.58	52,059,288.39
(2) 汇率变动	6,505,100.43		7,567,631.65	419,714.94	3,952,698.10		18,445,145.12
3.本期减少金额	65,990.01	-	3,777,780.04	961,569.15	1,246,095.41	321.67	6,051,756.28
(1) 处置或报废	65,990.01	-	3,777,780.04	961,569.15	1,246,095.41	-	6,051,434.61
(2) 汇率变动	-	-	-	-	-	321.67	321.67

动							
4.期末余额	199,542,712.59	- 240,700,292.16	8,189,003.78	69,763,432.20	2,267,284.65	520,462,725.38	
三、减值准备							
1.上年年末余额	-	-	-	-	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-	-	-	-
4.期末余额	-	-	-	-	-	-	-
四、账面价值							
1.期末余额账面价值	442,883,370.17	103,083,645.45	135,799,431.90	5,227,964.53	24,244,816.49	847,068.60	712,086,297.14
2.上年年末余额账面价值	323,284,729.80	95,707,052.50	134,907,808.95	6,457,377.70	25,295,256.93	948,215.82	586,600,441.70

说明：固定资产土地为境外子公司购买的境外永久产权的土地。

- ② 期末本公司无暂时闲置的固定资产
- ③ 期末本公司无通过经营租赁租出的固定资产
- ④ 期末无重大未办妥产权证书的固定资产情况

## 15、在建工程

项 目	期末余额	上年年末余额
在建工程	49,811,554.77	156,817,913.69
工程物资	-	-
<b>合 计</b>	<b>49,811,554.77</b>	<b>156,817,913.69</b>

### (1) 在建工程

#### ① 在建工程明细

项 目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
中集醇科-圣达因大型储罐项目	11,517,452.98	11,517,452.98	-	11,517,452.98	11,517,452.98	-
墨西哥友谊大厦	-	-	-	87,812,035.99	-	87,812,035.99
中集醇科绿色智能粮食仓储配套	39,516,413.60	-	39,516,413.60	41,781,780.70	-	41,781,780.70

项目						
待安装设备	3,290,236.86	-	3,290,236.86	6,861,423.56	-	6,861,423.56
中集醇科-车间 配电房	4,459,828.01	-	4,459,828.01	1,875,293.61	-	1,875,293.61
装修工程	1,420,845.46	-	1,420,845.46	1,292,990.27	-	1,292,990.27
中集醇科-SAP项目	1,124,230.84	-	1,124,230.84	17,194,389.56	-	17,194,389.56
合计	<b>61,329,007.75</b>	<b>11,517,452.98</b>	<b>49,811,554.77</b>	<b>168,335,366.67</b>	<b>11,517,452.98</b>	<b>156,817,913.69</b>

## ② 重要在建工程项目变动情况

工程名称	期初余额	本期增加	转入固定资产	汇率变动影响	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%	期末 余额
墨西哥友 谊大厦	87,812,035.99	363,565.24	97,129,399.29	8,953,798.06	-	-	-	-

重要在建工程项目变动情况（续）：

工程名称	预算数	工程累计投入占预算比例%	工程进度	资金来源
墨西哥友谊大厦	97,129,399.29	100.00%	100.00%	自有资金

## ③ 在建工程减值准备

项目	上年年末余额	本期计提	本期减少	期末余额
中集醇科-圣达因大型储罐项目	11,517,452.98	-	-	11,517,452.98

## 16、使用权资产

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	合计
一、账面原值：				
1.上年年末余额	10,254,151.00	487,936.90	7,734,489.03	18,476,576.93
2.本期增加金额	2,718,454.15	-	5,338,380.22	8,056,834.37
(1) 租入	2,717,702.95	-	4,823,229.12	7,540,932.07
(2) 租赁负债调整	751.20	-	-	751.20
(3) 汇率变动	-	-	515,151.10	515,151.10
3.本期减少金额	1,330,404.94	2,179.74	2,727,189.65	4,059,774.33
(1) 合同到期或终止	1,094,523.47	-	2,727,189.65	3,821,713.12
(2) 汇率变动	235,881.47	2,179.74	-	238,061.21

4.期末余额	11,642,200.21	485,757.16	10,345,679.60	22,473,636.97
二、累计折旧				
1.上年年末余额	4,206,273.32	282,796.17	4,212,945.82	8,702,015.31
2.本期增加金额	3,691,912.93	82,231.68	3,025,811.50	6,799,956.11
(1) 计提	3,691,912.93	82,231.68	2,722,225.26	6,496,369.87
(2) 汇率变动	-	-	303,586.24	303,586.24
3.本期减少金额	1,976,736.06	4,194.36	2,727,189.65	4,708,120.07
(1) 合同到期或终止	1,094,523.47	-	2,727,189.65	3,821,713.12
(2) 汇率变动	882,212.59	4,194.36	-	886,406.95
4.期末余额	5,921,450.19	360,833.49	4,511,567.67	10,793,851.35
三、减值准备				
1.上年年末余额	-	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-
4.期末余额	-	-	-	-
四、账面价值				
1. 期末余额账面价值	5,720,750.02	124,923.67	5,834,111.93	11,679,785.62
2. 上年年末余额账面价值	6,047,877.68	205,140.73	3,521,543.21	9,774,561.62

## 17、无形资产

### (1) 无形资产情况

项目	土地使用权	软件	商标	专利及非专利技术	客户关系	合计
一、账面原值						
1.上年年末余额	133,359,218.43	26,090,603.52	79,974,939.12	42,624,757.37	36,534,836.00	318,584,354.44
2.本期增加金额	-	37,466,284.85	5,618,803.42	2,187,510.00	2,963,922.00	48,236,520.27
(1) 购置	-	35,985,428.26	-	-	-	35,985,428.26
(2) 汇率变动	-	1,480,856.59	5,618,803.42	2,187,510.00	2,963,922.00	12,251,092.01
3.本期减少金额	-	-	-	-	-	-
(1) 处置	-	-	-	-	-	-
(2) 汇率变动	-	-	-	-	-	-
4.期末余额	133,359,218.43	63,556,888.37	85,593,742.54	44,812,267.37	39,498,758.00	366,820,874.71
二、累计摊销						
1.上年年末余额	43,177,698.35	18,265,377.60	55,319,818.64	25,305,697.21	4,262,397.56	146,330,989.36

2.本期增加金额	2,927,498.85	10,665,216.61	9,626,031.69	6,739,389.76	4,295,666.70	34,253,803.61
(1) 计提	2,927,498.85	9,730,372.38	5,052,433.69	4,896,191.81	3,883,978.80	26,490,475.53
(2) 汇率变动	-	934,844.23	4,573,598.00	1,843,197.95	411,687.90	7,763,328.08
3.本期减少金额	-	-	-	-	-	-
(1) 处置	-	-	-	-	-	-
(2) 汇率变动	-	-	-	-	-	-
4.期末余额	46,105,197.20	28,930,594.21	64,945,850.33	32,045,086.97	8,558,064.26	180,584,792.97
三、减值准备						
1.上年年末余额	-	-	-	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-	-	-
4.期末余额	-	-	-	-	-	-
四、账面价值						
1. 期末余额账面价值	87,254,021.23	34,626,294.16	20,647,892.21	12,767,180.40	30,940,693.74	186,236,081.74
2. 上年年末余额账面价值	90,181,520.08	7,825,225.92	24,655,120.48	17,319,060.16	32,272,438.44	172,253,365.08

(2) 期末本公司无未办妥产权证书的土地使用权

## 18、商誉

(1) 商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	上年年末余额	本期增加		本期减少		期末余额
		业务合并形成	汇率变动	处置	汇率变动	
Briggs of Burton PLC	81,841,727.14	-	2,372,581.77	-	-	84,214,308.91
McMillan (Coppersmiths & Fabricators) Ltd	24,246,075.26	-	702,668.25	-	-	24,948,743.51
Künzel Maschinenbau GmbH	2,574,429.42	-	208,852.93	-	-	2,783,282.35
白酒啤酒调味品设备及解决方案资产组	400,000.00	-	-	-	-	400,000.00
<b>合计</b>	<b>109,062,231.82</b>	<b>-</b>	<b>3,284,102.95</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>112,346,334.77</b>

(2) 商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期计提	本期处置	汇率变动	期末余额
-----------------	------	------	------	------	------

Briggs of Burton PLC	11,410,466.79	22,526,716.74	-	331,851.37	34,269,034.90
----------------------	---------------	---------------	---	------------	---------------

说明：本公司采用预计未来现金流现值的方法计算资产组的可收回金额。本公司根据管理层批准的财务预算预计未来5年内现金流量，其后年度采用的现金流量增长率预计为0%（2024年：0%），不会超过资产组经营业务的长期平均增长率。管理层根据过往表现及其对市场发展的预期编制上述财务预算。计算未来现金流现值所采用的税前折现率为10.99%-13.36%（2024年10.68%-13.48%），已反映了相对于有关分部的风险。根据减值测试的结果，本期期末商誉发生减值金额累计为34,269,034.90元（上期期末：为11,410,466.79元）。

## 19、递延所得税资产与递延所得税负债

### （1）未经抵销的递延所得税资产和递延所得税负债

项 目	期末余额		上年年末余额	
	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债
<b>递延所得税资产：</b>				
合同资产及合同负债	33,493,809.67	5,788,802.47	262,576,560.03	72,959,909.16
减值准备	61,060,295.85	9,302,985.83	66,748,576.97	10,019,849.15
预提费用	119,412,673.13	30,049,416.95	63,164,709.13	15,922,139.57
内部未实现利润	1,769,261.74	265,389.26	2,547,218.17	382,082.72
可抵扣亏损	441,303,609.71	114,632,162.16	221,509,724.63	59,406,178.34
公允价值变动损益	-	-	9,547,183.77	2,732,404.00
购入摊销年限小于税法规定的资产	3,243,761.12	568,086.66	2,873,818.72	457,611.92
股权激励费用	-	-	5,089,665.34	1,456,662.22
租赁负债	9,217,361.20	2,487,027.29	5,612,887.91	1,459,069.71
<b>小 计</b>	<b>669,500,772.42</b>	<b>163,093,870.62</b>	<b>639,670,344.67</b>	<b>164,795,906.79</b>
<b>递延所得税负债：</b>				
合同资产及合同负债	576,813,367.16	165,630,888.26	900,927,834.49	257,845,544.87
墨西哥预扣所得税	74,163,759.00	22,249,127.70	87,700,836.49	26,310,250.95
非同一控制企业合并资产评估增值	36,346,269.57	9,813,492.78	37,677,529.31	10,172,932.92
购入摊销年限大于税法规定的资产	42,353,315.67	11,095,725.04	37,641,882.63	9,870,341.00
公允价值变动损益	1,142,055.20	179,261.68	614,609.93	92,191.49
使用权资产	9,180,039.41	2,459,686.24	5,460,682.65	1,411,715.72
<b>小 计</b>	<b>739,998,806.01</b>	<b>211,428,181.70</b>	<b>1,070,023,375.50</b>	<b>305,702,976.95</b>

(2) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项 目	递延所得税资产 和负债期末互抵 金额	抵销后递延所得 税资产或负债期 末余额	递延所得税资产 和负债上年年末 互抵金额	抵销后递延所得 税资产或负债上 年年末余额
递延所得税资产	22,279,895.90	140,813,974.72	95,877,287.48	68,918,619.31
递延所得税负债	22,279,895.90	189,148,285.80	95,877,287.48	209,825,689.47

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损明细

项 目	期末余额	上年年末余额
可抵扣亏损	186,534,261.63	168,662,182.32

(4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	期末余额	上年年末余额	备注
2033 年	254,932.46	265,233.52	日本子公司亏损
2034 年	2,276,396.71	2,633,612.65	日本子公司亏损
2035 年	3,505,506.09	-	日本子公司亏损
永续	180,497,426.37	165,763,336.15	其他境外子公司亏损

20、其他非流动资产

项 目	期末余额		上年年末余额			
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程、设备款、 无形资产款	4,188,892.75	-	4,188,892.75	5,304,597.94	-	5,304,597.94
合同资产	2,679,025.15	79,797.44	2,599,227.71	1,411,088.00	41,253.17	1,369,834.83
合 计	<b>6,867,917.90</b>	<b>79,797.44</b>	<b>6,788,120.46</b>	<b>6,715,685.94</b>	<b>41,253.17</b>	<b>6,674,432.77</b>

21、所有权或使用权受到限制的资产

项 目	期末余额		受限类型	受限情况
	账面余额	账面价值		
货币资金	40,043,051.95	40,043,051.95	保证金	

续：

项 目	上年年末余额		受限类型	受限情况
	账面余额	账面价值		
货币资金	35,256,762.90	35,256,762.90	保证金	

说明：本公司之子公司 BPLC 及其子公司 McMillan 以其所有财产向 Lloyds TSB Bank Plc 设立担保取得 200 万英镑授信额度。

## 22、短期借款

项 目	期末余额	上年年末余额
信用借款	57,482,600.00	150,060,000.00

## 23、衍生金融负债

项 目	期末余额	上年年末余额
外汇合约	2,895,809.65	10,993,035.40

## 24、应付账款

项 目	期末余额	上年年末余额
工程及设备款	173,118,919.04	207,380,911.53
服务及分包款	105,201,726.32	136,236,772.97
货款	84,445,673.10	73,962,013.07
运输费	12,130,121.75	22,887,668.28
其他	6,903,333.60	5,605,741.13
<b>合 计</b>	<b>381,799,773.81</b>	<b>446,073,106.98</b>

## 25、合同负债

项 目	期末余额	上年年末余额
工程设备款	473,160,198.46	821,839,014.43

### (1) 本期合同负债账面价值的重大变动

项 目	变动金额	变动原因
Diageo Mexico (Elevate II)	36,711,771.86	预收款
双桥 (广州)	35,378,672.57	预收款
巴克斯 (成都)	-21,663,716.81	履行履约义务的时间安排发生变化
L/B: PHNOM PENH => Produkt. 2024	-21,686,791.35	履行履约义务的时间安排发生变化
BUNCH	-27,116,292.00	履行履约义务的时间安排发生变化
水井坊 (邛崃)	-28,894,148.12	履行履约义务的时间安排发生变化
L/B: Passos => Produktionsbl. 2023	-41,578,604.22	履行履约义务的时间安排发生变化
11-301526 B: Budapest => Kaltblock, 23	-45,937,914.37	履行履约义务的时间安排发生变化
高桥威士忌 (峨眉山)	-51,875,067.72	履行履约义务的时间安排发生变化
L/B: Veracruz => Produktionsblock 2022	-129,289,274.65	履行履约义务的时间安排发生变化
<b>合 计</b>	<b>-295,951,364.81</b>	

## 26、应付职工薪酬

项 目	上年年末余额	本期增加	本期减少	汇率变动	期末余额
短期薪酬	105,638,954.04	709,229,391.59	731,263,507.46	3,526,184.19	87,131,022.36
离职后福利-设定提存计划	1,612,100.21	32,571,268.86	31,036,428.04	66,694.47	3,213,635.50
辞退福利	-	20,215,536.52	14,793,712.06	91,988.65	5,513,813.11
<b>合 计</b>	<b>107,251,054.25</b>	<b>762,016,196.97</b>	<b>777,093,647.56</b>	<b>3,684,867.31</b>	<b>95,858,470.97</b>

### (1) 短期薪酬

项 目	上年年末余额	本期增加	本期减少	汇率变动	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	97,584,897.06	610,574,837.38	630,621,358.46	3,069,827.30	80,608,203.28
职工福利费	23,259.78	7,953,871.40	7,909,981.15	3,386.05	70,536.08
社会保险费	8,023,708.20	84,849,587.02	86,882,742.06	452,970.84	6,443,524.00
其中：1. 医疗保险费	8,023,546.15	84,341,279.90	86,374,476.22	452,970.84	6,443,320.67
2. 工伤保险费	162.05	508,307.12	508,265.84	-	203.33
住房公积金	7,089.00	4,881,378.85	4,879,708.85	-	8,759.00
工会经费和职工教育经费	-	969,716.94	969,716.94	-	-
<b>合 计</b>	<b>105,638,954.04</b>	<b>709,229,391.59</b>	<b>731,263,507.46</b>	<b>3,526,184.19</b>	<b>87,131,022.36</b>

### (2) 设定提存计划

项 目	上年年末余额	本期增加	本期减少	汇率变动	期末余额
离职后福利	1,612,100.21	32,571,268.86	31,036,428.04	66,694.47	3,213,635.50
其中：基本养老保险费	1,611,593.78	32,276,644.14	30,741,805.22	66,694.47	3,213,127.17
失业保险费	506.43	294,624.72	294,622.82	-	508.33
<b>合 计</b>	<b>1,612,100.21</b>	<b>32,571,268.86</b>	<b>31,036,428.04</b>	<b>66,694.47</b>	<b>3,213,635.50</b>

## 27、应交税费

税 项	期末余额	上年年末余额
企业所得税	51,314,896.34	47,781,907.28
个人所得税	5,449,439.21	3,537,050.93
增值税	6,346,705.84	4,618,379.09
房产税	383,377.45	426,885.63
土地使用税	506,203.98	506,203.98
销售与使用税	-	10,070.17

印花税	103,384.29	83,474.94
其他	4,266,516.42	847,372.94
<b>合 计</b>	<b>68,370,523.53</b>	<b>57,811,344.96</b>

## 28、其他应付款

项 目	期末余额	上年年末余额
应付利息	-	-
应付股利	-	-
其他应付款	87,161,811.85	103,728,129.48
<b>合 计</b>	<b>87,161,811.85</b>	<b>103,728,129.48</b>

### (1) 其他应付款

项 目	期末余额	上年年末余额
设备工程款	51,343,592.75	66,002,874.47
预提费用	27,426,270.50	29,360,110.72
押金和保证金	5,154,233.60	4,817,764.44
其他	3,237,715.00	3,547,379.85
<b>合 计</b>	<b>87,161,811.85</b>	<b>103,728,129.48</b>

期末本公司无账龄超过 1 年的重要其他应付款。

## 29、一年内到期的非流动负债

项 目	期末余额	上年年末余额
一年内到期的长期应付职工薪酬	1,791,124.97	6,376,246.43
一年内到期的租赁负债	3,730,152.59	3,205,567.41
<b>合 计</b>	<b>5,521,277.56</b>	<b>9,581,813.84</b>

## 30、其他流动负债

项 目	期末余额	上年年末余额
未终止确认应收票据	958,000.00	2,741,606.00
待转销项税	22,034,715.86	28,910,949.06
应付退货款	-	1,487,093.00
<b>合 计</b>	<b>22,992,715.86</b>	<b>33,139,648.06</b>

## 31、租赁负债

项 目	期末余额	上年年末余额
租赁付款额	13,921,003.56	11,418,838.96

减：未确认融资费用	1,316,322.99	1,429,954.29
<b>小 计</b>	<b>12,604,680.57</b>	<b>9,988,884.67</b>
减：一年内到期的租赁负债	3,730,152.59	3,205,567.41
<b>合 计</b>	<b>8,874,527.98</b>	<b>6,783,317.26</b>

说明：2025 年计提的租赁负债利息费用金额为 48.13 万元，计入财务费用-利息支出中。

### 32、长期应付职工薪酬

项 目	期末余额	上年年末余额
设定受益计划净负债	13,993,868.56	18,288,524.58
辞退福利	819,735.13	575,018.29
<b>小 计</b>	<b>14,813,603.69</b>	<b>18,863,542.87</b>
减：一年内到期的长期应付职工薪酬	1,791,124.97	6,376,246.43
<b>合 计</b>	<b>13,022,478.72</b>	<b>12,487,296.44</b>

#### (1) 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

项 目	期末余额	上年年末余额
一、期初余额	18,288,524.58	17,264,482.38
二、计入当期损益的设定受益成本	1,056,869.87	4,263,208.98
1. 当期服务成本	936,401.93	3,709,418.67
2. 过去服务成本	-	-
3. 结算利得（损失以“-”表示）	-129,955.83	251,700.71
4. 利息净额	250,423.77	302,089.60
三、计入其他综合收益的设定受益成本	-	-
1. 精算利得（损失以“-”表示）	-	-
四、其他变动	5,351,525.89	3,239,166.78
1. 结算时消除的负债	-	-
2. 已支付的福利	6,738,797.53	2,621,052.86
3. 汇率变动	-1,387,271.64	618,113.92
<b>五、期末余额</b>	<b>13,993,868.56</b>	<b>18,288,524.58</b>

设定受益计划净负债：

项 目	期末余额	上年年末余额
一、期初余额	18,288,524.58	17,264,482.38
二、计入当期损益的设定受益成本	1,056,869.87	4,263,208.98
三、计入其他综合收益的设定受益成本	-	-
四、其他变动	5,351,525.89	3,239,166.78

五、期末余额	13,993,868.56	18,288,524.58
--------	---------------	---------------

(2) 精算假设

项 目	期末余额	上年年末余额
折现率	3.94%、2.959%	3.77%、3.64%
职工的离职率	5.00%	5.00%
薪酬的预期增长率	2.50%	2.50%
预计退休年龄	66-67 岁	66-67 岁
有权利获取福利计划的人数	395.00	395.00
剩余工作年限	14.30	14.59

33、预计负债

项 目	期末余额	上年年末余额	形成原因
预估完工项目成本	37,023,877.74	120,086,542.13	
产品质量保证	60,741,030.06	25,344,828.09	
待执行的亏损合同	20,373,246.20	3,347,816.53	
未决诉讼	6,770,564.64	5,670,263.67	
其他	-	137,525.17	
合 计	124,908,718.64	154,586,975.59	

34、其他非流动负债

项 目	期末余额	上年年末余额
外汇合约	4,983,718.51	611,057.06

35、股本

项 目	上年年末余额	本期增减(+、-)				小计	期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他		
股份总数	737,160,026.00	19,079,434.00	-	-	-	19,079,434.00	756,239,460.00

说明：公司向特定对象发行人民币普通股 19,079,434.00 股（每股发行价人民币 5.7653702 元，每股面值 1 元），变更后的注册资本为人民币 756,239,460.00 元。新增注册资本由南通濠睿创业投资合伙企业（有限合伙）、江苏能达私募基金管理有限公司、工融金投二号（北京）新兴产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）、中国保险投资基金（有限合伙）以货币形式出资。经致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具致同验字（2025）第

441C000170 号验资报告，公司实际已发行人民币普通股 19,079,434.00 股，募集资金总额人民币 110,000,000.00 元，扣除各项发行费用人民币 3,732,019.43 元（不含增值税），实际募集资金净额人民币 106,267,980.57 元。其中新增注册资本及股本人民币 19,079,434.00 元，增加资本公积人民币 87,188,546.57 元。

### 36、资本公积

项 目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	538,800,107.71	87,188,546.57	-	625,988,654.28
其他资本公积	64,261,999.08	-57,066,910.16	-	7,195,088.92
<b>合 计</b>	<b>603,062,106.79</b>	<b>30,121,636.41</b>	<b>-</b>	<b>633,183,743.20</b>

说明：股本溢价增加系股东溢价增资，详见 35、股本具体说明；其他资本公积变动原因：

(1) 股权激励冲回影响减少以前年度确认的资本公积 57,189,206.93 元，冲回原因是公司无法达成 2021 年实施的股权激励计划约定的股权解锁条件；(2) 被投资单位爱咕噜（上海）智能科技有限公司本期新增投资者出资，公司持有的股权被动稀释，增加资本公积 122,296.77 元。

### 37、其他综合收益

资产负债表中归属于母公司的其他综合收益：

项 目	上年年末余额 额 (1)	本期发生额		期末余额 (4) = (1) + (2) - (3)
		税后归属于 母公司 (2)	减：前期计入 其他综合收益 当期转入留存 收益 (3)	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-
二、将重分类进损益的其他综合收益	4,318,857.30	80,379,949.85	-	84,698,807.15
1. 外币财务报表折算差额	4,318,857.30	80,379,949.85	-	84,698,807.15
<b>其他综合收益合计</b>	<b>4,318,857.30</b>	<b>80,379,949.85</b>	<b>-</b>	<b>84,698,807.15</b>

利润表中归属于母公司的其他综合收益：

项 目	本期发生额				税后归属于
	本期所得税前发 生额 (1)	减：前期计入其 他综合收益当期 转入损益 (2)	减：所 得税费 用 (3)	减：税后归 属于少数股 东 (4)	母公司 (5) = (1) - (2) - (3) - (4)
一、不能重分类进损益 的其他综合收益	-	-	-	-	-
二、将重分类进损益的 其他综合收益	<b>80,379,949.85</b>	-	-	-	<b>- 80,379,949.85</b>
1.外币财务报表折算差 额	80,379,949.85	-	-	-	- 80,379,949.85
其他综合收益合计	<b>80,379,949.85</b>	-	-	-	<b>- 80,379,949.85</b>

### 38、盈余公积

项 目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	59,929,099.71	8,903,369.79	-	68,832,469.50

### 39、未分配利润

项 目	本期发生额	上期发生额	提取或分配比例
调整前 上期末未分配利润	1,137,249,803.15	922,526,742.51	--
调整 期初未分配利润合计数 (调增+, 调减-)	-	-	--
调整后 期初未分配利润	1,137,249,803.15	922,526,742.51	
加：本期归属于母公司股东的净 利润	193,498,100.11	279,349,162.29	--
减：提取法定盈余公积	8,903,369.79	20,190,095.28	10.00%
应付普通股股利	139,669,638.95	44,436,006.37	
期末未分配利润	1,182,174,894.52	1,137,249,803.15	

说明：2025年3月24日，经公司第一届董事会第十四次会议审议通过了《关于公司2024年年度利润分配的预案》：截至审议本次权益分派预案的董事会召开日，公司总股本为737,160,026股，以应分配股数737,160,026股为基数，以未分配利润向参与分配的股东每10股派发现金红利1.8947元（含税）。本次权益分派共预计派发现金红利139,669,710.13元，如股权登记日应分配股数与该权益分派预案应分配股数不一致的，公司将维持分派总额不变，并相应调整分派比例。

2025年5月9日，公司取得全国中小企业股份转让系统有限责任公司出具的《关于同意中集安瑞醇科技股份有限公司股票定向发行的函》；2025年6月26日，公司定向发行的股票在中国证券登记结算有限责任公司北京分公司登记完毕。公司预计参与本次权益

分派的股份总数为 756,239,460 股。2024 年年度权益分派方案调整为：每 10 股派发现金分红金额为 1.846897 元（含税）。

2025 年 7 月 14 日，公司依据中国证券登记结算有限责任公司核算的结果完成现金分派 139,669,638.95 元（含税）。

#### 40、营业收入和营业成本

##### (1) 营业收入和营业成本

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	3,620,303,533.09	2,824,272,238.40	4,451,333,037.07	3,445,285,983.96
其他业务	12,471,456.52	1,468,678.92	15,112,680.90	2,096,384.88
<b>合 计</b>	<b>3,632,774,989.61</b>	<b>2,825,740,917.32</b>	<b>4,466,445,717.97</b>	<b>3,447,382,368.84</b>

##### (2) 营业收入、营业成本按产品类型划分

主要产品类型（或行业）	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
<b>主营业务：</b>				
工业啤酒解决方案	2,431,402,708.23	1,854,180,446.21	3,205,846,187.89	2,458,860,735.15
西式蒸馏酒解决方案	658,691,467.88	572,504,481.33	741,783,749.11	593,117,027.67
精酿啤酒解决方案	58,891,150.12	32,547,599.08	36,314,898.56	31,652,772.67
白酒、医药、化学、乳品、果汁等行业解决方案	432,068,519.62	350,860,685.29	422,237,867.61	340,926,941.89
货物装卸运输服务	39,249,687.24	14,179,026.49	45,150,333.90	20,728,506.58
<b>小 计</b>	<b>3,620,303,533.09</b>	<b>2,824,272,238.40</b>	<b>4,451,333,037.07</b>	<b>3,445,285,983.96</b>
<b>其他业务：</b>				
废料销售	8,449,253.35	11,955.39	11,402,504.83	-
销售材料	3,826,205.69	1,456,018.52	3,151,611.15	1,985,504.57
服务收入	107,120.69	-	83,679.12	4,419.16
其他	88,876.79	705.01	474,885.80	106,461.15
<b>小 计</b>	<b>12,471,456.52</b>	<b>1,468,678.92</b>	<b>15,112,680.90</b>	<b>2,096,384.88</b>
<b>合 计</b>	<b>3,632,774,989.61</b>	<b>2,825,740,917.32</b>	<b>4,466,445,717.97</b>	<b>3,447,382,368.84</b>

##### (3) 营业收入、营业成本按地区划分

主要经营地区	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
境外	2,983,673,380.63	2,335,067,391.92	3,968,225,734.11	3,083,966,724.86

境内	649,101,608.98	490,673,525.40	498,219,983.86	363,415,643.98
<b>小 计</b>	<b>3,632,774,989.61</b>	<b>2,825,740,917.32</b>	<b>4,466,445,717.97</b>	<b>3,447,382,368.84</b>

(4) 营业收入、营业成本按商品转让时间划分

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	3,620,303,533.09	2,824,272,238.40	4,451,333,037.07	3,445,285,983.96
其中：在某一时点确认	756,908,326.03	613,992,993.98	943,996,111.35	738,472,884.90
在某一时段确认	2,863,395,207.06	2,210,279,244.42	3,507,336,925.72	2,706,813,099.06
其他业务收入	12,471,456.52	1,468,678.92	15,112,680.90	2,096,384.88
<b>合 计</b>	<b>3,632,774,989.61</b>	<b>2,825,740,917.32</b>	<b>4,466,445,717.97</b>	<b>3,447,382,368.84</b>

说明：在某一时点确认的收入主要为罐体销售收入、货物装卸运输服务收入以及不满足在某一时段内履行履约义务的 EPC 工程合同收入；在某一时段确认的收入为满足在某一时段内履行履约义务的 EPC 工程合同收入。

#### 41、税金及附加

项 目	本期发生额	上期发生额
房产税	4,641,603.32	2,887,292.07
土地使用税	2,024,815.92	2,024,815.92
城市维护建设税	1,403,370.68	1,307,503.32
营业房产税	860,571.41	833,576.75
教育费附加	596,460.79	546,252.62
印花税	434,504.18	440,155.41
地方教育费附加	408,374.30	390,220.04
消费税	158,895.14	-
车船使用税	4,560.00	4,560.00
其他	256,612.10	35,960.39
<b>合 计</b>	<b>10,789,767.84</b>	<b>8,470,336.52</b>

各项税金及附加的计缴标准详见附注四、税项。

#### 42、销售费用

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	108,005,301.65	103,846,035.29
交通差旅费	16,137,126.45	13,083,533.45
广告宣传费	10,307,203.07	7,711,932.78

业务费	6,071,356.75	1,068,926.44
折旧费及摊销	4,591,242.43	3,784,511.52
业务招待费	3,391,121.62	1,946,445.83
办公费	2,565,954.91	1,590,769.04
股份支付费用	-908,979.65	250,573.79
其他	3,031,509.91	328,244.00
<b>合 计</b>	<b>153,191,837.14</b>	<b>133,610,972.14</b>

说明：股份支付费用为负数系冲回以前期间已确认的相关成本费用所致，详见附注十二、股份支付。

#### 43、管理费用

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	195,914,759.01	221,855,719.36
中介机构、咨询服务费	51,774,102.98	97,161,653.04
办公及会务费	38,048,712.11	36,416,510.20
租赁、物业、水电、修理费	31,295,374.88	26,487,232.16
无形资产摊销	20,213,170.89	13,583,901.83
折旧费	15,829,847.78	15,065,250.23
保险费	13,139,617.17	13,397,764.67
差旅费	13,835,101.26	14,303,172.48
车辆使用费	2,195,838.83	2,260,718.46
业务招待费	1,411,746.37	1,864,984.23
股份支付费用	-55,363,717.36	30,281,892.40
其他	1,574,997.69	3,123,380.77
<b>合 计</b>	<b>329,869,551.61</b>	<b>475,802,179.83</b>

说明：股份支付费用为负数系冲回以前期间已确认的相关成本费用所致，详见附注十二、股份支付。

#### 44、研发费用

项 目	本期发生额	上期发生额
人工费	24,477,498.90	20,482,510.71
材料费	13,608,213.60	13,764,285.05
专利技术费	1,747,454.55	1,909,147.52

股份支付费用	-1,889,735.00	515,382.57
折旧费	525,346.24	449,369.93
其他	1,607,482.30	853,837.38
<b>合 计</b>	<b>40,076,260.59</b>	<b>37,974,533.16</b>

说明：股份支付费用为负数系冲回以前期间已确认的相关成本费用所致，详见附注十二、股份支付。

#### 45、财务费用

项 目	本期发生额	上期发生额
利息支出	3,577,794.45	1,225,546.81
减：利息收入	23,687,635.83	51,530,032.92
汇兑损益	4,507,098.10	14,871,313.15
手续费及其他	1,171,075.06	2,460,406.94
<b>合 计</b>	<b>-14,431,668.22</b>	<b>-32,972,766.02</b>

#### 46、其他收益

项 目	本期发生额	上期发生额
政府补助	9,999,031.64	15,914,334.05
个税手续费	122,100.28	75,590.93
增值税加计抵减	4,168,378.49	174,995.71
<b>合 计</b>	<b>14,289,510.41</b>	<b>16,164,920.69</b>

政府补助的具体信息，详见附注八、政府补助。

#### 47、投资收益

项 目	本期发生额	上期发生额
债权重组产生的投资收益	45,853.89	-
处置衍生金融资产取得的投资收益	428,591.38	-11,268,148.68
权益法核算的长期股权投资收益	-872,141.81	-980,609.79
<b>合 计</b>	<b>-397,696.54</b>	<b>-12,248,758.47</b>

#### 48、公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
衍生金融工具产生的公允价值变动收益	-9,549,690.72	-16,719,062.44

49、信用减值损失（损失以“-”号填列）

项 目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	5,473,401.14	-5,192,461.31
其他应收款坏账损失	-328,433.12	1,804,987.15
长期应收款坏账损失	-842,987.40	-
<b>合 计</b>	<b>4,301,980.62</b>	<b>-3,387,474.16</b>

50、资产减值损失（损失以“-”号填列）

项 目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失	203,639.25	1,985,862.50
合同资产减值损失	-4,978,253.36	-4,885,145.96
合同履约成本减值损失	-2,213,226.35	-3,622,625.34
商誉减值损失	-22,526,716.74	-11,680,721.00
<b>合 计</b>	<b>-29,514,557.20</b>	<b>-18,202,629.80</b>

51、资产处置收益（损失以“-”填列）

项 目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得（损失以“-”填列）	335,632.94	5,607,016.68
<b>合 计</b>	<b>335,632.94</b>	<b>5,607,016.68</b>

52、营业外收入

项 目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
赔偿收入	1,104,408.28	1,063,776.57	1,104,408.28
非流动资产毁损报废利得	-	197,605.87	-
其他	500,440.12	788,725.57	500,440.12
<b>合 计</b>	<b>1,604,848.40</b>	<b>2,050,108.01</b>	<b>1,604,848.40</b>

53、营业外支出

项 目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	442,506.44	148,139.42	442,506.44
捐赠支出	100,000.00	200,000.00	100,000.00
罚款及滞纳金	1,366,915.06	16,164.64	1,366,915.06
其他	16.31	7.28	16.31
<b>合 计</b>	<b>1,909,437.81</b>	<b>364,311.34</b>	<b>1,909,437.81</b>

## 54、所得税费用

### (1) 所得税费用明细

项 目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	176,253,765.13	90,641,757.00
递延所得税费用	-105,623,820.78	-4,268,380.74
合 计	<b>70,629,944.35</b>	<b>86,373,376.26</b>

### (2) 所得税费用与利润总额的关系

项 目	本期发生额	上期发生额
利润总额	266,698,913.43	369,077,902.67
按法定（或适用）税率计算的所得税费用	40,004,837.03	55,361,685.35
某些子公司适用不同税率的影响	31,027,049.85	36,139,680.18
对以前期间当期所得税的调整	7,860,262.39	-1,999,597.93
权益法核算的合营企业和联营企业损益	218,035.45	245,152.45
不可抵扣的成本、费用和损失	-5,869,211.14	4,414,981.13
税率变动对期初递延所得税余额的影响	2,613,230.76	272,434.00
利用以前年度未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响（以“-”填列）	-3,353,741.08	-
未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响	10,932,587.95	9,163,395.89
研究开发费加成扣除的纳税影响（以“-”填列）	-5,129,464.43	-7,543,238.93
其他	-7,673,642.43	-9,681,115.88
所得税费用	<b>70,629,944.35</b>	<b>86,373,376.26</b>

说明：1) 不可抵扣的成本、费用和损失负数的原因系包含本期股份支付冲销的影响；2) 其他主要系本公司之子公司 Ziemann 在墨西哥常设机构按照墨西哥税法对企业所得税应纳税收入的通货膨胀调整。

## 55、现金流量表项目注释

### (1) 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
往来款	-	46,390,992.93
政府补助	1,194,440.28	14,778,498.78
利息收入	21,000,902.92	43,664,410.93
押金保证金	336,469.16	1,436,069.97
保函及其他受限保证金	-	162,096,579.94
其他	1,604,848.40	1,852,502.14

合 计	24,136,660.76	270,219,054.69
-----	---------------	----------------

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
付现费用	213,004,825.03	217,038,096.41
保函及其他受限保证金	1,926,051.90	-
押金保证金	1,685,436.14	6,886,436.32
其他	504,155.76	364,311.34
合 计	217,120,468.83	224,288,844.07

(3) 支付其他与投资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
定期存款	100,000,000.00	-

(4) 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
偿还租赁负债支付的金额	5,956,350.70	5,330,647.20

(5) 筹资活动产生的各项负债的变动情况

项 目	上年年末余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	150,060,000.00	57,482,600.00	-	150,060,000.00	-	57,482,600.00
租赁负债	9,988,884.67	8,076,041.40	496,105.20	5,956,350.70	-	12,604,680.57
合 计	160,048,884.67	65,558,641.40	496,105.20	156,016,350.70	-	70,087,280.57

56、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期发生额	上期发生额
<b>1、将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	196,068,969.08	282,704,526.41
加：资产减值损失	29,514,557.20	18,202,629.80
信用减值损失	-4,301,980.62	3,387,474.16
固定资产折旧	52,059,288.39	45,204,644.22
使用权资产折旧	6,496,369.87	4,020,998.10
无形资产摊销	26,490,475.53	20,036,479.27
长期待摊费用摊销	-	-

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）	-335,632.94	-5,607,016.68
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	442,506.44	-197,605.87
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	9,549,690.72	16,719,062.44
财务费用（收益以“－”号填列）	22,796,296.95	37,906,060.85
投资损失（收益以“－”号填列）	397,696.54	12,248,758.47
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-71,895,355.41	-45,803,394.47
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-20,677,403.67	35,610,056.49
存货的减少（增加以“－”号填列）	81,905,888.95	37,121,665.67
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-42,569,614.95	189,855,046.96
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-475,679,369.86	-251,684,500.31
股份支付费用	-60,508,522.85	31,687,846.84
经营活动产生的现金流量净额	-250,246,140.63	431,412,732.35

## 2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：

债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
新增使用权资产	8,056,834.37	5,431,187.59

## 3、现金及现金等价物净变动情况：

现金的期末余额	1,163,495,160.63	1,711,118,659.42
减：现金的期初余额	1,711,118,659.42	1,482,539,766.68
加：现金等价物的期末余额	-	-
减：现金等价物的期初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	-547,623,498.79	228,578,892.74

### (2) 现金及现金等价物的构成

项 目	期末余额	上年年末余额
一、现金	1,163,495,160.63	1,711,118,659.42
其中：库存现金	365,917.50	466,663.36
可随时用于支付的银行存款	1,163,129,243.13	1,710,651,996.06
二、现金等价物	-	-
三、期末现金及现金等价物余额	1,163,495,160.63	1,711,118,659.42
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	-	-

### (3) 不属于现金及现金等价物的货币资金

项 目	期末余额	上年年末余额	不属于现金及现金等价物的理由
定期存款	100,000,000.00	-	超过 3 个月
企业经营风险保证金	40,043,051.95	35,256,762.90	不能随时用于支付

存款应计利息	17,276,655.02	14,589,922.11	未结算的银行利息
<b>合 计</b>	<b>157,319,706.97</b>	<b>49,846,685.01</b>	

## 57、外币货币性项目

### (1) 外币货币性项目

项 目	期末余额外币余额	折算汇率	期末余额折算人民币余额
货币资金			
其中：欧元	51,202,856.29	8.2118	420,467,615.28
美元	6,145,243.04	6.9914	42,963,852.19
英镑	232,536.43	9.4125	2,188,749.15
墨西哥比索	112,328,194.46	0.3883	43,621,531.04
泰铢	31,392,670.66	0.2224	6,982,985.66
加元	367,066.28	5.1064	1,874,387.25
巴西雷亚尔	2,172,006.60	1.2758	2,771,046.02
危地马拉格查尔	26,767,936.23	0.9127	24,430,292.36
越南盾	58,568,458.00	0.0003	15,813.48
澳元	1,592,372.17	4.6829	7,456,919.63
港币	126,134.42	0.8981	113,282.58
日元	110,439,056.00	0.0447	4,936,625.80
尼加拉瓜科多巴	83,936,970.86	0.1902	15,966,490.60
应收账款			
其中：欧元	27,856,760.60	8.2118	228,754,146.70
美元	9,956,287.07	6.9914	69,608,385.39
英镑	7,530,692.47	9.4125	70,882,642.87
墨西哥比索	4,063,076.73	0.3883	1,577,855.22
巴西雷亚尔	968,933.49	1.2758	1,236,165.35
加元	417,002.90	5.1064	2,129,383.61
应付账款			
其中：欧元	14,743,286.93	8.2118	121,068,923.61
美元	3,624,379.00	6.9914	25,339,483.34
英镑	5,259,254.35	9.4125	49,502,731.53
墨西哥比索	47,020,814.28	0.3883	18,260,063.02
泰铢	2,107,971.93	0.2224	468,897.28
加元	167,029.24	5.1064	852,918.11
巴西雷亚尔	27,095,689.50	1.2758	34,568,680.66
日元	-	0.0447	-
丹麦克朗	335.38	1.0994	368.72

尼加拉瓜科多巴	1,745,585.93	0.1902	332,045.36
合同资产			
其中：欧元	28,451,725.11	8.2118	233,639,876.26
美元	144.25	6.9914	1,008.51
英镑	18,454,849.33	9.4125	173,706,269.28
巴西雷亚尔	10,592,797.90	1.2758	13,514,291.56
其他应收款			
其中：欧元	1,117,991.24	8.2118	9,180,720.46
美元	7,141.23	6.9914	49,927.20
英镑	2,336,464.31	9.4125	21,991,970.32
墨西哥比索	4,795,368.83	0.3883	1,862,233.53
泰铢	592,018.45	0.2224	131,688.58
加元	38,876.15	5.1064	198,517.17
巴西雷亚尔	861,449.18	1.2758	1,099,036.86
越南盾	122,970,500.00	0.0003	33,202.04
丹麦克朗	499,273.52	1.0994	548,911.29
瑞士法郎	29,000.00	8.8298	256,064.20
日元	10,698,551.00	0.0447	478,225.23
其他应付款			
其中：欧元	1,791,565.03	8.2118	14,711,973.71
美元	141,456.52	6.9914	988,979.11
英镑	600,332.76	9.4125	5,650,632.10
墨西哥比索	2,032,171.38	0.3883	789,173.43
泰铢	2,404,175.05	0.2224	534,784.70
加元	8,632.43	5.1064	44,080.64
巴西雷亚尔	394,568.87	1.2758	503,390.96
日元	2,260,557.00	0.0447	101,046.90
丹麦克朗	37,500.00	1.0994	41,228.25

(2) 境外经营实体

子公司名称	经营地	记账本位币
Dionysus Investment Holdings Limited	香港	人民币
CIMC Enric Tank and Process B.V.	荷兰	欧元
Ziemann Holvrieka GmbH	德国	欧元
Ziemann Holvrieka Asia-Holding Co. Ltd	泰国	泰铢
Ziemann Holvrieka Asia-Pacific Co. Ltd	泰国	泰铢
Ziemann Holvrieka Inc.	美国	美元
Ziemann Holvrieka Tank and Process do Brasil Ltda.	巴西	巴西雷亚尔

Ziemann Holvrieka Liquid Process Technology Mexico, S.A. DE C.V.	墨西哥	墨西哥比索
Briggs of Burton PLC	英国	英镑
Briggs of Burton Inc.	美国	美元
Giusti Limited	英国	英镑
Burnett & Rolfe (Burton) Limited	英国	英镑
McMillan (Coppersmiths & Fabricators) Ltd	英国	英镑
Ziemann Holvrieka A/S	丹麦	丹麦克朗
Ziemann Holvrieka N.V.	比利时	欧元
CIMC Enric Tank and Process Ltd.	加拿大	加元
DME Process Systems Ltd.	加拿大	加元
CIMC Liquid Process Technology Japan KK	日本	日元
Künzel Maschinenbau GmbH	德国	欧元

## 六、研发支出

项 目	本期发生额	上期发生额
人工费	24,477,498.90	20,482,510.71
材料费	13,608,213.60	13,764,285.05
专利技术费	1,747,454.55	1,909,147.52
股份支付费用	-1,889,735.00	515,382.57
折旧费	525,346.24	449,369.93
其他	1,607,482.30	853,837.38
<b>合 计</b>	<b>40,076,260.59</b>	<b>37,974,533.16</b>
其中：费用化研发支出	40,076,260.59	37,974,533.16
资本化研发支出	-	-

## 七、在其他主体中的权益

### 1、在子公司中的权益

#### (1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例%		取得方式
				直接	间接	
南通中集港务发展有限公司	江苏省南通市	江苏省南通市	装卸业务、 物流业务	70.00	-	同一控制下 企业合并
中集安瑞醇（南通） 科技有限公司	江苏省南通市	江苏省南通市	设备制造	100.00	-	设立
上海富少康科技有限 公司	上海市	上海市	投资控股	100.00	-	设立
Dionysus Investment Holdings Limited	香港	香港	投资控股	-	100.00	同一控制下 企业合并

CIMC Enric Tank and Process B.V.	荷兰	荷兰	投资控股和管理服务	- 100.00	同一控制下企业合并
Ziemann Holvrieka GmbH	德国	德国	制造和销售	- 100.00	同一控制下企业合并
Ziemann Holvrieka Asia-Holding Co. Ltd	泰国	泰国	控股公司	- 49.00	同一控制下企业合并
Ziemann Holvrieka Asia-Pacific Co. Ltd	泰国	泰国	工程和咨询服务	- 73.99	同一控制下企业合并
Ziemann Holvrieka Inc.	美国	美国	销售支持和项目服务	- 100.00	同一控制下企业合并
Ziemann Holvrieka Tank and Process do Brasil Ltda.	巴西	巴西	制造和销售	- 100.00	设立
Briggs of Burton PLC	英国	英国	制造和销售	- 100.00	同一控制下企业合并
Briggs of Burton Inc.	美国	美国	程序工程	- 100.00	同一控制下企业合并
Giusti Limited	英国	英国	非贸易实体	- 100.00	同一控制下企业合并
Burnett & Rolfe (Burton) Limited	英国	英国	非贸易实体	- 100.00	同一控制下企业合并
McMillan (Coppersmiths & Fabricators) Ltd	英国	英国	制造和销售	- 100.00	同一控制下企业合并
Ziemann Holvrieka A/S	丹麦	丹麦	设备的销售	- 100.00	同一控制下企业合并
Ziemann Holvrieka N.V.	比利时	比利时	制造和销售	- 100.00	同一控制下企业合并
CIMC Enric Tank and Process Ltd.	加拿大	加拿大	租赁	- 100.00	同一控制下企业合并
DME Process Systems Ltd.	加拿大	加拿大	设计与制造不锈钢设备	- 100.00	同一控制下企业合并
Ziemann Holvrieka Liquid Process Technology Mexico, S.A. DE C.V.	墨西哥	墨西哥	销售支持和项目服务	- 100.00	设立
CIMC Liquid Process Technology Japan KK	日本	日本	制造和销售	- 100.00	设立
Künzel Maschinenbau GmbH	德国	德国	制造和销售	- 100.00	非同一控制下企业合并

说明：本公司享有子公司 Ziemann Holvrieka Asia-Holding Co. Ltd 79.35%表决权。

## 2、在合营安排或联营企业中的权益

### (1) 不重要合营企业和联营企业的汇总财务信息

项 目	期末余额/本期发生额	上年年末余额/上期发生额
联营企业：		
投资账面价值合计	7,675,654.59	8,425,499.63

净利润按持股比例计算	-872,141.81	-980,609.79
其他权益变动	122,296.77	-

### 3、其他原因导致的合并范围的变动

本期无其他原因导致的合并范围变动。

## 八、政府补助

### 1、计入其他应收款的政府补助

补助项目	期末余额	未能在预计时点收到政府补助的原因
Research & Development expenditure credit	19,805,123.41	
<b>合 计</b>	<b>19,805,123.41</b>	

### 2、采用总额法计入当期损益的政府补助情况

补助项目	种类	本期计入损益的金额	上期计入损益的金额	计入损益的列报项目
Research & Development expenditure credit	财政拨款	8,845,516.29	11,886,181.19	其他收益
2024 年专精特新奖励（第一批）	财政拨款	250,000.00	-	其他收益
2023 年度区质量发展专项资金	财政拨款	200,000.00	-	其他收益
稳岗返还	财政拨款	149,462.00	362,124.00	其他收益
社保补贴	财政拨款	100,178.00	-	其他收益
2025 年首台（套）重大装备认定奖励资金	财政拨款	100,000.00	-	其他收益
2024 年国家、省商务发展专项资金	财政拨款	84,300.00	316,700.00	其他收益
经营性补贴		81,175.32	-	其他收益
短时工作津贴	财政拨款	-	1,965,428.86	其他收益
国家级专精特新”小巨人“企业	财政拨款	-	500,000.00	其他收益
南通市经济技术开发区财政局 PLBF 代发财政性款项	财政拨款	30,000.00	300,000.00	其他收益
企业自主投保出口信用保险资金支持	财政拨款	-	230,600.00	其他收益
2023 年度区级外贸保稳提质项目资金	财政拨款	-	215,300.00	其他收益
其他	财政拨款	158,400.03	138,000.00	其他收益
<b>合 计</b>		<b>9,999,031.64</b>	<b>15,914,334.05</b>	

## 九、金融工具风险管理

本公司的主要金融工具包括货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、一年内到期的非流动资产、其他流动资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产、长期应收款、应付票据、应付账款、其他应付款、短期借款、衍生金融负债、一年内到期的非流动负债及租赁负债。各项金融工具的详细情况已于相关附注内披露。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。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

### 1、风险管理目标和政策

本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险、市场风险（包括汇率风险、利率风险和商品价格风险）。

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

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

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

#### （1）信用风险

信用风险，是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险。

本公司对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款等。

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。

对于应收票据、应收账款、其他应收款和长期应收款，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评

估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

本公司应收账款的债务人为分布于不同行业和地区的客户。本公司持续对应收账款的财务状况实施信用评估，并在适当时购买信用担保保险。

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

本公司应收账款中，前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额的 54.38%（2024 年：64.05%）；本公司其他应收款中，欠款金额前五大公司的其他应收款占本公司其他应收款总额的 65.32%（2024 年：72.55%）。

## （2）流动性风险

流动性风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产结算的义务时遇到资金短缺的风险。

管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。同时从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

## （3）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，包括利率风险、汇率风险和其他价格风险。

### 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。利率风险可源于已确认的计息金融工具和未确认的金融工具（如某些贷款承诺）。

本公司的利率风险主要产生于长期银行借款及应付债券等长期带息债务。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。

本公司密切关注利率变动对本公司利率风险的影响。本公司目前并未采取利率对冲政策。但管理层负责监控利率风险，并将于需要时考虑对冲重大利率风险。利率上升会增加新

增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息费用，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。

#### 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。汇率风险可源于以记账本位币之外的外币进行计价的金融工具。

本公司的主要经营位于欧洲，主要业务以外币结算。

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、其他应收款、应付账款、其他应付款等。

本公司持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下（单位：人民币万元）：

项 目	外币负债	
	期末余额	上年年末余额
欧元	13,578.19	24,411.69
英镑	5,523.00	5,334.16
美元	2,682.12	5,482.97
墨西哥比索	1,872.93	4,185.84
泰铢	100.32	184.75
加元	89.48	210.46
丹麦克朗	4.16	34.71
巴西雷亚尔	3,476.79	457.95
澳元	-	15.50
尼加拉瓜科多巴	33.47	-
日元	10.10	2.80
瑞士法郎	-	84.24
<b>合 计</b>	<b>27,370.56</b>	<b>40,405.07</b>

（续上表）

项 目	外币资产	
	期末余额	上年年末余额
欧元	47,158.92	102,034.85
英镑	6,959.25	12,104.58
美元	26,701.79	9,534.09
墨西哥比索	344.23	3,053.88

泰铢	13.03	687.86
加元	232.46	697.98
巴西雷亚尔	54.89	5,685.43
危地马拉格查尔	1,571.20	3,355.45
丹麦克朗	-	22.90
越南盾	47.82	3.32
澳元	24.45	54.92
港币	3.30	0.78
日元	-	46.16
<b>合 计</b>	<b>83,111.34</b>	<b>137,282.20</b>

本公司持续监控集团外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险；为此，本公司会以签署远期外汇合约或货币互换合约的方式来达到规避外汇风险的目的。

在其他变量不变的情况下，各个报告期间主要外币兑人民币汇率的可能合理变动对各报告期间当期损益的税后影响如下（单位：人民币万元）：

税后利润上升（下降）	本期发生额		上期发生额	
欧元汇率上升	5.00%	1,427.18	5.00%	6,322.33
欧元汇率下降	-5.00%	-1,427.18	-5.00%	-6,322.33
美元汇率上升	5.00%	1,020.84	5.00%	879.38
美元汇率下降	-5.00%	-1,020.84	-5.00%	-879.38
英镑汇率上升	5.00%	61.04	5.00%	743.41
英镑汇率下降	-5.00%	-61.04	-5.00%	-743.41
墨西哥比索汇率上升	5.00%	-64.97	5.00%	361.99
墨西哥比索汇率下降	-5.00%	64.97	-5.00%	-361.99

## 十、公允价值

按照在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层次的输入值，公允价值层次可分为：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场中的报价（未经调整的）。

第二层次：直接（即价格）或间接（即从价格推导出）地使用除第一层次中的资产或负债的市场报价之外的可观察输入值。

第三层次：资产或负债使用了任何非基于可观察市场数据的输入值（不可观察输入值）。

（1）以公允价值计量的项目和金额

期末，以公允价值计量的资产及负债按上述三个层次列示如下：

项 目	第一层次公允 价值计量	第二层次公允 价值计量	第三层次公允 价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
（一）衍生金融资产	-	1,453,479.04	-	1,453,479.04
持续以公允价值计量的资产总额	-	1,453,479.04	-	1,453,479.04
（二）衍生金融负债	-	2,895,809.65	-	2,895,809.65
（三）其他非流动负债		4,983,718.51		4,983,718.51
持续以公允价值计量的负债总额	-	7,879,528.16	-	7,879,528.16

本年度，本公司的金融资产及金融负债的公允价值计量未发生第一层次和第二层次之间的转换，亦无转入或转出第三层次的情况。

对于在活跃市场上交易的金融工具，本公司以其活跃市场报价确定其公允价值。

（2）第二层次公允价值计量的相关信息

内 容	期末余额公允价值	估值技术	输入值
衍生工具：			
衍生金融资产	1,453,479.04	市场汇率	合同汇率
衍生金融负债	2,895,809.65	市场汇率	合同汇率
其他非流动负债	4,983,718.51	市场汇率	合同汇率

(3) 第三层次公允价值计量中使用的重要的不可观察输入值的量化信息

应收款项融资为公司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的应收承兑汇票，按账面价值确认。

(4) 不以公允价值计量但披露其公允价值的项目和金额

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、应付票据、应付账款和其他应付款等。

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。

## 十一、关联方及关联交易

### 1、本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司持股比例%	母公司对本公司表决权比例%
Sound Winner Holdings Limited	英属维尔京群岛	投资控股	1 万美元	85.95	85.95

本公司无实际控制人。

### 2、本公司的子公司情况

子公司情况详见附注七、1。

### 3、本公司的合营企业和联营企业情况

本期与本公司发生关联方交易的联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本公司关系
爱咕噜（上海）智能科技有限公司	具有重大影响

### 4、本公司的其他关联方情况

关联方名称	与本公司关系
深圳前海同创新金属材料有限公司	控股股东的关联企业
深圳中集天达空港设备有限公司	控股股东的关联企业

深圳中集同创供应链有限公司	控股股东的关联企业
中集安瑞环科技股份有限公司	控股股东的关联企业
中集世联达物流管理有限公司	控股股东的关联企业
中集同创智服防护科技（浙江）有限公司	控股股东的关联企业
深圳中集共享后勤服务有限公司	控股股东的关联企业
中集安瑞科投资控股（深圳）有限公司	控股股东的关联企业
中集管理培训（深圳）有限公司	控股股东的关联企业
中集创见（成都）科技有限公司	控股股东的关联企业
南通中集能源装备有限公司	控股股东的关联企业
张家港中集圣达因低温装备有限公司	控股股东的关联企业
东莞中集企业管理服务有限公司	控股股东的关联企业
中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司	控股股东的关联企业
中集隆泰（山东）工程科技有限公司	控股股东的关联企业

## 5、关联交易情况

### （1）关联采购与销售情况

#### ① 采购商品、接受劳务

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
深圳前海同创新金属材料有限公司	服务	133,467.71	319,803.20
深圳中集同创供应链有限公司	原材料、服务	25,288.64	585,677.54
中集安瑞环科技股份有限公司	原材料、服务、劳务	94,989.67	233,991.59
中集世联达物流管理有限公司	运输服务	7,028,876.48	2,001,287.02
中集同创智服防护科技（浙江）有限公司	原材料、加工	392,701.89	287,901.07
深圳中集共享后勤服务有限公司	服务	42,504.90	22,928.85
中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司	服务	602,779.11	473,820.38
东莞中集企业管理服务有限公司	服务	-	179,121.79
爱咕噜（上海）智能科技有限公司	原材料	-	14,995.00
中集创见（成都）科技有限公司	服务	-	24,150.94
张家港中集圣达因低温装备有限公司	原材料	1,203,544.16	-
中集管理培训（深圳）有限公司	服务	107,400.00	53,962.26
中集隆泰（山东）工程科技有限公司	原材料	52,896.51	-

#### ② 出售商品、提供劳务

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
中集安瑞环科技股份有限公司	服务	-	3,300.00

### ③ 其他关联交易

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
中集安瑞科投资控股（深圳）有限公司	利息收入	-	485,169.33

说明：中集安瑞科投资控股（深圳）有限公司利息收入系本公司授予控股股东员工股份的公允价值，与收到股权认购款之间的差额，本公司将其确认为应收款项，并按照同期银行贷款利率向控股股东收取利息。

#### (2) 关键管理人员薪酬

本公司本期关键管理人员 13 人，上年同期关键管理人员 13 人，支付薪酬情况见下表：

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	15,100,999.21	20,805,516.77

## 6、关联方应收应付款项

#### (1) 应收关联方款项

项目名称	关联方	期末余额		上年年末余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
预付款项	张家港中集圣达因低温装备有限公司	-	-	331,775.81	-

#### (2) 应付关联方款项

项目名称	关联方	期末余额	上年年末余额
其他应付款	中集世联达物流管理有限公司	100,000.00	20,000.00
其他应付款	中集管理培训（深圳）有限公司	112,776.00	-
其他应付款	中集安瑞环科技股份有限公司	3,452.83	-
应付账款	深圳中集天达空港设备有限公司	68,031.00	68,031.00
应付账款	深圳中集同创供应链有限公司	-	129,678.14
应付账款	中集同创智服防护科技（浙江）有限公司	146,636.02	28,271.60
应付账款	中集安瑞环科技股份有限公司	18,450.00	105,937.30
应付账款	深圳前海同创新金属材料有限公司	-	13,610.00
应付账款	中集隆泰（山东）工程科技有限公司	59,773.01	-
应付账款	中集世联达物流管理有限公司	3,627,921.25	2,625,458.48

## 十二、股份支付

### 1、股份支付总体情况

2021年12月31日，公司召开董事会会议作出决议并由唯一股东 Sound Winner Holdings Limited 作出股东决定，决定实施股权激励方案。通过持股平台向 64 名公司员工合计授予对应公司注册资本 1974.2612 万元的公司股权。股权授予价格为每 1 元公司注册资本 1.89 元，授予权益均已登记至上述人员名下，公司员工承诺的服务期为 2021 年 12 月 31 日至 2026 年 12 月 31 日，锁定期为上市后 3 年（“2021 股权激励计划”）。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司无法达成 2021 年实施的股权激励计划约定的股权解锁条件。

根据《企业会计准则第 11 号——股份支付》及相关监管指南规定，由于股权解锁条件未满足，对应权益工具不可解锁，应当冲回以前期间已确认的相关成本费用，同时相应调减资本公积。

### 2、以权益结算的股份支付情况

授予日权益工具公允价值的确定方法	参照近期合理的外部投资者入股价格确定
授予日权益工具公允价值的重要参数	参照近期合理的外部投资者入股价格确定
可行权权益工具数量的确定依据	因股权解锁条件未满足，预计解锁数量为零
本期估计与上期估计有重大差异的原因	行权条件评估由“预计可达成”变更为“无法达成”
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	7,072,792.15

### 3、本期股份支付费用

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
销售人员	-908,979.65	-
管理人员	-55,363,717.36	-
研发人员	-1,889,735.00	-
生产人员	-2,346,090.84	-
合计	-60,508,522.85	-

说明：本期股份支付费用中控股子公司的少数股东承担金额为-156,391.83 元。

### 十三、承诺及或有事项

#### 1、重要的承诺事项

##### (1) 资本承诺

已签约但尚未于财务报表中确认的资本承诺	期末余额	上年年末余额
购建长期资产承诺	30,501,384.13	51,995,035.61

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在其他应披露的承诺事项。

#### 2、或有事项

##### (1) 未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

本公司之子公司 Ziemann 在墨西哥的常设机构因与墨西哥税务局存在税务纠纷而提起行政诉讼，标的金额 1,381.29 万墨西哥比索。因墨西哥增值税审查人员认为 Ziemann 销项税报税时使用的外币换算汇率不正确以及部分进项税对应的红冲发票与其开具的发票不匹配，2023 年 9 月 21 日墨西哥税务局要求 Ziemann 支付补缴增值税约 603.28 万墨西哥比索，滞纳金约 168.50 万墨西哥比索及罚款约 609.51 万墨西哥比索，总计金额约 1,381.29 万墨西哥比索。对此 Ziemann 不认可，并随即向墨西哥税务局申请行政复议，于 2024 年 2 月 6 日收到复议结果为维持原决定，于 2025 年 5 月 29 日收到墨西哥税务局根据当地通货膨胀因素及诉讼期间加计滞纳金利息调整后的处罚金额总计 1,803.71 万墨西哥比索，公司已计提应补缴增值税 650.22 万墨西哥比索和预计负债 1,153.49 万墨西哥比索。截至报告期末，该诉讼案件仍在审理中。

##### (2) 产品质量保证条款

本公司之前子公司 ZH BV 于 2017 年度为喜力公司 Meoqui 和 Tecate 项目制造生产啤酒的罐子并完成安装，后喜力公司检测出 ZH BV 所提供罐子罐体焊接缝隙不满足合同约定标

准，但不影响罐子投入使用，喜力公司和 ZH BV 之间关于罐子质量产生争议。ZH BV 与喜力公司于 2019 年达成质量争议解决方案，喜力公司同意接受该两个项目罐子，但 ZH BV 需要额外承担对罐子的检测维修义务，约定 ZH BV 需分别于 2021 年、2024 年、2027 年、2030 年、2033 年对两个项目罐子进行质量检修。ZH BV 根据检修预估产生的人工费用、材料费用计提了 250 万欧元的预计负债，并于报告期内每期末对预计负债计提金额进行重算。ZH BV 已被 CETP BV 吸收合并，上述义务由 CETP BV 继续履行，截至 2025 年 12 月 31 日，预计负债金额为 180.27 万欧元，折合人民币 1,513.19 万元。

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在其他应披露的或有事项。

#### 十四、资产负债表日后事项

##### 1、资产负债表日后利润分配情况

拟分配的利润或股利	本次权益分派共预计派发现金红利 96,753,276.46 元
-----------	---------------------------------

截至 2026 年 3 月 19 日，本公司不存在其他应披露的资产负债表日后事项。

#### 十五、其他重要事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在应披露的其他重要事项。

#### 十六、公司财务报表主要项目注释

##### 1、应收票据

票据种类	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	958,000.00	-	958,000.00	4,741,606.00	-	4,741,606.00

(1) 期末本公司不存在已质押的应收票据

(2) 期末本公司已背书或贴现但尚未到期的应收票据

种类	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	-	958,000.00

用于贴现的银行承兑汇票是由信用等级不高的银行承兑，贴现不影响追索权，票据相关的信用风险和延期付款风险仍没有转移，故未终止确认。

## 2、应收账款

### (1) 按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1年以内	197,829,355.78	126,566,205.00
1至2年	1,521,897.48	1,622,272.01
2至3年	127,060.52	8,511,800.91
3年以上	9,287,809.97	1,776,009.06
小计	<b>208,766,123.75</b>	<b>138,476,286.98</b>
减：坏账准备	21,075,028.48	23,950,864.82
合计	<b>187,691,095.27</b>	<b>114,525,422.16</b>

### (2) 按坏账计提方法分类披露

类别	账面余额		期末余额		坏账准备	预期信用损失率(%)	账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)			
按单项计提坏账准备	7,212,608.66	3.45	7,212,608.66	100.00		-	
按组合计提坏账准备	<b>201,553,515.09</b>	<b>96.55</b>	<b>13,862,419.82</b>	<b>6.88</b>		<b>187,691,095.27</b>	
其中：							
客户组合	80,787,456.59	38.70	5,836,041.22	7.22		74,951,415.37	
合并范围内关联方组合	120,766,058.50	57.85	8,026,378.60	6.65		112,739,679.90	
合计	<b>208,766,123.75</b>	<b>100.00</b>	<b>21,075,028.48</b>	<b>10.10</b>		<b>187,691,095.27</b>	

续：

类别	账面余额		上年年末余额		坏账准备	预期信用损失率(%)	账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)			
按单项计提坏账准备	22,056,608.66	15.93	18,345,608.66	83.18		3,711,000.00	
按组合计提坏账准备	<b>116,419,678.32</b>	<b>84.07</b>	<b>5,605,256.16</b>	<b>4.81</b>		<b>110,814,422.16</b>	
其中：							
客户组合	60,443,823.90	43.65	5,605,256.16	9.27		54,838,567.74	
合并范围内关联方组合	55,975,854.42	40.42	-	-		55,975,854.42	
合计	<b>138,476,286.98</b>	<b>100.00</b>	<b>23,950,864.82</b>	<b>17.30</b>		<b>114,525,422.16</b>	

按单项计提坏账准备的应收账款

名 称	期末余额			计提依据
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率 (%)	
好记食品酿造股份有限公司	7,212,608.66	7,212,608.66	100.00	信用风险显著增加

说明：本期佛山泰啤酒有限公司、山东泰山啤酒股份有限公司单项计提坏账准备的金额减少，系因公司与债务人达成重组协议，构成合同实质性修改。根据准则要求，公司已终止确认原应收账款及对应坏账准备，并按重组债权的公允价值转入“长期应收款”项目列报。

续：

名 称	上年年末余额			计提依据
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率 (%)	
好记食品酿造股份有限公司	7,212,608.66	7,212,608.66	100.00	信用风险显著增加
佛山泰啤酒有限公司	9,604,000.00	7,203,000.00	75.00	信用风险显著增加
山东泰山啤酒股份有限公司	5,240,000.00	3,930,000.00	75.00	信用风险显著增加
<b>合 计</b>	<b>22,056,608.66</b>	<b>18,345,608.66</b>	<b>83.18</b>	

按组合计提坏账准备的应收账款

组合计提项目：客户组合

	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率 (%)	账面余额	坏账准备	预期信用损失率 (%)
未逾期	73,639,742.73	2,069,276.76	2.81	53,195,368.13	1,481,111.62	2.78
逾期 30 天以内	1,239,604.60	231,682.10	18.69	117,000.00	20,873.15	17.84
逾期 30-90 天	1,800,182.00	626,103.30	34.78	142,380.00	49,565.83	34.81
逾期 90 天-1 年	1,025,889.47	483,706.89	47.15	3,913,874.46	1,841,472.21	47.05
逾期 1 年-2 年	1,006,836.48	538,858.88	53.52	943,940.11	507,224.39	53.73
逾期 2 年-3 年	943,940.11	755,152.09	80.00	2,131,261.20	1,705,008.96	80.00
逾期 3 年以上	1,131,261.20	1,131,261.20	-	-	-	-
<b>合 计</b>	<b>80,787,456.59</b>	<b>5,836,041.22</b>	<b>7.22</b>	<b>60,443,823.90</b>	<b>5,605,256.16</b>	<b>9.27</b>

组合计提项目：合并范围内关联方组合

	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)
未逾期	120,766,058.50	8,026,378.60	6.65	55,975,854.42	-	-

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

	坏账准备金额
上年年末余额	23,950,864.82
本期计提	8,257,163.66
本期收回或转回	4,903,200.00
本期转销	6,229,800.00
<b>期末余额</b>	<b>21,075,028.48</b>

(4) 按欠款方归集的应收账款和合同资产期末余额前五名单位情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例%	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
四川郎酒股份有限公司	21,912,800.00	76,854,392.93	98,767,192.93	29.52	2,990,550.42
泸州老窖集团有限责任公司	37,983,889.47	2,262,000.15	40,245,889.62	12.03	1,168,404.29
Ziemann Holvrieka GmbH	60,745,130.81	-	60,745,130.81	18.16	-
中集安瑞醇(南通)科技有限公司	25,547,730.15	-	25,547,730.15	7.64	-
Briggs of Burton PLC	16,680,677.88	-	16,680,677.88	4.99	-
<b>合计</b>	<b>162,870,228.31</b>	<b>79,116,393.08</b>	<b>241,986,621.39</b>	<b>72.34</b>	<b>4,158,954.71</b>

### 3、其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	28,917,711.20	14,428,177.15
<b>合计</b>	<b>28,917,711.20</b>	<b>14,428,177.15</b>

(1) 其他应收款

① 按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1年以内	21,833,081.26	14,627,573.66
1至2年	7,540,580.82	118,749.95
2至3年	116,349.95	-
3年以上	5,090.00	105,690.00
小计	<b>29,495,102.03</b>	<b>14,852,013.61</b>
减：坏账准备	577,390.83	423,836.46
合计	<b>28,917,711.20</b>	<b>14,428,177.15</b>

② 按款项性质披露

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
保证金及押金	9,610,216.94	480,510.85	9,129,706.09	8,129,910.00	406,495.50	7,723,414.50
合并范围外关联方	-	-	-	68,560.26	-	68,560.26
合并范围内关联方	18,079,076.12	-	18,079,076.12	-	-	-
备用金	291,158.68	14,557.93	276,600.75	-	-	-
往来款	-	-	-	-	-	-
应收退税款	-	-	-	6,324,784.09	-	6,324,784.09
其他	1,514,650.29	82,322.05	1,432,328.24	328,759.26	17,340.96	311,418.30
合计	<b>29,495,102.03</b>	<b>577,390.83</b>	<b>28,917,711.20</b>	<b>14,852,013.61</b>	<b>423,836.46</b>	<b>14,428,177.15</b>

③ 坏账准备计提情况

期末处于第一阶段的坏账准备

类别	账面余额	未来12个月内的预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	<b>29,495,102.03</b>	<b>1.96</b>	<b>577,390.83</b>	<b>28,917,711.20</b>
应收保证金及押金组合	9,610,216.94	5.00	480,510.85	9,129,706.09
应收合并范围外关联方组合	-	-	-	-
应收政府补助组合	18,079,076.12	-	-	18,079,076.12
应收备用金组合	291,158.68	5.00	14,557.93	276,600.75
应收往来款组合	-	-	-	-
应收退税款组合	-	-	-	-

应收其他组合	1,514,650.29	5.44	82,322.05	1,432,328.24
<b>合 计</b>	<b>29,495,102.03</b>	<b>1.96</b>	<b>577,390.83</b>	<b>28,917,711.20</b>

期末，本公司不存在处于第二阶段、第三阶段的应收利息、应收股利和其他应收款。

上年年末处于第一阶段的坏账准备

类 别	账面余额	未来 12 个月内的预期 信用损失率(%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备	-	-	-	-
<b>按组合计提坏账准备</b>	<b>14,852,013.61</b>	<b>2.85</b>	<b>423,836.46</b>	<b>14,428,177.15</b>
应收保证金及押金组合	8,129,910.00	5.00	406,495.50	7,723,414.50
应收合并范围内关联方	68,560.26	-	-	68,560.26
应收备用金组合	-	-	-	-
应收往来款组合	-	-	-	-
应收退税款组合	6,324,784.09	-	-	6,324,784.09
应收其他组合	328,759.26	5.27	17,340.96	311,418.30
<b>合 计</b>	<b>14,852,013.61</b>	<b>2.85</b>	<b>423,836.46</b>	<b>14,428,177.15</b>

上年年末，本公司不存在处于第二阶段、第三阶段的应收利息、应收股利和其他应收款。

#### ④本期计提、收回或转回的坏账准备情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预 期信用损失	整个存续期预期信用损 失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损 失(已发生信用减值)	
期初余额	423,836.46	-	-	423,836.46
期初余额在本期	-	-	-	-
--转入第二阶段	-	-	-	-
--转入第三阶段	-	-	-	-
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	153,554.37	-	-	153,554.37
本期转回	-	-	-	-
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
<b>期末余额</b>	<b>577,390.83</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>577,390.83</b>

#### ⑤按欠款方归集的其他应收款期末余额前五名单位情况

单位名称	款项性质	其他应收款 账龄	占其他应收款期末	坏账准备
------	------	----------	----------	------

		期末余额		余额合计数的比例 (%)	期末余额
Briggs of Burton PLC	合并范围内关联方款项	14,295,302.58	1年以内	48.47	-
安徽古奇酒业有限公司	押金和保证金	4,180,000.00	1-2年	14.17	209,000.00
泸州老窖集团有限责任公司	押金和保证金	2,224,250.00	1-2年	7.54	111,212.50
Ziemann Holvrieka N.V	合并范围内关联方款项	1,804,573.66	1年以内	6.12	-
深圳中讯智能信息技术有限公司	押金和保证金	1,250,000.00	1年以内	4.24	62,500.00
<b>合 计</b>		<b>23,754,126.24</b>		<b>80.54</b>	<b>382,712.50</b>

#### 4、长期股权投资

项 目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,355,716,321.76	-	1,355,716,321.76	1,405,555,220.42	-	1,405,555,220.42

(1) 对子公司投资

被投资单位	上年年末余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
南通中集港务发展有限公司	10,420,475.06	-	-	521,304.91	-	-	9,899,170.15	-
上海富少康科技有限公司	1,300,912,285.17	-	-	912,285.17	-	-	1,300,000,000.00	-
CIMC Enric Tank and Process B.V.	37,010,336.70	-	-	37,010,336.70	-	-	-	-
Ziemann Holvrieka GmbH	9,418,097.73	-	-	9,418,097.73	-	-	-	-
Ziemann Holvrieka N.V.	506,401.02	-	-	506,401.02	-	-	-	-
Briggs of Burton PLC	1,470,473.13	-	-	1,470,473.13	-	-	-	-
中集安瑞醇(南通)科技有限公司	45,817,151.61	-	-	-	-	-	45,817,151.61	-
<b>合 计</b>	<b>1,405,555,220.42</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>49,838,898.66</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,355,716,321.76</b>	<b>-</b>

## 5、营业收入和营业成本

### (1) 营业收入和营业成本

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	696,441,872.49	556,899,247.59	767,142,862.11	590,807,956.37
其他业务	55,150,705.10	17,326,536.04	55,053,027.91	7,683,767.96
<b>合 计</b>	<b>751,592,577.59</b>	<b>574,225,783.63</b>	<b>822,195,890.02</b>	<b>598,491,724.33</b>

### (2) 营业收入、营业成本按产品类型划分

主要产品类型（或行业）	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
<b>主营业务：</b>				
工业啤酒解决方案	247,541,048.32	200,901,958.92	422,310,743.12	338,468,905.61
西式蒸馏酒解决方案	225,977,381.32	182,395,185.62	104,830,833.17	76,638,549.80
精酿啤酒解决方案	15,753,371.75	-194,395.12	10,478,302.05	8,535,328.30
白酒、医药、化学、乳品、果汁等行业解决方案	207,170,071.10	173,796,498.17	229,522,983.78	167,165,172.66
<b>小 计</b>	<b>696,441,872.49</b>	<b>556,899,247.59</b>	<b>767,142,862.11</b>	<b>590,807,956.37</b>
<b>其他业务：</b>				
子公司管理服务费	30,629,792.91	-	35,156,504.27	-
出租固定资产	11,457,543.00	6,176,720.80	10,661,916.60	5,587,383.08
废料销售	955,500.74	-	6,092,494.91	-
销售材料	12,083,328.18	11,149,815.24	2,879,518.38	1,985,504.57
服务收入	-	-	83,679.12	4,419.16
其他	24,540.27	-	178,914.63	106,461.15
<b>小 计</b>	<b>55,150,705.10</b>	<b>17,326,536.04</b>	<b>55,053,027.91</b>	<b>7,683,767.96</b>
<b>合 计</b>	<b>751,592,577.59</b>	<b>574,225,783.63</b>	<b>822,195,890.02</b>	<b>598,491,724.33</b>

### (3) 营业收入、营业成本按地区划分

主要经营地区	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
境外	188,279,914.35	102,303,508.79	357,047,782.39	238,164,542.39
境内	563,312,663.24	471,922,274.84	465,148,107.63	360,327,181.94
<b>小 计</b>	<b>751,592,577.59</b>	<b>574,225,783.63</b>	<b>822,195,890.02</b>	<b>598,491,724.33</b>

### (4) 营业收入、营业成本按商品转让时间划分

项 目	本期发生额	上期发生额
-----	-------	-------

	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	696,441,872.49	556,899,247.59	767,142,862.11	590,807,956.37
其中：在某一时刻确认	384,001,477.79	317,351,468.70	439,286,645.97	339,926,378.81
在某一时段确认	312,440,394.70	239,547,778.89	327,856,216.14	250,881,577.56
其他业务收入	55,150,705.10	17,326,536.04	55,053,027.91	7,683,767.96
<b>合 计</b>	<b>751,592,577.59</b>	<b>574,225,783.63</b>	<b>822,195,890.02</b>	<b>598,491,724.33</b>

## 6、投资收益

项 目	本期发生额	上期发生额
债权重组产生的投资收益	45,853.89	-
处置衍生金融资产取得的投资收益	-1,489,152.06	318,133.20
成本法核算的长期股权投资收益	43,229,644.11	130,500,000.00
<b>合 计</b>	<b>41,786,345.94</b>	<b>130,818,133.20</b>

## 十七、补充资料

### 1、当期非经常性损益明细表

项 目	本期发生额	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	-106,873.50	
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	9,999,031.64	
债务重组损益	45,853.89	
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	-9,121,099.34	
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	5,870,274.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	137,917.03	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	15,663,414.78	
<b>非经常性损益总额</b>	<b>22,488,518.50</b>	
减：非经常性损益的所得税影响数	3,409,108.29	
<b>非经常性损益净额</b>	<b>19,079,410.21</b>	
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数（税后）	63,593.00	
<b>归属于公司普通股股东的非经常性损益</b>	<b>19,015,817.21</b>	

说明：其他项目是指公司收回以前年度因合同终止确认且未计入应收款项的卡登堡纠纷款。

## 2、净资产收益率和每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	7.35%	0.26	0.26
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.63%	0.23	0.23

中集安瑞醇科技股份有限公司

2026年3月19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	-106,873.50
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	9,999,031.64
债务重组损益	45,853.89
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	-9,121,099.34
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	5,870,274.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	137,917.03
其他符合非经常性损益定义的损益项目	15,663,414.78
<b>非经常性损益合计</b>	<b>22,488,518.50</b>
减：所得税影响数	3,409,108.29
少数股东权益影响额（税后）	63,593.00
<b>非经常性损益净额</b>	<b>19,015,817.21</b>

### 三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用  不适用