



泰丰智能

NEEQ: 874781

山东泰丰智能控制股份有限公司

Shandong Taifeng Intelligent Control 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、公司负责人王振华、主管会计工作负责人李红霞及会计机构负责人（会计主管人员）曹红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、中审众环会计师事务所（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 .....	6
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析 .....	8
第三节	重大事件 .....	19
第四节	股份变动、融资和利润分配 .....	25
第五节	公司治理 .....	29
第六节	财务会计报告 .....	35
附件	会计信息调整及差异情况 .....	141

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

## 释义

释义项目	指	释义
泰丰智能、公司、本公司	指	山东泰丰智能控制股份有限公司，曾用名山东泰丰液压股份有限公司
瑞德投资	指	济宁瑞德投资管理有限公司，系公司员工持股平台
大鑫创投	指	浙江大鑫创业投资有限公司，系公司历史股东
济南创投	指	济南创新创业投资有限公司，系公司历史股东
深创投	指	深圳市创新投资集团有限公司，系公司股东
通泰投资	指	济宁通泰股权投资中心（有限合伙），系公司股东
共创投资	指	济宁共创投资有限公司，系公司历史股东
济南复星	指	济南财金复星惟实股权投资基金合伙企业（有限合伙），系公司股东
善业投资	指	宁波善业投资合伙企业（有限合伙），系公司股东
宁波大鑫	指	宁波鑫大鑫企业管理咨询中心（有限合伙），曾用名为赣州大鑫企业管理咨询中心（有限合伙），系公司股东
三一智能基金	指	湖南三一智能产业私募股权基金企业（有限合伙），系公司股东
青民君尚	指	青岛青民君尚创业投资基金合伙企业（有限合伙），系公司股东
青民君佑	指	青岛青民君佑创业投资基金合伙企业（有限合伙），系公司股东
一创投行	指	第一创业证券承销保荐有限责任公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
液压系统	指	液压传动与控制系统，由动力元件、控制元件、执行元件、辅助元件和工作介质组成
二通插装阀	指	控制液压系统液流通断、压力高低、流量大小，多用于高压大流量工作环境，如工业液压领域
多路阀	指	控制液压系统流量、压力、通断，结构紧凑压力损失小，操作灵活，多用于工程机械领域，如挖掘机等
柱塞泵	指	柱塞泵将机械能转换为液压能，为液压系统提供油液压力。柱塞泵属于高压液压力泵，广泛应用于各类工业和工程机械使用场景
液压缸	指	液力驱动液压缸做直线往复运动，将油液压力转变为机械动力，液压缸再驱动具体载体完成需求动作。液压缸是执行元件，在工业领域和工程机械领域有广泛应用
电液集成控制系统	指	采用电液控制技术，集成了液压系统的控制元

		件、动力元件和其他辅助元件于一体，通过与执行元件的结合，实现对设备/主机的功能要求
充液阀	指	充液阀是一种液控单向阀，主要由控制活塞、缸体、阀体、阀座、主阀芯、卸荷阀等组成，作为液压执行元件与油箱之间的吸排油阀使用
中国一重	指	包括一重集团大连工程技术有限公司及与其受同一控制的其他企业，系公司客户
中国二重	指	包括二重（德阳）重型装备有限公司及与其受同一控制的其他企业，系公司客户
中国重型	指	包括中国重型机械研究院股份公司及与其受同一控制的其他企业，系公司客户
中国中冶	指	包括中国冶金科工股份有限公司控制的中冶京诚工程技术有限公司及与其受同一控制的其他企业，系上市公司、公司客户
太原重工	指	包括太原重工股份有限公司及与其受同一控制的其他企业，系上市公司、公司客户
华宏科技	指	包括江苏华宏科技股份有限公司及与其受同一控制的其他企业，系上市公司、公司客户
天津天锻	指	天津市天锻压力机有限公司，系公司客户
合锻智能	指	包括合肥合锻智能制造股份有限公司及与其受同一控制的其他企业，系上市公司、公司客户

## 第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	山东泰丰智能控制股份有限公司		
英文名称及缩写	Shandong Taifeng Intelligent Control Co., Ltd.		
法定代表人	王振华	成立时间	2000年11月30日
控股股东	控股股东为（王振华）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（王振华、王然、蒋东丽），一致行动人为（瑞德投资）
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业（C）-通用设备制造业（C34）-泵、阀门、压缩机及类似机械制造（344）-液压动力机械及元件制造（3444）		
主要产品与服务项目	液压元件、液压成套系统、机床设备的制造、销售及技术服务；机械设备的租赁与维修；自有房屋租赁；商品和技术的进出口（国家限制进出口的商品和技术除外）		
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	泰丰智能	证券代码	874781
挂牌时间	2026年3月2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）	68,297,979
主办券商（报告期内）	一创投行	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	北京市西城区武定侯街6号卓著中心10层		
联系方式			
董事会秘书姓名	赵成见	联系地址	山东省济宁高新区海川路66号
电话	0537-2076378	电子邮箱	zhaocjoy@taifenghydraulic.com
传真	0537-2718308		
公司办公地址	山东省济宁高新区海川路66号	邮政编码	272071
公司网址	www.taifenghydraulic.com		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	91370800726217022E		

注册地址	山东省济宁市高新区海川路 66 号		
注册资本（元）	68,297,979	注册情况报 告期内是否 变更	否

## 第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

### 一、 业务概要

#### (一) 商业模式与经营计划实现情况

##### 1、公司概况

公司是一家专业从事液压元件及电液集成控制系统研发、设计、生产和销售的高新技术企业。公司主要产品为二通插装阀、电液集成控制系统和其他液压元件，其他液压元件主要包括多路阀、充液阀、柱塞泵和液压缸等。

公司主要产品属于《中国制造 2025》重点发展的五大工程之“工业强基工程”中的核心基础零部件，也是国家统计局公布的《战略性新兴产业分类（2018）》中的智能关键基础零部件。公司产品广泛应用于国民经济各领域的不同主机产品和技术装备，为工业装备、行走机械等行业进行配套，产品主要应用于机床工具、冶金机械、再生资源、工程机械等行业。公司的客户包括中国一重、中国二重、中国重型、中国中冶、太原重工、华宏科技、天津天锻、合锻智能等大型国有企业及上市公司。

公司是我国《液压二通盖板式插装阀技术条件》（GB/T7934-2017）、《液压二通盖板式插装阀第 2 部分：安装连接尺寸》（GB/T2877.2-2021）国家标准主要起草单位之一，根据中国液压气动密封件工业协会出具的证明文件，公司生产的二通插装阀产品国内市场占有率在行业同类产品中名列首位。

公司凭借多年的持续创新和技术沉淀，多次得到政府和行业认可，荣获了多项政府、协会颁发的荣誉奖项。2015 年公司成功中标国家“工业转型升级强基工程项目”；2016 年公司经工信部认定获评中国首批“制造业单项冠军示范企业”（于 2019 年 11 月及 2022 年 10 月通过复评）并获中国机械工业科学技术奖二等奖；2017 年公司获评工信部“工业强基工程”一条龙应用计划示范企业、济宁市人民政府“济宁市科学技术奖-一等奖”、中国机械工业联合会、中国机械工程学会“中国机械工业科学技术奖-二等奖”；2018 年公司获评工信部“人工智能与实体经济深度融合创新项目”；2019 年公司产品“超高压大流量电液比例伺服二通插装阀”获中国液压气动密封件工业协会“行业技术进步奖-特等奖”等荣誉；2020 年公司获评中国机械工程学会、中国机械工业联合会“科技进步奖-二等奖”；2021 年公司获批山东省“专精特新”企业，公司凭借“超高压大流量电液比例伺服二通插装阀”作为“800MN 大型模锻压机关键技术及工程应用”项目的完成单位之一荣获了中国机械工业联合会、中国机械工程学会联合颁发的“中国机械工业科学技术奖科技进步特等奖”；2022 年公司获评山东省“瞪羚”企业；2024 年公司获评山东省工业和信息化厅“省级智能工厂”。

##### 2、商业模式

###### (1) 盈利模式

公司紧跟国内外市场发展前沿和产品创新方向，通过对行业信息的把握与理解，与客户的交流和协同，及时开发出行业领先及满足客户需求的产品。公司主要通过销售二通插装阀、电液集成控制系统和其他液压元件（如多路阀、柱塞泵等）产品取得营业收入，扣除相关成本、费用等后形成利润。报告期内，公司营业收入能够覆盖各类成本费用支出，公司盈利情况良好、盈利模式稳健。未来，公司将不断通过技术研发、生产工艺改进及精细化管理提升产品品质，改善生产效率；通过对市场发展趋势的深刻理解和对客户需求的

精准把控拓展细分市场领域；通过产业链整合降低生产成本，进而提升公司的盈利能力。

#### （2）采购模式

公司主要采用“以销定采和安全库存相结合”的采购模式，根据销售订单、客户需求、市场供应、库存及消耗情况等因素综合评估采购需求，制定采购方案。公司采购的主要原材料包括锻件铸件、辅件等。

公司供应链管理部负责采购工作，并制定严格的《采购管理制度》、《采购部管理制度》等。《采购管理制度》对采购计划、安全库存的编制、采购合同/订单的审批及签订、采购物资的检验及入库等工作进行了具体规定。《采购部管理制度》对供应商开发、供应商选订、供应商定期考评、产品质量控制等工作进行了具体规定。

#### （3）生产模式

公司的生产模式以自主生产模式为主，外协加工为辅。

##### ①自主生产模式

公司产品加工制造的核心环节均采用自主生产模式。公司根据产品不同的设计要求、产品功能、规格型号等，按照产品设计和生产工艺流程要求采购原辅材料，并通过各类高端装备组成的加工生产线、装配及测试生产线，根据生产计划的安排生产不同客户、不同类型、不同项目的产品。

##### ②外协加工模式

公司部分辅助性生产工序采用外协加工完成，主要包括表面处理、机加工、热处理和焊接环节。通过外协加工的方式组织生产，公司可以更加及时地、高效地响应客户需求、减少成本投入、提高供货速度，将生产资源集中于核心生产工序。

#### （4）销售模式

公司主要采用直销的销售模式，该模式有利于帮助公司深入了解客户多样化需求，减少中间环节成本，避免信息差。

公司营销管理部负责市场调研、市场开拓、客户关系维护等工作。公司主要通过招投标、口碑推广、参加展会、网络平台等多种渠道有针对性地获客，面向市场独立销售。客户根据自身需求与公司签订销售合同，公司收到客户订单或签订销售合同后下达生产任务，产品生产完成后，根据合同约定的数量、交货日期、交货方式及交货地点等要求，按时安排将货物运送至客户指定交货地点，并根据合同约定的结算方式与客户结算货款。

#### （5）研发模式

研发技术中心是公司核心技术形成的重要平台，负责对公司新产品开发研究、新技术推广应用、技术引进、技术指导与监督、规范工艺流程、制定技术标准、抓好技术管理、实施技术监督和协调的专职管理部门；负责制定公司技术管理制度，建立和完善产品设计、新产品的试制、标准化技术规程、技术情报管理制度，组织、协调、督促有关部门建立和完善设备、质量、能源等管理标准及制度等。

公司的研发项目可分为基础性研发项目和应用性研发项目。基础性研发项目，是指公司根据液压行业的技术发展趋势，开展预判性、前瞻性的先发研究，重点进行基础性、长期性、共性技术的预研。应用性研发项目，是指以下游行业需求为导向、以市场发展趋势为目标的实践性、应用性研发，是对已有技术的更新和改进，属于液压行业应用端的研发。

### 3、经营计划实现情况

2025年度，公司整体业务稳步增长，各项经营指标完成情况基本符合预期。具体来看，公司实现营业收入703,735,752.94元，较上年同期增长20.22%，归属于挂牌公司股东的净利润73,048,206.04元，较上年同期增长41.64%，挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润65,066,258.51元，较上年同期上升47.21%。

## (二) 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input checked="" type="checkbox"/> 省（市）级
“单项冠军”认定	<input checked="" type="checkbox"/> 国家级 <input type="checkbox"/> 省（市）级
“高新技术企业”认定	<input checked="" type="checkbox"/> 是
详细情况	<p>1、专精特新认定情况 公司于2021年获评山东省“专精特新”中小企业，并于2024年6月通过复评。</p> <p>2、单项冠军认定情况 公司于2016年获评首批国家级“制造业单项冠军示范企业”，并分别于2019年11月及2022年10月通过复评。</p> <p>3、高新技术企业认定情况 公司于2023年11月29日继续被认定为高新技术企业，获取山东省科学技术厅、山东省财政厅、国家税务总局山东省税务局到期复审核发的高新技术企业证书，证书编号为GR202337001179，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	703,735,752.94	585,379,975.95	20.22%
毛利率%	24.14%	25.70%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	73,048,206.04	51,572,574.69	41.64%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	65,066,258.51	44,200,225.31	47.21%
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)	9.25%	7.09%	-
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)	8.24%	6.07%	-
基本每股收益	1.07	0.76	40.79%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	1,345,582,667.43	1,221,665,751.44	10.14%
负债总计	519,162,795.57	468,294,113.83	10.86%
归属于挂牌公司股东的净资产	826,419,871.86	753,371,637.61	9.70%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	12.10	11.03	9.70%

资产负债率%（母公司）	38.58%	38.33%	-
资产负债率%（合并）	38.58%	38.33%	-
流动比率	2.11	1.80	-
利息保障倍数	19.34	11.48	-
<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	47,586,217.93	52,783,299.69	-9.85%
应收账款周转率	1.66	1.51	-
存货周转率	2.66	2.65	-
<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%	10.14%	7.43%	-
营业收入增长率%	20.22%	-9.63%	-
净利润增长率%	41.64%	-35.42%	-

### 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	96,829,510.61	7.20%	43,469,555.49	3.56%	122.75%
应收票据	109,442,793.26	8.13%	113,303,807.66	9.27%	-3.41%
应收账款	425,548,765.15	31.63%	353,268,290.73	28.92%	20.46%
应收款项融资	24,561,996.96	1.83%	17,534,574.06	1.44%	40.08%
预付款项	19,220,250.30	1.43%	12,770,086.83	1.05%	50.51%
其他应收款	272,180.78	0.02%	212,413.64	0.02%	28.14%
存货	179,432,418.38	13.33%	187,490,104.81	15.35%	-4.30%
合同资产	22,863,750.19	1.70%	21,288,424.75	1.74%	7.40%
其他流动资产	258,701.05	0.02%	15,805,663.45	1.29%	-98.36%
投资性房地产	2,968,853.03	0.22%	3,256,844.49	0.27%	-8.84%
固定资产	378,577,587.46	28.13%	283,755,442.42	23.23%	33.42%
在建工程	8,795,100.65	0.65%	85,991,129.23	7.04%	-89.77%
使用权资产	452,189.65	0.03%	214,331.06	0.02%	110.98%
无形资产	58,383,511.09	4.34%	60,655,971.11	4.97%	-3.75%
长期待摊费用	303,027.53	0.02%	-	-	-
递延所得税资产	13,330,937.81	0.99%	12,371,365.43	1.01%	7.76%
其他非流动资产	4,341,093.53	0.32%	10,277,746.28	0.84%	-57.76%
短期借款	64,900,601.70	4.82%	61,763,094.14	5.06%	5.08%
应付票据	30,660,000.00	2.28%	64,741,000.00	5.30%	-52.64%
应付账款	210,520,814.02	15.65%	176,751,689.51	14.47%	19.11%

合同负债	6,838,538.65	0.51%	9,790,078.27	0.80%	-30.15%
应付职工薪酬	8,128,726.86	0.60%	7,423,526.79	0.61%	9.50%
应交税费	4,091,919.26	0.30%	1,010,766.40	0.08%	304.83%
其他应付款	3,162,383.10	0.24%	2,066,004.13	0.17%	53.07%
一年内到期的非流动负债	2,995,911.66	0.22%	30,929,866.74	2.53%	-90.31%
其他流动负债	85,458,280.83	6.35%	71,089,238.57	5.82%	20.21%
长期借款	63,154,091.89	4.69%	-	0.00%	-
租赁负债	119,475.20	0.01%	121,824.00	0.01%	-1.93%
预计负债	6,978,941.71	0.52%	6,708,438.64	0.55%	4.03%
递延收益	31,553,249.86	2.34%	35,241,287.56	2.88%	-10.47%
递延所得税负债	599,860.83	0.04%	657,299.08	0.05%	-8.74%

### 项目重大变动原因

- 1、货币资金：同比增加 122.75%，主要系货款回款增加所致；
- 2、固定资产：同比增加 33.42%，主要系研发大楼完工转固；
- 3、在建工程：同比减少 89.77%，主要系研发大楼转固，在建工程减少；
- 4、应付票据：同比减少 52.64%，主要系公司减少银行承兑汇票的开具，增加了银行借款；
- 5、一年内到期的非流动负债：同比减少 90.31%，偿还了一年内到期的非流动负债。

## (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	703,735,752.94	-	585,379,975.95	-	20.22%
营业成本	533,843,354.37	75.86%	434,918,248.88	74.30%	22.75%
毛利率%	24.14%	-	25.70%	-	-
税金及附加	5,723,540.32	0.81%	6,113,434.16	1.04%	-6.38%
销售费用	16,950,368.04	2.41%	14,228,783.90	2.43%	19.13%
管理费用	36,138,343.60	5.14%	35,737,946.07	6.11%	1.12%
研发费用	24,702,415.82	3.51%	26,747,819.56	4.57%	-7.65%
财务费用	5,174,541.70	0.74%	5,835,935.57	1.00%	-11.33%
其他收益	13,163,675.96	1.87%	12,864,923.76	2.20%	2.32%
投资收益	795,720.91	0.11%	1,916,613.14	0.33%	-58.48%
信用减值损失	-7,529,946.61	-1.07%	-7,829,666.51	-1.34%	-3.83%
资产减值损失	-3,658,339.87	-0.52%	-6,831,312.59	-1.17%	-46.45%
资产处置收益	-570,626.23	-0.08%	220,617.67	0.04%	-358.65%

营业外收入	38,190.30	0.01%	277,785.57	0.05%	-86.25%
营业外支出	682,134.64	0.10%	2,539,538.36	0.43%	-73.14%
所得税费用	9,711,522.87	1.38%	8,304,655.80	1.42%	16.94%
净利润	73,048,206.04	10.38%	51,572,574.69	8.81%	41.64%

### 项目重大变动原因

- 1、营业收入：同比增长 20.22%，主要系下游需求增长所致；
- 2、营业成本：同比增长 22.75%，主要系销售订单增长所致；
- 3、销售费用：同比增长 19.13%，主要系销售人员薪酬增加所致；
- 4、资产处置收益：同比下降 358.65%，主要系处置部分资产所致；
- 5、净利润：同比增长 41.64%，主要受益于公司销售规模增加。

### 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	691,092,209.27	581,165,225.66	18.91%
其他业务收入	12,643,543.67	4,214,750.29	199.98%
主营业务成本	524,891,363.98	433,121,143.31	21.19%
其他业务成本	8,951,990.39	1,797,105.57	398.13%

### 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
液压元件	341,107,841.14	252,411,092.64	26.00%	11.86%	13.88%	-1.32%
电液集成控制系统	334,194,762.38	263,728,712.65	21.09%	26.03%	27.71%	-1.04%
配件及其他	15,789,605.75	8,751,558.69	44.57%	43.05%	76.06%	-10.39%
其他收入	12,643,543.67	8,951,990.39	29.20%	199.98%	398.13%	-28.16%

### 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
国内	701,262,175.48	532,741,514.63	24.03%	20.32%	22.83%	-1.55%
国外	2,473,577.46	1,101,839.74	55.46%	-2.15%	-7.21%	2.43%

## 收入构成变动的的原因

2025 年度，公司收入结构未发生重大变化，主营业务收入增长主要系电液集成控制系统和液压元件增长所致。其他业务收入较上年增长 199.98%，其他业务成本较上年增长 398.13%，主要系公司销售部分库存原材料所致。

## 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	中国一重	61,105,748.31	8.68%	否
2	天津天锻	48,807,494.34	6.94%	否
3	中国中冶	41,499,711.74	5.90%	否
4	华宏科技	38,760,459.85	5.51%	否
5	中国重型	35,991,752.86	5.11%	否
合计		226,165,167.10	32.14%	-

注：1、上表已将受同一实际控制人控制的销售客户合并计算销售金额；

2、中国一重及与其受同一控制的其他企业包括一重集团大连工程技术有限公司、一重集团天津重工有限公司和一重集团常州新材料有限公司；

3、华宏科技及与其受同一控制的其他企业包括江苏华宏科技股份有限公司、江苏华宏环保装备有限公司；

4、中国重型及与其受同一控制的其他企业包括中国重型机械研究院股份公司、二重（德阳）重型装备有限公司、中机试验装备股份有限公司、甘肃蓝科石化高新装备股份有限公司；

5、中国中冶及与其受同一控制的其他企业包括中冶赛迪装备有限公司、中冶南方工程技术有限公司、北京京诚之星科技开发有限公司、中冶赛迪工程技术股份有限公司、北京京诚凤凰工业炉工程技术有限公司、中冶南方（武汉）热工有限公司、重庆赛迪热工环保工程技术有限公司、中冶京诚（扬州）冶金科技产业有限公司、西安电炉研究所有限公司。

## 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	上海博世力士乐液压及自动化有限公司及其关联公司	30,346,534.21	6.48%	否
2	江苏华龙精密智造股份有限公司	29,968,885.25	6.40%	否
3	余姚市舜泰液压件有限公司	22,260,615.55	4.75%	否
4	南京苏宁锻造有限公司	16,793,351.24	3.59%	否
5	江苏金海液压有限责任公司	13,307,218.65	2.84%	否
合计		112,676,604.90	24.06%	-

注：1、上表已将受同一实际控制人控制的采购供应商合并计算采购金额；

2、上海博世力士乐液压及自动化有限公司及其关联公司包含上海博世力士乐液压及自动化有限公司和博世力士乐（常州）有限公司。

### (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	47,586,217.93	52,783,299.69	-9.85%
投资活动产生的现金流量净额	-18,736,846.38	-20,441,762.10	-8.34%
筹资活动产生的现金流量净额	34,243,820.77	-56,441,675.58	160.67%

#### 现金流量分析

- 1、2025 年度，经营活动产生的现金流量净额同比减少 9.85%，主要系经营规模增加，购买商品、接受劳务支付的现金增加所致；
- 2、2025 年度，筹资活动产生的现金流量净额同比上升 160.67%，主要系银行贷款增加所致。

### 四、 投资状况分析

#### (一) 主要控股子公司、参股公司情况

适用 不适用

#### 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
宏观经济周期性波动风险	公司产品主要应用于工业装备、行走机械等行业。上述下游行业的发展受国家宏观经济形势变化及产业结构调整的影响较大。当宏观经济处于上行周期时，固定资产投资需求旺盛，可带动工业装备、行走机械等下游行业的迅猛发展，进而带动液压行业的快速发展；反之，当宏观经济处于下行周期时，若固定资产投资需求出现

	<p>萎缩，液压行业发展也随之减缓。因此，公司存在宏观经济周期性波动风险。</p>
<p>创新失败的风险</p>	<p>公司的主要产品为液压元件及电液集成控制系统，目前下游客户涉及工业装备、行走机械等多个行业，对于不同领域的产品应用公司需要进行针对性地研发，并不断调整优化生产工艺，以保证公司产品持续具备市场竞争优势。未来，若公司新产品、新技术开发失败，或者竞争对手率先在相关领域取得技术突破，推出更先进、更具竞争力的产品，公司产品的市场竞争力将减弱，从而对公司的可持续发展产生不利影响。</p>
<p>技术升级迭代风险</p>	<p>随着液压行业技术不断革新，下游客户对液压产品定制化、技术性能差异化需求增加，对液压产品生产厂家的技术储备、持续研发及差异化服务能力等均提出了越来越高的要求。持续的研发投入和产品的不断升级是保证公司竞争力的重要手段。倘若公司今后未能准确把握行业技术发展趋势、掌握客户需求变化情况或研发速度不及行业技术更新换代速度，公司可能面临高端液压元件研发的技术瓶颈，对公司的竞争能力和持续发展产生不利影响。</p>
<p>下游行业景气度导致公司业绩波动的风险</p>	<p>公司业务经营情况与下游行业的发展状况及景气度密切相关。公司主要产品应用于工业装备及工程机械领域，其中以机床工具、再生资源及冶金机械为主的工业装备领域占据公司较大的市场份额。公司主要客户所处行业受宏观经济景气度、产业政策、固定资产投资和行业周期等因素影响较为明显。如果出现宏观经济政策整体增速放缓、产业政策趋严或某一行业周期性下行等情况，若公司未能及时调整经营策略、有效控制成本费用、不断拓展新客户和开发新产品，则会导致公司产品的销售受到较大影响，进而影响公司经营业绩，可能导致公司面临业绩增速放缓或下降的风险。</p>
<p>人才吸引力不足的风险</p>	<p>液压行业属于技术密集型行业，液压企业在研发、生产、销售及后续维护过程中不仅需要具备多学科跨领域的技术型人才、专业的生产人员，还需要有对客户需求和产品特征以及行业动向有深入了解又掌握专业技术经验的营销人才。而公司地处欠发达地区，不具备较强的吸引人才的区位优势，可能面临吸引人才不便及人才流失的风险，需要有较强的规模及资金支持才能吸引人才、留住人才。</p>
<p>研发人员流失导致的技术泄密风险</p>	<p>液压行业对专业人才需求较高，尤其是掌握液压和机械自动化技术的复合型人才，技术研发人员对公司的产品创新、技术创新、持续发展具有关键作用。若出现公司核心技术泄露，即使公司通过法律途径寻求保护，仍需为此付出大量人力成本及时间成本，可能导致公司的竞争优势遭到削弱，将给公司的生产经营和新产品的研发</p>

	带来不利影响。
原材料价格波动风险	报告期内，公司原材料占营业成本比例大约在 70%左右，原材料以钢材及钢材加工件为主，因此钢材的价格波动对公司成本有一定影响。同时，由于原材料价格及其变动在时间上存在一定的滞后性，所以其对公司经营业绩稳定性的影响幅度会小于自身的变动幅度。但当原材料价格出现未预期的快速上涨趋势时，如公司未能及时调整产品价格将对公司经营业绩带来一定的不利影响，可能存在营业利润下滑的风险。
产品质量风险	液压元件作为高端装备制造业的智能关键基础部件，产品质量的稳定性与可靠性至关重要。下游客户特别是重点工程项目对产品质量的要求尤为严格，若公司产品出现重大质量问题引发安全事故或争议纠纷，会给公司信誉带来严重损害，进而影响公司的生产经营。
环境保护风险	公司所处的液压行业在生产过程中会产生固体废物、废气、废水、噪声等污染物。随着社会对环境治理的日益重视、国家和地方法律法规的变化及主要客户对供应商规范经营要求的不断提高，公司的环保治理成本会不断增加；同时，若因公司环保设施故障、污染物外泄等原因产生环境污染事故，环境保护部门给予行政处罚或公司遭受损失的，将会对公司的生产经营产生不利影响。
实际控制人控制不当的风险	公司的实际控制人为王振华先生、蒋东丽女士和王然先生，三人合计控制公司 57.94%的股份，虽然公司已建立较为完善的公司治理结构及内部控制制度，但是实际控制人仍能够通过所控制的表决权控制公司的重大经营决策，形成有利于实际控制人但有可能损害公司及其他股东的利益的决策。如果相关内控制度不能得到有效执行，公司存在实际控制人利用其控制地位损害其他中小股东利益的风险。
应收账款规模较大导致的风险	报告期期末，公司应收账款账面价值为 42,554.88 万元，占流动资产的比例为 48.44%，应收账款规模相对较大。尽管公司主要客户多为国有企业和上市公司，资信状况良好，且报告期内公司实际发生的坏账损失较少，但仍存在部分账款无法收回的风险。如果公司主要客户的财务状况出现恶化，或者经营情况和商业信用发生重大不利变化，公司应收账款产生坏账的可能性将增加，进而对公司的经营业绩产生负面影响。
应收票据兑付风险	报告期期末，公司应收票据账面余额为 11,756.87 万元，其中，应收商业承兑汇票的账面余额为 1,940.21 万元。虽然公司应收商业承兑汇票的出票人及承兑人主要为大型国有企业及上市公司，信用状况良好，但其兑付风险仍高于银行承兑汇票。如果公司不能合理控制应收商业承兑汇票的规模，或因下游客户、票据承兑人经营情况发生不利变化，可能会使公司面临票据无法兑付形成

	坏账损失的风险。
税收优惠政策变动风险	公司于 2020 年 12 月 8 日取得山东省科学技术厅、山东省财政厅、国家税务总局山东省税务局复审核发的高新技术企业证书，有效期自取得之日起三年。2023 年 11 月 29 日，公司通过高新技术企业重新认定，有效期三年。公司报告期内企业所得税适用税率为 15%，根据相关规定，高新技术企业资质以及其他税收优惠政策需定期复审或者备案。若未来企业不能持续满足享受高新技术企业 15% 所得税税收优惠的条件或者其他税收优惠政策，将面临税费上升、净利润下降的风险。
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 type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(二)
是否存在关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(三)
是否存在经股东会审议通过的收购及出售资产、对外投资以及报告期内发生的企业合并事项	<input 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 type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二
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.(五)
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

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

##### （二）股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

##### （三）报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

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

其他	458,355,470.00	458,355,470.00
<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	-	-

### 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

日常性关联交易其他为接受关联方担保，详见财务报表附注十一、关联方交易情况。公司接受关联方担保事项，公司已按照内部控制制度要求履行相应审批程序。关联方为支持公司发展，无偿为公司银行贷款提供担保，系公司纯受益行为，不存在损害公司及其他股东利益的情况，有利于公司日常运营与持续经营。

### 违规关联交易情况

适用 不适用

### 公司已披露的承诺事项

#### (四) 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东、瑞德投资	2025年10月28日		挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
董事、取消监事会前在任监事、高级管理人员	2025年10月28日		挂牌	其他承诺（减少或规范关联交易的承诺）	承诺避免或减少关联交易	正在履行中
实际控制人或控股股东、瑞德投资	2025年10月28日		挂牌	其他承诺（减少或规范关联交易的承诺）	承诺避免或减少关联交易	正在履行中
实际控制人或控股股东、瑞德投资	2025年10月28日		挂牌	资金占用承诺	承诺不存在资金占用	正在履行中
董事、取消监事会前	2025年10月28日		挂牌	资金占用承诺	承诺不存在资金占用	正在履行中

在任监事、高级管理人员						
实际控制人或控股股东、瑞德投资	2025年10月28日		挂牌	限售承诺	承诺自愿限售	正在履行中
董事、取消监事会前在任监事、高级管理人员	2025年10月28日		挂牌	限售承诺	承诺自愿限售	正在履行中
公司	2025年10月28日		挂牌	其他承诺（不存在重大未决诉讼的承诺）	不存在重大未决、正在进行的诉讼、仲裁事项，也不存在引起诉讼、仲裁的潜在纠纷事项	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年10月28日		挂牌	其他承诺（公司房屋租赁合同均真实、有效的承诺）	公司签订的房屋租赁合同均真实、有效，不存在纠纷、潜在纠纷或行政处罚；部分租赁物业存在尚未办理租赁备案、出租方未提供所有权人出具同意转租的文件、出租方未提供租赁物业权属证明等情形，相关房屋对公司开展经营活动不存在重大影响，且具有较强的可替代性。后续如有处罚或者其他经济损失，均由本人承担。	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年10月28日		挂牌	其他承诺（社保和公积金相关承诺）	若公司因相关主管部门认定公司存在欠缴社会保险费或住房公积金的情况而要求公司为其员工补缴社会保险费或住房公积金，或公司被任何一方追偿该等社会保险费或住房公积金，或公司因此被相关主管部门处以罚款，本人承诺将无条件以现金全额支付	正在履行中

					该部分需补缴或被追偿的社会保险费或住房公积金或相关罚款，保证公司不因此遭受任何损失或支出。	
实际控制人或控股股东、董事、取消监事会前在任监事、高级管理人员	2025年10月28日		挂牌	其他承诺 (关于未履行承诺的约束措施的相关承诺)	如本人未能完全且有效地履行前述承诺事项中的各项义务或责任，则本人将采取以下各项措施予以约束：1、通过公司及时、充分披露本人承诺未能履行、承诺无法履行或无法按期履行的具体原因。2、在有关监管机关要求的期限内予以纠正。3、如该违反的承诺属可以继续履行的，本人将及时、有效地采取措施消除相关违反承诺事项；如该违反的承诺确已无法履行的，本人将向投资者及时作出合法、合理、有效的补充承诺或替代性承诺。4、本人承诺未能履行、承诺无法履行、无法按期履行或违反公开承诺及公开转让说明书其他承诺事项，给公司或投资者造成损失的，将依法赔偿对公司或投资者的损失。如果本人未承担前述赔偿责任，公司有权扣减本人所获分配的现金分红（如有）、薪酬（如有）、津贴（如有）等用于承担前述赔偿责任。同时本人持有的公司股份（如有）将不得转让，直至本人按相关承诺采取相应的措施并实施完毕时为止。本人因违反承诺所得收益，将全部	正在履行中

					<p>上缴公司。5、如因相关法律法规、政策变化、自然灾害等本人自身无法控制的客观原因，导致本人承诺未能履行、承诺无法履行或无法按期履行的，本人将采取以下措施：（1）通过公司及时、充分披露本人承诺未能履行、承诺无法履行或无法按期履行的具体原因；（2）向公司及投资者及时作出合法、合理、有效的补充承诺或替代性承诺，以尽可能保护公司及投资者的权益。</p>	
公司、瑞德投资	2025年10月28日		挂牌	<p>其他承诺（关于未履行承诺的约束措施的相关承诺）</p>	<p>如本公司未能完全且有效地履行前述承诺事项中的各项义务或责任，则本公司将采取以下各项措施予以约束：1、及时、充分披露本公司承诺未能履行、承诺无法履行或无法按期履行的具体原因。2、在有关监管机关要求的期限内予以纠正。3、如该违反的承诺属可以继续履行的，本公司将及时、有效地采取措施消除相关违反承诺事项；如该违反的承诺确已无法履行的，本公司将向投资者及时作出合法、合理、有效的补充承诺或替代性承诺。4、本公司承诺未能履行、承诺无法履行、无法按期履行或违反公开承诺及公开转让说明书其他承诺事项，给投资者造成损失的，将依法赔偿对投资者的损失。5、如因相关法律</p>	正在履行中

					法规、政策变化、自然灾害等本公司自身无法控制的客观原因，导致本公司承诺未能履行、承诺无法履行或无法按期履行的，本公司将采取以下措施：（1）及时、充分披露本公司承诺未能履行、承诺无法履行或无法按期履行的具体原因；（2）向投资者及时作出合法、合理、有效的补充承诺或替代性承诺，以尽可能保护投资者的权益。	
--	--	--	--	--	---	--

**超期未履行完毕的承诺事项详细情况**

无

**(五)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
银行存款	货币资金	冻结	12,512,062.80	0.93%	承兑汇票保证金及保函保证金
商业汇票	应收票据	质押	1,425,000.00	0.11%	票据贴现质押
房产	投资性房地产	抵押	2,968,853.03	0.22%	银行借款抵押
房产	固定资产	抵押	72,489,462.68	5.39%	银行借款抵押
土地使用权	无形资产	抵押	39,129,827.51	2.91%	银行借款抵押
<b>总计</b>	-	-	128,525,206.02	9.55%	-

**资产权利受限事项对公司的影响**

上述资产权利受限事项为公司正常运营需要，对公司经营无重大影响。

## 第四节 股份变动、融资和利润分配

### 一、普通股股本情况

#### (一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	68,297,979	100.00%	-29,124,666	39,173,313	57.36%
	其中：控股股东、实际控制人	37,828,702	55.39%	-28,029,135	9,799,567	14.35%
	董事、高管	1,004,234	1.47%	-669,489	334,745	0.49%
	核心员工	-	-	-	-	-
有限售条件股份	有限售股份总数	-	-	29,124,666	29,124,666	42.64%
	其中：控股股东、实际控制人	-	-	28,029,135	28,029,135	41.04%
	董事、高管	-	-	669,489	669,489	0.98%
	核心员工	-	-	-	-	-
总股本		68,297,979	-	0	68,297,979	-
普通股股东人数						15

#### 股本结构变动情况

适用 不适用

#### (二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有无限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量

1	王振华	32,920,000	-	32,920,000	48.20%	24,690,000	8,230,000	-	-
2	济南复星	9,967,223	-	9,967,223	14.60%	-	9,967,223	-	-
3	深创投	5,055,882	-	5,055,882	7.40%	-	5,055,882	-	-
4	宁波大鑫	4,500,000	-	4,500,000	6.60%	-	4,500,000	-	-
5	瑞德投资	4,247,000	-	4,247,000	6.22%	2,831,333	1,415,667	-	-
6	善业投资	2,511,624	-	2,511,624	3.68%	-	2,511,624	-	-
7	蒋东丽	2,405,000	-	2,405,000	3.52%	1,603,333	801,667	-	-
8	青民君佑	0	1,723,530	1,723,530	2.52%	-	1,723,530	-	-
9	通泰投资	1,697,976	-	1,697,976	2.48%	-	1,697,976	-	-
10	三一智能基金	1,610,526	-	1,610,526	2.36%	-	1,610,526	-	-
合计		64,915,231	1,723,530	66,638,761	97.58%	29,124,666	37,514,095	-	-

### 普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

王振华与蒋东丽为夫妻关系，王然为王振华与蒋东丽之子。同时，瑞德投资持有公司 6.22% 的股份，王然在瑞德投资持股比例为 46.40%，蒋东丽在瑞德投资持股比例为 14.90%，王然和蒋东丽合计通过瑞德投资控制公司 6.22% 的股份。

公司股东青民君佑和青民君尚的基金管理人均为青岛君迈私募基金管理有限公司。

## 二、 控股股东、实际控制人情况

### 是否合并披露

□是 √否

#### (一) 控股股东情况

王振华直接持股 48.20%，为公司控股股东。

## （二）实际控制人情况

王振华与蒋东丽系夫妻关系，王然系王振华和蒋东丽之子。公司总股本为 6,829.7979 万股，其中，王振华直接持有公司 48.20% 的股份，蒋东丽直接持有公司 3.52% 的股份；同时，蒋东丽和王然通过持有瑞德投资 61.30% 的股权间接控制公司 6.22% 的股份。王振华、蒋东丽和王然直接和间接合计控制公司 57.94% 的股份，是公司的实际控制人。

### 是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

是 否

### 是否涉及发行上市、财务业绩等对赌事项

是 否

对赌目标	对赌期间	补偿方式
发行上市	2026 年 12 月 31 日之前	股份回购

### 详细情况

截止本年度报告披露之日，公司股东间尚存有效的特殊投资条款为深创投与王振华关于回购权的相关约定，具体如下：

序号	权利人	协议及对应的特殊投资条款	投资人主要特殊权利	终止情况
1	深创投	股权回购条款（《关于山东泰丰智能控制股份有限公司之增资合同书之补充协议》第一条） 清算补偿权条款（《关于山东泰丰智能控制股份有限公司之增资合同书之补充协议》第二条）	股份回购、清算补偿权（公司实际控制人承担回购、补偿义务）	王振华作为股权回购条款及清算补偿权条款的义务主体的履约责任未终止

## 三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

### （一） 报告期内的股票发行情况

适用 不适用

### （二） 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

适用 不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

七、 权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

利润分配与公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

(二) 权益分派预案

适用 不适用

## 第五节 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				
王振华	董事长	男	1958年8月	2023年7月27日	2026年7月26日	32,920,000	-	32,920,000	48.20%
王然	副董事长、总经理	男	1985年6月	2023年7月27日	2026年7月26日	1,970,534	-	1,970,534	2.88%
邓建梅	董事、副总经理	女	1972年9月	2023年7月27日	2026年7月26日	300,075	-	300,075	0.44%
刘书国	董事、审计委员会委员	男	1972年6月	2023年7月27日	2026年7月26日	250,064	-	250,064	0.37%
朱洪	董事	男	1977年1月	2023年7月27日	2026年7月26日	-	-	-	-
周军	董事	男	1973年11月	2023年7月27日	2026年7月26日	-	-	-	-
王红岩	独立董事	男	1963年10月	2024年10月31日	2026年7月26日	-	-	-	-
李增春	独立董事、审计委员会委员	男	1972年11月	2023年7月27日	2026年7月26日	-	-	-	-
刘耀	独立董事、审计委员会委员	男	1965年7月	2023年7月27日	2026年7月26日	-	-	-	-
孙海英	副总经理	男	1974年2月	2023年7月27日	2026年7月26日	150,038	-	150,038	0.22%
杨清朋	副总经理	男	1977年1月	2023年7月27日	2026年7月26日	139,037	-	139,037	0.20%
张传桥	副总经理	男	1977年9月	2023年7月27日	2026年7月26日	15,005	-	15,005	0.02%
杨毛	副总经理	男	1983年7月	2024年12月20日	2026年7月26日	-	-	-	-

李红霞	财务总监	女	1974年10月	2023年7月27日	2026年7月26日	50,015	-	50,015	0.07%
赵成见	董事会秘书	男	1988年1月	2023年7月27日	2026年7月26日	-	-	-	-

### 董事、高级管理人员与股东之间的关系

王振华与蒋东丽为夫妻关系，王然为王振华与蒋东丽之子。  
朱洪为股东济南复星的委派董事，周军为股东深创投的委派董事。

### (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
李增春	是	是	是	否	否
刘耀	是	否	否	否	否
刘书国	否	否	否	是	否

### (三) 变动情况

适用 不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
王振华	董事长、总经理	离任	董事长	工作调整
王然	副董事长	新任	副董事长、总经理	工作调整
邓建梅	董事、副总经理、审计委员会委员	离任	董事、副总经理	工作调整
刘书国	董事	新任	董事、审计委员会委员	工作调整
沈先锋	副总经理	离任	无	个人原因辞任
杨毛	柱塞泵事业部总监、研发技术中心总监	新任	副总经理兼研发技术中心总监	工作调整

### 报告期内新任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

适用 不适用

王然，2010年4月至今，就职于瑞德投资，历任执行董事兼经理、董事长兼总经理；2024年1月至今，任山东泰丰智能控制股份有限公司苏州技术研发中心负责人；2010年10月至2025年1月，任公司副董事长；2025年1月至今，任公司总经理、副董事长。  
刘书国，1995年7月至2000年11月，就职于山东鲁南机床厂，任职工；2000年11月至

2010年9月，历任泰丰有限技术员、副总经理；2010年10月至2013年10月，历任公司董事、副总经理，现担任公司董事。

杨毛，2004年7月至2009年6月，就职于中航工业501厂（中航力源液压股份有限公司）工艺所，任工艺工程师；2009年7月至2014年7月，就职于三一集团杭州力龙液压有限公司，历任设计工程师、设计所所长；2014年8月至2019年9月，就职于贵阳海之力液压有限公司，任副总经理；2019年10月至2021年6月，就职于三一集团杭州力龙液压有限公司，任试验仿真所所长；2021年7月至2025年1月，历任柱塞泵事业部总监、研发技术中心总监；2025年1月至今，任副总经理兼研发技术中心总监。

#### (四) 董事、高级管理人员的股权激励情况

适用 不适用

## 二、 员工情况

### (一) 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
生产人员	341	69	44	366
销售人员	52	12	11	53
研发与技术人员	101	14	10	105
行政管理人员	137	13	35	115
财务人员	18	2	2	18
<b>员工总计</b>	<b>649</b>	<b>110</b>	<b>102</b>	<b>657</b>

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	1	1
硕士	14	14
本科	111	118
专科	219	207
专科以下	304	317
<b>员工总计</b>	<b>649</b>	<b>657</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：公司实行以岗定薪、差异化薪酬政策，制定了较为完整的薪酬福利体系，公司员工薪酬包括基本工资、加班工资、奖金、绩效等，对优秀员工采取绩效激励、优化晋升路径等方式激发员工主动性及创新意识，充分调动工作热情，吸引并留住优秀人才。

2、培训计划：公司重视内部员工的培养，提供各种培训机会，让员工在不断学习新知识中提高职业水平，为员工提供提升自我能力的机会与实现自我价值的平台，制定了系统的计划，包括岗位技能培训，专业技能培训等，全面提升员工的综合素质和能力。

3、离退休职工：报告期内公司无承担费用的离退休职工人员。

(二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	变动情况	职务	期初持普通股股数	持股数量变动	期末持普通股股数
王振华	无变动	董事长	32,920,000	-	32,920,000
杨毛	新增	副总经理兼研发技术中心总监	0	-	0
张喜全	无变动	工程机械技术总监	0	-	0
陶钧	无变动	工业液压研发部部长	0	-	0
邱鹏	无变动	技术应用专家	0	-	0
沈先锋	离职	副总经理	100,000	-100,000	0

核心员工的变动情况

沈先锋于 2025 年 1 月因已达退休年龄辞去公司副总经理及研发技术中心总监职务，2025 年 1 月杨毛先生被聘任为副总经理兼研发技术中心总监职务，全面负责公司技术规划及新产品研发。

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	√是 □否
内部监督机构对本年监督事项是否存在异议	□是 √否
管理层是否引入职业经理人	□是 √否
报告期内是否新增关联方	√是 □否

(一) 公司治理基本情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《非上市公司监督管理办法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求，建立了适应公司实际情况的内部控制体系，并逐步制定和完善涵盖经营决策、内部管理、关联交易、财务核算、重大事项等各方面的各项重大管理制度，并确保其有效执行。公司股东会、董事会的召集、召开、表决程序符合有关法律、法规的要求，公司董事、高级管理人员严格按照相关法律法规，履行各自的权利和义务，公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行。

(二) 内部监督机构对监督事项的意见

公司董事会审计委员会及取消前的监事会严格按照《公司章程》和《审计委员会工作细则》等规定行使自己的权利和履行自己的义务，本着对公司股东负责的态度，对公司高级管理人员履行职责的合法、合规性进行监督检查。公司审计委员会及取消前的监事会的召集、

召开和决议内容合法有效，不存在违反《公司法》及其他规定行使职权的情形。审计委员会及取消前的监事会在报告期内未发现公司存在其他未披露风险，对报告期内监督事项无异议。

### (三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司产权明晰、权责明确、运作规范，与控股股东、实际控制人在业务、资产、人员、财务和机构等方面完全分开，拥有独立的研发体系，并具有面向市场的自主经营能力，具备了必要的独立性。

#### 1、业务独立

公司拥有独立完整的业务体系，拥有独立的经营决策、执行机构以及业务运行系统，直接面向市场独立经营，独立对外签署合同，不存在依赖股东及其他关联方进行销售或采购，以及依赖股东及其他关联方进行经营活动的情况。

#### 2、资产独立

公司具备与经营有关的生产系统和配套设施，合法拥有与经营有关的办公设备以及注册商标、专利所有权和物业使用权等，具有独立的采购和销售系统，不存在依赖或使用控股股东、实际控制人资产进行经营的情形。

#### 3、人员独立

公司的高级管理人员不存在于控股股东、实际控制人控制的其他企业（除公司、瑞德投资外）中担任除董事、监事以外的其他职务或领薪的情形，公司的财务人员不存在于控股股东、实际控制人控制的其他企业（除公司、瑞德投资外）中兼职的情况。

#### 4、财务独立

公司设有独立的财务部门，建立了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子公司的财务管理制度；公司在银行独立开立账户，独立纳税，未与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户。

#### 5、机构独立

公司已建立健全了内部经营管理机构、独立行使经营管理职权，与控股股东和实际控制人及其控制的其他企业间不存在机构混同的情形。

### (四) 对重大内部管理制度的评价

目前公司治理机制符合相关法律法规要求，运行有效且可以满足公司经营发展需求，且在保护股东尤其是中小股东的权益方面发挥了重要的作用。随着公司未来经营规模的扩大，业务范围的拓展，公司将不断完善现有的公司治理机制，以保证公司的决策程序和议事规则民主科学，公司内部控制制度完整有效，公司治理机制规范健全。

## 四、 投资者保护

### (一) 实行累积投票制的情况

适用 不适用

(二) 提供网络投票的情况

适用 不适用

(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 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明			
审计报告编号	众环审字（2026）3700004 号			
审计机构名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）			
审计机构地址	湖北省武汉市武昌区水果湖街道中北路 166 号长江产业大厦 17-18 楼			
审计报告日期	2026 年 3 月 25 日			
签字注册会计师姓名及连续签字年限	徐瑞松 1 年	马晓琳 3 年	年	年
会计师事务所是否变更	否			
会计师事务所连续服务年限	3 年			
会计师事务所审计报酬（万元）	35			

## 审 计 报 告

众环审字（2026）3700004 号

山东泰丰智能控制股份有限公司全体股东：

### 一、 审计意见

我们审计了山东泰丰智能控制股份有限公司（以下简称“泰丰智能”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的资产负债表，2025 年度的利润表、现金流量表、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，公允反映了泰丰智能 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年度的经营成果和现金流量。

### 二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师

对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师独立性准则和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于泰丰智能，并履行了职业道德方面的其他责任，我们同时遵循了适用于公众利益实体的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们确定 2025 年度的下列事项是需要 在审计报告中沟通的关键审计事项。

#### (一) 收入确认

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>如财务报表附注“四、重要会计政策和会计估计、27”及附注“五、财务报表项目注释、37”所述，2024 年及 2025 年泰丰智能营业收入分别为 585,379,975.95 元、703,735,752.94 元；由于收入是泰丰智能的关键业绩指标之一，从而存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认的固有风险，因此，我们将营业收入的确认作为关键审计事项。</p>	<p>执行的主要审计程序如下：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 了解和评价管理层与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性。</li> <li>2. 结合产品类型对收入以及毛利情况进行分析，判断报告期收入金额是否出现异常波动的情况。</li> <li>3. 执行细节测试，包括检查公司与客户的合同、订单、出库单、运输单据、客户签收单、验收单据、回款单据、期后回款等资料，评价收入确认政策是否符合企业会计准则的要求，相关收入确认是否按照披露的收入确认政策执行。</li> <li>4. 就资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本，核对出库单、客户签收单、验收单等其他支持性文档，以评价收入是否被记录于恰当的会计期间。</li> <li>5. 结合对应收账款的审计，对营业收入执行函证程序。</li> <li>6. 选取重要客户，进行实地走访，询问其与泰丰智能的主要交易情况，及其是否与泰丰智能存在关联关系，检查客户及交易的真实性，识别是否存在异常情况。</li> <li>7. 复核收入在财务报表中列报和披露是否恰当。</li> </ol>

#### (二) 存货跌价准备计提

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
--------	-------------

如财务报表附注“四、重要会计政策和会计估计、12”及附注“五、财务报表项目注释、7”所述,2024年末及2025年末,泰丰智能存货账面余额分别为207,059,528.89元、194,584,804.56元,存货跌价准备金额分别为19,569,424.08元、15,152,386.18元,存货跌价准备占泰丰智能存货账面余额的比例分别为9.45%、7.79%。存货跌价准备金额的确定涉及管理层重大会计估计和判断,可能存在潜在的错报,因此我们将存货跌价准备识别为关键审计事项。

执行的主要审计程序如下:

1. 了解和评价管理层与存货跌价准备计提相关的关键内部控制的设计和运行有效性。
2. 获取并评价了管理层对于存货跌价准备的计提方法和相关假设,并考虑了订单价格、历史售价、市场行情等因素对存货跌价准备的可能影响。
3. 对存货盘点实施监盘,检查存货的数量及质量状况等,检查期末存货中是否存在库龄较长、技术或市场需求变化等情形,评价管理层是否已合理估计可变现净值。
4. 获取年度销售价格信息,并将其与估计售价进行比较。
5. 对管理层存货跌价计提过程进行重新计算。
6. 检查与存货相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报和披露。

#### 四、其他信息

泰丰智能管理层对其他信息负责。其他信息包括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。

#### 五、管理层和治理层对财务报表的责任

泰丰智能管理层(以下简称“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,管理层负责评价泰丰智能的持续经营能力,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泰丰智能、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督泰丰智能的财务报告过程。

## **六、注册会计师对财务报表审计的责任**

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

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

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

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对泰丰智能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泰丰智能不能持续经营。

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

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

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：\_\_\_\_\_

徐瑞松

中国注册会计师：\_\_\_\_\_

马晓琳

中国·武汉

2026年3月25日

## 二、 财务报表

### （一） 资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	六、1	96,829,510.61	43,469,555.49
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	六、2	109,442,793.26	113,303,807.66
应收账款	六、3	425,548,765.15	353,268,290.73
应收款项融资	六、4	24,561,996.96	17,534,574.06
预付款项	六、5	19,220,250.30	12,770,086.83
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	六、6	272,180.78	212,413.64
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	六、7	179,432,418.38	187,490,104.81
其中：数据资源			

合同资产	六、8	22,863,750.19	21,288,424.75
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	六、9	258,701.05	15,805,663.45
<b>流动资产合计</b>		<b>878,430,366.68</b>	<b>765,142,921.42</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			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产	六、10	2,968,853.03	3,256,844.49
固定资产	六、11	378,577,587.46	283,755,442.42
在建工程	六、12	8,795,100.65	85,991,129.23
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	六、13	452,189.65	214,331.06
无形资产	六、14	58,383,511.09	60,655,971.11
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	六、15	303,027.53	
递延所得税资产	六、16	13,330,937.81	12,371,365.43
其他非流动资产	六、17	4,341,093.53	10,277,746.28
<b>非流动资产合计</b>		<b>467,152,300.75</b>	<b>456,522,830.02</b>
<b>资产总计</b>		<b>1,345,582,667.43</b>	<b>1,221,665,751.44</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	六、19	64,900,601.70	61,763,094.14
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	六、20	30,660,000.00	64,741,000.00
应付账款	六、21	210,520,814.02	176,751,689.51
预收款项			
合同负债	六、22	6,838,538.65	9,790,078.27
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	六、23	8,128,726.86	7,423,526.79
应交税费	六、24	4,091,919.26	1,010,766.40
其他应付款	六、25	3,162,383.10	2,066,004.13
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	六、26	2,995,911.66	30,929,866.74
其他流动负债	六、27	85,458,280.83	71,089,238.57
<b>流动负债合计</b>		<b>416,757,176.08</b>	<b>425,565,264.55</b>
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款	六、28	63,154,091.89	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	六、29	119,475.20	121,824.00
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	六、30	6,978,941.71	6,708,438.64
递延收益	六、31	31,553,249.86	35,241,287.56
递延所得税负债	六、16	599,860.83	657,299.08
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		<b>102,405,619.49</b>	<b>42,728,849.28</b>
<b>负债合计</b>		<b>519,162,795.57</b>	<b>468,294,113.83</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本	六、32	68,297,979.00	68,297,979.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	六、33	171,970,490.33	171,970,490.33
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备	六、34	3,800.40	3,772.19
盈余公积	六、35	34,148,989.50	34,148,989.50
一般风险准备			
未分配利润	六、36	551,998,612.63	478,950,406.59
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		826,419,871.86	753,371,637.61
少数股东权益			
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>826,419,871.86</b>	<b>753,371,637.61</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）</b>		<b>1,345,582,667.43</b>	<b>1,221,665,751.44</b>

<b>总计</b>			
法定代表人：王振华	主管会计工作负责人：李红霞	会计机构负责人：曹红梅	

(二) 利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
<b>一、营业总收入</b>		<b>703,735,752.94</b>	<b>585,379,975.95</b>
其中：营业收入	六、37	703,735,752.94	585,379,975.95
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
<b>二、营业总成本</b>		<b>622,532,563.85</b>	<b>523,582,168.14</b>
其中：营业成本	六、37	533,843,354.37	434,918,248.88
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	六、38	5,723,540.32	6,113,434.16
销售费用	六、39	16,950,368.04	14,228,783.90
管理费用	六、40	36,138,343.60	35,737,946.07
研发费用	六、41	24,702,415.82	26,747,819.56
财务费用	六、42	5,174,541.70	5,835,935.57
其中：利息费用		4,512,334.49	5,715,574.20
利息收入		197,415.65	278,996.38
加：其他收益	六、43	13,163,675.96	12,864,923.76
投资收益（损失以“-”号填列）	六、44	795,720.91	1,916,613.14
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	六、45	-7,529,946.61	-7,829,666.51
资产减值损失（损失以“-”号填列）	六、46	-3,658,339.87	-6,831,312.59
资产处置收益（损失以“-”号填列）	六、47	-570,626.23	220,617.67

三、营业利润（亏损以“-”号填列）		83,403,673.25	62,138,983.28
加：营业外收入	六、48	38,190.30	277,785.57
减：营业外支出	六、49	682,134.64	2,539,538.36
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		<b>82,759,728.91</b>	<b>59,877,230.49</b>
减：所得税费用	六、50	9,711,522.87	8,304,655.80
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		<b>73,048,206.04</b>	<b>51,572,574.69</b>
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）		<b>73,048,206.04</b>	<b>51,572,574.69</b>
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		73,048,206.04	51,572,574.69
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2. 将重分类进损益的其他综合收益			
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额			
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		<b>73,048,206.04</b>	<b>51,572,574.69</b>
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额			

(二) 归属于少数股东的综合收益总额			
<b>八、每股收益：</b>			
(一) 基本每股收益（元/股）		1.07	0.76
(二) 稀释每股收益（元/股）		1.07	0.76

法定代表人：王振华

主管会计工作负责人：李红霞

会计机构负责人：曹红梅

### (三) 现金流量表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		465,998,852.98	348,543,433.21
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			
收到其他与经营活动有关的现金	六、51、 (1)	29,885,927.23	9,686,916.01
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>495,884,780.21</b>	<b>358,230,349.22</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		326,014,188.45	176,378,119.81
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		74,274,622.87	68,561,113.64
支付的各项税费		18,306,303.85	40,534,906.17
支付其他与经营活动有关的现金	六、51、(1)	29,703,447.11	19,972,909.91
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>448,298,562.28</b>	<b>305,447,049.53</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>47,586,217.93</b>	<b>52,783,299.69</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		799,921.78	1,044,187.05
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	六、51、(2)		1,799,900.00
<b>投资活动现金流入小计</b>		799,921.78	2,844,087.05
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		19,536,768.16	23,285,849.15
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>19,536,768.16</b>	<b>23,285,849.15</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-18,736,846.38</b>	<b>-20,441,762.10</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		125,926,621.89	60,800,270.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	六、51、(3)	40,029,183.15	893,943.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>165,955,805.04</b>	<b>61,694,213.00</b>
偿还债务支付的现金		92,746,270.00	113,120,550.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		4,458,452.01	4,908,228.91
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	六、51、(3)	34,507,262.26	107,109.67
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>131,711,984.27</b>	<b>118,135,888.58</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>34,243,820.77</b>	<b>-56,441,675.58</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>63,093,192.32</b>	<b>-24,100,137.99</b>
加：期初现金及现金等价物余额		21,224,255.49	45,324,393.48
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>84,317,447.81</b>	<b>21,224,255.49</b>

法定代表人：王振华

主管会计工作负责人：李红霞

会计机构负责人：曹红梅

(四) 股东权益变动表

单位：元

项目	2025年												
	归属于母公司所有者权益										少数 股东 权益	所有者 权益 合计	
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其 他 综 合 收 益	专项 储备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备			未 分 配 利 润
优 先 股		永 续 债	其 他										
一、上年期末余额	68,297,979.00				171,970,490.33			3,772.19	34,148,989.50		478,950,406.59		753,371,637.61
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	68,297,979.00				171,970,490.33			3,772.19	34,148,989.50		478,950,406.59		753,371,637.61
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）								28.21			73,048,206.04		73,048,234.25
（一）综合收益总额											73,048,206.04		73,048,206.04
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													

3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
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							28.21					28.21
1. 本期提取							2,610,146.56					2,610,146.56
2. 本期使用							2,610,118.35					2,610,118.35
(六) 其他												
<b>四、本年期末余额</b>	68,297,979.00				171,970,490.33		3,800.40	34,148,989.50		551,998,612.63		826,419,871.86

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

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		
	优 先 股	永 续 债	其 他									
一、上年期末余额	68,297,979.00				171,970,490.33			5,219.89	34,148,989.50		439,991,436.36	714,414,115.08
加：会计政策变更												
前期差错更正											-12,613,604.46	-12,613,604.46
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年期初余额	68,297,979.00				171,970,490.33			5,219.89	34,148,989.50		427,377,831.90	701,800,510.62
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）								-1,447.70			51,572,574.69	51,571,126.99
（一）综合收益总额											51,572,574.69	51,572,574.69
（二）所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益												

的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配												
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							-1,447.70					-1,447.70
1. 本期提取							2,775,557.79					2,775,557.79
2. 本期使用							2,777,005.49					2,777,005.49
(六) 其他												
<b>四、本年期末余额</b>	68,297,979.00			171,970,490.33			3,772.19	34,148,989.50		478,950,406.59		753,371,637.61

法定代表人：王振华

主管会计工作负责人：李红霞

会计机构负责人：曹红梅

# 山东泰丰智能控制股份有限公司

## 2025 年度财务报表附注

(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

### 一、 公司基本情况

山东泰丰智能控制股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)成立于 2000 年 11 月 30 日, 公司类型为股份有限公司(非上市、自然人投资或控股), 公司统一社会信用代码为 91370800726217022E, 公司注册地及住所为济宁高新区海川路 66 号, 公司法定代表人为王振华, 注册资本、股本为人民币 6,829.7979 万元。

公司经营范围: 液压元件、液压成套系统、机床设备的制造、销售及技术服务; 机械设备的租赁与维修; 自有房屋租赁; 商品和技术的进出口(国家限制进出口的商品和技术除外)。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)。

公司主营业务: 液压元件及电液集成控制系统的研发、设计、制造和销售。

公司所处行业: 通用设备制造业。

本财务报表业经本公司董事会于 2026 年 3 月 25 日决议批准报出。

### 二、 财务报表的编制基础

#### 1、 编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础, 根据实际发生的交易和事项, 按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》(财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订)、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”), 以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》(2023 年修订)的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定, 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、 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求, 真实、完整地反映了本公司 2025 年

12 月 31 日的财务状况及 2025 年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2023 年修订的《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》有关财务报表及其附注的披露要求。

#### 四、重要会计政策和会计估计

本公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注四、27“收入”各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注四、33“重大会计判断和估计”。

##### 1、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

##### 2、营业周期

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

##### 3、记账本位币

人民币为本公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

##### 4、重要性标准确定方法和选择依据

本公司相关披露事项涉及的重要性标准如下：

项 目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	该应收款项（或单项计提的坏账准备）余额占期末资产总额的5%以上且金额大于500万元人民币
重要的应收款项核销	该应收款项余额占期末资产总额的5%以上且金额大于500万元人民币
重要的应收款项坏账准备收回或转回	单项应收账款坏账准备收回或转回金额占期末资产总额的5%以上且金额大于500万元人民币
账龄超过 1 年金额重要的应付账款	单项应付账款金额占期末负债总额的5%且金额大于500万元人民币

项 目	重要性标准
账龄超过 1 年金额重要的合同负债	单项合同负债金额占期末负债总额的5%且金额大于500万元人民币
重要的债务重组	单项重组债务金额超过资产总额5%且金额大于500万元人民币
重要的在建工程项目	单项在建工程金额占期末资产总额的5%以上且金额大于500万元人民币

## 5、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

### (1) 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

### (2) 非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本

大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会[2012]19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注四、6“合并财务报表的编制方法”（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注四、15“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

## 6、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

### （1）控制的判断标准

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方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。其中，本公司享有现时权利使本公司目前有能力主导被投资方的相关活动，而不论本公司是否实际行使该权利，视为本公司拥有对被投资方的权力；本公司自被投资方取

得的回报可能会随着被投资方业绩而变动的，视为享有可变回报；本公司以主要责任人身份行使决策权的，视为本公司有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。子公司，是指被本公司控制的主体。

本公司在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。相关事实和情况主要包括：被投资方的设立目的；被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策；本公司享有的权利是否使本公司目前有能力主导被投资方的相关活动；本公司是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报；本公司是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额；本公司与其他方的关系等。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

## （2） 合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。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股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的

差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与该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。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、15“长期股权投资”或本附注四、10“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注四、15“长期股权投资”（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

## 7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注四、15“长期股权投资”（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

## 8、 现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 9、 外币业务和外币报表折算

### （1） 发生外币交易时折算汇率的确定方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额。

### （2） 在资产负债表日对外币货币性项目采用的折算方法和汇兑损益的处理方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除下述几项之外，均计入当期损益：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的外币货币性项目，除摊余成本（含减值）之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益。

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

### （3） 外币财务报表的折算方法

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：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；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；期末未分配利润按折算后的利润分配各

项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。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。

外币现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。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报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本公司在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，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归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，在合并财务报表中，其因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

## 10、 金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

### (1) 金融资产的分类、确认和计量

本公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：以摊余成本计量的金融资产；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；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账款或应收票据，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

#### ①以摊余成本计量的金融资产

本公司管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此

类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即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。本公司对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。本公司对此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。

此外，本公司将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。本公司将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本公司将上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此外，在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产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。对于此类金融资产，本公司采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

(2) 金融负债的分类、确认和计量

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和其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和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。

交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，公允价值变动计入当期损益。

被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，该负债由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，且终止确认该负债时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其余公允价值变动计入当

期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本公司将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

## ②其他金融负债

除金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，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。

### （3） 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该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；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，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

### （4） 金融负债的终止确认

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本公司终止确认该金融负债（或该部

分金融负债)。本公司(借入方)与借出方签订协议,以承担新金融负债的方式替换原金融负债,且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的,终止确认原金融负债,同时确认一项新金融负债。本公司对原金融负债(或其一部分)的合同条款作出实质性修改的,终止确认原金融负债,同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

金融负债(或其一部分)终止确认的,本公司将其账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的负债)之间的差额,计入当期损益。

#### (5) 金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金额的金融资产和金融负债的法定权利,且该种法定权利是当前可执行的,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净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。

#### (6) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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。金融工具存在活跃市场的,本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格,且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。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。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时,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,选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值,并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下,使用不可输入值。

#### (7) 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行(含再融资)、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理,与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本公司不确认权益工具的公允价值变动。

本公司权益工具在存续期间分派股利(含分类为权益工具的工具所产生的“利息”)的,作为利润分配处理。

## 11、 金融资产减值

本公司需确认减值损失的金融资产系以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具、租赁应收款，主要包括应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款等。此外，对合同资产，也按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认信用减值损失。

#### （1）减值准备的确认方法

本公司以预期信用损失为基础，对上述各项目按照其适用的预期信用损失计量方法（一般方法或简化方法）计提减值准备并确认信用减值损失。

信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

预期信用损失计量的一般方法是指，本公司在每个资产负债表日评估金融资产（含合同资产等其他适用项目，下同）的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，本公司按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。本公司在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

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，选择按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

#### （2）信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

如果某项金融资产在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融资产的信用风险显著增加。除特殊情况外，本公司采用未来 12 个月内发生的违约风险的变化作为整个存续期内发生违约风险变化的合理估计，来确定自初始确认后信用风险是否显著增加。

#### （3）以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

本公司对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，如：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

除了单项评估信用风险的金融资产外，本公司基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。

#### （4）金融资产减值的会计处理方法

期末，本公司计算各类金融资产的预计信用损失，如果该预计信用损失大于其当前减值准备的账面金额，将其差额确认为减值损失；如果小于当前减值准备的账面金额，则将差额确认为减值利得。

#### (5) 各类金融资产信用损失的确定方法

##### ① 应收票据

本公司对于应收票据按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。基于应收票据的信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
银行承兑汇票组合	信用级别一般的银行承兑汇票，按照预期信用损失计提坏账准备，与应收账款的组合划分相同
商业承兑汇票组合	按照预期信用损失计提坏账准备，与应收账款的组合划分相同

##### ② 应收账款及合同资产

对于不含重大融资成分的应收款项和合同资产，本公司按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于包含重大融资成分的应收款项、合同资产，本公司选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合

项目	确定组合的依据
应收账款：	
账龄组合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征。账龄自其初始确认日起算。修改应收款项的条款和条件但不导致应收款项终止确认的，账龄连续计算。合同资产转为应收账款的，账龄自对应的合同资产初始确认日起连续计算；债务人以商业承兑汇票或财务公司承兑汇票结算应收账款的，应收票据的账龄与原应收账款合并计算。

##### ③ 应收款项融资

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据，自初始确认日起到期期限在一年内（含一年）的，列报为应收款项融资。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，该项组合预期不会产生信用损失。

##### ④ 其他应收款

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。除了单项评估

信用风险的其他应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
保证金及押金组合	本组合为日常经营活动中应收取的各类保证金、押金等应收款项
备用金及借款组合	本组合为日常经营活动中应收取的员工备用金、借款等应收款项
往来款项及其他组合	本组合为日常经营活动中应收取的往来款等应收款项

#### ⑤ 合同资产

对于合同资产，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。

## 12、 存货

### (1) 存货的分类

存货主要包括原材料、在产品、自制半成品、周转材料、产成品、库存商品，摊销期限不超过一年或一个营业周期的合同履约成本也列报为存货。

### (2) 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

### (3) 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，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。

在资产负债表日，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，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

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

### (4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

### (5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按分次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

## 13、 合同资产

本公司将客户尚未支付合同对价，但本公司已经依据合同履行了履约义务，且不属于无条件（即仅取决于时间流逝）向客户收款的权利，在资产负债表中列示为合同资产。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

合同资产预期信用损失的确定方法和会计处理方法参见附注四、11、金融资产减值。

#### 14、 持有待售资产和处置组

##### （1）持有待售

本公司若主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，则将其划分为持有待售类别。具体标准为同时满足以下条件：某项非流动资产或处置组根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；本公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺；预计出售将在一年内完成。其中，处置组是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》分摊了企业合并中取得的商誉的，该处置组应当包含分摊至处置组的商誉。

本公司初始计量或在资产负债表日重新计量划分为持有待售的非流动资产和处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于处置组，所确认的资产减值损失先抵减处置组中商誉的账面价值，再按比例抵减该处置组内适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（以下简称“持有待售准则”）的计量规定的各项非流动资产的账面价值。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用持有待售准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益，并根据处置组中除商誉外适用持有待售准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重按比例增加其账面价值；已抵减的商誉账面价值，以及适用持有待售准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

非流动资产或处置组不再满足持有待售类别的划分条件时，本公司不再将其继续划分为

持有待售类别或将非流动资产从持有待售的处置组中移除，并按照以下两者孰低计量：（1）划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；（2）可收回金额。

## （2）终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的、能够单独区分且已被本公司处置或划分为持有待售类别的组成部分：①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；②该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；③该组成部分是专为了转售而取得的子公司。

本公司在利润表中单独列报终止经营损益，终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益均作为终止经营损益列报。

## 15、 长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，本公司在初始确认时可选择将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产核算，其会计政策详见附注四、10“金融工具”。

共同控制，是指本公司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。重大影响，是指本公司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。

### （1） 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分

别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或作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而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

## （2） 后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

### ① 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利

或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

### ②权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

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；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。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，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。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。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

### ③收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日(或合并日)开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### ④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、6、“合并财务报表编制的方法”（2）中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置,对于处置的股权,其账面价值与实际取得价款的差额,计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资,处置后的剩余股权仍采用权益法核算的,在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益,按比例结转入当期损益。

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

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的,在编制个别财务报表时,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,改按金融工具确认和计量准则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。对于本公司取得对被投资单位的控制之前,因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益,在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理,因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中,处置后的剩余股权采用权益法核算的,其他综合收益和其他所有者权益按比例结转;处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的,其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的,处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算,其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益,在终止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,因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益,在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权,如果上述交易属于一

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

## 16、 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。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、已出租的建筑物等。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、22“长期资产减值”。

自用房地产或存货转换为投资性房地产或投资性房地产转换为自用房地产时，按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，本公司以转换前固定资产或无形资产的账面价值作为转换后投资性房地产的入账价值。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。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计入当期损益。

## 17、 固定资产

### (1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

### (2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20-40	5.00	2.38-4.75
机器设备	3-10	5.00	9.50-31.67
运输工具	4-5	5.00	19.00-23.75
电子设备及其他	3-5	5.00	19.00-31.67

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

### （3） 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、22“长期资产减值”。

### （4） 其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或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差额计入当期损益。

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

## 18、 在建工程

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工程支出、工程达到预定可使用状态前的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后结转为固定资产。

本公司在建工程结转为固定资产的标准和时点如下：

类别	转为固定资产的标准和时点
房屋及建筑物	<p>预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一</p> <p>①固定资产的实体建造(包括安装)工作已经全部完成或实质上</p>

	<p>已经全部完成:</p> <p>②已经试生产或试运行,并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品,或者试运行结果表明其能够正常运转或营业;</p> <p>③该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生;</p> <p>④所购建的固定资产已经达到设计或合同要求,或与设计或合同要求基本相符。</p>
需要安装调试的机器设备	安装调试后达到设计要求或合同规定的标准

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、22“长期资产减值”。

## 19、 借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用,在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时,开始资本化;购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时,停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

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。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过3个月的,暂停借款费用的资本化,直至资产的购建或生产活动重新开始。

## 20、 无形资产

### (1) 无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出,如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量,则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出,在发

生时计入当期损益。

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

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

对于使用寿命有限的各项无形资产的摊销年限分别为：

类别	使用寿命	使用寿命的确定依据	摊销方法
土地使用权	50 年	可使用期限	年限平均法
外购软件	受益期间或合同授权期间	约定授权期间的，按照约定期间进行摊销；未约定期限的，按照 5 年或受益期间摊销	年限平均法

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

## (2) 研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。研发支出的归集范围包括职工薪酬、材料费、折旧费及其他费用。

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，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- ①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- ④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- ⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

### (3) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、22“长期资产减值”。

## 21、 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司的长期待摊费用主要为装修费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

## 22、 长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。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，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

### 23、 合同负债

合同负债，是指本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。如果在本公司向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本公司已经取得了无条件收款权，本公司在客户实际支付款项和到期应支付款项孰早时点，将该已收或应收款项列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

### 24、 职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利及其他长期职工福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险等。离职后福利计划包括设定提存计划。采用设定提存计划的，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在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，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

### 25、 预计负债

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

在资产负债表日，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，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够

收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

## 26、 股份支付

### (1) 股份支付的会计处理方法

股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。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。

#### ①以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用/在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。上述估计的影响计入当期相关成本或费用，并相应调整资本公积。

用以换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量，按照其他方服务在取得日的公允价值计量，如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加股东权益。

#### ②以现金结算的股份支付

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确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债；如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期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，相应增加负债。

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。

### (2) 修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应确认取得服务的增加。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，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，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。

## 27、 收入

收入，是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加的、与股东投入资本无关的经济利益的总流入。本公司与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品（含劳务，下同）控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变本公司未来现金流量的风险、时间分布或金额；本公司因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。其中，取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

在合同开始日，本公司识别合同中存在的各单项履约义务，并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。在确定交易价格时考虑了可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，本公司在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：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；客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；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。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

如果不满足上述条件之一，则本公司在客户取得相关商品控制权的时点按照分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，本公司考虑下列迹象：企业就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；企业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；企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；企业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；客户已接受该商品；其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

本公司业务类型主要包括：液压元件、电液集成控制系统、配件及其他产品销售。

①对于不需要公司安装调试的液压元件、电液集成控制系统、配件及其他产品销售，本公司销售商品的业务通常仅包括转让商品的履约义务，在商品已经发出并经客户签收时，客户已能控制、使用商品或者服务产生自身的回报，此时点商品的控制权转移，本公司在该时点确认收入实现。

②对于需要公司安装调试的电液集成控制系统销售，在完成产品安装调试、验收合格后作为该商品的控制权转移时点，本公司在该时点确认收入实现。

③对于境外销售的产品，在完成货物的报关并收到提单时，控制权已转移，以该时点作为确认销售收入的时点。

## 28、 合同成本

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

为履行合同发生的成本不属于《企业会计准则第 14 号——收入（2017 年修订）》之外的其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

①该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；②该成本增加了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。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品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，对超出部分计提减值准备并确认资产减值损失：（一）因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；（二）为转让该相关商品估计将要发生的成本。当以前期间减值的因素之后发生变化，使得前款（一）减（二）的差额高于该资产账面价值时，转回原已计提的资产减值准备，计入当期损益，但转回后的资产账面价值不应超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

## 29、 政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相

关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：

（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；（4）根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件（如有）。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

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

与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务的实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回时，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。

### 30、 递延所得税资产/递延所得税负债

#### (1) 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

#### (2) 递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债（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）。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产（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）。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在

很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

### （3） 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

### （4） 所得税的抵销

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

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

## 31、 租赁

租赁是指本公司让渡或取得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或支付对价的合同。在一项合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或包含租赁。

### （1） 本公司作为承租人

本公司租赁资产的类别主要为房屋及建筑物。

#### ① 初始计量

在租赁期开始日，本公司将可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。

#### ② 后续计量

本公司参照《企业会计准则第 4 号——固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧（详见本附注四、17“固定资产”），能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

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

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本公司将剩余金额计入当期损益。

### ③ 短期租赁和低价值资产租赁

对于短期租赁（在租赁开始日租赁期不超过 12 个月的租赁）和低价值资产租赁（单项租赁资产为全新资产时价值低于 20 万元的租赁），本公司采取简化处理方法，不确认使用权资产和租赁负债，而在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

## （2） 本公司作为出租人

本公司在租赁开始日，基于交易的实质，将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

### ① 经营租赁

本公司采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租赁期内各期间的租金收入。与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，于实际发生时计入当期损益。

### ② 融资租赁

于租赁期开始日，本公司确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。应收融资租赁款以租赁投资净额（未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和）进行初始计量，并按照固定的周期性利率计算确认租赁期内的利息收入。本公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

## 32、 其他重要的会计政策和会计估计

### （1） 债务重组

本公司作为债权人参与债务重组时，以资产清偿债务或将债务转为权益工具进行债务重组的，在相关资产符合其定义和确认条件时予以确认。取得抵债资产为金融资产的，其初始

计量金额的确定原则见本附注四、10“金融工具”之“（1）金融资产的分类、确认和计量”中的相应内容；取得抵债资产为非金融资产的，其初始计量金额为放弃债权的公允价值和其他可直接归属成本之和。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，本公司根据合同的实质性修改情况，判断是否终止确认原债权，同时按照修改后的条款确认一项新债权，或者重新计算该债权的账面余额。

本公司作为债务人参与债务重组时，以资产清偿债务或将债务转为权益工具进行债务重组的，在相关资产和所清偿负债符合终止确认条件时予以终止确认，按照所转为权益工具的公允价值对其进行计量（在其公允价值不能可靠估计时按照所清偿债务的公允价值计量）。所清偿债务的账面价值与转让资产账面价值（或者权益工具的确认金额）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，本公司根据合同的实质性修改情况，判断是否终止确认原债务，同时按照修改后的条款确认一项新债务，或者重新计算该债务的账面余额。针对债务重组中被豁免的债务，只有在本公司不再负有偿债现时义务时才能终止确认该部分被豁免债务并确认债务重组利得。

### 33、 重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

#### （1） 收入确认

如本附注四、27、“收入”所述，本公司在收入确认方面涉及到如下重大的会计判断和估计：识别客户合同；估计因向客户转让商品而有权取得的对价的可收回性；识别合同中的履约义务；估计合同中存在的可变对价以及在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额；合同中是否存在重大融资成分；估计合同中单项履约义务的单独售价；

确定履约义务是在某一时段内履行还是在某一时点履行等等。

本公司主要依靠过去的经验和工作作出判断,这些重大判断和估计变更都可能对变更当期或以后期间的营业收入、营业成本,以及期间损益产生影响,且可能构成重大影响。

## (2) 租赁

### ① 租赁的识别

本公司在识别一项合同是否为租赁或包含租赁时,需要评估是否存在一项已识别资产,且客户控制了该资产在一定期间内的使用权。在评估时,需要考虑资产的性质、实质性替换权、以及客户是否有权获得因在该期间使用该资产所产生的几乎全部经济利益,并能够主导该资产的使用。

### ② 租赁的分类

本公司作为出租人时,将租赁分类为经营租赁和融资租赁。在进行分类时,管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人作出分析和判断。

### ③ 租赁负债

本公司作为承租人时,租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。在计量租赁付款额的现值时,本公司对使用的折现率以及存在续租选择权或终止选择权的租赁合同的租赁期进行估计。在评估租赁期时,本公司综合考虑与本公司行使选择权带来经济利益的所有相关事实和情况,包括自租赁期开始日至选择权行使日之间的事实和情况的预期变化等。不同的判断及估计可能会影响租赁负债和使用权资产的确认,并将影响后续期间的损益。

## (3) 金融资产减值

本公司采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估,应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计,需考虑所有合理且有依据的信息,包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时,本公司根据历史数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险、外部市场环境、技术环境、客户情况的变化等因素推断债务人信用风险的预期变动。

## (4) 存货跌价准备

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

#### (5) 金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，本公司通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本公司需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。

权益工具投资或合同有公开报价的，本公司不将成本作为其公允价值的最佳估计。

#### (6) 长期资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本公司至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本公司需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

#### (7) 折旧和摊销

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

#### (8) 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，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时

间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

#### (9) 所得税

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

#### (10) 预计负债

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

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

## 五、 税项

### 1、 主要税种及税率

税种	具体税率情况
企业所得税	按应纳税所得额的 15% 计缴
增值税	应税收入按 13%/9%/6% 的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的 7% 计缴
教育费附加	按实际缴纳的流转税的 3% 计缴
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税的 2% 计缴

### 2、 税收优惠及批文

2023年11月29日，本公司取得山东省科学技术厅、山东省财政厅、国家税务总局山东省税务局到期复审核发的高新技术企业证书，证书编号为GR202337001179，有效期三年。公

司2023-2025年度享受国家高新技术企业所得税优惠政策，企业所得税按15%税率计缴。

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》(财政部税务总局公告2023年第43号)，公司自2023年1月1日至2027年12月31日，按照当期可抵扣进项税额加计5%抵减应纳增值税税额。

## 六、 财务报表项目注释

以下注释项目（含公司财务报表主要项目注释）除非特别指出，“年初”指2025年1月1日，“年末”指2025年12月31日，“上年年末”指2024年12月31日，“本年”指2025年度，“上年”指2024年度。

### 1、 货币资金

项 目	年末余额	年初余额
库存现金	27,510.80	34,412.34
银行存款	84,292,937.01	21,192,843.15
其他货币资金	12,509,062.80	22,242,300.00
合 计	96,829,510.61	43,469,555.49
其中：存放在境外的款项总额		

注：

(1) 于2025年12月31日及2024年12月31日，本公司的所有权受到限制的货币资金为人民币12,512,062.80元及22,245,300.00元。

(2) 于2025年12月31日及2024年12月31日，本公司的所有权受到限制的银行存款均为人民币3,000.00元，其为本公司办理ETC存入的押金。

(3) 于2025年12月31日及2024年12月31日，本公司的所有权受到限制的其他货币资金为人民币12,509,062.80元、22,242,300.00元，其中人民币1,639,062.80元、279,000.00元为本公司向银行申请开具无条件、不可撤销的担保函所存入的保证金存款；人民币10,870,000.00元、21,963,300.00元为本公司向银行申请开具银行承兑汇票所存入的保证金存款。

### 2、 应收票据

(1) 应收票据分类列示

项 目	年末余额	年初余额
-----	------	------

项 目	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	98,166,678.93	91,828,039.10
商业承兑汇票	19,402,050.46	29,857,709.04
小 计	117,568,729.39	121,685,748.14
减：坏账准备	8,125,936.13	8,381,940.48
合 计	109,442,793.26	113,303,807.66

## (2) 年末已质押的应收票据情况

项 目	年末已质押金额
商业承兑汇票	1,500,000.00
合 计	1,500,000.00

## (3) 年末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项 目	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
银行承兑汇票		70,119,235.74
商业承兑汇票		8,880,350.00
合 计		78,999,585.74

## (4) 按坏账计提方法分类披露

类别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	117,568,729.39	100.00	8,125,936.13	6.91	109,442,793.26
其中：					
银行承兑汇票组合	98,166,678.93	83.50	7,115,434.06	7.25	91,051,244.87
商业承兑汇票组合	19,402,050.46	16.50	1,010,502.07	5.21	18,391,548.39
合 计	117,568,729.39	100.00	8,125,936.13	—	109,442,793.26

(续)

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	121,685,748.14	100.00	8,381,940.48	6.89	113,303,807.66
其中：					
银行承兑汇票组合	91,828,039.10	75.46	6,369,109.81	6.94	85,458,929.29
商业承兑汇票组合	29,857,709.04	24.54	2,012,830.67	6.74	27,844,878.37
合计	121,685,748.14	100.00	8,381,940.48	—	113,303,807.66

①组合中，按账龄组合计提坏账准备的应收票据

项目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票	98,166,678.93	7,115,434.06	7.25
商业承兑汇票	19,402,050.46	1,010,502.07	5.21
合计	117,568,729.39	8,125,936.13	6.91

(5) 坏账准备的情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
银行承兑汇票	6,369,109.81	746,324.25				7,115,434.06
商业承兑汇票	2,012,830.67	-1,002,328.60				1,010,502.07
合计	8,381,940.48	-256,004.35				8,125,936.13

3、 应收账款

(1) 按账龄披露

账龄	年末余额	年初余额
1年以内 (含1年)	376,056,549.14	305,948,678.11
1至2年 (含2年)	52,461,060.81	57,418,243.07

账 龄	年末余额	年初余额
2至3年（含3年）	25,143,194.01	14,751,896.66
3至4年（含4年）	5,053,808.27	1,552,253.03
4至5年（含5年）	760,261.02	861,936.29
5年以上	5,158,713.85	4,974,880.48
小 计	464,633,587.10	385,507,887.64
减：坏账准备	39,084,821.95	32,239,596.91
合 计	425,548,765.15	353,268,290.73

## (2) 按坏账计提方法分类列示

类 别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	4,261,954.55	0.91	4,261,954.55	100.00	
按组合计提坏账准备	460,371,632.55	99.08	34,822,867.40	7.56	425,548,765.15
其中：					
账龄组合	460,371,632.55	99.08	34,822,867.40	7.56	425,548,765.15
合 计	464,633,587.10	——	39,084,821.95	——	425,548,765.15

(续)

类 别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	4,035,324.55	1.05	4,035,324.55	100.00	
按组合计提坏账准备	381,472,563.09	98.95	28,204,272.36	7.39	353,268,290.73
其中：					
账龄组合	381,472,563.09	98.95	28,204,272.36	7.39	353,268,290.73
合 计	385,507,887.64	——	32,239,596.91	——	353,268,290.73

## ①年末单项计提坏账准备的应收账款

应收账款（按单位）	年末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
洛阳中冶建材设备有限公司	1,454,423.00	1,454,423.00	100.00	预计无法收回
源通重工集团有限公司	1,340,000.00	1,340,000.00	100.00	预计无法收回
其他	1,467,531.55	1,467,531.55	100.00	预计无法收回
合计	4,261,954.55	4,261,954.55	100.00	

## ②组合中，按账龄组合计提坏账准备的应收账款

项目	年末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1年以内（含1年）	375,967,919.14	18,798,395.95	5.00
1至2年（含2年）	52,376,410.81	5,237,641.08	10.00
2至3年（含3年）	23,363,349.01	4,672,669.80	20.00
3至4年（含4年）	4,806,429.24	2,403,214.62	50.00
4至5年（含5年）	732,892.02	586,313.62	80.00
5年以上	3,124,632.33	3,124,632.33	100.00
合计	460,371,632.55	34,822,867.40	

## (3) 坏账准备的情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提	4,035,324.55	233,070.00		6,440.00		4,261,954.55
按组合计提	28,204,272.36	7,387,395.87	34,868.92	187,983.84	615,685.91	34,822,867.40
合计	32,239,596.91	7,620,465.87	34,868.92	194,423.84	615,685.91	39,084,821.95

注：其他为债务重组转出的应收坏账准备金额。

## (4) 本年实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	194,423.84

## (5) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款年末余额	合同资产年末余额	应收账款和合同资产年末余额	占应收账款和合同资产年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末余额
一重集团大连工程技术有限公司	54,543,687.45	4,249,940.40	58,793,627.85	12.65	3,123,818.79
中国重型机械研究院股份公司	22,064,453.33	2,189,502.30	24,253,955.63	5.22	1,255,654.15
江苏华宏科技股份有限公司	19,829,830.75		19,829,830.75	4.27	991,491.54
中冶赛迪装备有限公司	17,851,583.30	1,817,793.30	19,669,376.60	4.23	1,111,216.69
天津市天锻压力机有限公司	15,086,425.60	4,543,596.95	19,630,022.55	4.22	981,501.13
合计	129,375,980.43	12,800,832.95	142,176,813.38	30.59	7,463,682.30

## 4、合同资产

## (1) 合同资产情况

项目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值
质保金	27,217,847.22	1,401,125.43	25,816,721.79
减：计入其他非流动资产（附注六、17）	3,124,763.40	171,791.80	2,952,971.60
合计	24,093,083.82	1,229,333.63	22,863,750.19

(续)

项目	年初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值
质保金	24,701,294.62	1,397,830.68	23,303,463.94
减：计入其他非流动资产（附注六、17）	2,142,657.97	127,618.78	2,015,039.19
合计	22,558,636.65	1,270,211.90	21,288,424.75

## (2) 按坏账计提方法分类披露

类别	年末余额
----	------

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	24,093,083.82	100.00	1,229,333.63	5.10	22,863,750.19
其中:					
账龄组合	24,093,083.82	100.00	1,229,333.63	5.10	22,863,750.19
合计	24,093,083.82	—	1,229,333.63	—	22,863,750.19

(续)

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	22,558,636.65	100.00	1,270,211.90	5.63	21,288,424.75
其中:					
账龄组合	22,558,636.65	100.00	1,270,211.90	5.63	21,288,424.75
合计	22,558,636.65	—	1,270,211.90	—	21,288,424.75

①组合中，按账龄组合计提坏账准备

项目	年末余额		
	合同资产	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	23,599,495.05	1,179,974.75	5.00
1 至 2 年	493,588.77	49,358.88	10.00
合计	24,093,083.82	1,229,333.63	

(3) 本年合同资产计提坏账准备情况

项目	年初余额	本年变动金额				年末余额	原因
		本年计提	本年收回或转回	本年转销/核销	其他变动		
按账龄组合计提坏账	1,270,211.90	-40,878.27				1,229,333.63	
合计	1,270,211.90	-40,878.27				1,229,333.63	

## 5、应收款项融资

### (1) 应收款项融资分类列示

项目	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	24,561,996.96	17,534,574.06
合计	24,561,996.96	17,534,574.06

### (2) 年末已质押的应收款项融资

报告期内，不存在已质押的应收票据。

### (3) 年末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

项目	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
银行承兑汇票	61,543,691.64	
合计	61,543,691.64	

### (4) 应收款项融资本年增减变动及公允价值变动情况

项目	年初余额		本年变动		年末余额	
	成本	公允价值变动	成本	公允价值变动	成本	公允价值变动
银行承兑汇票	17,534,574.06		7,027,422.90		24,561,996.96	
合计	17,534,574.06		7,027,422.90		24,561,996.96	

## 6、预付款项

### (1) 预付款项按账龄列示

账龄	年末余额		年初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	17,380,433.75	90.43	12,395,516.84	97.07
1 至 2 年	1,535,560.65	7.99	150,850.69	1.18

2 至 3 年	114,855.00	0.60	154,185.92	1.21
3 年以上	189,400.90	0.99	69,533.38	0.54
合 计	19,220,250.30	—	12,770,086.83	—

## (2) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况

单位名称	年末余额	占预付账款期末余额合计数的比例 (%)
上海博世力士乐液压及自动化有限公司	3,116,215.99	16.21
河北力恒流体设备科技有限公司	1,389,894.09	7.23
贺德克液压技术(上海)有限公司	1,203,327.64	6.26
上海万巴克控制系统有限公司	770,627.31	4.01
山东星阔国际贸易有限公司	711,466.10	3.70
合 计	7,191,531.13	37.42

## 7、其他应收款

项 目	年末余额	年初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	272,180.78	212,413.64
合 计	272,180.78	212,413.64

## (1) 其他应收款

## ①按账龄披露

账 龄	年末余额	年初余额
1年以内(含1年)	645,021.80	500,952.92
1至2年(含2年)	42,296.94	150,768.97
2至3年(含3年)	101,503.99	180,588.88
3至4年(含4年)	147,588.88	
4至5年(含5年)		
5年以上	20,000.00	20,000.00

账 龄	年末余额	年初余额
小 计	956,411.61	852,310.77
减：坏账准备	684,230.83	639,897.13
合 计	272,180.78	212,413.64

## ②按款项性质分类情况

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
保证金及押金	295,608.00	160,608.00
职工备用金及借款	112,992.93	122,992.93
往来款项及其他	547,810.68	568,709.84
小 计	956,411.61	852,310.77
减：坏账准备	684,230.83	639,897.13
合 计	272,180.78	212,413.64

## ③坏账准备计提情况

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）	
2025年1月1日余额	62,365.75		577,531.38	639,897.13
2025年1月1日余额在本年：				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本年计提	165,485.09			165,485.09
本年转回				
本年转销				
本年核销	121,151.39			121,151.39
其他变动				
2025年12月31日余额	106,699.45		577,531.38	684,230.83

## ④坏账准备的情况

类别	年初余额	本年变动金额			年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
按单项计提	577,531.38				577,531.38
按组合计提	62,365.75	165,485.09		121,151.39	106,699.45
合计	639,897.13	165,485.09		121,151.39	684,230.83

## ⑤按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	年末余额	占其他应收款年末余额合计数的比例 (%)	款项性质	账龄	坏账准备年末余额
青岛福瑞泰建设有限公司	477,531.38	49.93	往来款项及其他	1年以内	477,531.38
通裕重工股份有限公司	135,000.00	14.12	保证金及押金	1年以内	6,750.00
巫金龙	106,000.00	11.08	职工备用金及借款	3年至4年	53,000.00
源通重工集团有限公司	100,000.00	10.46	保证金及押金	2年至3年	100,000.00
苏州海纳川科技孵化器有限公司	40,608.00	4.25	保证金及押金	1年至2年	4,060.80
合计	859,139.38	89.84	—	—	641,342.18

## 8、 存货

## (1) 存货分类

项目	年末余额		账面价值
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	
原材料	70,101,337.94	5,889,390.21	64,211,947.73
在产品	50,894,973.10		50,894,973.10
库存商品	54,791,515.25	9,262,995.97	45,528,519.28

周转材料	6,539,060.60		6,539,060.60
委托加工物资	2,371,220.75		2,371,220.75
发出商品	9,795,270.97		9,795,270.97
合同履约成本	91,425.95		91,425.95
合 计	194,584,804.56	15,152,386.18	179,432,418.38

(续)

项 目	年初余额		账面价值
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	
原材料	79,269,834.43	7,512,066.52	71,757,767.91
在产品	40,179,774.07		40,179,774.07
库存商品	56,155,722.14	12,057,357.56	44,098,364.58
周转材料	10,277,690.87		10,277,690.87
委托加工物资	354,219.61		354,219.61
发出商品	20,719,687.77		20,719,687.77
合同履约成本	102,600.00		102,600.00
合 计	207,059,528.89	19,569,424.08	187,490,104.81

## (2) 存货跌价准备/合同履约成本减值准备

项目	年初余额	本年增加金额		本年减少金额		年末余额
		计提	其 他	转回或转销	其他	
原材料	7,512,066.52	2,182,161.50		3,804,837.81		5,889,390.21
库存商品	12,057,357.56	1,472,893.27		4,267,254.86		9,262,995.97
合 计	19,569,424.08	3,655,054.77		8,072,092.67		15,152,386.18

注：转销存货跌价准备的原因为报告期将期初已计提存货跌价准备的存货耗用和售出。

## 9、其他流动资产

项 目	年末余额	年初余额
待抵扣进项税额	141,837.26	
增值税留抵税额		11,378,855.62

项 目	年末余额	年初余额
预缴增值税	116,863.79	2,056,777.81
预缴企业所得税		2,370,030.02
合 计	258,701.05	15,805,663.45

## 10、 投资性房地产

### (1) 采用成本计量模式的投资性房地产

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1、年初余额	6,066,400.13	6,066,400.13
2、本年增加金额		
(1) 外购		
(2) 存货\固定资产\在建工程转入		
3、本年减少金额		
(1) 处置		
(2) 其他转出		
4、年末余额	6,066,400.13	6,066,400.13
二、累计折旧和累计摊销		
1、年初余额	2,809,555.64	2,809,555.64
2、本年增加金额	287,991.46	287,991.46
(1) 计提或摊销	287,991.46	287,991.46
(2) 固定资产转入		
3、本年减少金额		
(1) 处置		
(2) 其他转出		
4、年末余额	3,097,547.10	3,097,547.10
三、减值准备		
1、年初余额		
2、本年增加金额		

项目	房屋及建筑物	合计
(1) 计提		
3、本年减少金额		
(1) 处置		
(2) 其他转出		
4、年末余额		
四、账面价值		
1、年末账面价值	2,968,853.03	2,968,853.03
2、年初账面价值	3,256,844.49	3,256,844.49

(2) 报告期内，公司无未办妥产权证书的投资性房地产。

## 11、 固定资产

项目	年末余额	年初余额
固定资产	378,577,587.46	283,755,442.42
合计	378,577,587.46	283,755,442.42

### (1) 固定资产

#### ① 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合计
一、账面原值：					
1、年初余额	215,915,757.76	382,451,875.42	9,720,667.31	2,894,106.70	610,982,407.19
2、本年增加金额	101,079,017.57	23,545,729.74	93,362.83	13,894,574.60	138,612,684.74
(1) 购置		6,638,221.20		941,218.59	7,579,439.79
(2) 在建工程转入	96,751,942.80	15,619,128.01		12,953,356.01	125,324,426.82
(3) 使用权资产转入					
(4) 其他	4,327,074.77	1,288,380.53	93,362.83		5,708,818.13
3、本年减少金额		7,437,484.46	2,973,342.85		10,410,827.31
(1) 处置或报废		4,147,675.62	2,973,342.85		7,121,018.47

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合计
(2) 其他		3,289,808.84			3,289,808.84
4、年末余额	316,994,775.33	398,560,120.70	6,840,687.29	16,788,681.30	739,184,264.62
二、累计折旧					
1、年初余额	93,486,279.59	224,266,999.06	7,077,886.81	2,379,236.50	327,210,401.96
2、本年增加金额	11,955,304.44	26,157,238.19	794,255.43	1,208,540.45	40,115,338.51
(1) 计提	11,955,304.44	26,157,238.19	794,255.43	1,208,540.45	40,115,338.51
(2) 使用权资产转入					
(3) 其他					
3、本年减少金额		4,988,812.98	1,746,813.14		6,735,626.12
(1) 处置或报废		3,940,291.84	1,746,813.14		5,687,104.98
(2) 转入投资性房地产					
(3) 其他		1,048,521.14			1,048,521.14
4、年末余额	105,441,584.03	245,435,424.27	6,125,329.10	3,587,776.95	360,590,114.35
三、减值准备					
1、年初余额		16,562.81			16,562.81
2、本年增加金额					
(1) 计提					
3、本年减少金额					
(1) 处置或报废					
4、年末余额		16,562.81			16,562.81
四、账面价值					
1. 年末账面价值	211,553,191.30	153,108,133.62	715,358.19	13,200,904.35	378,577,587.46
2. 年初账面价值	122,429,478.17	158,168,313.55	2,642,780.50	514,870.20	283,755,442.42

注：报告期内固定资产其他增加系通过抵账协议取得的固定资产，固定资产其他减少系以固定资产抵债减少及转入在建工程更新改造的固定资产。

② 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
A5 车间	25,588,754.80	正在办理中
研发大楼	91,207,811.42	尚未最终竣工验收

③ 报告期内，本公司无需披露的暂时闲置的固定资产情况。

**12、 在建工程**

项目	年末余额	年初余额
在建工程	8,795,100.65	85,991,129.23
合计	8,795,100.65	85,991,129.23

**(1) 在建工程**

① 在建工程情况

项目	年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
在安装设备	8,609,203.41		8,609,203.41
零星工程	185,897.24		185,897.24
合计	8,795,100.65		8,795,100.65

(续)

项目	年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
研发大楼	76,430,040.62		76,430,040.62
在安装设备	9,295,306.04		9,295,306.04
零星工程	265,782.57		265,782.57
合计	85,991,129.23		85,991,129.23

② 重要在建工程项目本年变动情况

项目名称	预算数 (万元)	年初余额	本年增加金 额	本年转入固定资 产金额	本年其他减少金 额	年末余额	工程 累计 投入 占预 算比 例(%)	工程 进度	利息资 本化累 计金额	其中：本年 利息资本化 金额	本年息资 本化率 (%)	资金来源
研 发 大 楼	9,978.32	76,430,040.62	33,275,258.19	109,705,298.81			109.94	100%				自筹
在 安 装 设 备		9,295,306.04	14,714,441.31	15,400,543.94		8,609,203.41						自筹
合 计	9,978.32	85,725,346.66	47,989,699.50	125,105,842.75		8,609,203.41						

### 13、 使用权资产

#### (1) 使用权资产情况

项 目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值：		
1、年初余额	467,631.51	467,631.51
2、本年增加金额	471,850.07	471,850.07
(1) 租入	471,850.07	471,850.07
(2) 租赁负债调整		
3、本年减少金额		
(1) 处置或报废		
(2) 转入固定资产		
(3) 其他减少		
4、年末余额	939,481.58	939,481.58
二、累计折旧		
1、年初余额	253,300.45	253,300.45
2、本年增加金额	233,991.48	233,991.48
(1) 计提	233,991.48	233,991.48
(2) 其他增加		
3、 本年减少金额		
(1) 处置或报废		
(2) 转入固定资产		
4、年末余额	487,291.93	487,291.93
三、减值准备		
1、年初余额		
2、本年增加金额		
(1) 计提		
(2) 其他增加		
3、 本年减少金额		

项 目	房屋及建筑物	合计
(1) 处置或报废		
4、年末余额		
四、账面价值		
1、年末账面价值	452,189.65	452,189.65
2、年初账面价值	214,331.06	214,331.06

#### 14、 无形资产

##### (1) 无形资产情况

项目	土地使用权	软件	合计
一、账面原值			
1、年初余额	70,900,262.85	5,920,437.53	76,820,700.38
2、本年增加金额		142,920.36	142,920.36
(1) 购置		142,920.36	142,920.36
3、本年减少金额			
(1) 处置			
(2) 其他			
4、年末余额	70,900,262.85	6,063,357.89	76,963,620.74
二、累计摊销			
1、年初余额	12,890,802.90	3,273,926.37	16,164,729.27
2、本年增加金额	1,471,118.04	944,262.34	2,415,380.38
(1) 计提	1,471,118.04	944,262.34	2,415,380.38
3、本年减少金额			
(1) 处置			
4、年末余额	14,361,920.94	4,218,188.71	18,580,109.65
三、减值准备			
1、年初余额			
2、本年增加金额			

项目	土地使用权	软件	合计
(1) 计提			
3、本年减少金额			
(1) 处置			
4、年末余额			
四、账面价值			
1、年末账面价值	56,538,341.91	1,845,169.18	58,383,511.09
2、年初账面价值	58,009,459.95	2,646,511.16	60,655,971.11

(2) 截至 2025 年 12 月 31 日，公司无未办妥产权证书的土地使用权。

**15、 长期待摊费用**

项目	年初余额	本年增加金额	本年摊销金额	其他减少金额	年末余额
装修费用		336,697.25	33,669.72		303,027.53
合计		336,697.25	33,669.72		303,027.53

**16、 递延所得税资产/递延所得税负债**

(1) 递延所得税资产明细

项目	年末余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	64,465,063.33	9,669,759.49
租赁负债	351,559.58	52,733.94
递延收益	17,077,354.20	2,561,603.12
预计负债	6,978,941.71	1,046,841.26
合计	88,872,918.82	13,330,937.81

(续)

项目	年初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	62,245,252.08	9,336,787.81

项目	年初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
租赁负债	240,646.30	36,096.95
递延收益	13,281,432.53	1,992,214.88
预计负债	6,708,438.64	1,006,265.79
合计	82,475,769.55	12,371,365.43

## (2) 递延所得税负债明细

项目	年末余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产	452,189.65	67,828.45
加速折旧固定资产	3,546,882.55	532,032.38
合计	3,999,072.20	599,860.83

(续)

项目	年初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产	214,331.06	32,149.66
加速折旧固定资产	4,167,662.83	625,149.42
合计	4,381,993.89	657,299.08

## 17、其他非流动资产

项目	年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
合同资产	3,124,763.40	171,791.80	2,952,971.6
预付工程设备款	1,388,121.93		1,388,121.93
合计	4,512,885.33	171,791.80	4,341,093.53

(续)

项目	年初余额
----	------

	账面余额	减值准备	账面价值
合同资产	2,142,657.97	127,618.78	2,015,039.19
抵债房产	4,562,277.00		4,562,277.00
预付工程设备款	3,700,430.09		3,700,430.09
合 计	10,405,365.06	127,618.78	10,277,746.28

### 18、 所有权或使用权受限资产

项 目	年 末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	3,000.00	3,000.00	冻结	ETC 押金
货币资金	12,509,062.80	12,509,062.80	冻结	承兑汇票保证金及保函保证金
应收票据	1,500,000.00	1,425,000.00	质押	票据贴现质押
投资性房地产	6,066,400.13	2,968,853.03	抵押	银行借款抵押
固定资产	175,735,296.67	72,489,462.68	抵押	银行借款抵押
无形资产	51,593,222.85	39,129,827.51	抵押	银行借款抵押
合 计	247,406,982.45	128,525,206.02		

(续)

项目	年 初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	3,000.00	3,000.00	冻结	ETC 押金
货币资金	22,242,300.00	22,242,300.00	冻结	承兑汇票保证金及保函保证金
投资性房地产	6,066,400.13	3,256,844.49	抵押	银行借款抵押
固定资产	175,735,296.67	88,135,036.36	抵押	银行借款抵押
无形资产	70,900,262.85	58,009,459.95	抵押	银行借款抵押
合 计	274,947,259.65	171,646,640.80	—	—

### 19、 短期借款

## (1) 短期借款分类

项 目	年末余额	年初余额
抵押借款	9,560,000.00	
抵押及保证借款		15,120,270.00
保证借款	49,374,530.00	45,680,000.00
票据贴现	5,908,626.13	893,943.00
应付利息	57,445.57	68,881.14
合 计	64,900,601.70	61,763,094.14

于 2025 年 12 月 31 日，抵押借款余额 9,560,000.00 元，公司以 1#、2#、3# 厂房进行抵押；

于 2025 年 12 月 31 日，保证借款余额 19,998,000.00 元，由王振华、蒋东丽、王然提供保证；

于 2025 年 12 月 31 日，保证借款余额 20,895,830.00 元，由济宁瑞德投资管理有限公司、王振华、蒋东丽、王然、朱洁提供保证；

于 2025 年 12 月 31 日，保证借款余额 8,480,700.00 元，由王振华、蒋东丽提供保证。

(2) 报告期内，本公司无已逾期未偿还的短期借款情况。

## 20、 应付票据

种 类	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	30,660,000.00	64,741,000.00
合 计	30,660,000.00	64,741,000.00

## 21、 应付账款

## (1) 应付账款列示

项 目	年末余额	年初余额
应付货款及其他	189,819,432.39	168,924,991.58
应付长期资产款	20,701,381.63	7,826,697.93
合 计	210,520,814.02	176,751,689.51

(2) 于 2025 年 12 月 31 日，本公司无账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款。

**22、 合同负债**

## (1) 合同负债情况

项 目	年末余额	年初余额
产品销售货款	6,838,538.65	9,790,078.27
合 计	6,838,538.65	9,790,078.27

(2) 于 2025 年 12 月 31 日，本公司无账龄超过 1 年的重要合同负债。

**23、 应付职工薪酬**

## (1) 应付职工薪酬列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、短期薪酬	7,423,526.79	69,344,742.69	68,639,542.62	8,128,726.86
二、离职后福利-设定提存计划		5,506,378.72	5,506,378.72	
三、辞退福利		172,472.96	172,472.96	
四、一年内到期的其他福利				
合 计	7,423,526.79	75,023,594.37	74,318,394.30	8,128,726.86

## (2) 短期薪酬列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	7,423,526.79	61,510,349.31	60,805,149.24	8,128,726.86
2、职工福利费		2,671,959.67	2,671,959.67	
3、社会保险费		2,837,700.68	2,837,700.68	
其中：医疗保险费		2,604,892.16	2,604,892.16	
工伤保险费		232,808.52	232,808.52	
4、住房公积金		1,465,076.20	1,465,076.20	
5、工会经费和职工教育经费		859,656.83	859,656.83	
6、短期带薪缺勤				

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
7、短期利润分享计划				
合计	7,423,526.79	69,344,742.69	68,639,542.62	8,128,726.86

## (3) 设定提存计划列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、基本养老保险		5,231,892.40	5,231,892.40	
2、失业保险费		226,486.32	226,486.32	
3、企业年金缴费		48,000.00	48,000.00	
4、其他				
合计		5,506,378.72	5,506,378.72	

**24、 应交税费**

项目	年末余额	年初余额
增值税	1,193,866.09	
企业所得税	1,293,207.49	
个人所得税	172,711.70	128,940.27
房产税	791,821.78	595,571.61
土地使用税	280,564.20	280,564.20
印花税	106,894.88	5,690.32
城市维护建设税	147,497.65	
教育费附加	63,213.28	
地方教育费附加	42,142.19	
合计	4,091,919.26	1,010,766.40

**25、 其他应付款**

项目	年末余额	年初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	3,162,383.10	2,066,004.13
合计	3,162,383.10	2,066,004.13

**(1) 其他应付款**

## ① 按款项性质列示

项目	年末余额	年初余额
押金	326,534.60	331,908.60
代收代付政府补助款项	1,595,000.00	1,602,200.00
其他	601,794.93	131,895.53
中介服务费	639,053.57	
合计	3,162,383.10	2,066,004.13

②于 2025 年 12 月 31 日，本公司无账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款。

**26、 一年内到期的非流动负债**

项目	年末余额	年初余额
一年以内到期的租赁负债（附注六、29）	232,084.38	118,822.30
一年以内到期的长期借款（附注六、28）	2,763,827.28	30,811,044.44
合计	2,995,911.66	30,929,866.74

**27、 其他流动负债**

项目	年末余额	年初余额
待转销项税额	889,010.09	1,216,769.26
未终止确认应收票据	84,569,270.74	69,872,469.31
合计	85,458,280.83	71,089,238.57

**28、 长期借款**

## (1) 长期借款的基本情况

项目	年末余额	年初余额
抵押及保证借款	65,917,919.17	30,811,044.44
减：一年内到期的长期借款（附注六、26）	2,763,827.28	30,811,044.44
合计	63,154,091.89	

于 2025 年 12 月 31 日，抵押借款余额 65,917,919.17 元，由济宁瑞德投资管理有限公司、王振华、蒋东丽、王然提供保证并且公司以不动产权证进行抵押。

## 29、 租赁负债

项目	年初余额	本年增加			本年减少	年末余额
		新增租赁	本期利息	其他		
房屋及建筑物	240,646.30	471,850.07	4,535.21		365,472.00	351,559.58
减：一年内到期的租赁负债（附注六、26）	118,822.30	—	—	—	—	232,084.38
合计	121,824.00	—	—	—	—	119,475.20

## 30、 预计负债

项目	年末余额	年初余额	形成原因
未决诉讼	400,000.00		预计诉讼赔偿
产品质量保证金	6,578,941.71	6,708,438.64	三包服务费
合计	6,978,941.71	6,708,438.64	

## 31、 递延收益

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	形成原因
政府补助	35,241,287.56	5,640,000.00	9,328,037.70	31,553,249.86	与资产/收益相关的政府补助
合计	35,241,287.56	5,640,000.00	9,328,037.70	31,553,249.86	—

注：计入递延收益的政府补助的具体情况，请参阅附注八、“政府补助”。

## 32、 股本

投资者名称	年初余额	本年增减变动(+、-)					年末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
王振华	32,920,000.00						32,920,000.00
济南财金复星惟实股权投资基金合伙企业	9,967,223.00						9,967,223.00
深圳市创新投资集团有限公司	5,055,882.00						5,055,882.00
浙江大鑫创业投资有限公司	4,500,000.00						4,500,000.00
济宁瑞德投资管理有限公司	4,247,000.00						4,247,000.00
宁波善业投资合伙企业(有限合伙)	1,578,000.00				933,624.00	933,624.00	2,511,624.00
蒋东丽	2,405,000.00						2,405,000.00
青岛青民君佑创业投资基金合伙企业(有限合伙)					1,723,530.00	1,723,530.00	1,723,530.00
济宁通泰股权投资中心	2,631,600.00				-933,624.00	-933,624.00	1,697,976.00
湖南三一智能产业私募股权基金企业(有限合伙)	1,610,526.00						1,610,526.00
青岛青民君尚创业投资基金合伙企业(有限合伙)					1,100,000.00	1,100,000.00	1,100,000.00
马强	164,475.00						164,475.00
唐斌	131,581.00						131,581.00
张良森	131,581.00						131,581.00
林文海	131,581.00						131,581.00
济南创新创业投资有限公司	2,823,530.00				-2,823,530.00	-2,823,530.00	

投资者名称	年初余额	本年增减变动(+、-)					年末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
合计	68,297,979.00						68,297,979.00

**33、 资本公积**

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	171,970,490.33			171,970,490.33
合计	171,970,490.33			171,970,490.33

**34、 专项储备**

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
安全生产费	3,772.19	2,610,146.56	2,610,118.35	3,800.40
合计	3,772.19	2,610,146.56	2,610,118.35	3,800.40

**35、 盈余公积**

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	34,148,989.50			34,148,989.50
合计	34,148,989.50			34,148,989.50

注：根据《公司法》、公司章程的规定，本公司按净利润的 10%提取法定盈余公积。法定盈余公积累计额达到本公司注册资本 50%以上的，不再提取。

**36、 未分配利润**

项目	本年	上年
调整前上年末未分配利润	478,950,406.59	439,991,436.36
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		-12,613,604.46
调整后年初未分配利润	478,950,406.59	427,377,831.90

项目	本年	上年
加：本年归属于母公司所有者的净利润	73,048,206.04	51,572,574.69
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
净资产折股整体变更		
年末未分配利润	551,998,612.63	478,950,406.59

### 37、 营业收入和营业成本

#### (1) 营业收入和营业成本情况

项目	本年发生额	
	收入	成本
主营业务	691,092,209.27	524,891,363.98
其他业务	12,643,543.67	8,951,990.39
合计	703,735,752.94	533,843,354.37

(续)

项目	上年发生额	
	收入	成本
主营业务	581,165,225.66	433,121,143.31
其他业务	4,214,750.29	1,797,105.57
合计	585,379,975.95	434,918,248.88

#### (2) 营业收入和营业成本的分解信息

合同分类	本年发生额	
	营业收入	营业成本
按商品类型分类：		

合同分类	本年发生额	
	营业收入	营业成本
液压元件	341,107,841.14	252,411,092.64
其中：二通插装阀	170,294,826.26	115,318,977.31
其他液压元件	170,813,014.88	137,092,115.33
电液集成控制系统	334,194,762.38	263,728,712.65
配件及其他	15,789,605.75	8,751,558.69
其他收入	12,643,543.67	8,951,990.39
合 计	703,735,752.94	533,843,354.37
按商品转让的时间分类：		
在某一时点转让	703,735,752.94	533,843,354.37
在某一时段内转让		
合 计	703,735,752.94	533,843,354.37
按销售区域分类：		
国内	701,262,175.48	532,741,514.63
国外	2,473,577.46	1,101,839.74
合 计	703,735,752.94	533,843,354.37

(续)

合同分类	上年发生额	
	营业收入	营业成本
按商品类型分类：		
液压元件	304,951,877.41	221,636,875.36
其中：二通插装阀	146,933,681.04	97,319,801.03
其他液压元件	158,018,196.37	124,317,074.33
电液集成控制系统	265,175,657.53	206,513,365.48
配件及其他	11,037,690.72	4,970,902.47
其他收入	4,214,750.29	1,797,105.57

合同分类	上年发生额	
	营业收入	营业成本
合 计	585,379,975.95	434,918,248.88
按商品转让的时间分类:		
在某一时点转让	585,379,975.95	434,918,248.88
在某一时段内转让		
合 计	585,379,975.95	434,918,248.88
按销售区域分类:		
国内	582,852,004.02	433,730,837.06
国外	2,527,971.93	1,187,411.82
合 计	585,379,975.95	434,918,248.88

**38、 税金及附加**

项目	本年发生额	上年发生额
城市维护建设税	600,383.07	1,247,727.66
教育费附加	257,306.26	534,740.44
地方教育附加	171,537.50	356,493.62
土地使用税	1,122,599.63	1,122,493.20
房产税	3,160,382.88	2,391,858.97
印花税	378,219.74	427,009.03
车船税	33,111.24	33,111.24
合 计	5,723,540.32	6,113,434.16

注：各项税金及附加的计缴标准详见附注五、税项。

**39、 销售费用**

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	9,365,023.90	7,941,407.91
业务招待费	2,085,137.59	2,047,401.83

项目	本年发生额	上年发生额
广告宣传费	518,388.46	552,640.32
办公及差旅费	2,815,519.70	2,443,966.82
折旧费	292,499.09	48,737.88
其他	1,873,799.30	1,194,629.14
合 计	16,950,368.04	14,228,783.90

**40、 管理费用**

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	18,900,514.08	17,347,514.63
折旧费	6,202,491.35	4,497,590.88
办公及差旅费	5,872,812.11	5,133,488.05
无形资产摊销	2,415,380.38	2,466,374.93
业务招待费	1,064,001.43	1,686,230.69
咨询费	1,174,628.36	3,772,867.70
其他	508,515.89	833,879.19
合 计	36,138,343.60	35,737,946.07

**41、 研发费用**

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	13,727,033.80	13,366,961.59
折旧及摊销	5,385,310.04	6,662,739.54
材料费	4,905,769.27	5,974,598.41
其他	684,302.71	743,520.02
合 计	24,702,415.82	26,747,819.56

**42、 财务费用**

项目	本年发生额	上年发生额
利息支出	4,512,334.49	5,715,574.20
减：利息收入	197,415.65	278,996.38
手续费	116,068.01	137,517.30
汇兑损益	-17,818.36	-7,048.95
票据贴现息	761,373.21	268,889.40
合 计	5,174,541.70	5,835,935.57

**43、 其他收益**

	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
政府补助	9,778,242.23	9,075,755.31	9,778,242.23
代扣个人所得税手续费返还	26,449.90	25,644.42	
进项税额加计抵减	3,358,983.83	3,763,524.03	
合 计	13,163,675.96	12,864,923.76	9,778,242.23

注：计入其他收益的政府补助的具体情况，请参阅附注八、“政府补助”。

**44、 投资收益**

项目	本年发生额	上年发生额
债务重组收益	795,720.91	1,916,613.14
合 计	795,720.91	1,916,613.14

**45、 信用减值损失**

项目	本年发生额	上年发生额
应收票据坏账损失	256,004.35	-3,245,440.55
应收账款坏账损失	-7,620,465.87	-3,993,626.92
其他应收款坏账损失	-165,485.09	-590,599.04

项目	本年发生额	上年发生额
合 计	-7,529,946.61	-7,829,666.51

注：上表中，损失以“-”号填列。

#### 46、 资产减值损失

项目	本年发生额	上年发生额
存货跌价损失	-3,655,045.12	-6,835,001.65
合同资产减值损失	-3,294.75	3,689.06
合 计	-3,658,339.87	-6,831,312.59

上表中，损失以“-”号填列，收益以“+”号填列。

#### 47、 资产处置收益

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金 额
固定资产	-570,626.23	220,617.67	-570,626.23
合 计	-570,626.23	220,617.67	-570,626.23

#### 48、 营业外收入

项目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金 额
无法支付的款项	1,370.00	2,400.00	1,370.00
其他	36,820.30	275,385.57	36,820.30
合 计	38,190.30	277,785.57	38,190.30

#### 49、 营业外支出

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金 额
非流动资产毁损报废损失	184,742.56	494,545.36	184,742.56

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
其中：固定资产	184,742.56	494,545.36	184,742.56
其他	497,392.08	2,044,993.00	497,392.08
合 计	682,134.64	2,539,538.36	682,134.64

## 50、 所得税费用

### (1) 所得税费用表

项 目	本年发生额	上年发生额
当期所得税费用	10,526,033.49	11,034,272.42
递延所得税费用	-1,017,010.62	-2,729,616.62
合 计	9,509,022.87	8,304,655.80

### (2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本年发生额
利润总额	81,409,728.91
按适用税率计算的所得税费用	12,211,459.34
子公司适用不同税率的影响	
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	
税法规定额外可扣除费用	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	252,199.62
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	
税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额的变化	
所得税减免优惠的影响	
加计扣除费用的影响	-2,954,636.09

项目	本年发生额
所得税费用	9,509,022.87

## 51、 现金流量表项目

### (1) 与经营活动有关的现金

#### ① 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
政府补助	6,116,654.43	4,214,390.19
利息收入	197,415.65	278,996.38
往来款及其他	11,062,794.35	5,193,529.44
合计	17,376,864.43	9,686,916.01

#### ② 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
管理费用中的现金支出	8,586,288.07	11,432,281.43
研发费用中的现金支出	684,302.71	743,520.02
销售费用中的现金支出	7,292,845.05	7,086,979.99
支付的银行手续费	116,068.01	137,517.30
往来款及其他	514,880.47	572,611.17
合计	17,194,384.31	19,972,909.91

### (2) 与投资活动有关的现金

#### ① 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
保函保证金		1,799,900.00
合计		1,799,900.00

### (3) 与筹资活动有关的现金

#### ① 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
租赁保证金		

票据贴现	40,029,183.15	893,943.00
合 计	40,029,183.15	893,943.00

## ② 支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
偿还租赁负债支付的金额	365,472.00	107,109.67
租赁保证金		
票据贴现	34,141,790.26	
合 计	34,507,262.26	107,109.67

## ③ 筹资活动产生的各项负债变动情况

项 目	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	60,800,270.00	58,934,530.00	57,445.57	60,800,270.00		58,991,975.57
长期借款	30,800,000.00	66,992,091.89	71,827.28	31,946,000.00		65,917,919.17
票据贴现	893,943.00	40,029,183.15	21,233.24	34,141,790.26	893,943.00	5,908,626.13
合 计	92,494,213.00	165,955,805.04	150,506.09	126,888,060.26	893,943.00	130,818,520.87

## 52、 现金流量表补充资料

## (1) 现金流量表补充资料

补充资料	本年金额	上年金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	73,048,206.04	51,572,574.69
加：资产减值准备	3,658,339.87	6,831,312.59
信用减值损失	7,529,946.61	7,829,666.51
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧、使用权资产折旧	40,637,321.45	38,575,797.12

补充资料	本年金额	上年金额
无形资产摊销	2,415,380.38	2,466,374.93
长期待摊费用、其他非流动资产摊销	33,669.72	
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）	570,626.23	-220,617.67
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	184,742.56	494,545.36
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	4,494,516.13	5,720,421.36
投资损失（收益以“-”号填列）	-795,720.91	-1,916,613.14
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-959,572.38	-2,601,427.20
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-57,438.25	-128,189.42
存货的减少（增加以“-”号填列）	12,352,420.63	-83,461,734.77
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-81,952,190.84	13,973,216.09
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-5,185,260.03	19,812,390.82
其他	-8,388,769.28	-6,164,417.58
经营活动产生的现金流量净额	47,586,217.93	52,783,299.69
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的年末余额	84,317,447.81	21,224,255.49
减：现金的年初余额	21,224,255.49	45,324,393.48
加：现金等价物的年末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	63,093,192.32	-24,100,137.99

## (2) 现金及现金等价物的构成

项目	年末余额	年初余额
一、现金	84,317,447.81	21,224,255.49
其中：库存现金	27,510.80	34,412.34
可随时用于支付的银行存款	84,289,937.01	21,189,843.15
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、年末现金及现金等价物余额	84,317,447.81	21,224,255.49

## (3) 不属于现金及现金等价物的货币资金

项目	年末余额	年初余额	理由
保证金	12,509,062.80	22,242,300.00	受限资金，参见“六、财务报表项目注释”之“1、货币资金”之“注”
ETC 押金	3,000.00	3,000.00	受限资金，参见“六、财务报表项目注释”之“1、货币资金”之“注”
合计	12,512,062.80	22,245,300.00	——

**53、 租赁**

## (1) 本公司作为承租人

本年度未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额为 0 元；简化处理的短期租赁费用为 25,160.00 元；简化处理的低价值资产租赁费用为 31,921.60 元；与租赁相关的现金流出总额为 434,551.90 元。

## (2) 本公司作为出租人

## ① 经营租赁

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
房屋建筑物	275,229.36	
合 计	275,229.36	

## 七、 研发支出

## 1、 按费用性质列示

项目	2025年度	2024年度
职工薪酬	13,727,033.80	13,366,961.59
折旧及摊销	5,385,310.04	6,662,739.54
材料费	4,905,769.27	5,974,598.41
其他	684,302.71	743,520.02
合 计	24,702,415.82	26,747,819.56
其中：费用化研发支出	24,702,415.82	26,747,819.56
资本化研发支出		

八、 政府补助

1、 涉及政府补助的负债项目

项目	2024-12-31	2025年			2025-12-31	与资产相关/ 与收益相关
		本期新增补 助金额	本期计入营 业外收入金 额	本期计入其他 收益金额		
自主创新重大专项计划	339,166.67			339,166.67		与资产相关
工业转型升级（强基工程）项目	10,035,216.17			5,017,608.12	5,017,608.05	与资产相关
增强制造业核心竞争力项目（高端液压元件及集成系统智能化改造项目）	6,021,308.38			1,389,532.72	4,631,775.66	与资产相关
厂房及配套设施补助	3,879,060.58			361,622.48	3,517,438.10	与资产相关
机器人的插装阀精密对偶副配磨关键技术研究及示范应用	466,666.67			100,000.00	366,666.67	与资产相关
高端海洋装备用高压大排量轴向柱塞液压泵-泰山领军人才	733,333.36			133,333.32	600,000.04	与资产相关
高端液压元件及集成系统智能制造	10,281,432.53			222,702.52	10,058,730.01	与资产相关
高性能液压马达及减速机的产业化建设项目	402,831.90			60,424.76	342,407.14	与资产相关
支持鼓励扩大先进设备技术进口资金项目	82,271.30			5,283.47	76,987.83	与资产相关
2024 年高端液压元件及集成系统智能制造技术改造项目/工业重点领域设备更新改造	3,000,000.00	4,000,000.00		242,000.00	6,758,000.00	与资产相关
2024 年省级工业转型发展资金		200,000.00		16,363.64	183,636.36	与资产相关

项目	2024-12-31	2025年			2025-12-31	与资产相关/ 与收益相关
		本期新增补 助金额	本期计入营 业外收入金 额	本期计入其他 收益金额		
国家重大专项项目资金		1,440,000.00		1,440,000.00		与收益相关
合 计	35,241,287.56	5,640,000.00		9,328,037.70	31,553,249.86	

(续)

项目	2023-12-31	2024 年			2024-12-31	与资产相关/ 与收益相关
		本期新增补 助金额	本期计入营业外 收入金额	本期计入其他 收益金额		
自主创新重大专项计划	839,166.67			500,000.00	339,166.67	与资产相关
大型挖掘机多路控制阀生产线改造项目	136,812.50			136,812.50		与资产相关
大流量先导控制插装阀生产线改造项目	21,600.00			21,600.00		与资产相关
工业转型升级（强基工程）项目	15,052,824.29			5,017,608.12	10,035,216.17	与资产相关
增强制造业核心竞争力项目（高端液压元件及集成系统智能化改造项目）	7,410,841.10			1,389,532.72	6,021,308.38	与资产相关
厂房及配套设施补助	4,240,683.06			361,622.48	3,879,060.58	与资产相关
机器人的插装阀精密对偶副配磨关铰键技术研究及示范应用	566,666.67			100,000.00	466,666.67	与资产相关
高端海洋装备用高压大排量轴向柱塞液压泵-泰山领军人才	866,666.68			133,333.32	733,333.36	与资产相关

高端液压元件及集成系统智能制造	10,504,135.05			222,702.52	10,281,432.53	与资产相关
高性能液压马达及减速机的产业化建设项目	463,256.66			60,424.76	402,831.90	与资产相关
支持鼓励扩大先进设备技术进口资金项目		86,800.00		4,528.70	82,271.30	与资产相关
2024 年高端液压元件及集成系统智能制造技术改造项目/工业重点领域设备更新改造		3,000,000.00			3,000,000.00	与资产相关
合 计	40,102,652.68	3,086,800.00		7,948,165.12	35,241,287.56	

**2、 计入本年损益的政府补助**

项目	2025 年	与资产相关/与收益相关
自主创新重大专项计划	339,166.67	与资产相关
工业转型升级（强基工程）项目	5,017,608.12	与资产相关
增强制造业核心竞争力项目（高端液压元件及集成系统智能化改造项目）	1,389,532.72	与资产相关
厂房及配套设施补助	361,622.48	与资产相关
工业机器人的插装阀精密对偶副配磨关铰键技术研究及示范应用	100,000.00	与资产相关
高端海洋装备用高压大排量轴向柱塞液压泵-泰山领军人才	133,333.32	与资产相关
高端液压元件及集成系统智能制造	222,702.52	与资产相关
高性能液压马达及减速机的产业化建设项目	60,424.76	与资产相关
2024 年省级工业转型发展资金	16,363.64	与资产相关
2024 年省级商贸发展和市场开拓资金（支持鼓励扩大先进设备技术进口资金项目）	5,283.47	与资产相关
稳岗补贴	183,804.53	与收益相关
国家级领军人才配套支持年度经费	200,000.00	与收益相关
2024 年中央外经贸发展资金	58,000.00	与收益相关
2021-2022 青年人才补贴	8,400.00	与收益相关
工业重点领域设备更新改造	242,000.00	与资产相关
高压大流量及高频响泵阀研制与应用	1,440,000.00	与收益相关
合 计	9,778,242.23	

**九、 与金融工具相关的风险**

本公司的主要金融工具包括借款、应收款项、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注六相关项目。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，将风险控制再限定的范围之内。

## （1） 市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括汇率风险和利率风险。

本公司采用敏感性分析技术分析市场风险相关变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

### ① 汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司面临的汇率变动风险主要与本公司外币货币性资产和负债有关。对于外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本公司会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。

### ② 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司的利率风险产生于银行借款等带息债务。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。公司报告期内债务利率为固定利率。

## （2） 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

于 2025 年 12 月 31 日，本公司的信用风险主要来自于本公司确认的金融资产，资产负债表中已确认的金融资产的账面金额，最大风险敞口等于这些金融资产的账面价值。

本公司的信用风险主要来自货币资金、应收账款、应收票据、其他应收款等。管理层已制定适当的信用政策，并且不断监察这些信用风险的敞口。本公司持有的货币资金，主要存放于国有控股银行和其他大中型商业银行等金融机构，管理层认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。对于应收账款、其他应收款，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它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。

本公司评估信用风险自初始确认后是否已增加的方法、确定金融资产已发生信用减值的依据、划分组合为基础评估预期信用风险的金融工具的组合方法、直接减记金融工具的政策等，参见本附注四、11。

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

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本公司通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

本公司因应收票据、应收账款、其他应收款和合同资产产生的信用风险敞口、损失准备的量化数据，参见附注六、2、附注六、3、附注六、6 和附注六、8 的披露。

### (3) 流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。

管理流动性风险时，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。

于 2025 年 12 月 31 日，本公司持有的金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

项目	1年以内(含1年)	1-3年(含3年)	3年以上	合计
金融负债：				
短期借款	64,900,601.70			64,900,601.70
应付票据	30,660,000.00			30,660,000.00
应付账款	210,250,814.02			210,250,814.02
其他应付款	4,512,383.10			4,512,383.10
其他流动负债	84,569,270.74			84,569,270.74
一年内到期的非流动负债	2,995,911.66			2,995,911.66
长期借款		63,154,091.89		63,154,091.89
合计	397,888,981.22	63,154,091.89		461,043,073.11

## 十、 公允价值的披露

公允价值计量结果所属的层次,由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定:

第一层次:相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次: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:相关资产或负债的不可观察输入值。

### 1、 以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

项目	年末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
持续的公允价值计量			24,561,996.96	24,561,996.96
应收款项融资			24,561,996.96	24,561,996.96

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

本公司第三层次公允价值计量项目系应收款项融资,其剩余期限较短,账面余额与公允价值相近。

## 十一、 关联方及关联交易

### 1、 本公司的实际控制人

本公司的实际控制人及其控制的其他企业,构成本公司的关联自然人或关联法人。

本公司的实际控制人为王振华、蒋东丽、王然。除本公司外,本公司实际控制人蒋东丽和王然还共同控制济宁瑞德投资管理有限公司。

### 2、 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
邓建梅	董事、副总经理
刘书国	公司董事、审计委员会委员
朱洪	公司董事
周军	公司董事

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
王红岩	独立董事
李增春	独立董事、审计委员会主任委员
刘耀	独立董事、审计委员会委员
孙海英	副总经理
杨清朋	副总经理
张传桥	副总经理
杨毛	副总经理
李红霞	财务总监
赵成见	董事会秘书
王海玲	曾任公司监事
史春喜	曾任公司监事
何晶晶	曾任公司监事
西安元创化工科技股份有限公司	朱洪担任该公司董事
复睿智行智能科技（上海）有限公司	朱洪曾担任该公司董事
天津市捷威动力工业有限公司	朱洪担任该公司董事
福建自贸试验区厦门片区 Manteia 数据科技有限公司	朱洪担任该公司董事
北京中科遥数信息技术有限公司	朱洪担任该公司董事
上海复星工业科技有限责任公司	朱洪曾担任该公司董事，该公司于 2025 年 9 月注销
杭州新烛文化传媒有限公司	朱洪担任该公司董事
宁波万红购物广场开发有限公司	何晶晶担任该公司副董事长
淮安晶晶新材料有限公司	何晶晶曾持有该公司 100% 的股权，并担任该公司执行董事，该公司已于 2025 年 5 月注销
宁波东湾贸易有限公司	何晶晶配偶持有该公司 40% 的股权，并担任该公司执行董事、总经理
淮安孝东新材料有限公司	何晶晶配偶曾持有该公司 100% 的股权，并担任该公司执行董事，该公司已于 2025 年 6 月注销
淄博创新资本管理有限公司	周军曾任该公司董事
山西红土创新创业投资有限公司	周军担任该公司总经理

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
北京天智通达信息技术有限公司	周军担任该公司董事
北京联众泰克科技有限公司	周军担任该公司董事
中视和阳传媒科技（北京）有限公司	周军担任该公司董事
成都索贝运维数码科技有限公司	周军担任该公司董事
淄博鲁华泓锦新材料集团股份有限公司	周军担任该公司董事
晋城市红土创业投资有限公司	周军担任该公司董事、总经理
唐山红土创业投资有限公司	周军担任该公司董事长
天津红土创新投资管理有限公司	周军担任该公司董事、总经理
北京易观数智科技股份有限公司	周军担任该公司董事
深圳微金所金融信息服务有限公司	周军担任该公司董事,该公司现已被责令关闭
深创新投资管理顾问（北京）有限公司	周军担任该公司董事、经理
北京中科闻歌科技股份有限公司	周军担任该公司董事
驭势科技（北京）有限公司	周军担任该公司董事
海南阳光康众医疗信息有限公司	周军担任该公司董事
内蒙古红土高新创业投资有限公司	周军担任该公司董事、总经理
包头红土资本创业投资管理有限公司	周军担任该公司董事长、总经理
河北红土创业投资有限公司	周军担任该公司董事长
石家庄红土冀深创业投资有限公司	周军担任该公司董事长
山东蓝智通科技发展有限公司	周军担任该公司董事
北京红土嘉辉创业投资有限公司	周军担任该公司董事长
红土嘉业创业投资管理顾问（北京）有限公司	周军担任该公司副董事长
红土景山投资管理顾问（北京）有限公司	周军担任该公司董事
北京易观智库网络科技有限公司	周军担任该公司董事
北京创新产业投资有限公司	周军担任该公司董事
山东省公众公司协会	李增春担任该协会秘书长
处和（济南）股权投资合伙企业（有限合伙）	李增春持有该企业 22.5%的合伙份额
山东海运股份有限公司	李增春担任该公司董事
璞灵（上海）汽车技术有限公司	刘耀担任该公司洛阳研发中心分公司负责

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
	人

### 3、 关联方交易情况

#### (1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

报告期内不存在购销商品、提供和接受劳务的关联交易。

#### (2) 关联担保情况

##### ①公司融资租赁接受担保情况

报告期内不存在融资租赁担保情况。

##### ②公司借款接受担保情况

担保方	被担保方	担保金额	担保债权发生期间	担保是否已经履行完毕
济宁瑞德投资管理有限公司、王振华、蒋东丽、王然、朱洁	山东泰丰智能控制股份有限公司	20,000,000.00	2024-10-08 至 2025-04-21	是
王振华、蒋东丽	山东泰丰智能控制股份有限公司	30,000,000.00	2024-11-08 至 2025-11-08	否
济宁瑞德投资管理有限公司、王振华、蒋东丽、王然、朱洁	山东泰丰智能控制股份有限公司	59,800,000.00	2022-12-29 至 2025-12-29	是
济宁瑞德投资管理有限公司、王振华、蒋东丽、王然	山东泰丰智能控制股份有限公司	100,000,000.00	2024-03-18 至 2025-01-10	是
济宁瑞德投资管理有限公司、王振华、蒋东丽、王然、朱洁	山东泰丰智能控制股份有限公司	20,000,000.00	2024-06-06 至 2025-05-26	是
王然、蒋东丽、王振华、	山东泰丰智能控制股份有限公司	35,000,000.00	2025-10-28 至 2026-10-27	否
济宁瑞德投	山东泰丰智	20,000,000.00	2025-8-7 至	否

担保方	被担保方	担保金额	担保债权发生期间	担保是否已经履行完毕
资产管理有限 公司、王振 华、蒋东丽、 王然、朱洁	能控制股份 有限公司		2026-7-30	
济宁瑞德投 资管理有限 公司、朱洁、 王振华、王 然、蒋东丽	山东泰丰智 能控制股份 有限公司	15,000,000.00	2025-11-3 至 2026-10-14	否
济宁瑞德投 资管理有限 公司、王振 华、王然、 蒋东丽	山东泰丰智 能控制股份 有限公司	150,000,000.00	2025-04-14 至 2026-03-20	否
王然	山东泰丰智 能控制股份 有限公司	2,950,800.00	2025-04-24 至 2026-04-24	否
王然	山东泰丰智 能控制股份 有限公司	2,949,600.00	2025-06-18 至 2026-06-18	否
王然	山东泰丰智 能控制股份 有限公司	1,671,270.00	2025-05-30 至 2026-05-30	否
王然	山东泰丰智 能控制股份 有限公司	983,800.00	2025-05-29 至 2026-05-29	否

## (3) 关键管理人员报酬

项目	本年发生额	上年发生额
关键管理人员报酬	6,461,804.58	5,396,798.46

## 4、 应收、应付关联方等未结算项目情况

## 应收项目

项目名称	关联方	本年发生额	上年发生额
其他应收款	王然	24,000.00	

## 十二、 承诺及或有事项

## 1、 重大承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无应在本附注中披露的重大承诺事项。

## 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

① 2024 年 5 月 20 日，罗伯特 博世有限公司以本公司涉嫌侵犯其发明专利权为由，向山东省济南市中级人民法院提起诉讼，涉诉金额为人民币 530 万元。目前该案件已开庭审理但尚未出具判决结果。根据律师回复意见，涉外知识产权案件通常审理周期较长，基于当前情况，本公司暂无法对本案可能带来的损益影响作出合理预估。

② 2024 年 5 月 20 日，罗伯特 博世有限公司以本公司涉嫌侵犯其发明专利权为由，向山东省济南市中级人民法院提起诉讼，涉诉金额为人民币 220 万元。2026 年 2 月 26 日，济南市中级人民法院作出民事判决，判决本公司赔偿原告经济损失及合理开支共计 40 万元。鉴于本公司拟提起上诉，该判决尚未生效，公司基于谨慎性原则，期末已就上述判决金额计提预计负债。

## 十三、 资产负债表日后事项

截至 2026 年 3 月 25 日，本公司无应在本附注中披露的资产负债表日后事项。

## 十四、 其他重要事项

### 1、 重要债务重组

项目	债务重组方式	原重组债权 债务账面价值	确认的债 务重组利 得/损失	债务转 为资本 导致的 股本增 加额	债权 转为 股份 导致的 投资增 加额	该投 资占 债务 人股 份总 额的 比例 (%)	或 有 应 付/ 或 有 应 收	债务重组中公 允价值的确定 方法和依据
其他	修改其 他债务 条件	5,111,853.67	402,902.41					参考同类产品 市场价值
其他	以资产 清偿债 务	5,384,877.90	392,818.50					参考同类产品 市场价值
合计		10,496,731.57	795,720.91					

## 十五、 补充资料

## 1、 本年非经常性损益明细表

项目	金额
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-755,368.79
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、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	9,778,242.23
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	
委托他人投资或管理资产的损益	
对外委托贷款取得的损益	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	34,868.92
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	
非货币性资产交换损益	
债务重组损益	795,720.91
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等	
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响	
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用	
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	
交易价格显失公允的交易产生的收益	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	
受托经营取得的托管费收入	
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-459,201.78

项目	金额
其他符合非经常性损益定义的损益项目	
小计	9,394,261.49
减：所得税影响额	1,412,313.96
少数股东损益影响数	
合计	7,981,947.53

## 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产 收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	9.25	1.07	1.07
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	8.24	0.95	0.95

公司负责人：王振华

主管会计工作负责人：李红霞

会计机构负责人：曹红梅

## 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
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-755,368.79
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、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	9,778,242.23
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	34,868.92
债务重组损益	795,720.91
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-459,201.78
<b>非经常性损益合计</b>	<b>9,394,261.49</b>
减：所得税影响数	1,412,313.96
少数股东权益影响额（税后）	
<b>非经常性损益净额</b>	<b>7,981,947.53</b>

### 三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用