



浙江兆丰机电股份有限公司

2025 年年度报告

2026-011

【2026 年 03 月】

2025 年年度报告

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人孔爱祥、主管会计工作负责人缪金海及会计机构负责人(会计主管人员)缪金海声明：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

本报告中如有涉及对公司未来计划、业绩预测等方面的内容，均不构成本公司对任何投资者及相关人士的承诺，投资者及相关人士均应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。

本年度报告第三节“管理层讨论与分析”中描述了公司未来经营中可能存在的风险及应对措施，请投资者注意阅读相关内容。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以公司总股本 102,256,924 股扣除回购专用证券账户中已回购公司股份 1,314,200 股后的 100,942,724 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.5 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介和主要财务指标	6
第三节 管理层讨论与分析	10
第四节 公司治理、环境和社会	34
第五节 重要事项	51
第六节 股份变动及股东情况	71
第七节 债券相关情况	79
第八节 财务报告	80

备查文件目录

- 一、载有法定代表人签名的 2025 年年度报告文本原件。
- 二、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。
- 三、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。
- 四、报告期内公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 五、其他备查文件。

以上备查文件的备置地点：公司证券法务部。

释义

释义项	指	释义内容
兆丰股份、公司、本公司、发行人	指	浙江兆丰机电股份有限公司
大兆丰集团	指	杭州大兆丰实业集团有限公司（曾用名：杭州兆丰实业有限公司）
寰宇互联	指	杭州寰宇工业互联网有限公司（曾用名：杭州寰宇投资有限公司）
弘泰控股	指	香港弘泰控股有限公司，公司的主要股东
天溢实业	指	浙江天溢实业有限公司，公司的全资子公司
益丰汽车	指	杭州益丰汽车部件有限公司，公司的控股子公司
陕汽兆丰	指	陕西陕汽兆丰科技有限公司，公司的控股子公司
兆丰智能装备	指	兆丰（杭州）智能装备有限公司，公司的控股子公司
兆焯科创	指	浙江兆焯科创产业发展有限公司，公司的全资子公司
具身智能科技	指	杭州兆丰具身智能科技有限公司，公司的全资子公司
兆聚智能	指	浙江兆聚智能有限公司，公司的控股子公司
云栖基金	指	杭州云栖创投股权投资合伙企业（有限合伙），公司投资的创投基金
耀途基金	指	苏州耀途进取创业投资合伙企业（有限合伙），公司投资的创投基金
智能网联汽车产业基金	指	芜湖龙湖智能网联汽车产业基金合伙企业（有限合伙），公司投资的产业基金
鹏城愿景合伙企业	指	深圳鹏城愿景创业投资合伙企业（有限合伙），公司投资的创投基金
瑞祥一号	指	青岛火眼瑞祥一号产业投资合伙企业（有限合伙），公司投资的产业基金
嘉兴银宙	指	嘉兴银宙股权投资合伙企业（有限合伙），公司投资的产业基金
玖兆烨熠	指	嘉兴玖兆烨熠股权投资合伙企业（有限合伙），兆焯科创投资的产业基金
主机市场（OEM）	指	为整车生产商配套提供汽车零部件的市场
售后市场	指	汽车售后服务市场，主要为维修或更换汽车零部件的市场
ODM 销售模式	指	Original Design Manufacturer（原始设计制造商），根据客户要求的型号、规格和其他需求，自主进行设计、开发和生产产品，经客户检验通过后进行贴牌，将产品以卖断的方式销售给客户。
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期、本报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	兆丰股份	股票代码	300695
公司的中文名称	浙江兆丰机电股份有限公司		
公司的中文简称	兆丰股份		
公司的外文名称（如有）	Zhejiang Zhaofeng Mechanical and Electronic Co., Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	ZFGF		
公司的法定代表人	孔爱祥		
注册地址	杭州市萧山经济技术开发区桥南区块兆丰路 6 号		
注册地址的邮政编码	311232		
公司注册地址历史变更情况	无		
办公地址	杭州市萧山经济技术开发区桥南区块兆丰路 6 号		
办公地址的邮政编码	311232		
公司网址	www.hzfb.com		
电子信箱	stock@hzfb.com		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	付海兵	赵娜
联系地址	杭州市萧山经济技术开发区桥南区块兆丰路 6 号	杭州市萧山经济技术开发区桥南区块兆丰路 6 号
电话	0571-22801163	0571-22801163
传真	0571-22801188	0571-22801188
电子信箱	stock@hzfb.com	stock@hzfb.com

三、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的证券交易所网站	深圳证券交易所： http://www.szse.cn
公司披露年度报告的媒体名称及网址	《证券时报》、巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)
公司年度报告备置地点	公司证券法务部

四、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	浙江省杭州市萧山区博亚时代 31 楼
签字会计师姓名	于涛、陈红兰

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

五、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	2025 年	2024 年	本年比上年增减	2023 年
营业收入（元）	705,451,919.07	665,469,522.32	6.01%	806,229,205.87
归属于上市公司股东的净利润（元）	350,461,959.63	139,679,444.70	150.90%	183,632,475.15
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	95,125,379.09	122,347,082.85	-22.25%	181,778,296.99
经营活动产生的现金流量净额（元）	129,156,283.38	234,199,248.05	-44.85%	111,693,686.82
基本每股收益（元/股）	3.47	1.98	75.25%	2.59
稀释每股收益（元/股）	3.47	1.98	75.25%	2.59
加权平均净资产收益率	12.84%	5.46%	7.38%	7.56%
	2025 年末	2024 年末	本年末比上年末增减	2023 年末
资产总额（元）	3,368,685,631.82	3,013,306,312.00	11.79%	3,113,290,887.29
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,896,453,244.75	2,560,613,585.90	13.12%	2,520,360,433.28

注：报告期内归属于上市公司股东的净利润较上年同期大幅增长，主要系公司已投资的基金公允价值上升导致本报告期确认的公允价值变动损益增长所致。

公司最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值，且最近一年审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性

是 否

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

是 否

六、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	157,754,989.17	186,503,546.45	166,267,821.73	194,925,561.72
归属于上市公司股东的净利润	31,462,897.05	39,609,158.55	231,633,252.13	47,756,651.90
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	22,644,034.83	28,899,136.67	24,382,309.40	19,199,898.19
经营活动产生的现金流量净额	17,302,106.81	46,208,005.06	-3,797,201.83	69,443,373.34

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

七、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

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

适用 不适用

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

八、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2025 年金额	2024 年金额	2023 年金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-181,728.31	-1,611,245.03	-2,170,822.89	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	10,875,307.82	5,260,683.86	9,359,637.75	
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	269,999,814.07	7,847,106.95	5,806,377.96	基金公允价值变动
委托他人投资或管理资产的损益	17,269,208.39	3,746,105.48	15,933.86	基金分红及理财收益
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	4,253,018.03			安徽华菱债务重组转回
债务重组损益	-831,725.88	5,735,561.01		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-133,885.51	723,297.19	-10,232,120.73	
减：所得税影响额	45,907,406.08	2,043,238.73	980,898.97	

少数股东权益影响额（税后）	6,021.99	2,325,908.88	-56,071.18	
合计	255,336,580.54	17,332,361.85	1,854,178.16	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

适用 不适用

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

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中的“汽车制造相关业务”的披露要求

1、主要业务

公司在汽车底盘精密零部件领域深耕多年，专注于各类汽车轮毂轴承单元、分离轴承等汽车轴承，商用车底盘系统零部件以及汽车电子电气产品的研发、生产和销售。依托高新技术企业的研发、制造优势，公司汽车轮毂轴承单元全系列产品已实现全球化运营，可面向全球汽车产业提供一体化轮毂轴承解决方案。经过三十多年的技术沉淀，公司已完全具备同步正向开发、精益制造、产品质量全流程管控能力，既能满足售后市场“小批量，多品种”的订单需求，也能实现主机市场的规模化订单生产。

公司长期致力于汽车轮毂轴承单元等精密零部件产品的研发、生产与销售，在精密制造行业积累了深厚的技术底蕴与成熟的工艺体系。近年来，公司积极布局具身智能及汽车智驾高端精密部件产品，通过将既有成熟的工艺技术储备转化为新兴产业的发展优势。

2、主要产品及其用途

(1) 乘用车轮毂轴承单元

相较于传统汽车车轮轴承，汽车轮毂轴承单元是将轮毂轴承安装法兰、轮毂轴承、轮毂与刹车盘或轮轴的连接心轴、以及相关的密封件、轮速传感器和磁性编码器等主要零部件一体化设计并制造，并与汽车行驶系统、制动系统等的元件集成一体的模块化产品。其应用于汽车轮轴处，是用来承重和为轮毂的转动提供精确引导的核心零部件，在汽车行驶过程中，汽车轮毂轴承既承受径向力，又承受轴向力，同时高速运转，是汽车驱动结构中的关键零部件之一，因此对于产品的质量和技术标准都有较高的要求。

公司坚持深耕汽车零部件领域，紧跟汽车行业发展趋势，在技术研发、产品升级迭代等方面始终保持行业领先。截至目前，公司已累计开发各类型号的汽车轮毂轴承单元 5,500 余种，涵盖了从微型车到重型车，从传统燃油车到新能源车的主要道路车辆用轮毂轴承单元，丰富的产品型号覆盖了世界上各类主流车型需求。公司依托在智能制造、质量管控等方面的生产优势，将产品销售市场从原先的国际售后为主，逐步拓展为“主机+售后”的双驱动模式。随着新能源汽车的快速发展，公司更加注重对汽车轮毂轴承单元产品在轻量化、低噪音、低扭矩等方面的研发升级。此外，公司在第四代轮毂轴承单元、电控轮毂轴承单元等方面也拥有一定的技术储备。汽车轮毂轴承单元的迭代主要体现在与周边部件的集成化程度，本公司第一、二、三代汽车轮毂轴承单元图示如下：



(2) 商用车免维护轮毂轴承单元

公司长期以来专注研发、生产汽车传动系统核心安全件，已具备完善的正向设计开发体系，在乘用车轮毂轴承单元生产制造经验基础上，开拓性地在商用车领域开发并量产免维护轮毂轴承单元。作为最早进入商用车免维护轮毂轴承单元领域的国内厂商，公司同时拥有脂润滑和油润滑两种技术路线系列产品的研发、量产能力，产品可以广泛的应用于全系列商用车型，且已在陕西汉德车桥、比亚迪商用车、湖北三环等主要商用车车桥厂家多年批量供货验证并获得客户好评。公司商用车免维护轮毂轴承单元图示如下：



(3) 车载充电机

车载充电机（OBC）是固定在新能源电动汽车上的充电机，有为动力电池安全自动充满电的能力，其按照电池管理系统 BMS 提供的数据，动态调节充电电流与电压参数，执行相应的动作，完成充电过程。车载充电机由两大部分组成，电源部分和充电机控制主板。电源部分的主要作用是将单相 220V 交流电或三相 380V 交流电转换为动力电池需要的直流电；充电机控制主板主要是对电源部分进行控制、监测、计算、修正、保护以及与外界网络通信等功能，是车载充电机的“中枢大脑”。公司充分利用自身技术实力和人才队伍的优势，重点研发打造多合一、高集成度的电控产品。



(4) 具身智能及汽车智驾高端精密部件

具身智能与汽车智驾作为智能制造、人工智能与汽车电子深度融合的前沿领域，正以其多功能性和适应性优势处于高速发展阶段，而丝杠产品作为人形机器人、智能汽车中精密传动的重要部件，在精度、可靠性、承载能力以及极端工况适应性等方面有着极高的要求。公司长期深耕高精度轴承制造，积累了丰富的精密加工经验。近年来，公司前瞻性布局丝杠产品的技术研发与工艺攻关，已取得阶段性重要进展。截至目前，公司多款型号丝杠产品已进入客户送样阶段，其中部分型号已顺利通过客户性能测试，迈入小批量试制阶段。

3、经营模式

公司经营模式主要包括采购模式、生产模式和销售模式。影响公司经营模式的关键因素是本行业法律法规、客户经营模式及行业竞争程度。报告期内，影响公司经营模式的关键因素未发生重大变化。

(1) 采购模式

公司坚持“保供、降本、提质、合规”的采购目标，采用“以产定购”的模式，主要就钢材、锻件、滚动体、轮速传感器和其他辅件进行采购。为了严格把控产品质量，公司建立了完备的供应商准入体系，按照 ISO9001、IATF16949 等质量管理体系的要求，对合格供应商执行严格的筛选和评估程序。同时对合格准入的供应商建立起评级制度，构建供应商智库，根据供应商的交货周期、产品质量、售后服务、价格机制等情况，筛选评级、分类管理，一方面可以提高采购效率，另一方面有助于提升产品质量稳定性。

(2) 生产模式

公司主要采取“以销定产”的生产模式，根据客户订单情况组织生产。公司根据在手订单情况定期召开月度、季度产销沟通会，根据不同的订单类型、产品交期，结合产线排布等情况合理制定生产计划及物料采购安排。生产部门全程监控物料采购和生产的进度，以及负责与销售、计划、采购部门之间的沟通。公司生产部门负责组织开展日常生产活动；技术部门负责产品研发，工艺流程、工艺标准、关键工序和特殊工序的确定等事项；质管部门制定检验及测试规范，并对产成品的质量进行全程监控。

(3) 销售模式

汽车零部件市场分为 OEM 市场和售后市场。在售后市场，公司采用 ODM 销售模式成为市场头部客户的战略供应商，根据客户品牌战略及市场定位提供差异化创新解决方案。公司产品主要面向国外中高端售后市场，通过国外进口贸易商、国内出口贸易商、独立品牌制造商三个销售渠道实现。在 OEM 市场，主要通过直接配套主机厂或者通过车桥厂、制动器厂配套的形式实现销售。需通过主机厂和车桥厂、制动器厂系列审核和工程验证等前置程序后成为定点供应商，进入周期普遍较长。

4、业绩驱动因素

2025 年度，公司实现营业收入 70,545.19 万元，较上年同期增长 6.01%，实现归母净利润 35,046.20 万元，较上年同期增长 150.90%。公司 2025 年度归母净利润较上年同期大幅增长，主要系公司已投资的基金公允价值上升导致本报告期确认的公允价值变动损益增长所致。报告期内，公司坚持做大做强主营业务，积极布局新兴产业的战略规划，持续深耕汽车主机和售后市场。在保持售后市场业务稳步提升的同时，大力拓展国内主机配套业务，不断提升在已配套主机客户中的产品份额，并同步取得零跑、一汽奔腾等新的主机定点项目，2025 年度，公司主机产品销量同比增长 20%以上；公司电控产品在报告期内也实现小批量供货。

报告期内整车制造生产经营情况

适用 不适用

报告期内汽车零部件生产经营情况

适用 不适用

	产量			销售量		
	本报告期	上年同期	与上年同比增减	本报告期	上年同期	与上年同比增减
按零部件类别						

轮毂轴承单元	861.33	671.79	28.21%	773.88	664.00	16.55%
分离轴承	46.27	34.82	32.91%	43.15	42.75	0.94%
其他零部件	0.46	13.79	-96.66%	5.09	14.38	-64.63%
按整车配套						
	488.05	351.17	38.98%	458.11	369.90	23.85%
按售后服务市场						
	420.02	369.22	13.76%	364.01	351.23	3.64%
其他分类						
境内地区	622.15	484.24	28.48%	559.05	426.35	31.12%
境外地区	285.91	236.16	21.07%	263.07	294.78	-10.76%

同比变化 30% 以上的原因说明

适用 不适用

控股子公司陕西陕汽兆丰科技有限公司处在清算阶段，其所涉及的重型车轴零部件及电动车桥业务停止生产，本期重车轴零部件和电桥产品的产销量不再单独列示，并入其他零部件统计；近几年公司持续对主机市场进行大力开拓，本期主机整车配套业务产销量继续增长。

零部件销售模式

汽车零部件市场分为 OEM 市场和售后市场。在售后市场，公司采用 ODM 销售模式成为市场头部客户的战略供应商，根据客户品牌战略及市场定位提供差异化创新解决方案。公司产品主要面向国外中高端售后市场，通过国外进口贸易商、国内出口贸易商、独立品牌制造商三个销售渠道实现。在 OEM 市场，主要通过直接配套主机厂或者通过车桥厂、制动器厂配套的形式实现销售。需通过主机厂和车桥厂、制动器厂系列审核和工程验证等前置程序后成为合格供应商，项目进入周期相对较长。

公司开展汽车金融业务

适用 不适用

公司开展新能源汽车相关业务

适用 不适用

二、报告期内公司所处行业情况

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中的“汽车制造相关业务”的披露要求

2025 年是“十四五”规划收官之年，汽车行业顶住贸易保护和全球产业链重构等外部压力，克服技术攻关难题、行业内卷等多重挑战，展现出强大的发展韧性和活力，实现了产业规模与发展质量双提升。在党中央、国务院领导下，在各级政府主管部门指导下，在全行业企业共同努力下，汽车行业取得多方面突破，汽车产销连续三年保持 3,000 万辆以上规模，营业收入突破 10 万亿元，出口跻身世界第一，电动化与智能化、网联化加速融合，形成产业领先优势。

2025 年，“两新”政策加力扩围，实现平稳过渡与有序衔接，企业新品密集上市，终端需求持续释放，全年汽车产销实现超预期增长。根据中国汽车工业协会数据，2025 年度我国汽车产销分别完成 3,453.1 万辆和 3,440 万辆，同比分别增长 10.4% 和 9.4%，产销量连续 17 年稳居全球第一；其中乘用车产销分别完成 3,027 万辆和 3,010.3 万辆，同比分别增长 10.2% 和 9.2%；商用车产销分

别完成 426.1 万辆和 429.6 万辆，同比分别增长 12%和 10.9%，商用车市场实现回暖向好与结构性增长。2025 年，我国汽车出口再上新台阶，全年汽车出口达到 709.8 万辆，同比增长 21.1%。据公安部统计，截至 2025 年底，全国汽车保有量为 3.66 亿辆。其中，新能源汽车保有量达 4,397 万辆，占汽车总量的 12.01%。

公司依靠多年以来积累的研发、生产制造等经验，在汽车零部件行业形成了独具特色的竞争优势。从深耕全球售后市场到大力拓展国内主机市场，开辟了国际国内双循环的业务发展模式。从机带动电，到电牵引机的转型升级，形成了机电协同的产业发展模式。面对市场产业的迭代发展，产品竞争压力的持续影响，公司始终坚持技术研发多元化、差异化的创新理念，坚持在产品研发、生产制造、服务客户等各方面做到品质优、交期快、服务好，坚持做“专业、专注、匠心”的轮毂轴承单元产品，成为国内少数具备完全自主研发能力并能提供专业技术解决方案，规模生产全系列汽车轮毂轴承单元的企业之一。多年来，公司持续深耕主业，在市场竞争愈发激烈的情况下，不断加快产品迭代升级、充分发挥公司的差异化竞争优势，同时大力拓展新兴客户，提升公司的综合竞争能力。在保持主营业务稳定发展的前提下，公司充分利用多年来在精密制造业积累的技术、生产等经验优势，紧抓前沿战略和新兴领域发展方向，前瞻性地布局具身智能及汽车智驾产业。

三、核心竞争力分析

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中的“汽车制造相关业务”的披露要求

公司作为专业生产汽车轮毂轴承单元的高新技术企业，多年来深耕主业，在产品设计研发、生产制造等方面有着丰富的技术积累，在汽车轮毂轴承单元细分领域具有较为突出的优势。报告期内，公司核心竞争力未发生重大变化，具体情况如下：

1、技术研发及产品创新优势

公司多年来深耕汽车轮毂轴承单元领域，始终坚持技术创新引领产业升级，不断提升公司技术研发实力。截至目前，公司及下属子公司维持的有效专利近 100 项。在商用车免维护轮毂轴承单元领域，公司是 T/ZZB1256 - 2019《滚动轴承商用车轮毂轴承单元》的第一起草单位，先后掌握了商用车免维护轮毂轴承单元油润滑和脂润滑双技术路线的设计和制造技术。公司积极参与多项国家或行业标准的制订工作，为行业标准化发展贡献了积极力量，并于 2024 年获评国家级“专精特新小巨人”企业。

公司产品在满足售后市场多品种、小批量生产需求的过程中，积累了丰富的研发与制造经验，在新产品研究、开发、试制、检测和试验等方面具备较强实力。公司坚持实施“储备一代、开发一代、生产一代”的产品开发方针，每年自主开发上百个系列新产品，凭借丰富的品种优势快速响应市场需求。截至目前，公司已累计开发各类型号轴承产品近 5500 余种。在技术创新的有力驱

动下，公司以市场和客户需求为导向，秉持差异化设计制造理念，为客户提供设计、产品、应用、维护等产品全生命周期服务，显著提升了产品附加值，在激烈的市场竞争中脱颖而出。

2、产品质量优势

为全面夯实公司生产运营基础，公司统筹资源，科学规划各厂区业务侧重。推动产线智能化和柔性化改造提升，以满足多品种、小批量的售后业务形态和大批量、规模化的配套业务形态的不同需求。在追求高质量发展的进程中，把控产品质量源头以及降本增效需求日益增长，公司积极进行产业链上下游布局，推进“年产 3000 万只汽车轮毂轴承单元精密锻车件智能化工厂建设项目”。该项目在满足锻造自主配套需求的基础上，已实现批量外销。通过对核心产业链的深度覆盖，公司在成本控制、产品质量提升等方面取得了显著成效，进一步优化了成本结构，提高了产品质量，增强了企业综合竞争力，为公司可持续发展奠定了坚实基础。

3、产业协同优势

在汽车产业电动化、智能化、网联化迅猛发展的大趋势下，公司及时提出“由机向电、电牵引机”的发展战略。在持续稳固并强化主营业务竞争优势的基础上，公司大力推进电控相关业务的拓展与深化，通过促进机电产业协同发展、深度融合，全方位增强企业综合竞争实力，致力于在新的产业格局中抢占发展先机，实现可持续的高质量发展。公司电控产品目前已实现小批量供货。

4、内外科研资源协同赋能优势

公司建有省级重点企业研究院、省级企业技术中心和省级高新技术研究开发中心，拥有国家级博士后科研工作站和 CNAS（中国合格评定国家认可委员会）认可的检测研究中心，具备从新技术研究、新产品开发、试制、检测到试验全流程的设计和验证能力，能够为客户提供完整的汽车轮毂轴承单元解决方案，公司的“高端汽车轮毂轴承单元设计制造关键技术与产业化”项目曾荣获浙江省科学技术进步二等奖。公司长期与海外跨国公司和研究机构建立合作关系，聘请专家进行咨询和现场指导，同时与浙江大学、浙江工业大学、浙江农林大学、浙江科技学院、河南科技大学、大连理工大学、洛阳轴研所、浙江大学高端装备研究院等多所大学和科研院所保持紧密的“产学研”及“产业化”协作关系。多年来，公司积极引进优秀的博士后科研人员，助力公司传统产品的研发升级以及新兴产业的技术储备。

公司与浙江大学杭州国际科创中心联合成立兆丰智能创新研究院，与浙江大学先进技术研究院共建“具身智能与智能制造联合研究中心”，共同聚焦新兴产业的研究。公司参与完成的“面向典型高端装备智能制造的计算与决策数字底座系统关键技术及应用”项目荣获机械工业科学技术奖特等奖。由公司在站博士后参与完成的“人形机器人关键线性执行机构的设计与研发”项目，获得中国博士后科学基金项目资助，这不仅彰显了公司在科研领域的深厚底蕴，也标志着公司在推动创新发展的道路上又迈出了坚实一步。

5、智能化生产优势

作为浙江省“两化融合”示范企业，2014年，公司率先在行业内推行“机器换人”举措，成功将机器人应用于汽车轮毂轴承单元制造领域。通过集成创新，打造出行业首条集车、淬、磨、装于一体的机器人全自动生产线。在全面推行“机器换人”的基础上，公司积极推进数字工厂建设、企业大数据应用以及5G技术的应用开发，借助数据集成创新，构建数字工厂大脑，使数据成为新的生产资料。先后获“中国工业互联网解决方案提供商TOP100”、长三角G60科创走廊工业互联网标杆工厂、浙江省智能化工厂企业、浙江省2020年省级工业互联网平台、浙江省首批未来工厂企业、工信部工业互联网企业内5G网络化改造及推广服务平台等荣誉。2025年，公司“汽车轮毂轴承单元智能工厂”凭借优异的智能制造实力成功入选浙江省先进级智能工厂（第一批）名单。

在产业变革与转型升级的时代浪潮中，公司凭借敏锐的洞察力，以前瞻性视野围绕“AI+新制造”展开探索与规划。将智能化、数字化技术与工业应用场景深度融合，搭建数字化管理平台，实现对生产环节的实时监控与精准调控，为企业高质量发展注入强劲动力，抢占行业发展制高点。未来，公司将持续在智能制造领域以及提升产业链价值等方面深入探索、加大投入、创新突破。

四、主营业务分析

1、概述

报告期内，公司实现营业收入70,545.19万元，较上年同期增长6.01%，实现归母净利润35,046.20万元，较上年同期增长150.90%。公司在本报告期主要开展以下几方面工作：

(1) 深耕汽车轮毂轴承单元领域，保持主营业务稳步增长

报告期内，公司围绕汽车轮毂轴承单元主营业务持续发力，开发新产品，拓展新市场、挖掘新客户，保持主营业务在报告期内实现稳步增长，特别是国内主机配套业务。报告期内，国内主机配套业务持续增长，2025年度销量同比增长20%以上。自开展主机配套业务以来，公司已与长安汽车、吉利汽车、奇瑞汽车、一汽奔腾、零跑、北汽等国内主流汽车厂商建立长期稳定的业务合作关系，定点项目稳步推进并逐步进入小批量量产阶段，保持持续增长潜力。同时公司积极争取进入海外车企配套产业链，与海外多家车企相继开展前期工作，公司拥有先发优势的商用车免维护轮毂轴承单元已进入海外配套供应链。

在国际售后市场，公司积极优化客户和市场结构，在保持欧美传统优势区域业务的同时，大力开拓新兴市场；将面向中高端市场的差异化系列产品，扩展到中东、东南亚等新兴市场，以取得更多的增量业务。

(2) 机电协同战略初见成效

随着公司机电协同发展规划的持续推进，以及多年来在汽车电控业务的持续投入，公司电控事业部相继研发出多款新产品并已实现批量供货，后续电控事业部将继续加大研发投入，积极拓展汽车电子相关业务，拓宽产品应用领域，提升业务规模。

（3）布局具身智能与汽车智驾新兴产业

公司在聚焦主业的同时，紧抓前沿战略和新兴领域发展方向，高度关注具身智能机器人、智能驾驶等新兴产业的发展并适时布局。公司通过设立全资子公司兆丰智能装备公司、具身智能公司，以及与乐聚机器人共同设立控股子公司浙江兆聚公司的方式，开展机器人滚珠丝杠、滚柱丝杠，汽车转向丝杠以及汽车制动丝杠等产品的研发、制造和销售，通过直接参与投资开普勒机器人，以及通过产业基金间接投资等方式，在具身智能机器人领域进行前瞻性布局。公司全资子公司兆丰智能装备公司在取得土地使用权后已全面开展项目工程建设工作。

2、收入与成本

（1）营业收入构成

营业收入整体情况

单位：元

	2025 年		2024 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	705,451,919.07	100%	665,469,522.32	100%	6.01%
分行业					
汽车零部件制造	690,014,042.59	97.81%	648,684,922.18	97.48%	6.37%
材料、租赁等收入	15,437,876.48	2.19%	16,784,600.14	2.52%	-8.02%
分产品					
轮毂轴承单元	660,560,530.70	93.64%	612,131,711.20	91.98%	7.91%
分离轴承	19,364,519.76	2.74%	15,712,981.08	2.36%	23.24%
其他零部件	10,088,992.13	1.43%	20,840,229.90	3.13%	-51.59%
材料、租赁等	15,437,876.48	2.19%	16,784,600.14	2.52%	-8.02%
分地区					
境内	449,765,353.94	63.76%	343,690,669.89	51.65%	30.86%
境外	255,686,565.13	36.24%	321,778,852.43	48.35%	-20.54%
分销售模式					
直销	696,175,633.56	98.69%	654,586,491.08	98.36%	6.35%
分销	9,276,285.51	1.31%	10,883,031.24	1.64%	-14.76%

（2）占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品、地区、销售模式的情况

适用 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						

汽车零部件制造	690,014,042.59	500,007,750.35	27.54%	6.37%	11.88%	-3.57%
分产品						
轮毂轴承单元	660,560,530.70	479,687,660.37	27.38%	7.91%	15.72%	-4.90%
分地区						
境内	449,765,353.94	361,433,141.68	19.64%	30.86%	31.67%	-0.49%
境外	255,686,565.13	145,351,270.38	43.15%	-20.54%	-20.83%	0.21%
分销售模式						
直销	696,175,633.56	499,155,644.51	28.30%	6.20%	10.81%	-2.98%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

行业分类	项目	单位	2025 年	2024 年	同比增减
汽车零部件	销售量	元	500,007,750.35	446,903,637.61	11.88%
	生产量	元	537,647,687.32	444,847,971.81	20.86%
	库存量	元	134,418,291.78	96,778,354.81	38.89%

相关数据同比发生变动 30%以上的原因说明

适用 不适用

本期库存量上升，主要系公司开拓主机市场备货增加所致。

(4) 公司已签订的重大销售合同、重大采购合同截至本报告期的履行情况

适用 不适用

(5) 营业成本构成

行业分类

行业分类

单位：元

行业分类	项目	2025 年		2024 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
汽车零部件	直接材料	280,862,539.91	56.17%	270,145,431.09	60.45%	-4.28%
汽车零部件	直接人工	55,007,606.85	11.00%	47,725,837.34	10.68%	0.32%
汽车零部件	制造费用	132,090,283.37	26.42%	108,463,978.85	24.27%	2.15%
汽车零部件	外协加工费	32,047,320.22	6.41%	20,568,390.3	4.60%	1.81%

				2		
汽车零部件	合计	500,007,750.35	100.00%	446,903,637.61	100.00%	

说明

本期原材料价格下降，导致材料占比下降；公司开拓主机市场，人员配置相应增加，人工成本占比上升

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

是 否

本期公司设立全资子公司浙江兆煊科创产业发展有限公司，纳入合并范围。

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	294,425,189.90
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	41.74%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	第一名	79,032,374.84	11.20%
2	第二名	72,877,014.29	10.33%
3	第三名	64,373,528.86	9.13%
4	第四名	43,106,122.57	6.11%
5	第五名	35,036,149.36	4.97%
合计	--	294,425,189.90	41.74%

主要客户其他情况说明

适用 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	107,656,291.38
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	26.25%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	第一名	28,088,657.37	6.85%
2	第二名	24,453,412.41	5.96%
3	第三名	19,707,397.40	4.80%
4	第四名	17,792,621.24	4.34%
5	第五名	17,614,202.96	4.30%

合计	--	107,656,291.38	26.25%
----	----	----------------	--------

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

报告期内公司贸易业务收入占营业收入比例超过 10%

适用 不适用

3、费用

单位：元

	2025 年	2024 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	13,791,953.24	15,066,412.23	-8.46%	
管理费用	30,803,024.80	40,328,652.88	-23.62%	主要系本期控股子公司陕汽兆丰处于清算阶段，上期人员和大部分设备已转至陕汽东铭，导致本期职工薪酬和设备折旧减少。
财务费用	-5,514,645.38	-39,754,665.18	86.13%	主要系募投项目固定资产投资持续投入，货币资金减少，且市场利率处于低位，本期利息收入有所减少。另外本期美元汇率下行，导致汇兑收益同比下降。
研发费用	46,067,735.04	45,967,121.58	0.22%	

4、研发投入

适用 不适用

主要研发项目名称	项目目的	项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响
新能源车载电控建设项目	1) 新能源汽车、工程机械车辆 OBC 的设计开发和研究 2) 新能源汽车、工程机械车辆 OBC 的结构设计 3) 新能源汽车、工程机械车辆 OBC 的硬件及电路设计 4) 新能源汽车、工程机械车辆 OBC 的功能软件开发	进行中	1) 掌握新能源 OBC+DCDC+PDU 的三合一底层设计 2) 掌握新能源 OBC+DCDC+PDU 的三合一的硬件及系统设计 3) 提升新能源 OBC+DCDC+PDU 的三合一的整体可靠性及电磁兼容	产品从工程车辆的车载充电机，向乘用车、商用车的车载充电机转型，进军乘用车和商用车市场；做大做强新能源车车载充电机市场，提升公司新能源车车载充电机销售额和市场份额。
无人驾驶商用车轮毂轴承	1) 无人驾驶商用车轮毂轴承集成化开发与试验 2) 无人驾驶商用车轮毂轴承内部结构设计与分析 3) 无人驾驶商用车轮毂轴承产品开发与验证	已完成	1) 掌握无人驾驶商用车轮毂轴承轻量化结构设计、优化分析、材料应用等关键技术 2) 开发无人驾驶商用车轮毂轴承产品并产业化应用 3) 轮毂耐久性寿命达到 80 万公里以上。	探索智能驾驶的领域，目标客户为国内外智能汽车厂家，在未来将是一个较高的增长点。
航空泵轴承开发	1. 确定影响航空泵轴承低温啸叫的相关因子； 2. 优化航空泵轴承内外圈及	已完成	1) 掌握航空泵轴承低温啸叫内部结构设计、优化分析、材料应用等关键技术	提升航空泵轴承的竞争能力，目标客户为国内外低空经济航空

	钢球的配合参数，提升其低温性能； 3. 摸索典型油脂对航空泵轴承开发低温啸叫的改善等；		2) 开发航空泵轴承耐低温轴承产品并产业化应用； 3) 航空泵轴承开发耐低温可到达 -50°C ；	市场，在未来将是一个较高的增长点。
人形机器人关键线性执行机构的设计与研发	1) 行星滚柱丝杠副结构与参数匹配研究 2) 各类行星滚柱丝杠副虚拟模型构建与装配研究 3) 行星滚柱丝杠副承载特性分析与有限元计算 4) 行星滚柱丝杠副零件加工与样机研发	进行中	1) 通过创新结构设计、性能仿真分析、样机加工研制等全流程设计理念，对线性执行机构行星滚柱丝杠副 PRSM 开展参数匹配的设计、虚拟模型构建与装配、承载特性与有限元分析、零件加工，完成 PRSM 样机研发。 2) 制订相关标准与知识产权授权； 3) 助力执行机构 PRSM 在人形机器人线性关节中的成功应用。	探索人形机器人领域，目标客户为国内外机器人厂家，在未来将是一个较高的增长点。
轮毂轴承清洁度测试项目	1) 测量汽车轮毂轴承组装前的清洁度情况； 2) 制订试验方法，及清洁度评价的标准。	已完成	1) 提炼出我司对清洁度的工艺控制要求； 2) 制订检测标准； 3) 助力行业轮毂轴承低噪音的发展。	公司研发用于新能源轮毂轴承单元的低噪音试验验证方案，适用于新能源高端市场的需求。
超低滚阻轮毂轴承单元	1) 超低滚阻轮毂轴承单元总成结构设计 2) 超低滚阻密封结构设计及油脂的选择 3) 超低滚阻轮毂轴承单元总成的生产与验证	已完成	1) 掌握超低滚阻轮毂轴承单元总成研发设计的方法 2) 掌握超低滚阻密封结构及油脂选择并实现产品加载情况下扭矩低于 $0.6\text{N}\cdot\text{m}$ 的设计要求。 3) 根据生产工艺要求，设计并定制自动化装配生产线。	该产品主要用于新能源的市场，研发超低扭矩轮毂轴承单元，适用于续航里程要求高的新能源汽车
抗冲击轮毂轴承单元	1) 研究新能源汽车轮毂轴承抗冲击能力的各种因素； 2) 制订试验方法，及抗冲击试验的压痕判断标准。	已完成	1) 提炼出我司典型产品的试验及售后冲击压痕数据；并探索同类产品的压痕模型。 2) 结合客户的需求，将轮毂轴承的冲击压痕控制的 0.005mm 以内； 3) 将售后市场的质量抱怨率降低 50%。	提升新能源汽车轮毂轴承的竞争能力，目标客户为国内外新能源汽车主机市场，在未来将是一个较高的增长点。
无人物流车轮毂轴承单元	1) 无人物流车轮毂轴承单元结构的设计和新型材料验证； 2) 无人物流车轮毂轴承单元免维护、低能耗等验证； 3) 无人物流车轮毂轴承单元产品的密封件结构设计、优化验证。	进行中	1) 掌握无人物流车轮毂轴承单元密封件结构设计、优化分析、材料应用等关键技术 2) 开发无人物流车轮毂轴承单元产品并产业化应用，其寿命 ≥ 50 万公里； 3) 无人物流车轮毂轴承单元扭矩性能指标： $\leq 1.5\text{N}\cdot\text{m}$ ；	探索无人物流车的领域，目标客户为国内外无人物流车厂家，在未来将是一个较高的增长点。
特殊结构的交叉滚子轴承	1) 确定交叉滚子轴承的结构设计及材料选择； 2) 优化交叉滚子轴承内外圈及滚子的配合参数，使其集成化设计； 3) 摸索交叉滚子轴承轻量化	进行中	1) 掌握交叉滚子轴承内部结构设计、优化分析、材料应用等关键技术； 2) 开发交叉滚子轴承产品并产业化应用； 3) 交叉滚子轴承轻量化达	探索人形机器人等领域的关键零部件产业，目标客户为国内外机器人厂家，在未来将是一个较高的增长点。

	设计方案等.		到 10%以上;	
线控转向的 REPS 总成	1) 线控转向的 REPS 总成的结构设计; 2) 线控转向的 REPS 总成的材料研究及结构分析; 3) 线控转向的 REPS 总成的生产与验证.	进行中	1) 掌握线控转向的 REPS 总成研发设计的方法; 2) 掌握线控转向的 REPS 总成结构设计并实现最大拉力 $\geq 16\text{KN}$ 的要求; 3) 根据生产工艺要求, 设计并定制自动化装配生产线.	探索智能驾驶的领域关键部件开发, 目标客户为国内外智能汽车厂家, 在未来将是一个较高的增长点。

公司研发人员情况

	2025 年	2024 年	变动比例
研发人员数量 (人)	107	111	-3.60%
研发人员数量占比	13.03%	15.18%	-2.15%
研发人员学历			
本科	59	47	25.53%
硕士	10	7	42.86%
研发人员年龄构成			
30 岁以下	49	45	8.89%
30~40 岁	45	42	7.14%

近三年公司研发投入金额及占营业收入的比例

	2025 年	2024 年	2023 年
研发投入金额 (元)	46,067,735.04	45,967,121.58	48,347,302.65
研发投入占营业收入比例	6.53%	6.91%	6.00%
研发支出资本化的金额 (元)	0.00	0.00	0.00
资本化研发支出占研发投入的比例	0.00%	0.00%	0.00%
资本化研发支出占当期净利润的比重	0.00%	0.00%	0.00%

公司研发人员构成发生重大变化的原因及影响

适用 不适用

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

5、现金流

单位：元

项目	2025 年	2024 年	同比增减
经营活动现金流入小计	626,604,318.73	747,216,777.35	-16.14%
经营活动现金流出小计	497,448,035.35	513,017,529.30	-3.03%
经营活动产生的现金流量净额	129,156,283.38	234,199,248.05	-44.85%
投资活动现金流入小计	1,866,673,861.99	326,959,554.99	470.92%
投资活动现金流出小计	2,170,763,073.23	1,245,392,169.01	74.30%
投资活动产生的现金流量净额	-304,089,211.24	-918,432,614.02	66.89%

筹资活动现金流入小计		15,000,000.00	-100.00%
筹资活动现金流出小计	30,419,291.12	99,519,510.83	-69.43%
筹资活动产生的现金流量净额	-30,419,291.12	-84,519,510.83	64.01%
现金及现金等价物净增加额	-211,772,193.47	-765,741,593.68	72.34%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

本期经营活动产生的现金流量净额为 12,915.63 万元，比去年同期减少 10,504.30 万元，主要系本期收回货款同比减少 11,874.23 万元，导致本期经营性净现金流量同比减少。

本期投资活动产生的现金流量净额为-30,408.92 万元，比上期增加 61,434.34 万元，主要系本期公司支付基金投资款同比减少 23,020.00 万元，支付结构性存款和理财产品净投资额同比减少 34,625.39 万元，导致本期投资活动净现金流量同比增加。

本期筹资活动产生的现金流量净额为-3,041.93 万元，比上期增加 5,410.02 万元，主要系本期分红同比减少 3,398.54 万元，上期发生支付回购股份金额 5002.17 万元，导致本期筹资性净现金流量同比增加。

本期现金及现金等价物净增加额为-21,177.22 万元，比上期增加 55,396.94 万元，主要系本期支付基金、结构性存款等投资款减少、上期发生支付回购股份金额等，上述因素导致本期现金及现金等价物净增加额同比增加。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

本期经营活动产生的现金净流量为 12,915.63 万元，比净利润少 22,130.57 万元，主要系本期公司投资的基金期末公允价值增加 26,532.03 万，导致本期经营活动产生的净现金流量小于净利润金额。

五、非主营业务情况

适用 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	16,437,482.51	4.03%	基金分红、长期股权投资收益、银行理财产品收益、债务重组收益	否
公允价值变动损益	269,999,814.07	66.23%	结构性存款、股票、外汇合约、基金等公允价值变动	否
资产减值	-9,345,678.58	-2.29%	计提存货跌价准备、合同资产减值准备、	是

			固定资产减值准备、 在建工程减值准备、 无形资产减值准备	
营业外收入	622,079.18	0.15%	无需支付款项等	否
营业外支出	1,101,043.94	0.27%	捐赠支出、设备处置 损失、罚赔款支出等	否
其他收益	17,628,785.04	4.32%	政府扶持政策、税收 政策和债务重组收益	否
信用减值损失	5,465,206.68	1.34%	计提应收款项坏账准 备	是
资产处置收益	163,350.94	0.04%	固定资产处置	否

六、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2025 年末		2025 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	689,123,340.42	20.46%	892,539,630.14	29.62%	-9.16%	
应收账款	338,100,849.15	10.04%	343,167,723.04	11.39%	-1.35%	
合同资产	3,252,627.15	0.10%	1,256,636.51	0.04%	0.06%	主要系本期期末客户质保金增加所致。
存货	219,902,581.71	6.53%	177,023,144.66	5.87%	0.66%	
投资性房地产	2,619,605.23	0.08%	2,938,824.07	0.10%	-0.02%	
长期股权投资	50,157,741.58	1.49%	50,550,140.90	1.68%	-0.19%	
固定资产	436,962,589.19	12.97%	456,157,799.94	15.14%	-2.17%	
在建工程	53,377,242.26	1.58%	28,826,039.88	0.96%	0.62%	主要系本期募投项目增加设备投入且尚未转固所致。
短期借款			5,000.00	0.00%		
合同负债	2,825,009.09	0.08%	8,741,726.58	0.29%	-0.21%	主要系本期期末收到预付货款减少所致。
交易性金融资产	697,421,583.70	20.70%	522,696,604.16	17.35%	3.35%	主要系本期期末购买结构性存款金额增加所致。
预付款项	7,785,777.73	0.23%	503,958.63	0.02%	0.21%	主要系支付材料等预付款增加所致。
其他应收款	3,339,899.65	0.10%	209,670.32	0.01%	0.09%	主要系支付新开发客户合作保证金所致。
其他非流动金融资产	717,358,904.35	21.29%	392,984,640.12	13.04%	8.25%	主要系公司投资的青岛火眼瑞祥一号基金

						持有奇瑞汽车股份，奇瑞汽车在港股上市，导致基金公允价值增加。
无形资产	88,460,167.77	2.63%	50,063,134.23	1.66%	0.97%	主要系本期子公司兆丰智能装备购买土地使用权所致。
递延所得税资产	762,947.60	0.02%	171,460.33	0.01%	0.01%	主要系本期子公司客户质保金增加计提减值准备所致。
其他非流动资产	20,312,125.03	0.60%	45,441,752.81	1.51%	-0.91%	主要系本期子公司兆丰智能装备取得土地不动产权证、预付款转至无形资产科目所致。
应交税费	12,240,916.92	0.36%	18,200,925.78	0.60%	-0.24%	主要系本期应交企业所得税减少所致。
其他应付款	6,364,488.54	0.19%	1,780,596.80	0.06%	0.13%	主要系本期收到的保证金增加所致。
递延所得税负债	66,919,269.25	1.99%	23,173,868.59	0.77%	1.22%	主要系本期基金公允价值变动增加所致。

境外资产占比较高

适用 不适用

2、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1. 交易性金融资产（不含衍生金融资产）	522,696,604.16	4,259,419.19			1,960,000,000.00	1,790,000,000.00	465,560.35	697,421,583.70
5. 其他非流动金融资产	392,984,640.12	265,320,308.68			75,000,000.00		15,946,044.45	717,358,904.35
上述合计	915,681,244.28	269,579,727.87			2,035,000,000.00	1,790,000,000.00	16,411,604.80	1,414,780,488.05
金融负债	420,086.20	420,086.20						0.00

其他变动的内容

无

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

3、截至报告期末的资产权利受限情况

项 目	期末账面余额	期末账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	65,604,236.47	65,604,236.47	质押	银行承兑汇票保证金 40,566,020.33 元、衍生品交易保证金 25,038,216.14 元
	4,000.00	4,000.00	冻结	ETC 保证金
	614,550.75	614,550.75	冻结	司法冻结
固定资产	89,892,112.46	30,231,881.94	抵押	为应付票据提供抵押
无形资产	19,036,487.47	11,757,133.39	抵押	为应付票据提供抵押
合 计	175,151,387.15	108,211,802.55		

七、投资状况分析

1、总体情况

适用 不适用

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

4、金融资产投资

(1) 证券投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在证券投资。

(2) 衍生品投资情况

适用 不适用

1) 报告期内以套期保值为目的的衍生品投资

☑适用 ☐不适用

单位：万元

衍生品投资类型	初始投资金额	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	期末金额	期末投资金额占公司报告期末净资产比例
远期结售汇	0	2.43	0.04	0	13.71	16.18	0	0.00%
外汇掉期	0	369.31	41.97	0	668,155.77	668,567.05	0	0.00%
合计	0	371.74	42.01	0	668,169.48	668,583.23	0	0.00%
报告期内套期保值业务的会计政策、会计核算具体原则，以及与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	否							
报告期实际损益情况的说明	本期期末远期结售汇和外汇掉期均已到期，冲回上期计提 420086.20 元公允价值损失；本期共产生 340,590.41 元投资收益。							
套期保值效果的说明	本期已有效防止汇率损失。							
衍生品投资资金来源	自有资金							
报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明（包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等）	<p>一、外汇套期保值业务的风险分析公司（含子公司）开展外汇套期保值业务遵循稳健原则，不进行以投机为目的的外汇交易，所有外汇套期保值业务均以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，以规避和防范汇率风险为目的。但是进行外汇套期保值业务也会存在一定的风险：1、汇率波动风险：在外汇汇率波动较大时，公司判断汇率大幅波动方向与外汇套期保值合约方向不一致时，将造成汇兑损失；若汇率在未来发生波动时，与外汇套期保值合约偏差较大也将造成汇兑损失；2、内部控制风险：外汇套期保值业务专业性较强，复杂程度较高，可能会由于内部控制机制不完善而造成风险；3、交易违约风险：外汇套期保值交易对手出现违约，不能按照约定支付公司套期保值盈利从而无法对冲公司实际的汇兑损失，将造成公司损失；4、收付款预测风险：公司根据销售订单和采购订单等进行收付款预测，实际执行过程中，客户或供应商可能会调整订单，造成公司收付款预测不准，导致交割风险。</p> <p>二、公司拟采取的风险控制措施</p> <p>1、为避免汇率大幅波动风险，公司会加强对汇率的研究分析，实时关注国际市场环境变化，适时调整经营策略，最大限度地避免汇兑损失；</p> <p>2、公司已建立《外汇套期保值业务管理制度》，对外汇套期保值业务操作规定、审批权限、信息保密和风险处理程序等方面做出了明确规定；</p> <p>3、为避免内部控制风险，公司财务部门负责统一管理公司外汇套期保值业务，所有的外汇交易行为均以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，不得进行投机和套利交易；</p> <p>4、公司审计部负责对外汇套期保值业务的实际操作情况、资金使用情况及盈亏情况进行审查；</p> <p>5、为控制交易违约风险，公司仅与具有合法资质的大型银行等金融机构开展外汇套期保值业务；</p> <p>6、公司进行外汇套期保值业务必须基于公司的外币收（付）款的谨慎预测，外汇套期保值业务的交割日期需与公司预测的外币收款、存款时间或外币付款时间相匹配。</p>							

已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况，对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定	据约定汇率与报告期末远期汇率的差额确认期末公允价值变动损益
涉诉情况（如适用）	无
衍生品投资审批董事会公告披露日期（如有）	2025 年 04 月 22 日
衍生品投资审批股东会公告披露日期（如有）	2025 年 05 月 13 日

2) 报告期内以投机为目的的衍生品投资

适用 不适用

公司报告期不存在以投机为目的的衍生品投资。

八、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期末未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

九、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
杭州益丰汽车部件有限公司	子公司	汽车零部件	1000	2,506.67	1,318.74	1,928.39	525.26	415.46

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
浙江兆焯科创产业发展有限公司	新设	无重大影响

主要控股参股公司情况说明

1、杭州益丰汽车部件有限公司

公司于 2018 年 11 月 12 日与自然人周军、胡国林共同出资设立杭州益丰汽车部件有限公司，益丰汽车公司注册资本 1,000 万元，公司认缴出资 600 万元，占其注册资本的 60%，截至 2025 年 12 月 31 日，公司已实缴出资 120 万元。

益丰汽车于 2024 年 9 月完成股权变更事项，原股东胡国林将其持有的益丰汽车全部股份分别转让给周军、高加伟，股权转让完成后，公司注册资本保持不变，为 1,000 万元，公司仍持有其 60%股份，周军持有其 35%股份，高加伟持有其 5%股份。

十、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

十一、公司未来发展的展望

（一）公司未来发展战略

1、保持主营业务稳中有进

公司将持续深耕汽车轮毂轴承单元领域，做大做强主业。针对国际售后市场，公司会继续加大对东南亚、中东等新兴市场的业务拓展，结合市场特性、客户需求，灵活调整销售策略，努力提升增量业务规模，打造公司在海外售后市场新的业绩增长点；国内主机配套业务，公司将充分发挥已有的产品配套经验，利用企业技术研发优势，整合资源，一方面加快定点项目量产进程，另一方面积极对接各大头部汽车主机厂以及大型车桥厂等，加强市场开拓力度，加快形成主机配套市场的规模化效应。

2、持续深化机电产业协同发展

在稳固筑牢主营业务根基，确保其稳健发展的前提下，公司将持续加快推进新能源车载电控及汽车电子产业相关业务，通过拓宽业务领域、加深技术融合，更大范围、更深层次促进机电产业协同发展，优化产业布局，为公司的长远发展开辟广阔空间。

3、聚焦高端工业轴承领域，加快产品量产进程

凭借在汽车轮毂轴承单元行业多年沉淀的技术与丰富经验，加之与浙江大学高端装备研究院等科研院所的紧密合作，公司将持续聚焦高端工业轴承领域，加快推进盾构滚刀轴承（单元）、高速电机轴承的业务突破与产业化落地。

4、强化企业精细化管理

在市场竞争、行业竞争、产品竞争日趋激烈的情况下，公司将继续强化提升精细化管理水平，全力提升管理效能。通过优化组织结构、流程优化、改进升级生产制造以及强化供应链的精细化管理等举措，让管理更有序、执行更有力、反馈更及时，进一步提升企业内部效率和外部竞争力。

5、关注新兴赛道，优化产业布局

在全球经济格局深度调整与科技革命加速推进的当下，公司始终保持敏锐的市场嗅觉与前瞻性视野。聚焦人工智能、汽车智驾等各类前沿领域，剖析前沿科技走向，捕捉技术变革带来的产业革新契机，寻求新兴产业的投资机会，结合公司发展状况，科学策略优化产业布局。

（二）可能面对的风险及应对措施

1、宏观经济及产业波动风险

当前宏观经济环境仍有诸多不确定性，行业竞争还在持续加剧，产业运行仍面临较大压力，企业经营过程中还会遇到诸多问题与挑战。

应对措施：公司将持续关注国内外宏观经济、政策形势变化，及时掌握汽车及零部件行业发展态势及产业政策变化等情况，同时加强修炼内功，适时、适当地对公司经营策略进行调整，提高公司整体竞争力，积极主动应对各类风险。

2、应收账款坏账风险

截至目前，公司应收账款余额较高，若客户经营状况和现金流发生重大变化，可能导致公司面临坏账风险和资产周转效率下降的风险。

应对措施：为降低应收账款回收风险，公司向中国出口信用保险公司投保了短期出口信用保险，可以部分抵御应收账款回收风险。主要出口客户均通过了中国出口信用保险公司的资信审查，同时以往款项回收情况良好。2025年12月末，账龄在1年以内的应收账款占比为96.66%，账龄较短。公司会持续与客户保持密切沟通，加强对应收账款风险的监测与预警。

3、客户相对集中的风险

公司前五名客户的销售额占营业收入的比重较高，虽然公司与主要客户形成了较为稳固的合作关系，但仍可能给公司的经营带来一定风险。如主要客户的生产经营发生重大问题或财务状况出现恶化，将会对公司的产品销售和应收账款的及时回收等产生一定的不利影响。

应对措施：公司一方面将通过技术创新加大新产品的研发力度，提高产品质量，为客户提供更优技术解决方案，持续提升客户满意度，进一步巩固与主要客户的合作关系；另一方面也将持续不断拓展国内外新市场、新客户，优化销售结构。

4、毛利率下滑的风险

公司通过技术创新、产品的高端差异化引领，保持了较高的毛利率水平。下列因素可能导致毛利率下滑：一是钢材等原材料价格波动，产品成本会随之受到影响；二是主机市场产品毛利率相对较低，随着公司开发主机市场，主机产品销售收入比重加大，毛利率会有所降低；三是随着汽车零部件行业竞争加剧，为保持竞争优势，销售价格可能调整；四是人民币汇率的升值。

应对措施：公司将通过产品选材调整、结构设计优化等，进一步提升产品质量和综合性能，实现产品和品牌的差异化定位，并强化成本管控，增效降本。同时，公司也将选择性地开拓中高端客户，与客户共同分享创新和差异化带来的收益，保证主机业务的盈利水平。

5、汇率变动的风险

公司出口业务主要以美元结算，虽然公司将预期的汇率变动作为产品报价的重要考虑因素计入成本，仍有可能无法避免汇率波动所带来的财务风险。

应对措施：为有效规避外汇市场风险，防范汇率大幅波动对公司造成不良影响，公司与银行等金融机构开展外汇套期保值业务，主动应对汇率波动的风险，增强财务稳健性。

6、募集资金投资项目实施的风险

募集资金投资项目在实施过程中会受到市场环境变化等不可预知因素的影响，建设周期、投资额及预期收益也会出现差异；此外，募集资金投资项目建成后，公司产能增幅较大，若在项目达产后，行业下行、公司的市场开拓等不能适时跟进，将对募集资金投资项目经济效益的实现产生一定的风险。

应对措施：公司严格按照募集资金管理制度对募集资金进行管理，积极关注行业发展动态及趋势，结合市场形势，审慎把控募集资金投资项目进度。公司正在加大力度开拓全球售后市场，以及国内乘用车和商用车主机市场，保证产能有效消化。

十二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2025年05月12日	价值在线 (www.ironline.cn)	网络平台线上交流	其他	参与公司2024年度网上业绩说明会的投资者。	公司相关人员就投资者关心的公司经营情况、产业布局、未来发展规划等问题进行了逐一回复。	巨潮资讯网《300695兆丰股份投资者关系管理信息20250512》
2025年05月14日	公司会议室	实地调研	机构	东方财富、华鑫证券、汇添富基金等多家机构投资者代表，详见投资者关系活动记录表。	主要就公司主营业务、产业布局、未来发展规划等方面问题与投资者进行沟通交流。	巨潮资讯网《300695兆丰股份投资者关系管理信息20250514》
2025年08月29日	电话会议	电话沟通	机构	广发证券、东吴证券、东北证券等多家机构投资者代表，详见投资者关系活动记录表。	主要就公司2025年半年度经营情况、主营业务发展等方面问题与投资者进行沟通交流。	巨潮资讯网《300695兆丰股份投资者关系管理信息20250831》
2025年10月21日	公司会议室	实地调研	机构	工银瑞信、平安资产、人保养老等多家机构投资者代表，详见投资者关系活动记录表。	主要就公司主营业务、产业布局、未来发展规划等方面问题与投资者进行沟通交流。	巨潮资讯网《300695兆丰股份投资者关系管理信息20251021》
2025年10月29日	电话会议	电话沟通	机构	东方财富、鹏华基金、中信证券等多家机构投资者代表，详见投资者关系活动记录表。	主要就公司2025年前三季度经营情况、主营业务、产业布局、未来发展规划等方面问题与投资者进行沟通交流。	巨潮资讯网《300695兆丰股份投资者关系管理信息20251030》

十三、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

是 否

公司是否披露了估值提升计划。

是 否

十四、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

是 否

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司治理的基本状况

良好且优质的公司治理不仅有助于加强企业内部控制，更能降低企业的治理成本，增强企业核心竞争力，助力企业可持续发展。报告期内，公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》等有关法律法规的要求，持续深入开展公司治理活动，建立健全法人治理结构，明确分级决策、执行、监督等方面的职责权限，形成有效的职责分工和制衡机制，不断提高公司治理水平。

截至报告期末，公司治理实际情况符合中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件的要求。

1、关于股东与股东会

公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司股东会规则》《公司章程》《股东会议事规则》等有关规定，规范股东会的召集、召开及表决程序，平等对待所有股东，保证中小股东合法权益，尽可能为股东参加股东会提供便利，使其充分行使股东权利。

报告期内，公司共召开 1 次年度股东会和 2 次临时股东会，历次股东会均由公司董事会召集召开，均采用现场与网络投票相结合的方式为股东行使表决权提供便利，同时邀请律师现场对会议的召集、召开及表决程序进行见证并发表法律意见，保证会议的合法有效性，维护全体股东的合法权益。

2、关于董事和董事会

公司董事会现有 7 名董事，其中独立董事 3 名，独立董事中包括一名会计专业人士。董事会的人数及人员构成符合法律、法规和《公司章程》的相关要求。公司董事会下设审计委员会、战略委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会四个专门委员会，除战略委员会外其他委员会中独立董事占比均超过半数，并由独立董事担任召集人，各专门委员会严格按照各工作制度履行其职责，为董事会的决策提供专业意见。

报告期内，公司共召开了 7 次董事会，历次董事会的召开、审议程序及决议内容合法、合规、真实、有效。全体董事能够按照《公司章程》、《董事会议事规则》、《独立董事工作细则》、

《独立董事专门会议制度》等要求开展工作，勤勉尽责地履行职责和义务，出席公司历次董事会，保证了公司的持续健康发展，维护了广大股东的合法权益。

3、关于公司与控股股东

公司具备独立完整的业务和自主经营能力，在业务、人员、资产、机构、财务上独立于控股股东，公司董事会和内部机构均独立运作。报告期内，控股股东严格规范自身行为，不存在超越股东会直接或间接干预公司经营活动的情形，不存在占用上市公司资金的情况，亦不存在上市公司为其提供担保的情形。

4、关于信息披露与投资者关系管理

报告期内，公司严格按照法律、法规及公司《信息披露管理制度》等规定履行信息披露义务，加强信息披露流程的合法、合规性，确保信息披露真实、准确、及时、完整和公平，保障投资者能够及时、公平地获取公司相关信息。

报告期内，公司与投资者除通过投资者热线、互动易平台、邮件方式等日常沟通形式之外，还举办了年度业绩说明会、特定对象调研等活动，通过多渠道、多方式与投资者进行沟通交流，传递公司价值，尽可能地增进各类投资者对公司的了解和认同。

5、内幕知情人登记管理

报告期内，公司严格按照公司《内幕信息知情人登记管理制度》，严格控制公司重大事项的内幕信息知情人范围，并督促相关内幕信息知情人遵守内幕信息保密义务。根据相关重大事项及需保密事项的情况，做好内幕信息知情人的登记和报备工作，按要求向监管部门报送，不存在因内幕信息泄露导致公司股价异常波动的情形，维护公司信息披露的公平原则，切实保护了公司股东的合法权益。

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定是否存在重大差异

是 否

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定不存在重大差异。

二、公司相对于控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面的独立情况

公司严格按照《公司法》《证券法》等有关法律、法规及《公司章程》的相关规定规范运作。报告期内，公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面与控股股东完全分开，相互独立，具有独立和完整的资产与业务，具备面向市场的独立及自主的经营能力。

1、业务独立

公司的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，公司拥有独立完整的业务体系，能够面向市场独立经营，独立核算和决策，承担责任与风险，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业同业竞争或者显失公平的关联交易。

2、人员独立

公司董事及高级管理人员严格按照《公司法》《公司章程》的有关规定任职；公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均专职在公司工作并在公司领取薪酬，均未在控股股东单位担任除董事、监事以外的其他职务；公司财务人员均未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职；公司的人事管理与股东及其他关联方严格分开，独立执行劳动、人事及工资管理制度。

3、资产完整

公司拥有自身独立完整的研发、采购、生产、经营及销售部门，拥有独立于股东的业务系统和配套设施、经营场地、专利权等资产，公司对这些经营资产拥有所有权、完全的控制权和支配权。公司的资产未以任何形式被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用，公司亦不存在为控股股东、实际控制人及其控制的企业、其他股东提供担保的情形。

4、机构独立

公司依法设立股东会、董事会，各项规章制度完善。公司已建立了适应自身发展需要和市场竞争需要的内部经营管理机构。公司的生产经营和办公机构与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，不存在混合经营、合署办公的情形。

5、财务独立

公司设有独立的财务会计部门，配备专职财务管理人员。公司根据现行会计制度及相关法规、条例，结合公司实际情况制定了财务管理制度、内部审计制度等内部财务会计管理制度和对子公司的财务管理制度，建立了独立、完整的财务核算体系，能够独立作出财务决策。公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业或其他任何单位或个人共用银行账户的情形。公司独立办理纳税登记，依法独立纳税。

公司不存在货币资金或其他资产被股东单位或其他关联方占用的情况，也不存在为股东及其下属单位、其他关联企业提供担保的情况。

三、同业竞争情况

适用 不适用

四、公司具有表决权差异安排

适用 不适用

五、红筹架构公司治理情况

适用 不适用

六、董事和高级管理人员情况

1、基本情况

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	其他增减变动（股）	期末持股数（股）	股份增减变动的原因
孔爱祥	男	64	董事长	现任	2009年12月09日	2028年01月13日						
孔辰寰	男	38	董事、总经理	现任	2015年05月20日	2028年01月13日						
康乃正	女	70	董事、副总经理	离任	2009年12月09日	2025年01月13日						
徐远	男	47	董事	现任	2022年01月05日	2028年01月13日						
周守虎	男	43	董事	现任	2025年01月13日	2028年01月13日						
杨晓蔚	男	69	独立董事	离任	2019年01月10日	2025年01月13日						

					日	日						
金璜	女	38	独立董事	现任	2024年 01月17 日	2028年 01月13 日						
陈焕章	男	63	独立董事	现任	2024年 04月22 日	2028年 01月13 日						
李鲁江	男	52	独立董事	现任	2025年 01月13 日	2028年 01月13 日						
付海兵	男	48	董事会 秘书、 副经理	现任	2009年 12月09 日	2028年 01月13 日						
缪金海	男	51	财务负 责人	现任	2018年 05月21 日	2028年 01月13 日						
胡狄明	男	46	副经理	现任	2025年 01月13 日	2028年 01月13 日						
合计	--	--	--	--	--	--	0	0	0	0	0	--

报告期是否存在任期内董事和高级管理人员离任的情况

是 否

公司董事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
康乃正	董事、副总经理	任期满离任	2025年01月13日	换届
杨晓蔚	独立董事	任期满离任	2025年01月13日	换届
周守虎	董事	被选举	2025年01月13日	换届
李鲁江	独立董事	被选举	2025年01月13日	换届
胡狄明	副总经理	聘任	2025年01月13日	换届

2、任职情况

公司现任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

（一）董事会成员

公司董事会由7名董事组成，其中独立董事3名。具体情况如下：

1、孔爱祥先生，1962年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，高级经济师。2002年11月起在本公司任职，2005年4月至2019年1月任本公司总经理。现任杭州大兆丰实业集团有限公司执行董事、经理；香港弘泰控股有限公司董事；陕西陕汽兆丰科技有限公司董事长；杭州益丰汽车部件有限公司董事；杭州萧山闻堰企业服务有限公司执行董事兼总经理；杭州金秋汽车储能科技有限公司、杭州兆丰人才服务有限公司执行董事；兆丰（杭州）智能装备有限公司董事；浙江省智观信息技术咨询研究中心理事长；2005年4月至今担任本公司董事长。

孔爱祥先生长期从事汽车轮毂轴承单元研发及制造，对汽车轮毂轴承单元行业及自动化、智能化等方面有深入研究和实践经验。曾主持开发多项新产品和专有技术，是《滚动轴承振动测量方法》国家标准的主要起草人。曾荣获杭州市萧山区劳动模范，现任萧山区第十七届人大代表。

2、孔宸寰先生，1988 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。2012 年 10 月至 2013 年 10 月就职于摩根士丹利华鑫证券有限责任公司投资银行部。2015 年 2 月至 2015 年 9 月就职于安信证券股份有限公司国际业务部。2015 年 10 月至 2017 年 1 月就职于东吴证券股份有限公司任汽车行业分析师。现任杭州寰宇工业互联网有限公司、杭州同理文化传播有限公司、杭州同理艺术展览有限公司执行董事；杭州弘宇人工智能科技有限公司、陕西陕汽兆丰科技有限公司董事；杭州益丰汽车部件有限公司、兆丰（杭州）智能装备有限公司经理，浙江兆焯科创产业发展有限公司、杭州兆丰具身智能科技有限公司、浙江兆聚智能有限公司董事、经理；2015 年 5 月至今任本公司董事；2019 年 1 月至今任本公司总经理。

孔宸寰先生现任浙江省杭州市第十二届政协委员、萧山区第十五届政协委员、萧山工商联副主席。

3、徐远先生，1979 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，机械设计与制造、国际贸易双学士。现任本公司销售总监，2022 年 1 月起任本公司董事。

4、周守虎先生，1983 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。现任本公司技术一部经理，为本公司核心技术人员，2025 年 1 月起任本公司董事。

5、金璜女士，1988 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士研究生学历。2018 年 8 月至 2019 年 8 月曾就职于杭州捷尚智能电网技术有限公司任会计主管；2023 年 9 月至今任浙江工商大学会计学专任教师；兼任杭州华光焊接新材料股份有限公司、浙江寿仙谷医药股份有限公司、邦尔骨科医院集团股份有限公司独立董事；2024 年 1 月起任本公司独立董事。

6、陈焕章先生，1963 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2014 年起，在浙江泽大律师事务所任执业律师。2023 年起派驻浙江泽大（宁波）律师事务所执业。2024 年 4 月起任本公司独立董事。

7、李鲁江先生，1974 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。曾任国家轴承质量检验检测中心副主任、洛阳轴承研究所检验检测有限公司副总经理，现任杭州盾航轴承技术有限公司总经理。2025 年 1 月起任本公司独立董事。

（二）高级管理人员

公司高级管理人员由 4 人组成，具体情况如下：

1、孔宸寰先生，本公司总经理，个人简历详见本节前述董事会成员介绍。

2、付海兵先生，1978 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，工程硕士，高级工程师。其已取得深圳证券交易所颁发的《董事会秘书资格证书》。2009 年 12 月起任本公司董事会秘书；2020 年 10 月至 2024 年 3 月任陕西陕汽兆丰科技有限公司总经理；2017 年 1 月起任本公司副总经理。

3、缪金海先生，1975 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级会计师。1999 年 6 月至 2014 年 5 月，历任万向集团及其下属公司财务工作。2014 年 6 月至 2017 年 8 月任浙江龙生汽车部件股份有限公司财务总监。2018 年 5 月起任本公司财务负责人。

4、胡狄明先生，1980 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。现任浙江兆丰机电股份有限公司三厂区厂长、本公司副总经理。

控股股东、实际控制人同时担任上市公司董事长和总经理的情况

适用 不适用

在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
孔爱祥	大兆丰集团	执行董事兼总经理	2009 年 08 月 10 日		否
孔爱祥	弘泰控股	董事	2009 年 08 月 26 日		否
孔宸寰	寰宇互联	执行董事	2018 年 03 月 30 日		否

在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
孔爱祥	杭州金秋汽车储能科技有限公司	执行董事	2016 年 03 月 31 日		否
孔爱祥	杭州兆丰人才服务有限公司	执行董事	2016 年 07 月 04 日		否
孔爱祥	浙江省智观信息技术咨询研究中心	理事长	2016 年 06 月 06 日		否
孔爱祥	杭州萧山闻堰企业服务有限公司	执行董事、总经理	2022 年 04 月 20 日		否
孔爱祥	浙江兆丰弘芯技术有限公司	董事	2026 年 02 月 09 日		否
孔宸寰	杭州弘宇人工智能科技有限公司	执行董事	2020 年 07 月 22 日		否
孔宸寰	杭州同理文化传播有限公司	执行董事	2020 年 10 月 12 日		否

孔辰寰	杭州同理艺术展览有限公司	执行董事	2021年01月29日		否
孔辰寰	杭州子飞智能科技有限公司	董事	2025年06月06日		否
金瑛	浙江工商大学	专任教师	2023年09月01日		是
金瑛	杭州华光焊接新材料股份有限公司	独立董事	2024年02月05日	2026年11月02日	是
金瑛	浙江寿仙谷医药股份有限公司	独立董事	2025年05月14日	2028年05月14日	是
金瑛	邦尔骨科医院集团股份有限公司 独立董事	独立董事	2024年02月20日		是
陈焕章	浙江泽大（宁波）律师事务所	执业律师	2023年07月19日		是
李鲁江	杭州盾航轴承技术有限公司	总经理	2023年10月01日		是

公司现任及报告期内离任董事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

3、董事、高级管理人员薪酬情况

董事、高级管理人员薪酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

1、董事、高级管理人员报酬的决策程序：根据《公司章程》及《董事、高级管理人员薪酬管理制度》等有关规定，公司股东会负责审议董事的薪酬，公司董事会负责审议公司高级管理人员的薪酬。

2、董事、高级管理人员报酬的确定依据：根据公司《董事、高级管理人员薪酬管理制度》，在公司经营管理岗位任职的董事，按照在公司任职的职务与岗位责任确定薪酬标准，不再另外领取董事津贴；独立董事实行津贴制度，从2024年度开始，津贴由税前5万元/年调整为税前8万元/年；公司高级管理人员的薪酬由基本薪酬和绩效薪酬组成。

3、董事、高级管理人员报酬的实际支付情况：2025年度董事、高级管理人员应支付薪酬已全部支付完毕。

公司报告期内董事和高级管理人员薪酬情况

单位：万元

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
孔爱祥	男	64	董事长	现任	49.71	否
孔辰寰	男	38	董事、总经理	现任	49.71	否
徐远	男	47	董事	现任	153.31	否
周守虎	男	43	董事	现任	47.5	否
金瑛	女	38	独立董事	现任	8	否
陈焕章	男	63	独立董事	现任	8	否
李鲁江	男	52	独立董事	现任	8	否
付海兵	男	48	董事会秘书、副总经理	现任	38.09	否

缪金海	男	51	财务负责人	现任	34.56	否
胡狄明	男	46	副总经理	现任	47.71	否
合计	--	--	--	--	444.59	--

报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据	董事、高级管理人员薪酬管理制度
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核完成情况	已完成
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	不适用
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	不适用

其他情况说明

适用 不适用

七、报告期内董事履行职责的情况

1、董事出席董事会及股东大会的情况

董事出席董事会及股东大会的情况							
董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
孔爱祥	7	3	4	0	0	否	3
孔辰寰	7	2	5	0	0	否	3
康乃正	0	0	0	0	0	否	1
徐远	7	3	4	0	0	否	3
周守虎	7	3	4	0	0	否	3
杨晓蔚	0	0	0	0	0	否	1
金瑛	7	1	6	0	0	否	3
陈焕章	7	1	6	0	0	否	3
李鲁江	7	1	6	0	0	否	2

连续两次未亲自出席董事会的说明

2、董事对公司有关事项提出异议的情况

董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内董事对公司有关事项未提出异议。

3、董事履行职责的其他说明

董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，公司全体董事严格按照中国证监会和深圳证券交易所的相关规定以及《公司章程》、《董事会议事规则》等相关制度开展工作，勤勉尽责，恪尽职守，高度关注公司规范运作和经营情况，积极出席相关会议，认真审议各项议案，会上进行充分沟通与讨论，形成一致意见，并坚决监督和推动董事会决议的执行，提高公司规范运作水平，切实维护公司及全体股东合法权益。

八、董事会下设专门委员会在报告期内的情况

委员会名称	成员情况	召开会议次数	召开日期	会议内容	提出的重要意见和建议	其他履行职责的情况	异议事项具体情况（如有）
战略委员会	孔爱祥（召集人）、孔辰寰、李鲁江	1	2025年04月14日	1、审议《2024年度总经理工作报告》；2、审议《2024年度董事会工作报告》；3、审议《〈2024年年度报告〉全文及其摘要》。	一致同意本次会议议案		
薪酬与考核委员会	陈焕章（召集人）、金瑛、孔爱祥	2	2025年04月14日	1、审议《2025年度董事、高级管理人员考核及薪酬报告的议案》。	一致同意本次会议议案		
薪酬与考核委员会	陈焕章（召集人）、金瑛、孔爱祥	2	2025年08月21日	1、审议《关于修订〈董事、高级管理人员薪酬管理制度〉的议案》。	一致同意本次会议议案		
提名委员会	李鲁江（召集人）、陈焕章、徐远	1	2025年01月13日	1、审议《关于提名公司第六届董事会董事长的议案》；2、审议《关于提名公司总经理的议案》；3、审议《关于提名副总经理、财务负责人的议案》；4、审议《关于提名公司董事会秘书的议案》。	一致同意本次会议议案		
审计委员会	金瑛（召集人）、徐远、陈焕章	6	2025年04月14日	1、审议《关于2024年年度报告的议案》；2、审议《关于2024年度财务决算报告的议案》；3、审议《关于2024年度利润分配预案的议案》；4、审议《关于募集资金年度存放与使用情况专项报告的议案》；5、审议《关于2024年度内部控制自我评价报告的议案》；6、审议《关于向银行申请综合授信额度的议案》；7、审议《关于确认2024年度外汇套期保值业务及拟继续开展外汇套期保值业务的议案》；8、审议《关于使用部分闲置自有资金进行现金管理的议案》；9、审议《关于使用部分闲置	一致同意本次会议议案		

				募集资金进行现金管理的议案》；10、审议《内部审计部门 2024 年度工作总结及 2025 年度工作计划》。			
审计委员会	金瑛（召集人）、徐远、陈焕章	6	2025 年 04 月 26 日	1、审议《关于〈2025 年第一季度报告〉的议案》；2、审议《关于 2025 年第一季度募集资金存放与使用情况的专项报告》；3、审议《内部审计部门 2025 年第一季度工作汇报》。	一致同意本次会议议案		
审计委员会	金瑛（召集人）、徐远、陈焕章	6	2025 年 08 月 05 日	1、审议《关于公司以邀请招标的方式选聘年审会计师事务所的议案》。	一致同意本次会议议案		
审计委员会	金瑛（召集人）、徐远、陈焕章	6	2025 年 08 月 21 日	1、审议《公司〈2025 年半年度报告〉全文及其摘要》；2、审议《公司 2025 年半年度募集资金存放与使用情况专项报告》；3、审议《关于拟变更会计师事务所的议案》；4、审议《关于修订〈内部审计制度〉的议案》；5、审议《内部审计部门 2025 年半年度工作汇报》。	一致同意本次会议议案		
审计委员会	金瑛（召集人）、徐远、陈焕章	6	2025 年 10 月 28 日	1、审议《关于〈2025 年第三季度报告〉的议案》；2、审议《关于 2025 年第三季度募集资金存放与使用情况的专项报告》；3、审议《内部审计部门 2025 年第三季度工作汇报》。	一致同意本次会议议案		
审计委员会	金瑛（召集人）、徐远、陈焕章	6	2025 年 12 月 27 日	1、审议《关于变更部分募集资金用途的议案》；2、审议《关于部分募集资金投资项目延期的议案》。	一致同意本次会议议案		

九、审计委员会工作情况

审计委员会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

十、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

报告期末母公司在职工的数量（人）	749
报告期末主要子公司在职工的数量（人）	28

报告期末在职职工的数量合计（人）	777
当期领取薪酬员工总人数（人）	1,670
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	594
销售人员	23
技术人员	107
财务人员	5
行政人员	48
合计	777
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
本科及以上学历	84
大专	132
大专以下	561
合计	777

2、薪酬政策

人才是企业发展的源动力，是企业发展的核心竞争力，公司亦是将以人为本的理念贯彻在发展过程始终，秉承“收入反映贡献，鼓励价值创造”的理念，建立了切实体现员工薪酬与岗位价值、员工业绩、职业成长等有效结合，公平、灵活且具竞争力的薪酬体系。既兼顾公平，又体现差异，坚持实施多元、可持续、有竞争力的激励机制，着力提升员工的责任意识和执行力，激励员工锐意创新，充分调动员工提升专业技能水平的积极性，增强员工的企业认同感和归属感。

同时，公司薪酬根据国家政策和物价水平等因素的变化、行业及地区竞争情况、公司发展变化及效益情况进行调整，让员工共享企业发展成果，确保公司薪酬制度符合公司管理需要且执行有效，能够为公司的持续健康发展提供坚实的人力资源保障。

3、培训计划

为了规范和促进公司培训工作持续、系统地进行，公司制订了《新员工入职培训制度》《员工培训管理制度》等，旨在通过对知识、经验、能力等的传播与积累，提升员工职业技能与职业素质。人力资源部每年度结合公司战略目标、年度经营计划和人才培养目标，综合考虑员工职业发展需求等，制定了内容丰富、形式灵活的培训计划，培训内容涵盖国家、地方以及行业要求的法律、法规学习，安全管理、精益生产管理、质量管理、操作规程、技能提升等方面内容，通过内部培训、外部聘请专家、外出培训等多种方式开展培训工作，保证“内训有质量，外训有效果”，有效提升员工技能和素养。

报告期内，公司按照年度培训计划进行新员工入职培训、员工岗位技能培训、专业知识、技术提升培训、法律实务培训等，在提升员工职业技能和专业水平的同时，加强企业文化宣贯，增强员工的企业认同感和归属感。

4、劳务外包情况

适用 不适用

劳务外包的工时总数（小时）	9,492,045.24
劳务外包支付的报酬总额（元）	22,395,605.03

十一、公司利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

报告期内，公司严格按照《公司章程》相关利润分配政策和审议程序的规定实施利润分配方案，分红标准和比例明确清晰，相关的决策程序合规完备。公司利润分配方案经由董事会、监事会审议通过后提交股东大会审议，审议通过后在规定时间内实施完成，切实保证全体股东的合法权益。

公司于 2025 年 4 月 19 日召开第六届董事会第二次会议和第六届监事会第二次会议，2025 年 5 月 13 日召开 2024 年度股东大会，均审议通过了《《关于 2024 年度利润分配预案的议案》》。分配方案为：以公司现有总股本 70,929,872 股扣除回购专用证券账户中已回购公司股份 1,314,200 股后的 69,615,672 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 2.10 元（含税），合计派发现金股利人民币 14,619,291.12 元（含税）；以资本公积金向全体股东每 10 股转增 4.5 股，合计转增 31,327,052 股，转增后公司总股本为 102,256,924 股（具体以中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记为准）；不送红股，剩余未分配利润结转以后年度分配。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
公司未进行现金分红的，应当披露具体原因，以及下一步为增强投资者回报水平拟采取的举措：	不适用
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	不适用

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案与公司章程和分红管理办法等的相关规定一致

是 否 不适用

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案符合公司章程等的相关规定。

本年度利润分配及资本公积金转增股本情况

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	1.5
每 10 股转增数（股）	0
分配预案的股本基数（股）	100,942,724
现金分红金额（元）（含税）	15,141,408.60
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	0.00
现金分红总额（含其他方式）（元）	15,141,408.60
可分配利润（元）	91,126,257.45
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	100.00%
本次现金分红情况	
其他	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
以公司现有总股本 102,256,924 股扣除回购专用证券账户中已回购公司股份 1,314,200 股后的 100,942,724 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 1.50 元（含税），合计派发现金股利人民币 15,141,408.60 元（含税）；本次利润分配不送红股，不以资本公积金转增股本，剩余未分配利润结转以后年度分配。	

公司报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正但未提出现金红利分配预案

适用 不适用

十二、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

十三、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

1、内部控制建设及实施情况

报告期内，公司根据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》等有关法律法规以及《公司章程》的要求，持续完善内部控制体系建设，建立健全相关内部控制制度，确保股东会、董事会的规范运作和科学决策，加强对公司董监高及核心管理人员的培训学习，帮助树立风险防范意识，保障公司生产运营高效、稳健、持续。

报告期内，公司重点关注对关联交易、对外担保、募集资金使用、重大投资等事项的控制，按照法律、法规及《公司章程》等各项制度要求，严格履行相关审议程序及信息披露义务，确保各项内控制度得到有效执行，提升公司规范运作水平，促进公司高质量可持续发展。

2、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

十四、公司报告期内对子公司的管理控制情况

公司名称	整合计划	整合进展	整合中遇到的问题	已采取的解决措施	解决进展	后续解决计划
不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用

对子公司的管理控制存在异常

是 否

十五、内部控制评价报告及内部控制审计报告

1、内控评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2026 年 03 月 27 日	
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	100.00%	
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	100.00%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	财务报告重大缺陷的迹象包括： ①公司董事、监事和高级管理人员的舞弊行为； ②对已经公告的财务报告出现的重大差错进行错报更正（由于政策变化或其他客观因素变化导致的对以前年度的追溯调整除外）； ③注册会计师发现的却未被公司内部控制识别的财务报告中的重大错报； ④审计委员会以及内部审计部门对财务报告内部控制监督无效。 财务报告重要缺陷的迹象包括： ①未依照公认会计准则选择和应用会计政策； ②未建立反舞弊程序和控制措施； ③对于非常规或特殊交易的账务处理没有建立相应的控制机制或没有实施且没有相应的补偿性控制； ④对于期末财务报告过程的控制存在一项或多项缺陷且不能合理保证编制的财务报表达到真实、完整的目标。 一般缺陷是指除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷。	非财务报告缺陷认定主要以缺陷对业务流程有效性的影响程度、发生的可能性作判定。如果缺陷发生的可能性较小，会降低工作效率或效果、或加大效果的不确定性、或使之偏离预期目标为一般缺陷；如果缺陷发生的可能性较高，会显著降低工作效率或效果、或显著加大效果的不确定性、或使之显著偏离预期目标为重要缺陷；如果缺陷发生的可能性高，会严重降低工作效率或效果、或严重加大效果的不确定性、或使之严重偏离预期目标为重大缺陷。
定量标准	①重大缺陷：财务报告错报金额 ≥ 1500 万元人民币； ②重要缺陷：500 万元人民币 \leq 财务报告错报金额 < 1500 万元人民币； ③一般缺陷：财务报告错报金额 < 500 万元。	①重大缺陷：直接损失金额 ≥ 1500 万元人民币； ②重要缺陷：500 万元人民币 \leq 直接损失金额 < 1500 万元人民币； ③一般缺陷：直接损失金额 < 500 万元人民币。
财务报告重大缺陷数量（个）	0	
非财务报告重大缺陷数量（个）	0	

财务报告重要缺陷数量（个）	0
非财务报告重要缺陷数量（个）	0

2、内部控制审计报告

适用 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
兆丰股份公司于 2025 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2026 年 03 月 27 日
内部控制审计报告全文披露索引	巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

十六、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

不适用

十七、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

是 否

十八、社会责任情况

报告期内，公司在实现自身发展的同时，积极履行社会责任，充分尊重员工、供应商、客户及其他利益相关者的合法权益，为员工创造实现自我价值的平台，为客户提供更具竞争力的产品和服务，为社会贡献企业力量，实现各方互利共赢。

（一）切实保障股东权益，增进投资者交流

公司严格根据《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》等法律法规，不断完善公司治理，建立健全内控体系，切实保障全体股东的权益。在利润分配方面，公司秉承经营成果与投资者共享的原则，实行积极、持续、稳定的利润分配政策，在兼顾公司业务发展资金需求的前提下，根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》等相关规定，合理进行利润

分配，充分保障股东合理回报。公司高度重视信息披露工作，严格执行《信息披露管理制度》，确保信息披露真实、准确、及时、完整和公平，并通过投资者热线、互动平台、邮件等方式与投资者进行日常沟通，举办业绩说明会、特定对象调研等活动传递公司价值，尽可能地增进各类投资者对公司的了解和认同。

（二）以人为本，企业与员工共成长

关爱员工生活，关注员工成长，成就员工梦想，始终是公司文化建设的重要内容。公司坚持以人为本，充分尊重员工，注重维护和保障员工的合法权益，为员工提供了良好的工作、生活环境和成长空间，帮助员工提升和实现自我价值。每年度，公司组织广大员工开展健康体检，开展丰富多彩的团建活动，保障员工身心健康，增强团队凝聚力。在一些特定传统节日，公司会与员工共同庆贺，丰富员工生活，增强员工幸福感。

（三）互利共赢，保障供应商与客户权益

公司秉承互利共赢的理念，致力于建设长期共生的产业链结构。公司与主要供应商建立并保持了诚信共赢、长期稳定的战略合作关系。公司不断完善供应商考核体系，从质量、技术、服务等方面实施全方位考核，构建更具竞争力的供应链，实现合作共赢。公司始终坚持“客户至上”的原则，以“最高品质 最低成本 最短交期 最优服务”为准则，为客户提供优质的产品与服务，充分保障客户利益，得到了广大客户的认可和信任。公司以诚信为基础，以合作为纽带，与客户形成了长期友好合作的战略伙伴关系，达到供需双方的互惠共赢。

（四）积极参与公益事业，践行企业社会责任

2022年10月，公司在杭州市萧山区慈善总会设立留本冠名慈善基金“兆丰机电慈善基金”1000万元，5年（2022年至2026年）内每年向慈善总会支付基金增值收益50万元，用于慈善救助活动和慈善项目建设。此外，公司积极响应并参与杭州市萧山区第二十五次“春风行动”，爱心捐赠10万元人民币用于帮助困难群众，用实际行动践行社会担当，承担社会责任。

十九、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

公司报告期内未开展脱贫攻坚、乡村振兴等工作。

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

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

适用 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
首次公开发行或再融资时所作承诺	兆丰股份	分红承诺	一、公司实行连续、稳定的利润分配政策，公司的利润分配重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展。公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证应当充分考虑持股股东、独立董事、监事和公众投资者的意见。公司采取现金、股票或者现金股票相结合的方式分配股利，在有条件的情况下，公司可以进行中期现金分红。公司目前处于成长期，公司在持续盈利的情况下优先采取现金形式分配利润，每年向股东现金分配股利不低于当年实现的可供分配利润的10%。二、公司股票发行前滚存利润在公司股票公开发行后由公司发行后新老股东按持股比例共享。	2017年09月08日	9999-12-31	正常履行中
	大兆丰集团、孔爱祥、孔辰寰	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	避免同业竞争的承诺：1、本公司/本人目前未拥有任何与公司及其所控制的企业可能产生同业竞争的企业的股权，未在任何与公司及其所控制的企业可能产生同业竞争的企业拥有任何权益。2、在对公司控股期间，本公司/本人将严格遵守国家有关法律、行政法规、规范性文件的规定，不在中国境内或境外，以任何方式直接或间接从事与公司及其所控制的企业相同、相似并构成竞争的业务，亦不会直接或间接对与公司及其所控制的企业从事相同、相似并构成竞争业务的其他企业进行收购或进行有重大影响（或共同控制）的投资。3、本公司/本人如从任何第三方获得的任何商业机会与公司及其所控	2017年09月08日	9999-12-31	正常履行中

			<p>制的企业经营的业务有竞争或可能构成竞争，则本公司/本人将立即通知公司，并尽力将该商业机会让予公司；同时，本公司/本人不会利用从公司获取的信息从事、直接或间接参与与公司相竞争的活动，并承诺不进行任何损害或可能损害公司利益的其他竞争行为。4、若本公司/本人可控制的其他企业今后从事与公司及其所控制的企业业务有竞争或可能构成竞争的业务或活动，本公司/本人将尽快采取适当方式解决，以防止可能存在的对公司利益的侵害。5、本公司/本人将利用对所控制的其他企业的控制权，促使该等企业按照同样的标准遵守上述承诺。6、若违反上述承诺，本公司/本人将承担相应的法律责任，包括但不限于由此给公司及其他中小股东造成的全部损失承担赔偿责任。”</p>			
大兆丰集团、寰宇互联、弘泰控股、孔爱祥、孔辰寰、	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	<p>关于规范关联交易的承诺：公司控股股东杭州大兆丰实业集团有限公司、实际控制人孔爱祥及孔辰寰父子、持股 5%以上的股东香港弘泰控股有限公司、杭州寰宇工业互联网有限公司分别出具承诺：1、将善意的享有并履行作为控股股东 / 实际控制人 / 持股 5%以上的股东的权利与义务，不利用控股股东 / 实际控制人 / 持股 5%以上的股东地位及与公司之间的关联关系损害公司利益和其他股东的合法权益。2、自本承诺函出具日起，本公司 / 本人及本公司 / 本人控制的其他企业将不会以任何理由和方式占用公司的资金或其他资产。3、尽量减少与公司发生关联交易，如关联交易无法避免，将按照公平合理和正常的商业交易条件进行，将不会要求或接受公司给予比在任何一项市场公平交易中第三者更优惠的条件。在公司对涉及本公司 / 本人的关联交易进行决策时，本公司 / 本人将严格按照法律、法规、规范性文件及《浙江兆丰机电股份有限公司章程》、《浙江兆丰机电股份</p>	2017 年 09 月 08 日	9999-12-31	正常履行中	

			<p>有限公司关联交易决策制度》的规定，自觉回避。4、将严格和善意地履行与公司签订的各种关联交易协议，不会向公司谋求任何超出上述规定以外的利益或收益。5、本公司/本人将通过对所控制的其他企业的控制权，促使该等企业按照同样的标准遵守上述承诺。6、若违反上述承诺，本公司/本人将承担相应的法律责任，包括但不限于由此给公司及其他股东造成的全部损失承担赔偿责任。</p>			
大兆丰集团、孔爱祥、孔辰寰	其他承诺	<p>(1) 承诺不越权干预公司经营管理活动。(2) 承诺不侵占公司利益。(3) 承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采取其他方式损害公司利益。(4) 公司本次发行实施完毕前，若中国证券监督管理委员会或深圳证券交易所作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足该等规定时，届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。(5) 承诺切实履行公司制定的有关填补被摊薄即期回报措施以及对此作出的任何有关填补被摊薄即期回报措施的承诺，若违反上述承诺或拒不履行上述承诺给公司或者其他股东造成损失的，愿意依法承担对公司或者其他股东的补偿责任。</p>	2020年07月24日	9999-12-31	正常履行中	
孔爱祥、孔辰寰、康乃正、杨柏先、杨晓蔚、郑梅莲、傅建中、付海兵、缪金海	其他承诺	<p>(1) 承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。(2) 承诺对自身的职务消费行为进行约束。(3) 承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动。(4) 承诺支持由董事会或董事会薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补被摊薄即期回报措施的执行情况相挂钩。(5) 如公司未来实施股权激励计划，承诺支持拟公布的公司股权激励计划的行权条件与公司填补被摊薄即期回报措施的执行情况相挂钩。(6) 公司本次发行实施完毕前，若中国证券监督管理委员会或深圳证券交易所作出</p>	2020年07月24日	9999-12-31	正常履行中	

			<p>关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足该等规定时，届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。</p> <p>(7) 承诺切实履行公司制定的有关填补被摊薄即期回报措施以及对此作出的任何有关填补被摊薄即期回报措施的承诺，若违反上述承诺或拒不履行上述承诺给公司或者股东造成损失的，愿意依法承担对公司或者股东的补偿责任。</p>			
	大兆丰集团、寰宇互联、弘泰控股、孔爱祥、孔辰寰、康乃正、杨柏先、徐建伟、付海兵、陈华标、范青春	其他承诺	<p>1、本人/本公司将严格遵守关于股份锁定期的承诺。2、在锁定期满后，可以根据公司经营、资本市场、自身资金需求等情况进行综合分析，自主选择集中竞价交易、大宗交易、协议转让等中国证监会、证券交易所认可的方式予以减持。3、本人/本公司在减持前，会提前将减持意向和拟减持数量等信息以书面方式通知公司，并由公司及时予以公告，自公司公告之日起 3 个交易日后，方可减持公司股份。4、本人/本公司将严格遵守中国证监会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》的相关规定。</p>	2017 年 09 月 08 日	9999-12-31	正常履行中
	兆丰股份	其他承诺	<p>填补被摊薄即期回报的承诺：公司承诺将保证或尽最大的努力采取措施，努力降低本次发行对即期回报的影响，保护公司股东的权益。</p> <p>具体包括：（一）坚持技术创新、大力开拓市场，提升公司核心竞争力；（二）加强经营管理、提高经营效率；（三）加强募集资金管理，保证募集资金合理、合法使用；（四）加快募投项目进度，争取早日实现项目预期收益</p>	2017 年 09 月 08 日	9999-12-31	正常履行中
	大兆丰集团、孔爱祥、孔辰寰	其他承诺	<p>关于社会保险及住房公积金事项的承诺：公司控股股东杭州大兆丰实业集团有限公司和实际控制人孔爱祥、孔辰寰承诺若存在公司及/或其子公司应为其缴纳社会保</p>	2017 年 09 月 08 日	9999-12-31	正常履行中

			险、住房公积金而未缴纳的 员工要求公司及/或其子公司 补缴社会保险、住房公积 金，兆丰实业、孔爱祥及孔 辰寰将按主管部门核定的金 额代公司及/或其子公司补 缴；如果公司及/或其子公司 因未按照相关规定为员工缴 纳社会保险、住房公积金而 带来任何其它费用支出或经 济损失，杭州大兆丰实业集 团有限公司、孔爱祥及孔辰 寰将全部代公司及/或其子 公司承担，且保证公司及/或 其子公司不因此受到经济损 失。			
	兆丰股份、大 兆丰集团、孔 爱祥、孔辰寰	其他承诺	若公司招股说明书存在虚假 记载、误导性陈述或者重大 遗漏，对判断公司是否符合 法律规定的发行条件构成重 大、实质影响的：1. 公司将 在该等事实被相关监管机构 认定后按下述情形予以处理： （1）若投资者已缴纳股票 申购款但公司股票尚未上市 交易的，对于首次公开发行的 全部新股，公司将按照投资 者所缴纳股票申购款加该期 间的利息（按照银行 1 年期 存款利率计算）在相关监管 机构作出认定后十个交易 日内启动退款相关工作。 （2）若公司首次公开发行的 股票已上市交易的，公司 依法回购首次公开发行的全 部新股，并于十个交易日内 启动回购程序，回购价格为 新股发行价格加算银行同期 存款利率（按照银行 1 年期 存款利率计算）。	2017 年 09 月 08 日	9999-12- 31	正常履行 中
	兆丰股份、大 兆丰集团、北 京国枫律师事 务所、海通证 券股份有限公司、天健会计 师事务所（特 殊普通合伙）、坤元资 产评估有限公司、孔爱祥、 孔辰寰、康乃 正、杨柏先、 胡旭东、阮方 民、徐亚明、 付海兵、徐建 伟、陈华标、 范青春、刘芳	其他承诺	公司及全体董事、监事、高 级管理人员、发行人的控股 股东、实际控制人以及保荐 人、承销的证券公司承诺因 公司招股说明书及其他信息 披露资料有虚假记载、误导 性陈述或者重大遗漏，致使 投资者在证券发行和交易中 遭受损失的，将依法赔偿投 资者损失。保荐人承诺因其 为公司首次公开发行股票制 作、出具的文件有虚假记 载、误导性陈述或者重大遗 漏，给投资者造成损失的， 将先行赔偿投资者损失。证 券服务机构承诺因其为公司 本次公开发行制作、出具的 文件有虚假记载、误导性陈述	2017 年 09 月 08 日	9999-12- 31	正常履行 中

			或者重大遗漏，给他人造成损失的，将依法赔偿投资者损失。			
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用					

2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

适用 不适用

3、公司涉及业绩承诺

适用 不适用

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

三、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

五、董事会、审计委员会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

六、董事会关于报告期会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的说明

适用 不适用

七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

公司于 2025 年 7 月 14 日投资设立浙江兆焯科创产业发展有限公司，注册资本 5,000 万元，公司以自有资金认缴出资 5,000 万元，占注册资本的 100%。

本期将兆焯科创公司纳入合并报表范围。

八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	50
境内会计师事务所审计服务的连续年限	1
境内会计师事务所注册会计师姓名	于涛、陈红兰
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	1

是否改聘会计师事务所

是 否

是否在审计期间改聘会计师事务所

是 否

更换会计师事务所是否履行审批程序

是 否

聘任、解聘会计师事务所情况说明

1、变更会计师事务所的原因

鉴于前任会计师事务所天健会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“天健所”）已经连续 17 年为公司提供审计服务，为保证审计工作的独立性和客观性，综合考虑公司业务发展和整体审计的需要，经综合评估及审慎研究，决定聘任致同会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2025 年度财务报告和内部控制审计机构。

2、变更会计师事务所履行的相关程序

公司于 2025 年 8 月 26 日召开第六届董事会第五次会议和第六届监事会第四次会议，均审议通过了《关于拟变更会计师事务所的议案》，并经公司 2025 年 9 月 16 日召开的 2025 年第二次临时股东大会审议通过，同意聘任致同会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2025 年度审计机构。

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

九、年度报告披露后面临退市情况

适用 不适用

十、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

十一、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

十二、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十四、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

适用 不适用

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

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

适用 不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十五、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

适用 不适用

租赁情况说明

报告期内，公司基于生产经营需要，向外部租赁部分厂房。同时，将公司现有房屋部分面积对外出租，获取部分收益。公司房产租赁的定价标准综合考虑付款条件和租赁年限等因素，根据市场公允价格确定且租赁所产生的费用合计金额较小，对公司报告期的利润未产生重大影响。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

适用 不适用

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

2、重大担保

适用 不适用

公司报告期不存在重大担保情况。

3、委托他人进行现金资产管理情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托理财。

(2) 现金管理

单位：万元

具体类型	现金管理的资金来源	现金管理发生额	未到期余额	逾期未收回的金额
结构性存款	自有资金	58,500	40,000	0
结构性存款	募集资金	50,000	29,000	0
合计		108,500	69,000	0

单项金额重大的现金管理具体情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

受托机构名称 (或受托人姓名)	受托机构 (或受托人) 类型	产品类型	金额	资金来源	起始日期	终止日期	资金投向	报酬确定方式	参考年化收益率	预期收益(如有)	报告期实际损益金额	报告期损益实际收回情况	本年度计提减值准备金额(如有)	是否经过法定程序	未来是否还有现金管理计划	事项概述及相关查询索引(如有)
江苏银行股份有限公司杭州萧山支行	银行	保本 浮动 收益型	10,000	自有资金	2025-03-04	2025-09-04	结构性存款	协议约定	2.41%	88.63	88.63	全部收回		是	是	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn), 公告编号: 2025-059
江苏银行股份有限公司杭州萧山支行	银行	保本 浮动 收益型	20,000	自有资金	2025-05-15	2025-11-15	结构性存款	协议约定	2.39%	239.00	239.00	全部收回		是	是	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn), 公告编号: 2025-068
江苏银行股份有限公司 杭州萧山支行	银行	保本 浮动 收益型	10,000	募集资金	2025-03-04	2025-09-04	结构性存款	协议约定	2.41%	88.63	88.63	全部收回		是	是	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn), 公告编号: 2025-058
江苏银行股份有限公司 杭州萧山支行	银行	保本 浮动 收益型	10,000	募集资金	2025-05-15	2025-11-15	结构性存款	协议约定	2.39%	119.50	119.50	全部收回		是	是	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn), 公告编号: 2025-069
合计			50,000	--	--	--	--	--	--	535.76	535.76	--		--	--	--

现金管理出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形

□ 适用 √ 不适用

(3) 委托贷款情况

□ 适用 ☑ 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十六、募集资金使用情况

适用 不适用

1、募集资金总体使用情况

适用 不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	证券上市日期	募集资金总额	募集资金净额(1)	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额(2)	报告期末募集资金使用比例(3) = (2) / (1)	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2017年	首次公开发行人民币普通股(A股)	2017年09月08日	104,519.15	95,759.4	4,032.65	79,448.21	82.97%	0	56,069	58.55%	31,279.85	存放在募集资金专户余额为6,279.85万元,结构性存款余额25,000.00万元	0
2022年	向特定对象发行人民币普通股(A股)	2022年01月26日	23,000	22,512.73	1,442.04	3,849.54	17.10%	0	12,999.73	57.74%	20,805.92	存放在募集资金专户余额为16,805.92万元,结构性存款余额14,000.00万元	0
合计	--	--	127,519.15	118,272.13	5,474.69	83,297.75	70.43%	0	69,068.73	58.40%	52,085.77	--	0

募集资金总体使用情况说明:

1. 2017年首次公开发行股票募集资金情况

经中国证券监督管理委员会证监许可〔2017〕1446号文核准,并经深圳证券交易所同意,本公司由主承销商海通证券股份有限公司采用网上向社会公众投资者定价发行的方式,向社会公众公开发行人民币普通股(A股)股票1,667.77万股,发行价为每股人民币62.67元,共计募集资金104,519.15万元,坐扣承销和保荐费用6,409.19万元(不含税)后的募集资金为98,109.96万元,已由主承销商海通证券股份有限公司于2017年9月1日汇入本公司募集资金监管账户。

另减除上网发行费、招股说明书印刷费、申报会计师费、律师费、评估费等与发行权益性证券直接相关的新增外部费用 2,350.56 万元（不含税）后，公司本次募集资金净额为 95,759.40 万元。上述募集资金到位情况业经天健会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并由其出具《验资报告》（天健验（2017）343 号）。

本公司以前年度已使用募集资金 75,415.56 万元，以前年度收到的银行存款利息及理财收益扣除银行手续费等的净额为 14,338.45 万元；2025 年实际使用募集资金 4,032.65 万元，2025 年收到的银行存款利息及理财收益扣除银行手续费、募集户注销余额转入一般户等的净额为 630.21 万元；累计已使用募集资金 79,448.21 万元，累计收到的银行存款利息及理财收益扣除银行手续费等的净额为 14,968.66 万元。

截至 2025 年 12 月 31 日，募集资金余额为人民币 31,279.85 万元（包括累计收到的银行存款利息及理财收益扣除银行手续费等的净额 14,968.66 万元），其中，募集资金专户余额为 6,279.85 万元，结构性存款余额 25,000.00 万元。

2. 2022 年向特定对象发行股票募集资金情况

经中国证券监督管理委员会证监许可（2021）340 号文核准，并经深圳证券交易所同意，本公司由主承销商东吴证券股份有限公司采用向特定投资者定价发行的方式，向社会公众公开发行人民币普通股（A 股）股票 425.22 万股，发行价为每股人民币 54.09 元，共计募集资金 23,000.00 万元，坐扣承销和保荐费用 350.00 万元（不含税额总计 3,773,584.90 元，公司前期已以自有资金预付 273,584.90 元）后的募集资金为 22,650.00 万元，已由主承销商东吴证券股份有限公司于 2022 年 1 月 6 日汇入本公司募集资金监管账户。另减除验资费、律师费等其他发行费用 109.91 万元（不含税）和以自有资金预付的承销保荐费 27.36 万元（不含税）后，公司本次募集资金净额为 22,512.73 万元。上述募集资金到位情况业经天健会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并由其出具《验资报告》（天健验（2022）10 号）。

本公司以前年度已使用募集资金 2,407.50 万元，以前年度收到的银行存款利息及理财收益扣除银行手续费等的净额为 1,703.64 万元；2025 年实际使用募集资金 1,442.04 万元，2025 年收到的银行存款利息及理财收益扣除银行手续费等的净额为 439.09 万元。累计已使用募集资金 3,849.54 万元，累计收到的银行存款利息及理财收益扣除银行手续费等的净额为 2,142.73 万元。

截至 2025 年 12 月 31 日，募集资金余额为人民币 20,805.92 万元（包括累计收到的银行存款利息及理财收益扣除银行手续费等的净额 2,142.73 万元），其中，存放在募集资金专户为 16,805.92 万元，结构性存款余额 4,000.00 万元。

2、募集资金承诺项目情况

适用 不适用

单位：万元

融资项目名称	证券上市日期	承诺投资项目和超募资金投向	项目性质	是否已变更项目（含部分变更）	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额（1）	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额（2）	截至期末投资进度（3）=（2）/（1）	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目														
年产 360 万套汽车轮毂轴承单元扩能项目	2017 年 09 月 8 日	年产 360 万套汽车轮毂轴承单元扩能项目	生产建设	是	48,669	23,669	893.28	27,407.61	115.80%	2023 年 12 月 31 日			否	否

企业技术中心升级改造项目	2017年09月8日	企业技术中心升级改造项目	生产建设	否	9,983	9,983	1,445.01	5,952.73	59.63%	2026年12月31日			不适用	否	
电动汽车轮毂电机驱动及控制系统研发项目	2017年09月8日	电动汽车轮毂电机驱动及控制系统研发项目	生产建设	是	16,939						2018年12月31日			不适用	否
汽车轮毂轴承单元装备自动化、管理智能化技术改造项目	2017年09月8日	汽车轮毂轴承单元装备自动化、管理智能化技术改造项目	生产建设	是	15,169	2,115.02		2,136.2	101.00%		2020年12月31日			不适用	否
年产3,000万只汽车轮毂轴承单元精密锻车件智能化工厂建设项目	2017年09月8日	年产3,000万只汽车轮毂轴承单元精密锻车件智能化工厂建设项目	生产建设	是		48,869	1,694.36	31,752.27	64.97%		2026年12月31日			否	否
设立合资公司“陕西兆丰科技有限公司”项目	2017年09月8日	设立合资公司“陕西兆丰科技有限公司”项目	投资并购	是		7,200		7,200	100.00%		18.96	-11,438.11	否	否	
补充与主营业	2017年09月8日	补充与主营业	补流	否	4,999.4	4,999.4		4,999.4	100.00%	2017年12月31日			不适用	否	

务相关的 营运资金	日	务相关的 营运资金								日				
年产 48 万 套商用车 免维护 轮毂轴 承单元及 远程维 护平台 (一期) 项目	2022 年 01 月 26 日	年产 48 万 套商用车 免维护 轮毂轴 承单元及 远程维 护平台 (一期) 项目	生产 建设	是	12,9 99.7 3								不 适 用	否
年产 230 万套新 能源汽 车轮 毂轴 承单 元项 目	2022 年 01 月 26 日	年产 230 万套新 能源汽 车轮 毂轴 承单 元项 目	生产 建设	是	9,51 3	9,51 3	1,12 5.07	1,27 5.45	13.4 1%	2026 年 12 月 31 日			否	否
年产 30 万 套新 能源 车 载 电 控 建 设 项 目	2022 年 01 月 26 日	年产 30 万 套新 能源 车 载 电 控 建 设 项 目	生产 建设	是		13,3 07.5 4	316. 97	2,57 4.09	19.3 4%	2026 年 12 月 31 日			否	否
承诺投资项目小计				--	118, 272. 13	119, 655. 96	5,47 4.69	83,2 97.7 5	--	--	18.9 6	- 11,4 38.1 1	--	--
超募资金投向														
无		无	其他	否	0	0	0	0	0.00 %		0	0	不 适 用	否
超募资金投向小计				--	0	0		0	--	--	0	0	--	--
合计				--	118, 272. 13	119, 655. 96	5,47 4.69	83,2 97.7 5	--	--	18.9 6	- 11,4 38.1 1	--	--
分项目说明 未达到计划 进度、预计 收益的情况 和原因(含 “是否达到 预计效益” 选择“不 适	1. 汽车轮毂轴承单元装备自动化、管理智能化技术改造项目截至 2020 年 12 月 31 日尚未完成。经公司 2020 年第二次临时股东大会审议批准, 汽车轮毂轴承单元装备自动化、管理智能化技术改造项目待募集资金使用完成后, 变更为后续以自有资金投入。 2. 根据募集资金投资项目的实施进度、实际建设情况、相关设备的采购情况及市场发展趋势, 为维护全体股东和企业的利益, 经 2025 年 12 月 29 日召开第六届董事会第七次会议, 对企业技术中心升级改造项目、年产 3,000 万只汽车轮毂轴承单元精密锻件智能化工厂建设项目达到预定可使用状态日期延期至 2026 年 12 月 31 日。后续公司将适时调整战略布局, 经营方针等, 有针对性地进行技术改进、产品升级及人员配备, 结合自身经营需求及业务拓展的情况下审慎投入, 以提高募集资金的使用效率,													

用”的原因)	推进募投项目实施进度。 3. 陕西陕汽兆丰科技有限公司本期基于实际经营状况，报告期内决定进行解散清算，并授权清算组按照法定程序办理相关清算手续。 4. 根据募集资金投资项目的实施进度、实际建设情况、相关设备的采购情况及市场发展趋势，为维护全体股东和企业的利益，经 2025 年 12 月 29 日召开第六届董事会第七次会议审议，对年产 230 万套新能源汽车轮毂轴承单元项目、年产 30 万套新能源车电控建设项目达到预定可使用状态日期延期至 2026 年 12 月 31 日。后续公司将在利用现有产能及技术基础上，结合市场需求、产品研发等情况，在保证募投项目有序实施的情况下审慎投入，以提高募集资金的使用效率，推进募投项目实施进度。
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用
存在擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的情形	不适用
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用
募集资金投资项目实施方式调整情况	适用
	以前年度发生 1、经 2018 年第一次临时股东大会审议批准，公司变更部分募集资金用途。其中，缩减年产 360 万套汽车轮毂轴承单元扩能项目和汽车轮毂轴承单元装备自动化、管理智能化技术改造项目的投资规模，电动汽车轮毂电机驱动及控制系统研发项目改以自有资金投入，合计变更募集资金用途 48,869.00 万元投入新增募投项目年产 3,000 万只汽车轮毂轴承单元精密锻车件智能化工厂建设项目。 2、经 2020 年第二次临时股东大会审议批准，公司变更部分募集资金用途。汽车轮毂轴承单元装备自动化、管理智能化技术改造项目改以自有资金持续投入，未来根据实际需求具体实施，将该项目全部剩余募集资金（具体金额以实施当天该项目实际募集资金余额为准）以 7,200 万元为限于投入设立合资公司“陕西陕汽兆丰科技有限公司”的一期注册资本出资（7,200 万元）。 3. 经 2023 年第一次临时股东大会审议批准，公司变更部分募集资金用途。终止“年产 48 万套商用车免维护轮毂轴承单元及远程运维平台（一期）项目”，将募集资金用于新增的“年产 30 万套新能源车电控建设项目”。
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 “2018 年 1 月 15 日，公司第三届董事会第十次会议审议，通过了《关于使用募集资金置换预先已投入募投项目自筹资金的议案》，同意使用募集资金置换公司预先投入募集资金项目建设的自筹资金共计 4,793.79 万元。其中：年产 360 万套汽车轮毂轴承单元扩能项目 4,528.98 万元，企业技术中心升级改造项目 126.42 万元，汽车轮毂轴承单元装备自动化、管理智能化技术改造项目 138.38 万元。2018 年 1 月 19 日公司完成了上述置换。”
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	存放在募集资金专户 23,085.77 万元，结构性存款余额 29,000.00 万元

募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	不适用
----------------------	-----

3、募集资金变更项目情况

适用 不适用

单位：万元

融资项目名称	募集方式	变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额(1)	本报告期实际投入金额	截至期末实际累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
年产3000万只汽车轮毂轴承单元精密锻件智能化工厂建设项目	首次公开发行	年产3000万只汽车轮毂轴承单元精密锻件智能化工厂建设项目	年产360万套汽车轮毂轴承单元扩能项目、电动汽车轮毂电机驱动及控制系统研发项目、汽车轮毂轴承单元装备自动化、管理智能化技术改造项目	48,869	1,694.36	31,752.27	64.97%	2026年12月31日		否	否
设立合资公司“陕西陕汽兆丰科技有限公司”项目	首次公开发行	设立合资公司“陕西陕汽兆丰科技有限公司”项目	汽车轮毂轴承单元装备自动化、管理智能化技术改造项目	7,200		7,200	100.00%		18.96	否	否
年产30万套新能源车电控建设项目	向特定对象发行股票	年产30万套新能源车电控建设项目	年产48万套商用车免维护轮毂轴承单元及远程运维平台	13,307.54	316.97	2,574.09	19.34%	2026年12月31日		否	否

			(一) 期) 项目								
合计	--	--	--	69,376 .54	2,011. 33	41,526 .36	--	--	18.96	--	--
变更原因、决策程序及信息披露情况说明(分具体项目)	<p>“一、变更部分募集资金用途的原因</p> <p>1. 缩减年产 360 万套汽车轮毂轴承单元扩能项目的投资规模</p> <p>本项目原计划采用的主要设备为德国和韩国进口设备，随着“中国制造 2025”行动纲领的提出，在项目实施过程中，经过对比论证，部分国产设备亦能达到设计质量与产能的要求，且价格显著低于同类进口设备；为提高项目投资收益率，公司将根据要求，在保证项目质量的前提下，使用部分国产设备替代进口设备，从而大大节约项目建设成本。同时该项目当中的部分前道加工工序拟调整到新增募投项目“年产 3000 万只汽车轮毂轴承单元精密锻车件智能化工厂建设项目”中实施，也相应缩减部分设备投资。</p> <p>2. 电动汽车轮毂电机驱动及控制系统研发项目</p> <p>本项目改以自有资金投入本项目属于研发类项目，结合当前新能源汽车发展现状和未来趋势，项目研发进展不确定性较大，需要根据政策环境和技术发展逐步投入，预计该项目短期内难以有效提高公司效益。为提高募集资金使用效率，合理高效地利用募集资金，公司将该项目调整为使用自有资金投入，该项目原计划研发内容未来将根据研发情况逐步投入。</p> <p>3. 缩减汽车轮毂轴承单元装备自动化、管理智能化技术改造项目的投资规模，并后续改为以自有资金投入</p> <p>经公司 2018 年第一次临时股东大会和 2020 年第二次临时股东大会审议批准，公司变更部分募集资金用途。2018 年汽车轮毂轴承单元装备自动化、管理智能化技术改造项目的募集后承诺投资金额由 15,169 万元缩减为 8,239.00 万元，于 2020 年汽车轮毂轴承单元装备自动化、管理智能化技术改造项目变更为后续以自有资金投入、项目剩余募集资金投资于设立合资公司“陕西陕汽兆丰科技有限公司”项目，因使用募集资金的存款利息及理财收益，故汽车轮毂轴承单元装备自动化、管理智能化技术改造项目和设立合资公司“陕西陕汽兆丰科技有限公司”项目募集后合计承诺投资金额多于募集前承诺投资金额 1,076.02 万元。</p> <p>4. 设立合资公司“陕西陕汽兆丰科技有限公司”项目</p> <p>5. 终止年产 48 万套商用车免维护轮毂轴承单元及远程运维平台（一期）项目</p> <p>本项目原旨在抓住商用车发展机遇，顺应汽车智能化和网联化发展趋势，进一步开发商用车智能轮毂轴承单元产品。受宏观经济影响，自 2021 年开始，商用车产销量显著下降，与之配套的商用车零部件市场也随之受到影响。根据汽车工业协会统计数据，2022 年 1 月至 2022 年 11 月，商用车产销同比 2021 年下降 31.9%和 32.1%，长期处于低位徘徊态势。鉴于当前商用车市场行情尚不明朗，为控制投资风险，故终止该项目。</p> <p>6. 新增年产 30 万套新能源车载电控建设项目</p> <p>随着新能源汽车市场的不断壮大，与之相对应的汽车产业链也发展的愈加成熟，预计新能源车载电控市场也会迎来发展的黄金期。基于公司在汽车轮毂轴承单元领域已经形成了成熟、完善的研发、制造、销售体系，有利于在新能源车载电控领域打造多合一、高集成度的电控产品，提高产品竞争力的同时，发挥与公司现有产品协同效应，增加单车价值量，增强公司产品在新能源汽车产业链中的竞争优势。公司为顺应新能源汽车产业发展、顺应汽车智能化程度提升和产业技术变革，新增该募集资金投资项目。</p> <p>7. 新增募投项目“具身智能机器人和汽车智驾高端精密部件产业化项目</p> <p>基于汽车产业电动化、智能化的发展趋势，公司结合自身在产品智能化、数字化、集成化等方面积累的技术经验，在深耕汽车轮毂轴承单元产品之外，开始布局新能源车载电控业务。新能源车载电控产品具有多合一、高集成度的特殊属性，要求产品在研发设计上能够满足行业快速迭代升级的需求，新能源车载电控产品型号的快速迭代，也导致相应产品售价的下滑。项目实施过程中，为了加快其产业化进程，公司将产品市场从乘用车领域拓宽至工业用特种车辆领域，但是随着客户对高集成化产品的需求越来越高，公司综合考虑在新能源车载电控项目上的研发储备以及项目未来的盈利空间等不确定因素的影响，为了提高募集资金的使用效果，基于审慎使用募集资金的原则，公司计划将该项目改为以自有或自筹资金投入，同时将该募投项目尚未使用的部分募集资金用于“具身智能机器人和汽车智驾高端精密部件产业化项目”。</p> <p>二、变更部分募集资金用途的决策程序</p> <p>1. 公司于 2018 年 2 月 8 日召开第三届董事会第十一次会议，审议通过《关于变更部分募集资金用途的议案》，同意公司变更部分募集资金用途。其中，缩减年产 360 万套汽车</p>										

	<p>轮毂轴承单元扩能项目和汽车轮毂轴承单元装备自动化、管理智能化技术改造项目的投资规模，电动汽车轮毂电机驱动及控制系统研发项目改以自有资金投入，合计变更募集资金用途 48,869.00 万元投入新增募投项目年产 3,000 万只汽车轮毂轴承单元精密锻车件智能化工厂建设项目。上述事项经公司第三届监事会第十次会议审议通过，独立董事、保荐机构均发表了明确同意意见，并经 2018 年 2 月 26 日公司 2018 年第一次临时股东大会审议通过。</p> <p>2. 公司于 2020 年 9 月 11 日召开第四届董事会第十二次会议，审议通过了《关于变更部分募集资金用途的议案》，同意公司变更部分募集资金用途。其中，变更汽车轮毂轴承单元装备自动化、管理智能化技术改造项目，公司将该项目改为以自有资金持续投入，将该项目全部剩余募集资金（以 7,200 万元为限）用于投资设立合资公司“陕西陕汽兆丰科技有限公司”，作为合资公司一期注册资本出资（不足部分公司以自有资金补足）。上述事项经第四届监事会第十二次会议审议通过，独立董事、保荐机构均发表了明确同意意见，并经 2020 年 9 月 28 日公司 2020 年第二次临时股东大会审议通过。</p> <p>3. 公司于 2022 年 12 月 20 日召开第五届董事会第七次会议和第五届监事会第七次会议，审议通过了《关于变更部分募集资金用途的议案》，同意公司变更部分募集资金用途。终止“年产 48 万套商用车免维护轮毂轴承单元及远程运维平台（一期）项目”，并将募集资金用于新增的“年产 30 万套新能源车载电控建设项目”。独立董事、监事会、保荐机构均发表了明确同意意见，并经 2023 年 1 月 5 日公司 2023 年第一次临时股东大会审议通过。</p> <p>三、变更部分募集资金用途的信息披露情况</p> <p>公司已于上述会议召开同日在深圳证券交易所披露了《关于变更部分募集资金用途的公告》等相关公告。”</p>
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	<p>根据募集资金投资项目的实施进度、实际建设情况、相关设备的采购情况及市场发展趋势，为维护全体股东和企业的利益，经 2025 年 12 月 29 日召开第六届董事会第七次会议审议，将“年产 3,000 万只汽车轮毂轴承单元精密锻车件智能化工厂建设项目”和“年产 30 万套新能源车载电控建设项目”在实施主体、募集资金投资用途及规模不发生变化的情况下将项目达到预定可使用状态日期延期至 2026 年 12 月 31 日。后续公司将结合自身经营需求及业务拓展的情况下审慎投入，以提高募集资金的使用效率，推进募投项目实施进度。</p>
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用

4、中介机构关于募集资金存储与使用情况的核查意见

适用 不适用

经审核，致同会计师事务所(特殊普通合伙)认为，兆丰股份公司董事会编制的 2025 年度专项报告符合《上市公司募集资金监管规则》和《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号-创业板上市公司规范运作》有关规定及相关格式指引的规定，并在所有重大方面如实反映了兆丰股份公司 2025 年度募集资金的存放和实际使用情况。

十七、其他重大事项的说明

适用 不适用

（一）公司与专业投资机构合作设立投资基金

1、公司结合自身战略发展规划，为更好地借助专业机构的专业力量及资源优势，整合各方资源，提高公司的综合竞争力，于 2025 年 5 月 26 日与上海银株私募基金管理有限公司（以下简称“银珠资本”）等合作方签署了《嘉兴银宙股权投资合伙企业（有限合伙）合伙协议》（以下简称“合伙协议”），公司作为有限合伙人，以自有资金 500 万元参与投资嘉兴银宙。具体内容详见公司于 2025 年 5 月 27 日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上披露的《关于公

司与专业投资机构共同投资的公告》（公告编号：2025-034）。2025年6月16日，嘉兴银宙完成私募投资基金备案，并取得备案证明。具体内容详见公司于2025年6月18日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上披露的《关于公司与专业投资机构共同投资的进展公告》（公告编号：2025-038）。

2、2025年8月15日，公司全资子公司兆煊科创与淄博玖兆凯泽产业投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“玖兆凯泽”）签署《嘉兴玖兆烁熠股权投资合伙企业（有限合伙）基金份额转让协议书》（以下简称“转让协议”），兆煊科创以自有资金人民币5,000万元受让玖兆凯泽持有嘉兴玖兆烁熠股权投资合伙企业（有限合伙）的37.6052%财产份额（对应认缴金额人民币6,940万元，实缴金额人民币5,000万元）。同时，兆煊科创与其他合伙人昆山玖兆康乾投资管理有限公司、绵阳科技城创业投资基金合伙企业（有限合伙）等共同签署了《嘉兴玖兆烁熠股权投资合伙企业（有限合伙）合伙协议》。具体内容详见公司于2025年8月18日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上披露的《关于全资子公司拟受让基金份额暨与专业投资机构共同投资的公告》（公告编号：2025-044）。玖兆烁熠已就此次份额转让事项完成了工商变更登记手续。具体内容详见公司于2025年9月4日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上披露的《关于全资子公司受让基金份额暨与专业投资机构共同投资的进展公告》（公告编号：2025-055）。

（二）其他重大事项查询索引

重要事项概述	披露日期	临时报告披露网站查询索引
关于公司与专业投资机构共同投资的公告	2025年05月27日	巨潮资讯网 公告编号：2025-034
2024年年度权益分派实施公告	2025年05月28日	巨潮资讯网 公告编号：2025-035
关于收购控股子公司剩余股权暨关联交易的公告	2025年06月27日	巨潮资讯网 公告编号：2025-041
关于全资子公司拟受让基金份额暨与专业投资机构共同投资的公告	2025年8月18日	巨潮资讯网 公告编号：2025-044
关于拟变更会计师事务所的公告	2025年8月28日	巨潮资讯网 公告编号：2025-053
关于注销部分募集资金专项账户的公告	2025年9月23日	巨潮资讯网 公告编号：2025-060
关于对外投资设立合资公司的公告	2025年10月27日	巨潮资讯网 公告编号：2025-062
关于变更持续督导保荐代表人的公告	2025年12月15日	巨潮资讯网 公告编号：2025-070
关于变更签字注册会计师的公告	2025年12月22日	巨潮资讯网 公告编号：2025-071
关于部分募集资金投资项目延期的公告	2025年12月31日	巨潮资讯网 公告编号：2025-074
关于变更部分募集资金用途的公告	2025年12月31日	巨潮资讯网 公告编号：2025-075

十八、公司子公司重大事项

适用 不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	0	0.00%						0	0.00%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中：境内法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	70,929,872	100.00%			31,327,052		31,327,052	102,256,924	100.00%
1、人民币普通股	70,929,872	100.00%			31,327,052		31,327,052	102,256,924	100.00%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其									

他									
三、股份总数	70,929,872	100.00%			31,327,052		31,327,052	102,256,924	100.00%

股份变动的的原因

适用 不适用

2025年6月6日，公司实施完毕2024年度利润分配方案：以公司现有总股本70,929,872股扣除回购专用证券账户中已回购公司股份1,314,200股后的69,615,672股为基数，向全体股东每10股派发现金股利人民币2.10元（含税），合计派发现金股利人民币14,619,291.12元（含税）；以资本公积金向全体股东每10股转增4.5股，合计转增31,327,052股，转增后公司总股本为102,256,924股。具体内容详见公司于2025年5月28日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）披露的《2024年年度权益分派实施公告》（公告编号：2025-035）。

股份变动的批准情况

适用 不适用

1、2025年4月14日，公司召开第六届董事会审计委员会第一次会议，审议通过了《关于2024年度利润分配预案的议案》；

2、2025年4月19日，公司召开第六届董事会第二次会议、第六届监事会第二次会议，审议通过了《关于2024年度利润分配预案的议案》；

3、2025年5月13日，公司召开2024年度股东大会，审议通过了《关于2024年度利润分配预案的议案》。

股份变动的过户情况

适用 不适用

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

适用 不适用

本期按期初股本计算每股收益5.03元，稀释每股收益5.03元，每股净资产41.61元；资本公积转增前股本后，本期计算每股收益3.47元，释每股收益3.47元，每股净资产28.69元。

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

2、限售股份变动情况

适用 不适用

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

2025年6月6日，公司实施完毕2024年度利润分配方案：以公司现有总股本70,929,872股扣除回购专用证券账户中已回购公司股份1,314,200股后的69,615,672股为基数，向全体股东每10股派发现金股利人民币2.10元（含税），合计派发现金股利人民币14,619,291.12元（含税）；以资本公积金向全体股东每10股转增4.5股，合计转增31,327,052股，转增后公司总股本为102,256,924股。

3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	9,625	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	9,700	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注9）	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注9）	0	持有特别表决权股份的股东总数（如有）	0
持股5%以上的股东或前10名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）									
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		
							股份状态	数量	
杭州大兆丰实业集团有限公司	境内非国有法人	34.16%	34,929,465.00	10840179.00	0	34,929,465.00	不适用	0	
杭州寰宇工业互联网有限公司	境内非国有法人	18.99%	19,419,643.00	6026786.00	0	19,419,643.00	不适用	0	
香港弘泰控股有限公司	境外法人	17.75%	18,150,893.00	5633036.00	0	18,150,893.00	不适用	0	
中国建设银行股份有限公司-永赢先进制造智选混合型发起式证券投资基金	其他	4.67%	4,778,570.00	4778570.00	0	4,778,570.00	不适用	0	
郑文涌	境内自然人	2.24%	2,295,000.00	1988700.00	0	2,295,000.00	不适用	0	
招商银行股份有限	其他	2.13%	2,174,720.00	2174720.00	0	2,174,720.00	不适用	0	

公司一鹏 华碳中和 主题混合 型证券投资 基金								
任孟皎	境内自 然人	1.15%	1,174,8 65.00	1174865 .00	0	1,174,865.00	不适用	0
全国社保 基金一零 四组合	其他	0.77%	790,900 .00	790900. 00	0	790,900.00	不适用	0
国标资产 管理（杭 州）有限 公司一 国标 QS 价值发现 1 号私 募证 券投资 基金	其他	0.48%	487,138 .00	487138. 00	0	487,138.00	不适用	0
上海韞 然投资 管理有 限公司 一 韞然新 兴成长 十一期 私 募证 券投资 基金	其他	0.37%	380,090 .00	380,090 .00	0	380,090.00	不适用	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 4）	不适用							
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>1、杭州大兆丰实业集团有限公司和香港弘泰控股有限公司为公司实际控制人孔爱祥先生实际控制的企业；</p> <p>2、杭州寰宇工业互联网有限公司为公司实际控制人孔辰寰先生实际控制的企业；</p> <p>3、公司的实际控制人孔爱祥先生和孔辰寰先生系父子关系；</p> <p>4、公司未知上述其他股东是否存在关联关系或是否属于一致行动人。</p>							
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	不适用							
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（如有）（参见注 10）	报告期末，公司回购专用证券账户持有公司股份 1,314,200 股，占公司总股本的 1.29%，在全体股东中排名第 7 名，上表中前 10 名股东已剔除该回购专户，原第 11 名股东成为剔除回购专户后的第 10 名股东。							
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量		股份种类					
			股份种类	数量				
杭州大兆丰实业集团有限公司	34,929,465.00		人民币普通股	34,929,465.00				
杭州寰宇工业互联网有限公司	19,419,643.00		人民币普通股	19,419,643.00				
香港弘泰控股有限公司	18,150,893.00		人民币普通股	18,150,893.00				

中国建设银行股份有限公司—永赢先进制造智选混合型发起式证券投资基金	4,778,570.00	人民币普通股	4,778,570.00
郑文涌	2,295,000.00	人民币普通股	2,295,000.00
招商银行股份有限公司—鹏华碳中和主题混合型证券投资基金	2,174,720.00	人民币普通股	2,174,720.00
任孟皎	1,174,865.00	人民币普通股	1,174,865.00
全国社保基金一零四组合	790,900.00	人民币普通股	790,900.00
国标资产管理（杭州）有限公司—国标 QS 价值发现 1 号私募证券投资基金	487,138.00	人民币普通股	487,138.00
上海韞然投资管理有限公司—韞然新兴成长十一期私募证券投资基金	380,090.00	人民币普通股	380,090.00
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	1、杭州大兆丰实业集团有限公司和香港弘泰控股有限公司为公司实际控制人孔爱祥先生实际控制的企业； 2、杭州寰宇工业互联网有限公司为公司实际控制人孔辰寰先生实际控制的企业； 3、公司的实际控制人孔爱祥先生和孔辰寰先生系父子关系； 4、公司未知上述其他股东是否存在关联关系或是否属于一致行动人。		
参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 5）	1、公司股东郑文涌通过普通证券账户持有公司股份 1,825,000 股，通过申万宏源证券有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股份 470,000 股，实际合计持有 2,295,000 股。 2、公司股东任孟皎通过普通证券账户持有公司股份 236,769 股，通过天风证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股份 938,096 股，实际合计持有 1,174,865 股。 3、上海韞然投资管理有限公司—韞然新兴成长十一期私募证券投资基金通过普通证券账户持有公司股份 0 股，通过国泰海通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股份 380,090 股，实际合计持有 380,090 股。		

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

适用 不适用

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

适用 不适用

公司是否具有表决权差异安排

适用 不适用

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

是 否

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

2、公司控股股东情况

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
杭州大兆丰实业集团有限公司（曾用名：杭州	孔爱祥	2009 年 08 月 10 日	91330109691733149W	一般项目：电池零配件生产； 电池制造；汽车零部件及配件

兆丰实业有限公司)				制造；以自有资金从事投资活动；房地产咨询；物业管理；企业管理咨询；汽车零部件研发；机械零件、零部件销售；金属材料销售；电池销售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。许可项目：房地产开发经营（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）。
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	不适用			

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

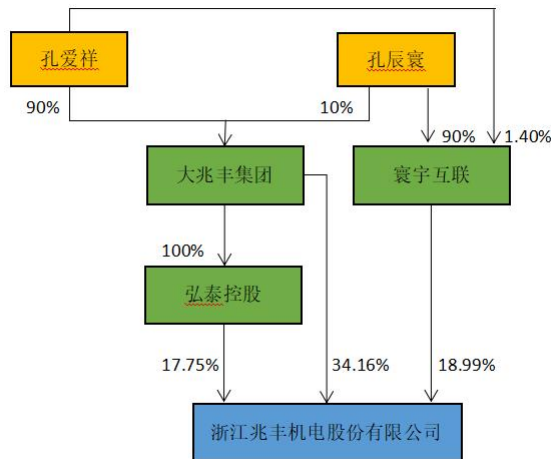
实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
孔爱祥	本人	中国	否
孔辰寰	本人	中国	否
主要职业及职务	孔爱祥先生现任公司董事长、核心技术人员。 孔辰寰先生现任公司董事兼总经理。		
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无		

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

4、公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到 80%

适用 不适用

5、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

6、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

四、股份回购在报告期的具体实施情况

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

方案披露时间	拟回购股份数量（股）	占总股本的比例	拟回购金额（万元）	拟回购期间	回购用途	已回购数量（股）	已回购数量占股权激励计划所涉及的标的股票的比例（如有）
2024 年 03 月 25 日	885000-1769900	1.2476%-2.4953%	5000-10000	2024 年 3 月 25 日-2025 年 3 月 25 日	本次回购的股份将用于实施股权激励或员工持股计划	1,314,200	

采用集中竞价交易方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

五、优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

适用 不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2026 年 03 月 25 日
审计机构名称	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	致同审字（2026）第 332A005065 号
注册会计师姓名	于涛、陈红兰

审计报告正文

审计报告

致同审字（2026）第 332A005065 号

浙江兆丰机电股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了浙江兆丰机电股份有限公司（以下简称兆丰股份公司）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2025 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了兆丰股份公司 2025 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2025 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则和中国注册会计师独立性准则对公众利益实体的独立性要求，我们独立于兆丰股份公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

（一）收入确认

相关信息披露详见财务报表附注三、25 和附注五、35。

1、事项描述

兆丰股份公司的营业收入主要系汽车轮毂轴承单元等产品的销售收入，2025 年度实现营业收入 70,545.19 万元。

由于营业收入是兆丰股份公司关键业绩指标之一，且存在寄售及境外销售，产生错报的固有风险较高，因此，我们将收入确认识别为关键审计事项。

2、审计应对

针对收入确认，我们实施的主要审计程序包括：

（1）了解与收入确认相关的业务流程及内部控制，测试并评价与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性；

（2）取得不同销售模式下的销售合同，识别与销售商品控制权转移相关的合同条款与条件，进而评价收入确认政策是否符合企业会计准则的规定，是否与公司业务情况相符；

（3）对主要产品销售收入及毛利率按月度、产品、客户等实施分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因、判断变化的合理性；

（4）对于内销收入，抽样检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、订单、销售发票、出库单、发货单、客户签收单、结算单等；对于外销收入，获取电子口岸信息并与账面记录核对，并抽样检查销售合同、出口报关单、货运提单、销售发票等支持性文件；

（5）结合应收账款和合同资产函证，以抽样方式向主要客户函证本期销售额，以确认营业收入的真实性；

（6）对资产负债表日前后确认的营业收入实施截止测试，核对至客户签收单、出口报关单等支持性文件，并检查期后是否存在大额销售退回及当期收入在期后的收款情况，评价营业收入是否在恰当期间确认；

（7）检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报和披露。

（二）货币资金及交易性金融资产的存在性和计价

相关信息披露详见财务报表附注五、1 和附注五、2。

1、事项描述

兆丰股份公司期末货币资金及交易性金融资产余额为 138,654.49 万元，占资产总额 41.16%，系兆丰股份公司的主要资产。

由于货币资金及交易性金融资产金额重大，其存在性和计量金额对财务报表产生重大影响，因此我们将货币资金的存在性和计价确定为关键审计事项。

2、审计应对

针对货币资金及交易性金融资产的确认和计量，我们实施的主要审计程序包括：

（1）了解货币资金、投资管理制度和内部控制，测试并评价与货币资金及交易性金融资产存在性和计价相关的关键内部控制的设计和运行有效性；

（2）核查公司闲置募集资金及自有资金存储和进行现金管理是否通过董事会审批，投资品种、额度及期限、实施方式等是否与决议内容一致；

（3）结合其他细节测试，根据获取的《已开立银行结算账户清单》，检查银行存款账户真实性和完整性；

（4）取得报告期末所有银行存款账户资料及结构性存款协议，关注银行存款账户用途，检查银行对账单和银行存款余额调节表，对银行账户余额、受限情况及受限原因、结构性存款余额、产品类型、起止日及预期年化收益率等进行函证；

（5）检查结构性存款、收益凭证相关协议，确认其分类、确认、计量和列报是否符合企业会计准则的规定，对重要银行存款账户实施资金流水双向测试，并检查大额收付款交易凭证；结合企业信用报告及银行询证函回函，核查期末货币资金是否存在质押等受限情形；

（6）重新计算利息收入及结构性存款的预期收益，核实货币资金及交易性金融资产的计量是否准确；

（7）检查定期存款凭据原件、购买凭证及期后收益情况，获取募集资金专户存储监管协议，检查监管协议的履行情况；

（8）检查募集资金项目在本期的实际使用情况，检查是否符合《上市公司募集资金监管规则》和《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号-创业板上市公司规范运作》等的相关规定；

（9）检查与货币资金及交易性金融资产相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

四、其他信息

兆丰股份公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括兆丰股份公司 2025 年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估兆丰股份公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算兆丰股份公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督兆丰股份公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对兆丰股份公司的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计

报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致兆丰股份公司不能持续经营。

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

(6) 就兆丰股份公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

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

致同会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：于涛

（项目合伙人）

中国·北京

中国注册会计师：陈红兰

二〇二六年三月二十五日

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：浙江兆丰机电股份有限公司

2025 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	689,123,340.42	892,539,630.14
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	697,421,583.70	522,696,604.16
衍生金融资产		
应收票据	11,796,357.82	10,053,454.39
应收账款	338,100,849.15	343,167,723.04
应收款项融资	27,029,532.89	37,719,179.68
预付款项	7,785,777.73	503,958.63
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	3,339,899.65	209,670.32
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	219,902,581.71	177,023,144.66
其中：数据资源		
合同资产	3,252,627.15	1,256,636.51
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	921,758.59	1,002,518.19
流动资产合计	1,998,674,308.81	1,986,172,519.72
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	50,157,741.58	50,550,140.90
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	717,358,904.35	392,984,640.12
投资性房地产	2,619,605.23	2,938,824.07
固定资产	436,962,589.19	456,157,799.94

在建工程	53,377,242.26	28,826,039.88
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	88,460,167.77	50,063,134.23
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	762,947.60	171,460.33
其他非流动资产	20,312,125.03	45,441,752.81
非流动资产合计	1,370,011,323.01	1,027,133,792.28
资产总计	3,368,685,631.82	3,013,306,312.00
流动负债：		
短期借款		5,000.00
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		420,086.20
衍生金融负债		
应付票据	69,161,336.16	79,355,094.57
应付账款	234,986,597.55	224,445,610.49
预收款项		
合同负债	2,825,009.09	8,741,726.58
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	25,772,351.62	26,077,606.69
应交税费	12,240,916.92	18,200,925.78
其他应付款	6,364,488.54	1,780,596.80
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		
其他流动负债	5,631,598.92	7,363,093.24
流动负债合计	356,982,298.80	366,389,740.35
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款		

应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	40,808,290.39	41,547,255.36
递延所得税负债	66,919,269.25	23,173,868.59
其他非流动负债		
非流动负债合计	107,727,559.64	64,721,123.95
负债合计	464,709,858.44	431,110,864.30
所有者权益：		
股本	102,256,924.00	70,929,872.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,188,631,796.26	1,219,961,857.92
减：库存股	50,021,691.72	50,021,691.72
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	192,145,603.36	157,602,397.28
一般风险准备		
未分配利润	1,463,440,612.85	1,162,141,150.42
归属于母公司所有者权益合计	2,896,453,244.75	2,560,613,585.90
少数股东权益	7,522,528.63	21,581,861.80
所有者权益合计	2,903,975,773.38	2,582,195,447.70
负债和所有者权益总计	3,368,685,631.82	3,013,306,312.00

法定代表人：孔爱祥 主管会计工作负责人：缪金海 会计机构负责人：缪金海

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	658,540,824.20	847,234,470.51
交易性金融资产	677,397,994.66	522,696,604.16
衍生金融资产		
应收票据	10,651,357.82	4,786,509.23
应收账款	318,003,168.01	326,099,655.34
应收款项融资	20,324,943.66	21,591,224.57
预付款项	7,061,029.01	260,300.14
其他应收款	4,582,332.47	192,019.25
其中：应收利息		
应收股利		
存货	212,380,052.39	170,581,914.39
其中：数据资源		

合同资产	1,837,303.41	948,836.51
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	680,286.27	935,437.88
流动资产合计	1,911,459,291.90	1,895,326,971.98
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	213,533,535.36	148,925,934.68
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	660,061,241.52	392,984,640.12
投资性房地产	2,619,605.23	2,938,824.07
固定资产	428,183,022.50	447,051,804.62
在建工程	44,882,512.10	28,826,039.88
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	53,061,680.78	51,199,244.03
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产	12,465,017.79	4,247,172.98
非流动资产合计	1,414,806,615.28	1,076,173,660.38
资产总计	3,326,265,907.18	2,971,500,632.36
流动负债：		
短期借款		5,000.00
交易性金融负债		420,086.20
衍生金融负债		
应付票据	64,049,542.47	76,104,377.64
应付账款	217,860,279.96	208,483,632.07
预收款项		
合同负债	2,822,885.20	8,634,151.66
应付职工薪酬	25,339,734.71	25,688,006.98
应交税费	10,474,675.64	17,842,111.47
其他应付款	3,443,200.41	4,846,742.93
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		

一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	4,681,322.81	3,867,108.51
流动负债合计	328,671,641.20	345,891,217.46
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	40,808,290.39	41,547,255.36
递延所得税负债	54,773,516.85	12,862,470.46
其他非流动负债		
非流动负债合计	95,581,807.24	54,409,725.82
负债合计	424,253,448.44	400,300,943.28
所有者权益：		
股本	102,256,924.00	70,929,872.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,190,701,935.14	1,222,028,987.14
减：库存股	50,021,691.72	50,021,691.72
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	192,145,603.36	157,602,397.28
未分配利润	1,466,929,687.96	1,170,660,124.38
所有者权益合计	2,902,012,458.74	2,571,199,689.08
负债和所有者权益总计	3,326,265,907.18	2,971,500,632.36

3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业总收入	705,451,919.07	665,469,522.32
其中：营业收入	705,451,919.07	665,469,522.32
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	597,672,336.70	527,252,164.73
其中：营业成本	506,784,412.06	458,100,434.45
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		

提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	5,739,856.94	7,544,208.77
销售费用	13,791,953.24	15,066,412.23
管理费用	30,803,024.80	40,328,652.88
研发费用	46,067,735.04	45,967,121.58
财务费用	-5,514,645.38	-39,754,665.18
其中：利息费用		207,015.29
利息收入	12,042,833.65	34,192,133.83
加：其他收益	17,628,785.04	17,274,451.73
投资收益（损失以“-”号填列）	16,437,482.51	9,933,683.66
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-392,399.32	550,140.90
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	269,999,814.07	2,276,517.96
信用减值损失（损失以“-”号填列）	5,465,206.68	3,364,038.61
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-9,345,678.58	-15,852,023.28
资产处置收益（损失以“-”号填列）	163,350.94	-1,209,247.30
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	408,128,543.03	154,004,778.97
加：营业外收入	622,079.18	1,999,426.13
减：营业外支出	1,101,043.94	1,678,126.67
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	407,649,578.27	154,326,078.43
减：所得税费用	55,449,961.47	22,281,507.25
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	352,199,616.80	132,044,571.18
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	352,010,030.42	132,044,571.18
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	189,586.38	
（二）按所有权归属分类		
1. 归属于母公司股东的净利润	350,461,959.63	139,679,444.70
2. 少数股东损益	1,737,657.17	-7,634,873.52
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益		

的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
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	352,199,616.80	132,044,571.18
归属于母公司所有者的综合收益总额	350,461,959.63	139,679,444.70
归属于少数股东的综合收益总额	1,737,657.17	-7,634,873.52
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	3.47	1.98
（二）稀释每股收益	3.47	1.98

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：孔爱祥 主管会计工作负责人：缪金海 会计机构负责人：缪金海

4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业收入	685,711,122.24	632,677,294.86
减：营业成本	496,204,007.55	427,530,625.92
税金及附加	5,509,007.79	7,203,997.93
销售费用	13,701,567.51	14,277,257.98
管理费用	28,264,537.57	29,566,877.76
研发费用	45,165,253.64	45,659,326.01
财务费用	-5,186,928.48	-39,724,998.27
其中：利息费用	146,325.00	93,218.75
利息收入	11,856,174.42	34,036,213.10
加：其他收益	17,574,527.95	11,535,310.84
投资收益（损失以“-”号填列）	17,585,329.19	10,028,809.24

其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-392,399.32	550,140.90
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（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）	262,678,562.20	2,276,517.96
信用减值损失（损失以“-”号填列）	5,949,722.47	2,144,213.09
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-7,177,184.46	-14,269,919.26
资产处置收益（损失以“-”号填列）	268,430.88	-23,441.12
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	398,933,064.89	159,855,698.28
加：营业外收入	601,198.80	730,394.53
减：营业外支出	1,100,784.07	1,671,157.54
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	398,433,479.62	158,914,935.27
减：所得税费用	53,001,418.84	19,887,309.68
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	345,432,060.78	139,027,625.59
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	345,432,060.78	139,027,625.59
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
六、综合收益总额	345,432,060.78	139,027,625.59
七、每股收益：		

(一) 基本每股收益		
(二) 稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	542,278,323.76	661,020,589.35
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	12,807,461.70	14,955,394.21
收到其他与经营活动有关的现金	71,518,533.27	71,240,793.79
经营活动现金流入小计	626,604,318.73	747,216,777.35
购买商品、接受劳务支付的现金	271,852,281.20	326,522,847.51
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	129,985,456.36	116,506,419.46
支付的各项税费	25,062,685.11	40,690,705.07
支付其他与经营活动有关的现金	70,547,612.68	29,297,557.26
经营活动现金流出小计	497,448,035.35	513,017,529.30
经营活动产生的现金流量净额	129,156,283.38	234,199,248.05
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	15,946,044.45	882,916.69
取得投资收益收到的现金	20,249,611.18	161,973.87
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,031,649.76	3,727,481.72
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	1,829,446,556.60	322,187,182.71
投资活动现金流入小计	1,866,673,861.99	326,959,554.99
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	89,266,578.26	110,192,169.01
投资支付的现金	75,000,000.00	305,200,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	2,006,496,494.97	830,000,000.00
投资活动现金流出小计	2,170,763,073.23	1,245,392,169.01
投资活动产生的现金流量净额	-304,089,211.24	-918,432,614.02

三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		15,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		15,000,000.00
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		15,000,000.00
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	15,419,291.12	49,404,663.20
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	800,000.00	
支付其他与筹资活动有关的现金	15,000,000.00	50,114,847.63
筹资活动现金流出小计	30,419,291.12	99,519,510.83
筹资活动产生的现金流量净额	-30,419,291.12	-84,519,510.83
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-6,419,974.49	3,011,283.12
五、现金及现金等价物净增加额	-211,772,193.47	-765,741,593.68
加：期初现金及现金等价物余额	834,672,746.72	1,600,414,340.40
六、期末现金及现金等价物余额	622,900,553.25	834,672,746.72

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	521,679,018.60	621,992,381.58
收到的税费返还	12,807,461.70	14,955,394.21
收到其他与经营活动有关的现金	61,069,400.46	55,109,317.93
经营活动现金流入小计	595,555,880.76	692,057,093.72
购买商品、接受劳务支付的现金	270,815,620.17	300,146,110.89
支付给职工以及为职工支付的现金	128,077,169.53	111,397,498.46
支付的各项税费	23,979,806.41	38,532,231.28
支付其他与经营活动有关的现金	64,870,144.88	26,357,187.28
经营活动现金流出小计	487,742,740.99	476,433,027.91
经营活动产生的现金流量净额	107,813,139.77	215,624,065.81
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	15,946,044.45	882,916.69
取得投资收益收到的现金	21,449,611.18	161,973.87
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,186,647.82	921,782.37
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	1,754,446,556.60	322,187,182.71
投资活动现金流入小计	1,794,028,860.05	324,153,855.64
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	74,005,491.80	65,798,582.37
投资支付的现金	25,000,000.00	340,200,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	65,000,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金	1,911,232,494.97	830,000,000.00
投资活动现金流出小计	2,075,237,986.77	1,235,998,582.37
投资活动产生的现金流量净额	-281,209,126.72	-911,844,726.73
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		

取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		3,000,000.00
筹资活动现金流入小计		3,000,000.00
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	14,765,616.12	49,404,663.20
支付其他与筹资活动有关的现金		56,114,847.63
筹资活动现金流出小计	14,765,616.12	105,519,510.83
筹资活动产生的现金流量净额	-14,765,616.12	-102,519,510.83
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-6,419,974.49	3,011,283.12
五、现金及现金等价物净增加额	-194,581,577.56	-795,728,888.63
加：期初现金及现金等价物余额	792,625,959.03	1,588,354,847.66
六、期末现金及现金等价物余额	598,044,381.47	792,625,959.03

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年度														
	归属于母公司所有者权益												少数 股东 权益	所有 者权 益合 计	
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他			小计
	优先 股	永续 债	其他												
一、上年 期末 余额	70,929,872.00				1,219,961,857.92	50,021,691.72			157,602,397.28		1,162,141,150.42		2,560,613,585.90	21,581,861.80	2,582,195,447.70
加：会 计政 策变 更															
期差 错更 正															
他															
二、本 年期 初余 额	70,929,872.00				1,219,961,857.92	50,021,691.72			157,602,397.28		1,162,141,150.42		2,560,613,585.90	21,581,861.80	2,582,195,447.70
三、本 期增 减变 动金 额（ 减 少以 “— ”号	31,327,052.00				-31,330,061.66				34,543,206.08		301,299,462.43		335,839,658.85	14,059,333.17	321,780,325.68

填列)															
(一) 综合收益总额										350,461,959.63		350,461,959.63	1,737,657.17	352,199,616.80	
(二) 所有者投入和减少资本													-15,800.00	-15,800.00	
1. 所有者投入的普通股													-15,800.00	-15,800.00	
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								34,543,206.08		-49,162,497.20		-14,619,291.12	-14,619,291.12		
1. 提取盈余公积								34,543,206.08		-34,543,206.08					
2. 提取一般风险准备															
3. 对所										-14,6		-14,6	-14,6		

有者 (或 股东) 的分配											19,2 91.1 2		19,2 91.1 2		19,2 91.1 2
4. 其他															0.00
(四) 所有者权益内部结转	31,3 27,0 52.0 0				- 31,3 30,0 61.6 6								- 3,00 9.66	3,00 9.66	0.00
1. 资本公积转增资本(或股本)	31,3 27,0 52.0 0				- 31,3 27,0 52.0 0										
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					- 3,00 9.66								- 3,00 9.66	3,00 9.66	
(五)															

专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
(六) 其他															
四、本期期末余额	102,256,924.00				1,188,631,796.26	50,021,691.72			192,145,603.36		1,463,440,612.85		2,896,453,244.75	7,522,528.63	2,903,975,773.38

上期金额

单位：元

项目	2024 年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
	优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	70,929,872.00				1,219,961,857.92				157,602,397.28		1,071,866,306.08		2,520,360,433.28	14,216,735.32	2,534,571,168.60
加：会计政策变更															
期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	70,929,872.00				1,219,961,857.92				157,602,397.28		1,071,866,306.08		2,520,360,433.28	14,216,735.32	2,534,571,168.60
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填						50,021,691.72					90,274,844.34		40,253,152.62	7,365,126.48	47,618,279.10

列)															
(一) 综合收益总额											139,679,444.70		139,679,444.70	-7,634,873.52	132,044,571.18
(二) 所有者投入和减少资本														15,000,000.00	15,000,000.00
1. 所有者投入的普通股														15,000,000.00	15,000,000.00
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						50,021,691.72					-49,404,600.36		-99,426,292.08		-99,426,292.08
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者											-49,404,600.36		-49,404,600.36		-49,404,600.36

(或 股东) 的分配											6		6		6
4. 其他						50,0 21,6 91.7 2							- 50,0 21,6 91.7 2		- 50,0 21,6 91.7 2
(四) 所有者 权益 内部 结转															
1. 资本 公积 转增 资本 (或 股本)															
2. 盈余 公积 转增 资本 (或 股本)															
3. 盈余 公积 弥补 亏损															
4. 设定 受益 计划 变动 额结 转留 存收 益															
5. 其他 综合 收益 结转 留存 收益															
6. 其他															

(五) 专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
(六) 其他															
四、本期期末余额	70,929,872.00				1,219,961,857.92	50,021,691.72		157,602,397.28		1,162,141,150.42		2,560,613,585.90	21,581,861.80	2,582,195,447.70	

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	70,929,872.00				1,222,028,987.14	50,021,691.72			157,602,397.28	1,170,660,124.38		2,571,199,689.08
加：会计政策变更												
期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	70,929,872.00				1,222,028,987.14	50,021,691.72			157,602,397.28	1,170,660,124.38		2,571,199,689.08
三、本期增减变动金额（减）	31,327,052.00				-31,327,052.00				34,543,206.08	296,269,563.58		330,812,769.66

少以 “一 ”号 填 列)												
(一) 综 合 收 益 总 额										345,4 32,06 0.78		345,4 32,06 0.78
(二) 所 有 者 投 入 和 减 少 资 本												
1. 所 有 者 投 入 的 普 通 股												
2. 其 他 权 益 工 具 持 有 者 投 入 资 本												
3. 股 份 支 付 计 入 所 有 者 权 益 的 金 额												
4. 其 他												
(三) 利 润 分 配									34,54 3,206 .08	- 49,16 2,497 .20		- 14,61 9,291 .12
1. 提 取 盈 余 公 积									34,54 3,206 .08	- 34,54 3,206 .08		
2. 对 所 有 者 (或 股 东) 的 分										- 14,61 9,291 .12		- 14,61 9,291 .12

配												
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转	31,327,052.00				-31,327,052.00							
1. 资本公积转增资本(或股本)	31,327,052.00				-31,327,052.00							
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												

2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	102,256,924.00				1,190,701,935.14	50,021,691.72			192,145,603.36	1,466,929,687.96		2,902,012,458.74

上期金额

单位：元

项目	2024 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	70,929,872.00				1,222,028,987.14				157,602,397.28	1,081,037,099.15		2,531,598,355.57
加：会计政策变更												
期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	70,929,872.00				1,222,028,987.14				157,602,397.28	1,081,037,099.15		2,531,598,355.57
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）						50,021,691.72				89,623,025.23		39,601,333.51
(一) 综合收益总额										139,027,625.59		139,027,625.59

(二)所有者投入和减少资本						50,021,691.72						-50,021,691.72
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他						50,021,691.72						-50,021,691.72
(三)利润分配										-49,404,600.36		-49,404,600.36
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者(或股东)的分配										-49,404,600.36		-49,404,600.36
3. 其他												
(四)所有者权益内部												

结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期	70,929,872				1,222,028,	50,021,691			157,602,39	1,170,660,		2,571,199,

期末 余额	.00			987.1 4	.72			7.28	124.3 8		689.0 8
----------	-----	--	--	------------	-----	--	--	------	------------	--	------------

三、公司基本情况

浙江兆丰机电股份有限公司(以下简称公司或本公司)是一家在浙江省注册的股份有限公司,由孔素芳、杭州兆丰机械有限公司、杭州寰宇工业互联网有限公司(曾用名杭州寰宇投资有限公司、杭州萧山寰宇机械有限公司)和 JARI-CWB 贸易有限公司(德国)共同出资组建,并经杭州市工商行政管理局核准登记,企业法人营业执照注册号:913300007450544091。本公司所发行人民币普通股 A 股于 2017 年 9 月在深圳证券交易所上市。本公司总部位于浙江省杭州市萧山经济技术开发区桥南区块兆丰路 6 号。

本公司前身为原杭州兆丰汽车零部件制造有限公司(以下简称兆丰有限公司),以 2009 年 9 月 30 日为基准日,整体变更为股份有限公司,于 2009 年 12 月 16 日在浙江省工商行政管理局登记注册。

本公司注册资本为人民币 10,225.6924 万元,股本总数 10,225.6924 万股,股票面值为每股人民币 1 元。

本公司所属行业为汽车零部件制造行业,主要经营活动为汽车轮毂轴承单元的生产和销售。

本财务报表及财务报表附注业经本公司第六届董事会第九次会议于 2026 年 3 月 25 日批准。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

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

本财务报表以持续经营为基础列报。

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

2、持续经营

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

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示:

本公司根据实际生产经营特点针对金融工具减值、存货、固定资产折旧、在建工程、无形资产、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

1、遵循企业会计准则的声明

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

2、会计期间

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

3、营业周期

本公司的营业周期为 12 个月。

4、记账本位币

本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收票据	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的应收票据坏账准备收回或转回	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的核销应收票据	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的单项计提坏账准备的应收账款	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的应收账款坏账准备收回或转回	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的核销应收账款	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的单项计提减值准备的应收款项融资	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的应收款项融资减值准备收回或转回	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的核销应收款项融资	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的单项计提坏账准备的其他应收款	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的其他应收款坏账准备收回或转回	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的核销其他应收款	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的单项计提减值准备的合同资产	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的合同资产减值准备收回或转回	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的核销其他应收款	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的单项计提减值准备的合同资产	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的合同资产减值准备收回或转回	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的核销合同资产	单项金额超过资产总额 0.5%
合同资产账面价值发生重大变动	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的账龄超过 1 年的预付款项	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的在建工程项目	单项工程投资总额超过资产总额 0.5%
重要的账龄超过 1 年的应付账款	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的账龄超过 1 年的其他应付款	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的账龄超过 1 年的合同负债	单项金额超过资产总额 0.5%

重要的投资活动现金流量	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的子公司、非全资子公司	资产总额/收入总额/利润总额超过集团总资产/总收入/利润总额的 15%
重要的承诺事项	对影响财务状况的事项, 单项金额超过资产总额 5%; 对影响经营成果的事项, 单项金额超过利润总额 5%
重要的或有事项	单项金额超过利润总额 5%
重要的资产负债表日后事项	对影响财务状况的事项, 单项金额超过资产总额 5%; 对影响经营成果的事项, 单项金额超过利润总额 5%

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

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

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并

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

(2) 非同一控制下的企业合并

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

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

通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并

合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经持有的被购买方的股权, 按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量, 公允价值与其账面价值之间的差额计入当期投资收益; 购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日当期收益, 由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益以及原指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资相关的其他综合收益除外。

(3) 企业合并中有关交易费用的处理

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

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（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单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。当相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化时，本公司将进行重新评估。

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

（2）合并财务报表的编制方法

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

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

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

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

（3）购买子公司少数股东股权

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

（4）丧失子公司控制权的处理

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量；处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按

原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值的份额与商誉之和，形成的差额计入丧失控制权当期的投资收益。

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

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

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

（1）共同经营

共同经营是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

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

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

（2）合营企业

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

9、现金及现金等价物的确定标准

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

10、外币业务和外币报表折算

本公司发生外币业务，按与交易发生日即期汇率近似的汇率折算为记账本位币金额。

资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本

位币金额与原记账本位币金额的差额，根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

11、金融工具

金融工具是指形成一方的金融资产，并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

(1) 金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

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

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

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

(2) 金融资产分类和计量

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

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

以摊余成本计量的金融资产

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

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

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

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

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

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

管理金融资产的业务模式，是指本公司如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本公司所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本公司以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

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

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

（3）金融负债分类和计量

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债，按照公允价

值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

以摊余成本计量的金融负债

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

金融负债与权益工具的区分

金融负债，是指符合下列条件之一的负债：

- ①向其他方交付现金或其他金融资产合同义务。
- ②在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务。
- ③将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具。
- ④将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

权益工具，是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中剩余权益的合同。

如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。

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

（4）衍生金融工具及嵌入衍生工具

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

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

（5）金融工具的公允价值

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注三、12。

(6) 金融资产减值

本公司以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 以摊余成本计量的金融资产；
- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收款项和债务工具投资；
- 《企业会计准则第 14 号——收入》定义的合同资产；
- 租赁应收款；
- 财务担保合同（以公允价值计量且其变动计入当期损益、金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的除外）。

预期信用损失的计量

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

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

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

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

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

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

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

对于应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、合同资产等应收款项，若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，本公

司对该应收款项单项计提坏账准备。除单项计提坏账准备的应收款项之外，本公司依据信用风险特征对应收款项划分组合，在组合基础上计算坏账准备。

应收票据、应收账款和合同资产

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

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

A、应收票据

- 应收票据组合 1：银行承兑汇票
- 应收票据组合 2：商业承兑汇票
- 应收票据组合 3：财务公司承兑汇票

B、应收账款

- 应收账款组合：账龄组合

C、合同资产

- 合同资产组合：质量保证金

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

对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄/逾期天数与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。应收账款的账龄自自款项实际发生的月份起算。

其他应收款

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

- 其他应收款组合：账龄组合

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

债权投资、其他债权投资

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

信用风险显著增加的评估

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

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

- 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
- 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；
- 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；
- 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本公司的还款能力产生重大不利影响。

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

如果逾期超过 30 日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。

已发生信用减值的金融资产

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

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

预期信用损失准备的列报

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

核销

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

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(7) 金融资产转移

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

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

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

(8) 金融资产和金融负债的抵销

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

12、应收票据

按上述第 11 项金融工具会计政策处理。

13、应收账款

按上述第 11 项金融工具会计政策处理。

14、应收款项融资

按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

15、其他应收款

按上述第 11 项金融工具会计政策处理。

16、合同资产

公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

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

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示

按上述第 11 项金融工具会计政策处理。

17、存货

(1) 存货的分类

本公司存货分为原材料、在产品、库存商品、发出商品、委托加工物资等。

(2) 发出存货的计价方法

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

(3) 存货跌价准备的确定依据和计提方法

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

可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时,以取得的确凿证据为基础,同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备。对于数量繁多、单价较低的存货,按照存货类别计提存货跌价准备。

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

(4) 存货的盘存制度

本公司存货盘存制度采用永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

本公司低值易耗品领用时采用一次转销法摊销。

18、长期股权投资

1. 共同控制、重大影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，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，认定为共同控制。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，认定为重大影响。

2. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把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，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，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。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把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，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权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等

转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

3. 后续计量及损益确认方法

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

4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

(1) 是否属于“一揽子交易”的判断原则

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，公司结合分步交易的各个步骤的交易协议条款、分别取得的处置对价、出售股权的对象、处置方式、处置时点等信息来判断分步交易是否属于“一揽子交易”。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，通常表明多次交易事项属于“一揽子交易”：

- 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。

(2) 不属于“一揽子交易”的会计处理

- 1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

2) 合并财务报表

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，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或合并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，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

(3) 属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

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长期股权投资账面价值之间的差额，在个别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。

2) 合并财务报表

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。

19、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

1. 共同控制、重大影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，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，认定为共同控制。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，认定为重大影响。

2. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把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，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，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。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把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，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权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等

转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

3. 后续计量及损益确认方法

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

4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

(1) 是否属于“一揽子交易”的判断原则

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，公司结合分步交易的各个步骤的交易协议条款、分别取得的处置对价、出售股权的对象、处置方式、处置时点等信息来判断分步交易是否属于“一揽子交易”。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，通常表明多次交易事项属于“一揽子交易”：

- 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。

(2) 不属于“一揽子交易”的会计处理

- 1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

2) 合并财务报表

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，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或合并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，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

(3) 属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

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长期股权投资账面价值之间的差额，在个别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。

2) 合并财务报表

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。

20、固定资产

(1) 确认条件

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

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

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

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

（2）折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	5-20	10	18-4.5
通用设备	年限平均法	5-10	10	18-9
专用设备	年限平均法	10	10	9
运输设备	年限平均法	5-10	10	18-9

21、在建工程

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

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

类别	在建工程结转为固定资产的标准和时点
通用设备、专用设备	安装调试后达到设计要求或合同规定的标准
房屋及建筑物	满足建筑完工验收标准并达到预定可使用状态

22、借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

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

- ① 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- ② 借款费用已经发生；
- ③ 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 借款费用资本化期间

本公司购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

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

(3) 借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

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

23、无形资产

(1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

本公司无形资产包括土地使用权、软件。

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

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	使用寿命	使用寿命的确定依据	摊销方法	备注
土地使用权	43-50 年	土地可供使用的时间	直线法	
软件	3 年	使用寿命	直线法	

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

资产负债表日预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司研发支出为公司研发活动直接相关的支出，包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用与长期待摊费用、设计费用、装备调试费、无形资产摊销费用、委托外部研究开发费用、其他费用等。其中研发人员的工资按照项目工时分摊计入研发支出。研发活动与其他生产经营活动共用设备、产线、场地按照工时占比、面积占比分配计入研发支出。

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

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

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

24、长期资产减值

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

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

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

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

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。

相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

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

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

25、长期待摊费用

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

26、合同负债

公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

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

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

27、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 离职后福利的会计处理方法

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

设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。

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

设定受益计划

对于设定受益计划，在年度资产负债表日由独立精算师进行精算估值，以预期累积福利单位法确定提供福利的成本。本公司设定受益计划导致的职工薪酬成本包括下列组成部分：

- ①服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，当期服务成本，是指职工当期提供服务所导致的设定受益计划义务现值的增加额；过去服务成本，是指设定受益计划修改所导致的与以前期间职工服务相关的设定受益计划义务现值的增加或减少。
- ②设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。
- ③重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，本公司将上述第①和②项计入当期损益；第③项计入其他综合收益且不会在后续会计期间转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

（3） 辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

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

（4） 其他长期职工福利的会计处理方法

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

28、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

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

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。本公司于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

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

29、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

(1) 一般原则

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

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

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

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

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

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

- ①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。
- ②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。
- ③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。
- ④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。
- ⑤客户已接受该商品或服务。
- ⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

公司主要销售汽车轮毂轴承单元、重型车轴零部件等产品，属于在某一时点履行的履约义务。公司产品收入在满足已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，商品所有权上的主要风险和报酬已转移，商品的法定所有权已转移等条件后按以下具体方法确认：

内销：采用寄售模式的，客户从寄售仓领用后，公司根据客户的供应商系统领用数据或领用结算通知单确认收入；未采用寄售模式的，公司按销售合同或订单约定的交货期将货物运至购买方指定交货地点，经对账确认后，公司根据对账单或结算单确认收入。

外销：公司已根据合同约定将产品报关、离港，取得提单后确认销售收入。

30、合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

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

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

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

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

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

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

31、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

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

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；除此之外，作为与收益相关的政府补助。

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

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

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

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

32、递延所得税资产/递延所得税负债

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

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

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

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

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

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

(1) 该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）；

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

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

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

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

- (1) 本公司内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产和当期所得税负债的法定权利；
- (2) 递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对本公司内同一纳税主体征收的所得税相关。

33、租赁

(1) 作为承租方租赁的会计处理方法

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

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额采用租赁内含利率计算的现值进行初始计量，无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括：固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；取决于指数或比率的可变租赁付款额；购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；以及根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。后续按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

短期租赁

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

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

对于短期租赁，本公司按照租赁资产的类别将下列资产类型中满足短期租赁条件的项目选择采用上述简化处理方法。

低价值资产租赁

低价值资产租赁是指单项租赁资产为全新资产时价值低于 4 万元的租赁。

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

对于低价值资产租赁，本公司根据每项租赁的具体情况选择采用上述简化处理方法。

租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

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

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

其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

(2) 作为出租方租赁的会计处理方法

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

融资租赁

融资租赁中，在租赁期开始日本公司按租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值，租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。本公司作为出租人按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本公司作为出租人取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

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

经营租赁

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

租赁变更

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

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

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

34、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

适用 不适用

(2) 重要会计估计变更

适用 不适用

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

适用 不适用

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额（应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算）	13%、9%、6%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	25%、20%、15%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
本公司	15%
除上述以外的其他纳税主体	25%

2、税收优惠

2023 年 12 月 8 日，本公司获得浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局和浙江省地方税务局颁发的编号为 GR202333001791 的《高新技术企业证书》，按税法规定 2023-2025 年度减按 15% 的税率计缴企业所得税。

根据财政部和税务总局公告 2023 年第 43 号文件规定，本公司作为先进制造业企业，享受按照当期可抵扣进项税额加计 5% 抵减应纳增值税税额政策。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行存款	622,900,553.25	834,668,369.36
其他货币资金	66,222,787.17	57,871,260.78
合计	689,123,340.42	892,539,630.14

其他说明：

期末其他货币资金中，包括银行承兑汇票保证金 40,566,020.33 元、衍生品交易保证金 25,038,216.14 元、司法冻结资金 614,550.75 元、ETC 冻结资金 4,000.00 元。

期末，货币资金受限情况详见附注七“19、所有权或使用权受到限制的资产”，除上述事项外，本公司不存在其他抵押、质押或冻结、存放在境外且资金汇回受到限制的款项。

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	697,421,583.70	522,696,604.16
其中：		
权益工具投资	2,812,939.08	
理财产品、结构性存款	694,608,644.62	522,696,604.16
其中：		
合计	697,421,583.70	522,696,604.16

其他说明：

3、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	6,744,302.11	8,565,651.75
商业承兑票据	5,052,055.71	586,285.86
财务公司承兑汇票		901,516.78
合计	11,796,357.82	10,053,454.39

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收票据	12,062,255.49	100.00%	265,897.67	2.20%	11,796,357.82	10,131,759.79	100.00%	78,305.40	0.77%	10,053,454.39
其中：										
银行承兑汇票	6,744,302.11	55.91%			6,744,302.11	8,565,651.75	84.54%			8,565,651.75
商业承兑汇票	5,317,953.38	44.09%	265,897.67	5.00%	5,052,055.71	617,143.01	6.09%	30,857.15	5.00%	586,285.86
财务公司承兑汇票						948,965.03	9.37%	47,448.25	5.00%	901,516.78
合计	12,062,255.49	100.00%	265,897.67	2.20%	11,796,357.82	10,131,759.79	100.00%	78,305.40	0.77%	10,053,454.39

按组合计提坏账准备：265,897.67

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
银行承兑汇票	6,744,302.11		
商业承兑汇票	5,317,953.38	265,897.67	5.00%
合计	12,062,255.49	265,897.67	

确定该组合依据的说明：

相同账龄的应收票据具有类似的信用风险特征。

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

适用 不适用**(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备	78,305.40	187,592.27				265,897.67
合计	78,305.40	187,592.27				265,897.67

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(4) 期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	期末已质押金额
----	---------

(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据		5,128,253.56
商业承兑票据		347,105.88
合计		5,475,359.44

(6) 本期实际核销的应收票据情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收票据核销情况：

单位：元

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

应收票据核销说明：

4、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	345,998,351.06	317,081,215.19
1 至 2 年	9,463,278.79	50,725,167.94
2 至 3 年	2,228,622.28	1,051,502.48
3 年以上	277,814.53	
3 至 4 年	277,814.53	
合计	357,968,066.66	368,857,885.61

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏	647,986.15	0.18%	647,986.15	100.00%		4,809,526.21	1.30%	4,809,526.21	100.00%	

账准备的应收账款										
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	357,320,080.51	99.82%	19,219,231.36	5.38%	338,100,849.15	364,048,359.40	98.70%	20,880,636.36	5.74%	343,167,723.04
其中：										
合计	357,968,066.66	100.00%	19,867,217.51	5.55%	338,100,849.15	368,857,885.61	100.00%	25,690,162.57	6.96%	343,167,723.04

按单项计提坏账准备：647,986.15

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
安徽华菱汽车有限公司车桥分公司	4,809,526.21	4,809,526.21	647,986.15	647,986.15	100.00%	预计无法收回
合计	4,809,526.21	4,809,526.21	647,986.15	647,986.15		

按组合计提坏账准备：19,219,231.36

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内	345,906,873.09	17,295,343.65	5.00%
1至2年	9,175,070.26	917,507.03	10.00%
2至3年	1,960,322.63	784,129.05	40.00%
3年-4年	277,814.53	222,251.62	80.00%
合计	357,320,080.51	19,219,231.36	

确定该组合依据的说明：

相同账龄的应收账款具有类似的信用风险特征。

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用**(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备	4,809,526.21	91,477.97	4,253,018.03			647,986.15
按组合计提坏账准备	20,880,636.36	-				19,219,231.36
合计	25,690,162.57	-	4,253,018.03			19,867,217.51

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
安徽华菱汽车有限公司车桥分公司	4,253,018.03	本期收回	股票抵债、银行转账	申请重整后应收账款无法确定能否收回及收回的金额，按谨慎性原则全额计提坏账。预计无法收回
合计	4,253,018.03			

(4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

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

应收账款核销说明：

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第一名	81,745,424.84	0.00	81,745,424.84	22.62%	4,472,714.50
第二名	56,255,837.97	0.00	56,255,837.97	15.57%	2,812,791.90
第三名	32,294,563.52	0.00	32,294,563.52	8.94%	1,614,728.18
第四名	20,849,102.58	0.00	20,849,102.58	5.77%	1,042,455.13
第五名	20,839,676.68	0.00	20,839,676.68	5.77%	1,041,983.83
合计	211,984,605.59	0.00	211,984,605.59	58.67%	10,984,673.54

5、合同资产

(1) 合同资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
质量保证金	3,423,818.06	171,190.91	3,252,627.15	1,322,775.28	66,138.77	1,256,636.51
合计	3,423,818.06	171,190.91	3,252,627.15	1,322,775.28	66,138.77	1,256,636.51

(2) 报告期内账面价值发生的重大变动金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

(3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	3,423,818.06	100.00%	171,190.91	5.00%	3,252,627.15	1,322,775.28	100.00%	66,138.77	5.00%	1,256,636.51
其中：										
合计	3,423,818.06	100.00%	171,190.91	5.00%	3,252,627.15	1,322,775.28	100.00%	66,138.77	5.00%	1,256,636.51

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
质量质保金	3,423,818.06	171,190.91	5.00%
合计	3,423,818.06	171,190.91	

确定该组合依据的说明：

相同账龄的应收质保金具有类似的信用风险特征。

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位：元

项目	本期计提	本期收回或转回	本期转销/核销	原因
按组合计提减值准备	105,052.14			应收质保金金额变化
合计	105,052.14			——

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

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

其他说明：

(5) 本期实际核销的合同资产情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的合同资产核销情况

单位：元

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

合同资产核销说明：

其他说明：

6、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	27,029,532.89	27,535,203.06
数字化应收账款债权凭证		10,183,976.62
合计	27,029,532.89	37,719,179.68

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

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

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额 在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

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

其他说明：

(4) 期末公司已质押的应收款项融资

单位：元

项目	期末已质押金额

(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	105,557,155.27	
合计	105,557,155.27	

(6) 本期实际核销的应收款项融资情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的应收款项融资核销情况

单位：元

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

核销说明：

(7) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

(8) 其他说明

银行承兑汇票的承兑人是具有较高信用的商业银行，由其承兑的银行承兑汇票到期不获支付的可能性较低，故公司将已背书或贴现的该等银行承兑汇票予以终止确认。但如果该等票据到期不获支付，依据《票据法》之规定，公司仍将对持票人承担连带责任。

7、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	3,339,899.65	209,670.32
合计	3,339,899.65	209,670.32

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	3,342,821.72	18,000.00
应收暂付款	187,457.67	211,903.95
合计	3,530,279.39	229,903.95

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	3,396,963.96	199,135.19
1 至 2 年	125,315.43	22,768.76
3 年以上	8,000.00	8,000.00
5 年以上	8,000.00	8,000.00
合计	3,530,279.39	229,903.95

3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	3,530,279.39	100.00%	190,379.74	5.39%	3,339,899.65	229,903.95	100.00%	20,233.63	8.80%	209,670.32
其中：										
合计	3,530,279.39	100.00%	190,379.74	5.39%	3,339,899.65	229,903.95	100.00%	20,233.63	8.80%	209,670.32

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

确定该组合依据的说明：

相同账龄的其他应收款具有类似的信用风险特征。

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计

	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	9,956.76	2,276.88	8,000.00	20,233.64
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
——转入第二阶段	-12,531.54	12,531.54		
本期计提	172,422.98	-2,276.88		170,146.10
2025 年 12 月 31 日余额	169,848.20	12,531.54	8,000.00	190,379.74

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按组合计提坏账准备	20,233.63	170,146.10				190,379.74
合计	20,233.63	170,146.10				190,379.74

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

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

5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

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

其他应收款核销说明：

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额

浙江零跑科技股份有限公司	保证金	3,000,000.00	一年内	84.98%	150,000.00
工伤保险	应收暂付款	187,924.78	一年内	5.32%	14,462.01
员工借款	应收暂付款	119,195.03	一年内、一到两年	3.38%	5,959.75
中铁工程装备集团隧道设备制造有限公司	保证金	100,000.00	一年内	2.83%	5,000.00
杭州飞巴旅行社有限公司	应收暂付款	38,764.00	一年内	1.10%	1,938.20
合计		3,445,883.81		97.61%	177,359.96

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

单位：元

其他说明：

8、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	7,749,822.58	99.54%	435,874.70	86.49%
1 至 2 年	2,955.15	0.04%	39,763.93	7.89%
2 至 3 年	33,000.00	0.42%		
3 年以上			28,320.00	5.62%
合计	7,785,777.73		503,958.63	

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

本期按预付对象归集的期末余额前五名预付款项汇总金额 7,586,926.87 元，占预付款项期末余额合计数的比例 97.45%。

其他说明：

9、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值

		或合同履约成 本减值准备			或合同履约成 本减值准备	
原材料	26,088,378.8 6	2,105,855.03	23,982,523.8 3	30,091,667.2 8	1,721,041.61	28,370,625.6 7
在产品	55,641,933.8 9	3,142,196.88	52,499,737.0 1	54,712,675.2 4	5,803,398.28	48,909,276.9 6
库存商品	86,882,335.7 3	4,851,434.81	82,030,900.9 2	69,000,653.4 1	2,788,971.38	66,211,682.0 3
发出商品	47,535,956.0 5	2,150,873.02	45,385,083.0 3	27,777,701.4 0	2,880,336.27	24,897,365.1 3
委托加工 物 资	16,004,336.9 2		16,004,336.9 2	8,634,194.87		8,634,194.87
合计	232,152,941. 45	12,250,359.7 4	219,902,581. 71	190,216,892. 20	13,193,747.5 4	177,023,144. 66

(2) 确认为存货的数据资源

单位：元

项目	外购的数据资源存货	自行加工的数据资源 存货	其他方式取得的数据 资源存货	合计

(3) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	1,721,041.61	946,108.65		561,295.23		2,105,855.03
在产品	5,803,398.28	564,395.04		3,225,596.45		3,142,196.88
库存商品	2,788,971.38	2,716,182.12		653,718.68		4,851,434.81
发出商品	2,880,336.27	2,150,873.02		2,880,336.27		2,150,873.02
合计	13,193,747.5 4	6,377,558.83		7,320,946.63		12,250,359.7 4

按组合计提存货跌价准备

单位：元

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

按组合计提存货跌价准备的计提标准

项目	确定可变现净值/剩余对价与将 要发生的成本的具体依据	转回存货跌价 准备的原因	转销存货跌价 准备的原因
原材料、在 产品、委托 加工物资	相关产成品估计售价减去至完工 估计将要发生的成本、估计的销 售费用以及相关税费后的金额确 定可变现净值	以前期间计提 了存货跌价准 备的存货可变	本期将已计提存 货跌价准备的存 货耗用/售出

项目	确定可变现净值/剩余对价与将要发生的成本的具体依据	转回存货跌价准备的原因	转销存货跌价准备的原因
库存商品、发出商品	相关产成品估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值	现净值上升	

(4) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

(5) 合同履约成本本期摊销金额的说明

10、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税额	241,472.32	67,080.31
应收出口退税	680,286.27	935,437.88
合计	921,758.59	1,002,518.19

其他说明：

11、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他			
一、合营企业													
芜湖龙湖智能网联汽车产业基金合伙企业(有限合伙)	50,550,140.90				-392,399.32							50,157,741.58	
小计	50,550,140.90				-392,399.32							50,157,741.58	
二、联营企业													
合计	50,550,140.90				-392,399.32							50,157,741.58	

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明：

12、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
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		
其中：权益工具投资	717,358,904.35	392,984,640.12
合计	717,358,904.35	392,984,640.12

其他说明：

13、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

适用 不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	6,488,187.00			6,488,187.00
2. 本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	6,488,187.00			6,488,187.00
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	3,549,362.93			3,549,362.93
2. 本期增加金额	319,218.84			319,218.84
(1) 计提或摊销	319,218.84			319,218.84

3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	3,868,581.77			3,868,581.77
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	2,619,605.23			2,619,605.23
2. 期初账面价值	2,938,824.07			2,938,824.07

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明：

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

适用 不适用

(3) 转换为投资性房地产并采用公允价值计量

单位：元

项目	转换前核算科目	金额	转换理由	审批程序	对损益的影响	对其他综合收益的影响

(4) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书原因

其他说明：

14、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	436,962,589.19	456,157,799.94
合计	436,962,589.19	456,157,799.94

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	通用设备	专用设备	运输设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	246,234,361.79	36,204,459.92	481,207,075.37	10,726,362.67	774,372,259.75
2. 本期增加金额		254,872.36	31,493,702.21	1,350,453.43	33,099,028.00
(1) 购置					
(2) 在建工程转入		254,872.36	31,493,702.21	1,350,453.43	33,099,028.00
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额		108,993.43	6,849,999.88	713,616.75	7,672,610.06
(1) 处置或报废		108,993.43	6,849,999.88	713,616.75	7,672,610.06
4. 期末余额	246,234,361.79	36,350,338.85	505,850,777.70	11,363,199.35	799,798,677.69
二、累计折旧					
1. 期初余额	85,441,239.82	19,155,820.98	192,728,924.78	9,443,118.79	306,769,104.37
2. 本期增加金额	10,618,672.40	2,362,891.97	37,429,555.96	257,747.02	50,668,867.35
(1) 计提	10,618,672.40	2,362,891.97	37,429,555.96	257,747.02	50,668,867.35
3. 本期减少金额		90,581.29	5,964,228.84	642,255.07	6,697,065.20
(1) 处置或报废		90,581.29	5,964,228.84	642,255.07	6,697,065.20
4. 期末余额	96,059,912.22	21,428,131.66	224,194,251.90	9,058,610.74	350,740,906.52
三、减值准备					
1. 期初余额			11,445,355.44		11,445,355.44
2. 本期增加金额			649,826.54		649,826.54
(1) 计提			649,826.54		649,826.54

3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额			12,095,181.98		12,095,181.98
四、账面价值					
1. 期末账面价值	150,174,449.57	14,922,207.19	269,561,343.82	2,304,588.61	436,962,589.19
2. 期初账面价值	160,793,121.97	17,048,638.94	277,032,795.15	1,283,243.88	456,157,799.94

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
专用设备	19,192,932.08	3,816,713.86	12,095,181.98	3,281,036.24	

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
房屋及建筑物	9,207,048.60

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
----	------	------------

其他说明：

(5) 固定资产的减值测试情况

适用 不适用

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

单位：元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
专用设备	15,373,896.22	3,278,714.24	12,095,181.98	成本法和市场法		
合计	15,373,896.22	3,278,714.24	12,095,181.98			

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明：

(6) 固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

15、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	53,377,242.26	28,826,039.88
合计	53,377,242.26	28,826,039.88

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
年产 230 万套新能源汽车轮毂轴承单元项目	17,755,132.76		17,755,132.76	769,911.51		769,911.51
年产 30 万套新能源车载电控建设项目	11,123,895.60		11,123,895.60	10,828,337.43		10,828,337.43
企业技术中心升级改造项目	8,496,002.49		8,496,002.49			
具身智能机器人和汽车智驾高端精密部件产业化项目	8,494,730.16		8,494,730.16			
年产 3000 万只汽车轮毂轴承单元精密锻件智能化工厂建设项目	6,924,245.77		6,924,245.77	10,545,236.90		10,545,236.90
年产 360 万套汽车轮毂轴承单元扩能项目	583,235.48		583,235.48	6,621,492.09		6,621,492.09
年产 1200 万件汽车零部件生产线	3,730,973.40	3,730,973.40		3,730,973.40	3,730,973.40	
待安装设备				61,061.95		61,061.95
合计	57,108,215.66	3,730,973.40	53,377,242.26	32,557,013.28	3,730,973.40	28,826,039.88

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
年产230万套新能源汽车轮毂轴承单元项目	360,630,200.00	769,911.51	22,440,955.90	5,455,734.65		17,755,132.76	103.53%	99.00%				募集资金、其他
年产30万套新能源车载电控建设项目	180,796,900.00	10,828,337.43	709,717.46	414,159.29		11,123,895.60	17.35%	18.00%				募集资金、其他
企业技术中心升级改造项目	99,830,000.00		8,747,063.56	251,061.07		8,496,002.49	7.80%	8.00%				募集资金、其他
具身智能机器人和汽车智驾高端精密部件产业化项目	1,526,270,000.00		8,788,308.14	293,577.98		8,494,730.16	0.58%	0.60%				其他
年产3000万只汽车轮毂轴承单元精密锻件智能化工厂建设项目	488,690,000.00	10,545,236.90	4,470,817.78	8,091,808.91		6,924,245.77	62.42%	60.00%				募集资金

年产360万套汽车轮毂轴承单元扩能项目	236,690,000.00	6,621,492.09	10,894,044.46	16,932,301.07		583,235.48	116.62%	99.00%			募集资金、其他
合计	2,892,907,100.00	28,764,977.93	56,050,907.30	31,438,642.97		53,377,242.26					

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	计提原因
年产1200万件汽车零部件生产线	3,730,973.40			3,730,973.40	预计未来无法形成现金流量
合计	3,730,973.40			3,730,973.40	--

其他说明：

(4) 在建工程的减值测试情况

适用 不适用

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

单位：元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
专用设备	3,730,973.40		3,730,973.40	成本法和市场法		
合计	3,730,973.40		3,730,973.40			

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明：

16、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	合计
一、账面原值					

1. 期初余额	59,389,635.02			19,592,583.81	78,982,218.83
2. 本期增加 金额	36,950,982.63			4,453,876.70	41,404,859.33
(1) 购 置	36,950,982.63			4,453,876.70	41,404,859.33
(2) 内 部研发					
(3) 企 业合并增加					
3. 本期减少 金额					
(1) 处 置					
4. 期末余额	96,340,617.65			24,046,460.51	120,387,078.16
二、累计摊销					
1. 期初余额	12,280,765.21			14,741,315.48	27,022,080.69
2. 本期增加 金额	1,641,368.40			1,366,457.39	3,007,825.79
(1) 计 提	1,641,368.40			1,366,457.39	3,007,825.79
3. 本期减少 金额					
(1) 处 置					
4. 期末余额	13,922,133.61			16,107,772.87	30,029,906.48
三、减值准备					
1. 期初余额				1,897,003.91	1,897,003.91
2. 本期增加 金额					
(1) 计 提					
3. 本期减少 金额					
(1) 处 置					
4. 期末余额				1,897,003.91	1,897,003.91
四、账面价值					
1. 期末账面 价值	82,418,484.04			6,041,683.73	88,460,167.77
2. 期初账面 价值	47,108,869.81			2,954,264.42	50,063,134.23

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%。

(2) 确认为无形资产的数据资源

适用 不适用

(3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
----	------	------------

其他说明：

(4) 无形资产的减值测试情况

适用 不适用

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

单位：元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
软件	1,897,003.91		1,897,003.91	成本法和市场法		
合计	1,897,003.91		1,897,003.91			

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

17、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	32,155,809.46	5,079,835.57	30,471,996.52	4,610,734.92
可抵扣亏损	4,543,768.02	127,684.50		
递延收益	40,048,605.08	6,007,290.76	40,269,850.11	6,040,477.52
公允价值变动暂时性差异			420,086.20	63,012.93
合计	76,748,182.56	11,214,810.83	71,161,932.83	10,714,225.37

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
已税前扣除的资产加速折旧	240,926,901.11	36,139,035.17	222,080,953.42	33,312,143.01
公允价值变动暂时性差异	269,999,814.07	41,232,097.31	2,696,604.16	404,490.62
合计	510,926,715.18	77,371,132.48	224,777,557.58	33,716,633.63

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	10,451,863.23	762,947.60	10,542,765.04	171,460.33
递延所得税负债	10,451,863.23	66,919,269.25	10,542,765.04	23,173,868.59

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	20,907,304.43	26,031,592.10
可抵扣亏损	101,427,141.89	96,153,707.93
合计	122,334,446.32	122,185,300.03

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2025 年		198,262.65	
2026 年	18,495,041.08	18,495,041.08	
2027 年	38,147,057.55	38,147,057.55	
2028 年	32,046,807.23	32,046,807.23	
2029 年	7,246,158.48	7,266,539.42	
2030 年	5,492,077.55		
合计	101,427,141.89	96,153,707.93	

其他说明：

18、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付设备、软件款	14,544,142.98		14,544,142.98	38,190,061.56		38,190,061.56
应收质保金	8,362,891.08	2,594,909.03	5,767,982.05	7,633,359.21	381,667.96	7,251,691.25
合计	22,907,034.06	2,594,909.03	20,312,125.03	45,823,420.77	381,667.96	45,441,752.81

其他说明：

19、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	66,222,787.17	66,222,787.17	质押\冻结	银行承兑 汇票保证 金 40,566,020.28元、 衍生品交 易保证 金 25,038,216.14元、 ETC保证 金 4,000.00元、 司法冻 结 614,550.75元	57,866,883.42	57,866,883.42	质押	银行承兑 汇票保证 金 32,825,900.30元、 衍生品交 易保证 金 25,038,983.12元、 ETC保证 金 2,000.00元
固定资产	89,892,112.46	30,231,881.94	抵押	为应付票 据提供抵 押	89,892,112.46	33,755,305.74	抵押	为应付票 据提供抵 押
无形资产	19,036,487.47	11,757,133.39	抵押	为应付票 据提供抵 押	19,036,487.47	12,155,642.59	抵押	为应付票 据提供抵 押
合计	175,151,387.10	108,211,802.50			166,795,483.35	103,777,831.75		

其他说明：

20、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
未到期应收票据贴现		5,000.00
合计		5,000.00

短期借款分类的说明：

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

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

单位：元

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

其他说明：

21、交易性金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
交易性金融负债		420,086.20
其中：		
远期外汇合约公允价值变动		420,086.20
其中：		
合计		420,086.20

其他说明：

22、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	69,161,336.16	79,355,094.57
合计	69,161,336.16	79,355,094.57

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元，到期未付的原因为无。

23、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付材料及劳务采购款	210,851,603.75	185,155,489.65
应付设备采购款或工程款	24,134,993.80	39,290,120.84
合计	234,986,597.55	224,445,610.49

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因

其他说明：

(3) 是否存在逾期尚未支付中小企业款项的情况

是否属于大型企业

是 否

24、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	6,364,488.54	1,780,596.80
合计	6,364,488.54	1,780,596.80

(1) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
押金保证金	4,786,999.99	518,000.00
省级补助款	1,000,000.00	1,000,000.00
其他	577,488.55	262,596.80
合计	6,364,488.54	1,780,596.80

2) 账龄超过1年或逾期的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
其他说明：		

25、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收货款	2,825,009.09	8,741,726.58
合计	2,825,009.09	8,741,726.58

账龄超过1年的重要合同负债

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因		

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

26、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	25,529,399.59	121,933,482.37	122,334,072.61	25,128,809.35
二、离职后福利-设定提存计划	548,207.10	7,733,904.89	7,638,569.72	643,542.27
合计	26,077,606.69	129,667,387.26	129,972,642.33	25,772,351.62

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	20,570,139.03	111,328,295.13	111,775,978.95	20,122,455.21

2、职工福利费	4,568,347.45	1,710,323.10	1,710,323.10	4,568,347.45
3、社会保险费	374,319.47	4,950,413.96	4,904,269.72	420,463.71
其中：医疗保险费	336,455.04	4,464,703.82	4,432,005.09	369,153.77
工伤保险费	37,864.43	485,710.14	472,264.63	51,309.94
4、住房公积金		2,615,675.00	2,615,675.00	
5、工会经费和职工教育经费	16,593.64	1,328,775.18	1,327,825.84	17,542.98
合计	25,529,399.59	121,933,482.37	122,334,072.61	25,128,809.35

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	530,523.00	7,499,485.96	7,405,942.68	624,066.28
2、失业保险费	17,684.10	234,418.93	232,627.04	19,475.99
合计	548,207.10	7,733,904.89	7,638,569.72	643,542.27

其他说明：

27、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	378,969.87	49,033.24
企业所得税	7,665,689.26	13,107,949.34
个人所得税	136,872.98	149,687.01
城市维护建设税	431,775.36	922,307.28
房产税	2,473,316.35	2,482,986.44
土地使用税	730,083.50	730,083.50
教育费附加	185,046.59	395,274.55
地方教育附加	123,364.39	263,516.36
印花税	114,470.12	98,992.64
地方水利建设基金	1,328.50	1,095.42
合计	12,240,916.92	18,200,925.78

其他说明：

28、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	156,239.48	94,794.61
已背书未到期的应收票据	5,475,359.44	7,268,298.63
合计	5,631,598.92	7,363,093.24

短期应付债券的增减变动：

单位：元

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

其他说明：

29、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	41,547,255.36	6,349,200.00	7,088,164.97	40,808,290.39	与资产相关
合计	41,547,255.36	6,349,200.00	7,088,164.97	40,808,290.39	

其他说明：

30、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	70,929,872.00			31,327,052.00		31,327,052.00	102,256,924.00

其他说明：

经公司第六届董事会第二次会议审议通过的 2024 年度利润分配预案，以公司总股本 70,929,872 股，扣减公司回购专用账户中的股数 1,314,200 股后 69,615,672 股为基数，向全体股东以资本公积每 10 股转增 4.5 股，共计转增股本 31,327,052 股。

31、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	1,216,708,012.76		31,330,061.66	1,185,377,951.10
其他资本公积	3,253,845.16			3,253,845.16
合计	1,219,961,857.92		31,330,061.66	1,188,631,796.26

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

(1) 经公司第六届董事会第二次会议审议通过的 2024 年度利润分配预案，以公司总股本 70,929,872 股，扣减公司回购专用账户中的股数 1,314,200 股后 69,615,672 股为基数，向全体股东以资本公积每 10 股转增 4.5 股，共计转增股本 31,327,052 股。

(2) 本期股本溢价其余减少 3,009.66 元系购买子公司少数股权所致，公司于 2025 年 6 月 27 日召开第六届董事会第四次会议，审议通过了《关于收购控股子公司剩余股权暨关联交易的议案》，同意公司拟以自有资金 1,500 万元收购杭州大兆丰实业集团有限公司持有

的兆丰装备公司 30% 股权，本次交易完成后，本公司持有兆丰装备公司的股权比例由 70% 提升至 100%，兆丰装备公司成为本公司全资子公司。

32、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
库存股	50,021,691.72			50,021,691.72
合计	50,021,691.72			50,021,691.72

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

33、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	157,602,397.28	34,543,206.08		192,145,603.36
合计	157,602,397.28	34,543,206.08		192,145,603.36

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

34、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整后期初未分配利润	1,162,141,150.42	1,071,866,306.08
加：本期归属于母公司所有者的净利润	350,461,959.63	139,679,444.70
减：提取法定盈余公积	34,543,206.08	
应付普通股股利	14,619,291.12	49,404,600.36
期末未分配利润	1,463,440,612.85	1,162,141,150.42

调整期初未分配利润明细：

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

使用资本公积弥补亏损详细情况说明：

35、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	690,014,042.59	500,007,750.35	648,684,922.18	446,903,637.61
其他业务	15,437,876.48	6,776,661.71	16,784,600.14	11,196,796.84

合计	705,451,919.07	506,784,412.06	665,469,522.32	458,100,434.45
----	----------------	----------------	----------------	----------------

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

是 否

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2				合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型								
其中：								
轮毂轴承单元	660,560,530.70	479,687,660.37					660,560,530.70	479,687,660.37
分离轴承	19,364,519.76	12,430,657.89					19,364,519.76	12,430,657.89
其他零部件	10,088,992.13	7,889,432.09					10,088,992.13	7,889,432.09
材料销售等其他业务	14,120,844.49	6,179,800.68					14,120,844.49	6,179,800.68
租赁业务	1,317,031.99	596,861.03					1,317,031.99	596,861.03
按经营地区分类								
其中：								
境外	255,686,565.13	145,351,270.40					255,686,565.13	145,351,270.40
境内	449,765,353.94	361,433,141.66					449,765,353.94	361,433,141.66
市场或客户类型								
其中：								
合同类型								
其中：								
按商品转让的时间分类								
其中：								
在某一时点确认收入	705,451,919.07	506,784,412.06					705,451,919.07	506,784,412.06
按合同期限分类								
其中：								
按销售渠道分类								
其中：								
合计	705,451,919.07	506,784,412.06					705,451,919.07	506,784,412.06

	19.07	12.06					19.07	12.06
--	-------	-------	--	--	--	--	-------	-------

与履约义务相关的信息：

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

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 51,829,686.08 元，其中，51,829,686.08 元预计将于 2026 年度确认收入，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入。

合同中可变对价相关信息：

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

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

其他说明：

36、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	1,150,338.29	1,874,220.79
教育费附加	493,002.12	803,213.19
房产税	2,634,728.99	2,971,174.71
土地使用税	730,083.50	730,083.50
车船使用税	27,168.16	16,192.16
印花税	373,624.78	598,720.44
地方教育附加	328,668.06	535,475.39
地方水利建设基金	1,893.57	15,126.53
其他	349.47	2.06
合计	5,739,856.94	7,544,208.77

其他说明：

37、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
工资及附加费用	13,764,365.97	16,726,591.64
折旧与摊销	7,403,181.73	10,724,378.65
业务招待费	2,768,314.60	4,663,488.29
办公费	3,648,876.69	4,162,089.27
咨询及中介机构服务费	2,432,891.54	1,646,386.41
差旅费	188,234.93	450,925.55
其他	597,159.34	1,954,793.07
合计	30,803,024.80	40,328,652.88

其他说明：

本期管理费用同比下降，主要系本期控股子公司陕汽兆丰处于清算阶段，上期人员和大部分设备已转至陕汽东铭，导致本期职工薪酬和设备折旧减少。

38、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
工资及附加费用	6,854,511.98	8,086,799.70
市场推广费	422,204.06	762,354.29
佣金	887,799.69	1,279,384.98
出口信用保险费	760,216.82	1,185,137.93
差旅费	734,599.05	702,192.25
业务招待费	575,969.75	576,607.64
其他	3,556,651.89	2,473,935.44
合计	13,791,953.24	15,066,412.23

其他说明：

本期收回货款减少，业务提成相应减少，导致工资及附加同比下降。

39、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
直接投入	17,531,256.47	19,419,862.49
直接人工	18,225,930.41	17,536,345.25
折旧与摊销	5,863,981.45	5,248,411.04
技术咨询服务费	2,504,595.13	2,138,398.50
设备调试费	341,549.59	431,083.56
其他费用	1,600,421.99	1,193,020.74
合计	46,067,735.04	45,967,121.58

其他说明：

40、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出		207,015.29
利息收入(以“-”列示)	-12,042,833.65	-34,192,133.83
汇兑净损益	6,419,974.49	-5,912,977.24
手续费及其他	108,213.78	143,430.60
合计		
合计	-5,514,645.38	-39,754,665.18

其他说明：

本期募投项目固定资产投资持续投入，货币资金减少，且市场利率处于低位，导致利息收入减少。本期美元兑人民币汇率下行，导致汇兑净损益同比下降。

41、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
与资产相关的政府补助	7,088,164.97	6,533,676.81
债务重组收益		5,735,561.01
与收益相关的政府补助	6,586,190.05	4,988,496.14
进项税加计抵减	3,914,398.24	
代扣个人所得税手续费返还	40,031.78	16,717.77

42、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产		
其中：权益工具投资	-349,225.43	
理财产品、结构性存款	4,608,644.62	2,696,604.16
交易性金融负债		
其中：远期外汇合约产生的公允价值变动收益	420,086.20	-420,086.20
其他非流动金融资产		
其中：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	265,320,308.68	
合计	269,999,814.07	2,276,517.96

其他说明：

43、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-392,399.32	550,140.90
债务重组收益	-831,725.88	
其他非流动金融资产在持有期间取得的投资收益	4,202,893.73	161,973.87
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	13,458,713.98	9,316,694.47
应收款项融资贴现损失		-95,125.58
合计	16,437,482.51	9,933,683.66

其他说明：

44、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	-187,592.27	432,171.26
应收账款坏账损失	5,822,945.06	2,934,030.05
其他应收款坏账损失	-170,146.11	-2,162.70
合计	5,465,206.68	3,364,038.61

其他说明：

45、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-6,377,558.83	-2,794,954.04
四、固定资产减值损失	-649,826.54	-7,106,328.19
六、在建工程减值损失		-3,730,973.40
九、无形资产减值损失		-1,897,003.91
十一、合同资产减值损失	-2,318,293.21	-322,763.74
合计	-9,345,678.58	-15,852,023.28

其他说明：

46、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得（损失以“-”填列）	163,350.94	-1,209,247.30

47、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
无需支付的款项	622,079.18	1,663,751.22	622,079.18
罚赔款收入		334,984.07	
其他		690.84	
合计	622,079.18	1,999,426.13	

其他说明：

48、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非货币性资产交换损失	600,000.00	600,000.00	600,000.00
滞纳金	155,954.25	435,179.30	155,954.25
非流动资产毁损报废损失	345,079.25	401,997.73	345,079.25
赔（罚）款支出		219,014.56	
其他	10.44	21,935.08	10.44
合计	1,101,043.94	1,678,126.67	1,101,043.94

其他说明：

49、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	12,296,048.08	19,329,290.65
递延所得税费用	43,153,913.39	2,952,216.60
合计	55,449,961.47	22,281,507.25

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	407,649,578.27
按法定/适用税率计算的所得税费用	61,147,436.74
子公司适用不同税率的影响	1,094,024.19
调整以前期间所得税的影响	28,181.23
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	249,546.11
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-5,095.23
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	54,676.36
研究开发费加成扣除的纳税影响（以“-”填列）	-7,118,807.93
所得税费用	55,449,961.47

其他说明：

50、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到的利息收入	12,042,833.65	34,192,133.83
收回票据保证金	39,841,494.67	27,900,233.74
收到的政府补助款	12,975,421.83	8,567,196.14
收到的其他及往来款净额	6,658,783.12	581,230.08
合计	71,518,533.27	71,240,793.79

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付票据保证金	41,257,010.05	1,774,590.81
支付的履约保证金与代垫款	3,300,375.44	20,000.00
支付经营性期间费用	25,234,262.50	25,437,641.89
支付的捐赠支出	600,000.00	1,279,384.98

其他	155,964.69	785,939.58
合计	70,547,612.68	29,297,557.26

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

(2) 与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品赎回及理财收益	1,790,000,000.00	313,746,105.48
收回采购长期资产存入的票据保证金	39,446,556.60	2,870,488.24
衍生品投资收益		5,570,588.99
合计	1,829,446,556.60	322,187,182.71

收到的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
购买理财产品、结构性存款	1,960,000,000.00	830,000,000.00
采购长期资产存入的票据保证金	46,386,944.97	
其他	109,550.00	
合计	2,006,496,494.97	830,000,000.00

支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
购买子公司少数股东权益	15,000,000.00	
支付回购股份款项		50,021,691.72
其他		93,155.91
合计	15,000,000.00	50,114,847.63

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

筹资活动产生的各项负债变动情况

□适用 □不适用

(4) 以净额列报现金流量的说明

项目	相关事实情况	采用净额列报的依据	财务影响
----	--------	-----------	------

(5) 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响

51、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	352,199,616.80	132,044,571.18
加：资产减值准备	3,880,471.90	12,487,984.67
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	50,988,086.19	51,512,603.71
使用权资产折旧		
无形资产摊销	3,007,825.79	4,048,976.35
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-163,350.94	-4,526,313.71
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	345,079.25	401,997.73
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-269,999,814.07	-2,276,517.96
财务费用（收益以“-”号填列）	6,419,974.49	-2,804,267.83
投资损失（收益以“-”号填列）	-16,437,482.51	-10,028,809.24
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-591,487.27	324,751.37
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	43,745,400.66	2,627,465.23
存货的减少（增加以“-”号填列）	-49,256,995.88	-5,061,407.80
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-1,102,812.16	126,931,814.84
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	6,121,771.13	-71,483,600.49
其他		
经营活动产生的现金流量净额	129,156,283.38	234,199,248.05
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资		

活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	622,900,553.25	834,672,746.72
减：现金的期初余额	834,672,746.72	1,600,414,340.40
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-211,772,193.47	-765,741,593.68

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	
其中：	
其中：	

其他说明：

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	
其中：	
其中：	

其他说明：

(4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	622,900,553.25	834,672,746.72
可随时用于支付的银行存款	622,900,553.25	834,668,369.36
可随时用于支付的其他货币资金		4,377.36
三、期末现金及现金等价物余额	622,900,553.25	834,672,746.72

(5) 使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	仍属于现金及现金等价物的理由
募集资金余额	31,333,919.84	564,911,623.42	仅用于募投项目的支出，使

			用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示。
合计	31,333,919.84	564,911,623.42	

(6) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
银行承兑汇票保证金	40,566,020.28	32,825,900.30	
衍生品交易保证金	25,038,216.14	25,038,983.12	
ETC 保证金	4,000.00	2,000.00	
司法冻结资金	614,550.75		
合计	66,222,787.17	57,866,883.42	

其他说明：

(7) 其他重大活动说明

52、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	42,129,532.96	7.0288	296,120,061.27
欧元	32,675.72	8.2355	269,100.89
港币			
应收账款			
其中：美元	16,353,671.85	7.0288	114,946,688.70
欧元			
港币			
应付账款			187,529.09
其中：美元	26,680.10	7.0288	187,529.09
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			
其他应付款			33,900.32
其中：美元	4,823.06	7.0288	33,900.32

其他说明：

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

适用 不适用

53、租赁

(1) 本公司作为承租方

适用 不适用

(2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
房屋建筑	1,317,031.99	
合计	1,317,031.99	

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

适用 不适用

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
直接投入	17,531,256.47	19,419,862.49
直接人工	18,225,930.41	17,536,345.25
折旧与摊销	5,863,981.45	5,248,411.04
技术咨询服务费	2,504,595.13	2,138,398.50
设备调试费	341,549.59	431,083.56
其他费用	1,600,421.99	1,193,020.74
合计	46,067,735.04	45,967,121.58
其中：费用化研发支出	46,067,735.04	45,967,121.58

1、符合资本化条件的研发项目

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额			本期减少金额			期末余额
		内部开发支出	其他		确认为无形资产	转入当期损益		
合计								

重要的资本化研发项目

项目	研发进度	预计完成时间	预计经济利益产生方式	开始资本化的时点	开始资本化的具体依据
----	------	--------	------------	----------	------------

开发支出减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	减值测试情况
----	------	------	------	------	--------

2、重要外购在研项目

项目名称	预期产生经济利益的方式	资本化或费用化的判断标准和具体依据
------	-------------	-------------------

其他说明：

九、合并范围的变更

1、其他原因的合并范围变动

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

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额	出资比例
兆煊科创公司	设立	2025-7-14	5,000 万元	100.00%

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
天溢实业公司	57,929,229.34	浙江杭州	浙江杭州	汽车零部件及配件制造业	100.00%	0.00%	设立
益丰汽车公司	1,000,000.00	浙江杭州	浙江杭州	汽车零部件及配件制造业	60.00%	0.00%	设立
陕汽兆丰公司	120,000,000.00	陕西铜川	陕西铜川	汽车零部件及配件制造业	60.00%	0.00%	设立
兆丰装备公司	50,000,000.00	浙江杭州	浙江杭州	通用零部件制造业	100.00%	0.00%	设立
兆煊科创公司	50,000,000.00	浙江杭州	浙江杭州	科技推广和应用服务业	100.00%	0.00%	设立

单位：元

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

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

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

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

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

其他说明：

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

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

单位：元

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

其他说明：

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

其他说明：

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

单位：元

购买成本/处置对价	
--现金	
--非现金资产的公允价值	
购买成本/处置对价合计	
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	
差额	

其中：调整资本公积	
调整盈余公积	
调整未分配利润	

其他说明：

3、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计	50,157,741.58	50,550,140.90
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-392,399.32	550,140.90
--综合收益总额	-392,399.32	550,140.90
联营企业：		
下列各项按持股比例计算的合计数		

其他说明：

公司向龙湖智能基金委派了投资决策机构委员会成员，对其能够产生重大影响，将该投资计入长期股权投资，按权益法核算。

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

2、涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

3、计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益	17,588,753.26	11,522,172.95

其他说明

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

本公司的主要金融工具包括货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、其他流动资产、交易性金融资产、其他非流动金融资产、应付票据、应付账款、其他应付款、短期借款。各项金融工具的详细情况已于相关附注内披露。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

1、风险管理目标和政策

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

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，力求降低金融风险对本公司财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标，本公司已制定风险管理政策以辨别和分析本公司所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序，以监控本公司的风险水平。本公司会定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市场情况或本公司经营活动的改变。本公司的内部审计部门也定期或随机检查内部控制系统的执行是否符合风险管理政策。

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

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

-
-
- 信用风险

信用风险，是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险。

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

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

对于应收票据、应收账款、其他应收款和长期应收款，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录

不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

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

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

本公司应收账款中，前五大客户的应收账款和合同资产合计数占本公司应收账款和合同资产（含列报于其他非流动资产的合同资产）期末余额合计数的 58.67%（2024 年：63.09%）；本公司其他应收款中，欠款金额前五大公司的其他应收款占本公司其他应收款总额的 97.61%（2024 年：85.60%）。

-
-
- 流动性风险

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

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

本公司通过经营业务产生的资金来筹措营运资金。期末，本公司尚未使用的银行借款额度为 0 万元（上年年末：0 万元）。

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

项 目	期末余额			
	一年以内	一年至五年以内	五年以上	合 计
金融负债：				
应付票据	69,161,336.16			69,161,336.16
应付账款	234,986,597.55			234,986,597.55
其他应付款	6,364,488.54			6,364,488.54
其他流动负债（不含递延收益）	5,631,322.81			5,631,322.81
金融负债合计	316,143,745.06			316,143,745.06

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

项 目	上年年末余额
-----	--------

	一年以内	一年至五年以内	五年以上	合计
金融负债：				
短期借款	5,000.00			5,000.00
交易性金融负债	420,086.20			420,086.20
应付票据	79,355,094.57			79,355,094.57
应付账款	224,445,610.49			224,445,610.49
其他应付款	1,780,596.80			1,780,596.80
其他流动负债（不含递延收益）	7,268,298.63			7,268,298.63
金融负债合计	313,274,686.69			313,274,686.69

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

-
-
- 市场风险

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

利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。利率风险可源于已确认的计息金融工具和未确认的金融工具（如某些贷款承诺）。

本公司的利率风险主要产生于长期银行借款及应付债券等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。

本公司密切关注利率变动对本公司利率风险的影响。本公司目前并未采取利率对冲政策。但管理层负责监控利率风险，并将于需要时考虑对冲重大利率风险。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息费用，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。

对于资产负债表日持有的、使本公司面临公允价值利率风险的金融工具，上述敏感性分析中的净利润及股东权益的影响是假设在资产负债表日利率发生变动，按照新利率对上述金融工具进行重新计量后的影响。对于资产负债表日持有的、使本公司面临现金流量利率风险的浮动利率非衍生工具，上述敏感性分析中的净利润及股东权益的影响是上述利率变动对按年度估算的利息费用或收入的影响。上一年度的分析基于同样的假设和方法。

汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。汇率风险可源于以记账本位币之外的外币进行计价的金融工具。

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。但本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易（外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元、欧元）依然存在外汇风险。

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

项 目	外币负债		外币资产	
	期末余额	上年年末余额	期末余额	上年年末余额
美元	187,529.08	125,794.05	411,066,749.97	270,439,773.36
欧元			269,100.89	1,349,205.39
日元				36,500,953.50
合 计	187,529.08	125,794.05	411,335,850.86	308,289,932.25

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

期末，对于本公司以外币计价的货币资金，假设人民币对外币（主要为对美元、欧元和日元）升值或贬值 10%，而其他因素保持不变，则会导致本公司股东权益及净利润均增加或减少约 2,963.89 万元（上年年末：约 1,041.83 万元）。

2、

2、资本管理

2、资本管理

本公司资本管理政策的目标是为了保障本公司能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

为了维持或调整资本结构，本公司可能会调整融资方式、调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股与其他权益工具或出售资产以减低债务。

本公司以资产负债率（即总负债除以总资产）为基础对资本结构进行监控。期末，本公司的资产负债率为 13.79%（上年年末：14.31%）。

3、金融资产

(1) 转移方式分类

适用 不适用

单位：元

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据背书	应收票据	4,525,359.44	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬
票据背书	应收款项融资	205,633,122.92	终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬
合计		210,158,482.36		

(2) 因转移而终止确认的金融资产

适用 不适用

单位：元

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资	背书	100,124,912.22	
合计		100,124,912.22	

(3) 继续涉入的资产转移金融资产

适用 不适用

单位：元

项目	资产转移方式	继续涉入形成的资产金额	继续涉入形成的负债金额
应收票据	背书	5,475,359.44	5,475,359.44
合计		5,475,359.44	5,475,359.44

其他说明

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			697,421,583.70	697,421,583.70
(2) 权益工具投资			2,812,939.08	2,812,939.08
(4) 结构性存款、理			694,608,644.62	694,608,644.62

财产品				
持续以公允价值计量的负债总额			1,441,810,020.94	1,441,810,020.94
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

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

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

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

对于在活跃市场上交易的金融工具，本公司以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本公司采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为现金流量折现模型和市场可比公司模型等。估值技术的输入值主要包括无风险利率、基准利率、汇率、信用点差、流动性溢价、缺乏流动性折扣等。

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

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

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

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

9、其他

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
杭州大兆丰实业集团有限公司	浙江杭州	实业投资等	50,00.00	33.96%	33.96%

本企业的母公司情况的说明

杭州兆丰实业有限公司于 2009 年 8 月 10 日在杭州注册成立，孔爱祥和孔辰寰父子分别持有其 90%和 10%的股权。2019 年 2 月 26 日杭州兆丰实业有限公司更名为杭州大兆丰实业集团有限公司，注册资本为人民币 5,000 万元。目前，该公司从事实业投资活动，与兆丰股份主营业务无关。

本企业最终控制方是。

其他说明：

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注十。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系
-----------	--------

其他说明：

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
陕西东铭车辆系统股份有限公司	持有子公司陕汽兆丰公司 30%股权的股东
香港弘泰控股有限公司	持有公司 17.65%股权的股东
董事、经理、财务总监及董事会秘书	关键管理人员

其他说明：

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
陕西东铭公司	劳务费	159,366.68			
陕西东铭公司	原材料	588,365.77			
陕西东铭公司	其他	2,608.21			

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
陕西东铭公司	销售材料	2,657,003.12	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益
-----------	-----------	-----------	----------	----------	---------------	----------------

关联托管/承包情况说明

本公司委托管理/出包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	委托/出包资产类型	委托/出包起始日	委托/出包终止日	托管费/出包费定价依据	本期确认的托管费/出包费
-----------	-----------	-----------	----------	----------	-------------	--------------

关联管理/出包情况说明

(3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
杭州大兆丰实业集团有限公司	房屋建筑物		19,047.62

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）		未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）		支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
陕西东铭公司	房屋建筑物		254,294.31								

关联租赁情况说明

(4) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
------	------	-------	-------	------------

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
-----	------	-------	-------	------------

关联担保情况说明

(5) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
拆出				

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
陕西东铭公司	固定资产		45,596,717.01

(7) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	4,445,858.22	5,039,243.36

(8) 其他关联交易

公司于 2025 年 6 月 27 日召开第六届董事会第四次会议，审议通过了《关于收购控股子公司剩余股权暨关联交易的议案》，同意公司拟以自有资金 1,500 万元收购杭州大兆丰实业集团有限公司持有的兆丰装备公司 30% 股权，本次交易完成后，本公司持有兆丰装备公司的股权比例由 70% 提升至 100%，兆丰装备公司成为本公司全资子公司。

6、关联方应收应付款项**(1) 应收项目**

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	陕西东铭公司	2,998,573.68	149,928.68		

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	陕西东铭公司	33,685.83	33,685.83
其他应付款	香港弘泰公司	6,685.09	6,836.89

7、关联方承诺**8、其他****十五、承诺及或有事项****1、重要承诺事项**

资产负债表日存在的重要承诺

(1) 公司提供的各项债务保证

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司以保证金缴纳及财产抵押开立银行承兑汇票情况

如下：

被担保单位	抵押权人	担保/质押物	保证金/质押物 账面价值	担保银行 承兑汇票 金额	票据最后 到期日	备注
本公司	宁波银行杭州 萧山支行	保证金	35,454,305.80	6,404,9542.47	2026年6月30日	
		房屋建筑物	3,079,552.05			
		土地使用权	4,358,267.99			
	中国银行 萧山分行	房屋建筑物	27,152,329.89			
		土地使用权	7,398,865.40			
益丰汽车公司	宁波银行杭州 萧山支行	保证金	2,604,436.77	2,604,436.77	2026年4月16日	
小计			80,047,757.90	66,653,979.24		

- 截至 2025 年 12 月 31 日，本公司为进行衍生品交易缴纳的保证金余额为 25,038,216.14 元。
- 截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在其他应披露的承诺事项。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在应披露的未决诉讼、对外担保等或有事项。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

(3) 行业信息披露指引要求的其他信息

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中的“汽车制造相关业务”的披露要求采用按揭销售、融资租赁等模式的销售金额占营业收入比重达到 10%以上

适用 不适用

公司对经销商的担保情况

适用 不适用

3、其他

十六、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

单位：元

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
----	----	----------------	------------

2、利润分配情况

拟分配每 10 股派息数（元）	1.5
拟分配每 10 股分红股（股）	0
拟分配每 10 股转增数（股）	0
经审议批准宣告发放的每 10 股派息数（元）	1.5
经审议批准宣告发放的每 10 股分红股（股）	0
经审议批准宣告发放的每 10 股转增数（股）	0
利润分配方案	经公司第六届董事会第九次会议通过的 2025 年度利润分配预案，以公司现有总股本 102,256,924 股扣除回购专用证券账户中已回购公司股份 1,314,200 股后的 100,942,724 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 1.50 元（含税），合计派发现金股利人民币 15,141,408.60 元（含税）；本次利润分配不送红股，不以资本公积金转增股本，剩余未分配利润结转以后年度分配。

3、销售退回

4、其他资产负债表日后事项说明

十七、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

单位：元

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数
-----------	------	------------------	-------

(2) 未来适用法

会计差错更正的内容	批准程序	采用未来适用法的原因
-----------	------	------------

2、债务重组

3、资产置换

(1) 非货币性资产交换

(2) 其他资产置换

4、年金计划

5、终止经营

单位：元

项目	收入	费用	利润总额	所得税费用	净利润	归属于母公司所有者的终止经营利润
陕汽兆丰公司	3,824,595.35	3,634,749.97	189,845.38		189,845.38	113,907.23

其他说明：

6、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目		分部间抵销	合计

(3) 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

本公司主要业务为生产和销售轮毂轴承等汽车零部件产品。公司将此业务视作为一个整体实施管理、评估经营成果。因此，本公司无需披露分部信息。

(4) 其他说明

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

8、其他

2024年6月10日，公司召开第五届董事会第二十次会议，审议通过了《关于控股子公司拟解散清算的议案》。基于公司整体经营规划和战略布局，为优化公司资源配置，提高整体经营效益，公司同意对控股子公司陕汽兆丰公司进行解散清算，并授权清算组按照法定程序办理相关清算手续。陕汽兆丰公司于2024年12月成立债务清算小组，截至本报告出具日，陕汽兆丰公司尚未完成清算工作。

十八、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	327,293,384.94	301,522,488.53
1 至 2 年	8,002,037.06	48,579,972.36
2 至 3 年	343,033.67	
合计	335,638,455.67	350,102,460.89

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	452,638.84	0.13%	452,638.84	100.00%		4,515,211.35	1.29%	4,515,211.35	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	335,185,816.83	99.87%	17,182,648.82	5.13%	318,003,168.01	345,587,249.54	98.71%	19,487,594.20	5.64%	326,099,655.34
其中：										
合计	335,638,455.67	100.00%	17,635,287.66	5.25%	318,003,168.01	350,102,460.89	100.00%	24,002,805.55	6.86%	326,099,655.34

按单项计提坏账准备：452,638.84

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
安徽华菱汽车有限公司车桥分公司	452,638.84	452,638.84	4,515,211.35	4,515,211.35	100.00%	预计无法收回
合计	452,638.84	452,638.84	4,515,211.35	4,515,211.35		

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

1 年以内	327,202,939.42	16,360,146.97	5.00%
1 至 2 年	7,902,163.71	790,216.37	10.00%
2 至 3 年	80,713.70	32,285.48	40.00%
合计	335,185,816.83	17,182,648.82	

确定该组合依据的说明：

相同账龄的应收账款具有类似的信用风险特征。

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备	4,515,211.35	90,445.52	4,153,018.03			452,638.84
按组合计提坏账准备	19,487,594.20	-				17,182,648.82
合计	24,002,805.55	-	4,153,018.03			17,635,287.66

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
安徽华菱汽车有限公司车桥分公司	4,153,018.03	本期收回	股票抵债、银行转账	申请重整后应收账款无法确定能否收回及收回的金额，按谨慎性原则全额计提坏账。预计无法收回
合计	4,153,018.03			

(4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

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

应收账款核销说明：

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第一名	81,745,424.84		81,745,424.84	24.22%	4,472,714.50
第二名	56,255,837.97		56,255,837.97	16.66%	2,812,791.90
第三名	32,294,563.52		32,294,563.52	9.57%	1,614,728.18
第四名	20,849,102.58		20,849,102.58	6.18%	1,042,455.13
第五名	20,839,676.68		20,839,676.68	6.17%	1,041,983.83
合计	211,984,605.59		211,984,605.59	62.80%	10,984,673.54

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	4,582,332.47	192,019.25
合计	4,582,332.47	192,019.25

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	3,318,821.73	18,000.00
应收暂付款	1,518,018.52	193,323.88
合计	4,836,840.25	211,323.88

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内(含1年)	4,727,524.82	180,555.12
1至2年	101,315.43	22,768.76
3年以上	8,000.00	8,000.00
5年以上	8,000.00	8,000.00
合计	4,836,840.25	211,323.88

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏	4,836,840.25	100.00%	254,507.78	5.26%	4,582,332.47	211,323.88	100.00%	19,304.63	9.14%	192,019.25

账准备										
其中：										
合计	4,836,840.25	100.00%	254,507.78	5.26%	4,582,332.47	211,323.88	100.00%	19,304.63	9.14%	192,019.25

按组合计提坏账准备：254,507.78

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	4,727,524.82	236,370.24	5.00%
1 至 2 年	101,315.43	10,131.54	10.00%
5 年以上	8,000.00	8,000.00	100.00%
合计	4,836,840.25	254,507.78	

确定该组合依据的说明：

相同账龄的其他应收款具有类似的信用风险特征。

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	9,027.75	2,276.88	8,000.00	19,304.63
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
--转入第二阶段	-10,131.54	10,131.54		
本期计提	237,480.03	-2,276.88		235,203.15
2025 年 12 月 31 日余额	236,376.24	10,131.54	8,000.00	254,507.78

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用**4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按组合计提坏账准备	19,304.63	235,203.15				254,507.78
合计	19,304.63	235,203.15				254,507.78

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提

				比例的依据及其合理性
--	--	--	--	------------

5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

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

其他应收款核销说明：

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
浙江零跑科技股份有限公司	押金保证金	3,000,000.00	一年内	62.02%	150,000.00
浙江天溢实业有限公司	应收暂付款	1,320,560.85	一年内	27.30%	66,028.04
工伤保险	应收暂付款	187,924.78	一年内、一到两年	3.89%	14,462.01
中铁工程装备集团隧道设备制造有限公司	应收暂付款	100,000.00	一年内	2.07%	5,000.00
何志刚	应收暂付款	119,195.03	一年内	2.46%	5,959.75
合计		4,727,680.66		97.74%	241,449.80

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

单位：元

其他说明：

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	232,118,177.01	68,742,383.23	163,375,793.78	167,118,177.01	68,742,383.23	98,375,793.78
对联营、合营企业投资	50,157,741.58		50,157,741.58	50,550,140.90		50,550,140.90
合计	282,275,918.59	68,742,383.23	213,533,535.36	217,668,317.91	68,742,383.23	148,925,934.68

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值 准备	其他		
浙江天溢 实业有限公司	58,918,17 7.01						58,918,17 7.01	
杭州益丰 汽车部件 有限公司	1,200,000 .00						1,200,000 .00	
陕西陕汽 兆丰科技 有限公司	3,257,616 .77	68,742,38 3.23					3,257,616 .77	68,742,38 3.23
浙江兆焯 科创产业 发展有限 公司			50,000,00 0.00				50,000,00 0.00	
兆丰(杭 州)智能 装备有限 公司	35,000,00 0.00		15,000,00 0.00				50,000,00 0.00	
杭州兆丰 具身智能 科技有限 公司								
合计	98,375,79 3.78	68,742,38 3.23	65,000,00 0.00				163,375,7 93.78	68,742,38 3.23

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下 确认的投 资损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减值 准备	其他			
一、合营企业													
芜湖 龙湖智能 网联汽车 产业基金 合伙企业 (有限合 伙)	50,55 0,140 .90				- 392,3 99.32							50,15 7,741 .58	
小计	50,55				-							50,15	

	0,140 .90				392,3 99.32						7,741 .58	
二、联营企业												
合计	50,55 0,140 .90				- 392,3 99.32						50,15 7,741 .58	

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

(3) 其他说明

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	672,366,948.80	489,863,564.16	616,311,135.87	418,913,715.52
其他业务	13,344,173.44	6,340,443.39	16,366,158.99	8,616,910.40
合计	685,711,122.24	496,204,007.55	632,677,294.86	427,530,625.92

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2				合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型								
其中：								
轮毂轴承单元	660,560,5 30.70	479,687,6 60.38					660,560,5 30.70	479,687,6 60.38
分离轴承	3,914,492 .24	3,513,728 .17					3,914,492 .24	3,513,728 .17
其他零部件	7,891,925 .86	6,662,175 .61					7,891,925 .86	6,662,175 .61
材料销售等其他业务	12,027,14 1.45	5,743,582 .36					12,027,14 1.45	5,743,582 .36
租赁业务	1,317,031 .99	596,861.0 3					1,317,031 .99	596,861.0 3
按经营地区分类								
其中：								
境外	255,686,5 65.13	145,497,8 91.18					255,686,5 65.13	145,497,8 91.18
境内	430,024,5 57.11	350,706,1 16.37					430,024,5 57.11	350,706,1 16.37
市场或客								

户类型								
其中:								
合同类型								
其中:								
按商品转让的时间分类								
其中:								
在某一时点确认收入	685,711,122.24	496,204,007.55					685,711,122.24	496,204,007.55
按合同期限分类								
其中:								
按销售渠道分类								
其中:								
合计	685,711,122.24	496,204,007.55						

与履约义务相关的信息:

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

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息:

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 51,829,686.08 元,其中,51,829,686.08 元预计将于 2026 年度确认收入,元预计将于年度确认收入,元预计将于年度确认收入。

重大合同变更或重大交易价格调整

单位:元

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

其他说明:

5、投资收益

单位:元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	1,200,000.00	
权益法核算的长期股权投资收益	-392,399.32	550,140.90
其他非流动金融资产在持有期间取得的投资收益	4,202,893.73	161,973.87
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	13,240,563.29	9,316,694.47

债务重组产生的投资收益	-665,728.51	
合计	17,585,329.19	10,028,809.24

6、其他

十九、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	-181,728.31	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	10,875,307.82	
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	269,999,814.07	基金公允价值变动
委托他人投资或管理资产的损益	17,269,208.39	基金分红及理财收益
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	4,253,018.03	安徽华菱债务重组转回
债务重组损益	-831,725.88	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-133,885.51	
减：所得税影响额	45,907,406.08	
少数股东权益影响额（税后）	6,021.99	
合计	255,336,580.54	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	12.88%	3.47	3.47
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.53%	0.94	0.94

3、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

4、其他