

证券代码：874988

证券简称：瑞德尔

主办券商：财信证券



瑞德尔
NEEQ: 874988

株洲瑞德尔智能热工装备股份有限公司
Zhuzhou Ruideer Intelligent Thermal Equipment Co., Ltd



年度报告

— 2025 —

重要提示

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

目 录

第一节	公司概况	5
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析	7
第三节	重大事件	16
第四节	股份变动、融资和利润分配.....	19
第五节	公司治理	22
第六节	财务会计报告	26
附件	会计信息调整及差异情况.....	101

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

释义

释义项目		释义
瑞德尔、股份公司、公司、本公司	指	株洲瑞德尔智能热工装备股份有限公司
嘉元启新、控股股东	指	株洲市嘉元启新企业管理有限责任公司
万众	指	株洲市万众企业管理合伙企业（有限合伙）
万泽	指	株洲市万泽企业管理合伙企业（有限合伙）
三会		股东会、董事会、监事会
董监高		董事、监事、高级管理人员
CVD	指	Chemical Vapor Deposition 化学气相沉积
PVD	指	Physical Vapor Deposition 物理气相沉积
全国股转		全国中小企业股份转让系统
会计师事务所	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
主办券商、财信证券	指	财信证券股份有限公司
报告期末、本期期末	指	2025 年 12 月 31 日
本报告	指	株洲瑞德尔智能热工装备股份有限公司 2025 年年度报告
报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
上期期末		2024 年 12 月 31 日
元、万元		人民币元、人民币万元

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	株洲瑞德尔智能热工装备股份有限公司		
英文名称及缩写	Zhuzhou Ruideer Intelligent Thermal Equipment Co., Ltd		
	Ruideer		
法定代表人	李应新	成立时间	2011年9月19日
控股股东	控股股东为嘉元启新	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为李应新，一致行动人为嘉元启新、万泽、万众
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业（C）-专用设备制造业（C35）-采矿、冶金、建筑专用设备制造（C351）-冶金专用设备制造（C3516）		
主要产品与服务项目	公司专业从事智能热工装备研发、制造、销售及服务，主要产品涵盖压力烧结炉、真空烧结炉、化学气相沉积炉等，广泛应用于硬质合金、先进陶瓷、高纯碳材料等行业。		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	瑞德尔	证券代码	874988
挂牌时间	2025年10月28日	分层情况	基础层
普通股股票交易方式	<input checked="" type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input type="checkbox"/> 做市交易	普通股总股本（股）	30,000,000
主办券商（报告期内）	财信证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	湖南省长沙市岳麓区茶子山东路112号滨江金融中心T2栋（B座）26层		
联系方式			
董事会秘书姓名	李柏贤	联系地址	湖南省株洲市天元区仙月环路755号瑞德尔科技园1号办公楼1-6层
电话	0731-22529225	电子邮箱	libx@zrde.com
传真	0731-22529225		
公司办公地址	湖南省株洲市天元区仙月环路755号瑞德尔科技园1号办公楼1-6层	邮政编码	412007
公司网址	www.zrde.com		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		

注册情况			
统一社会信用代码	91430200582763170X		
注册地址	湖南省株洲市天元区仙月环路 755 号瑞德尔科技园 1 号办公楼 1-6 层		
注册资本（元）	30,000,000	注册情况报告期内是否变更	否

第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

一、 业务概要

(一) 商业模式与经营计划实现情况

1、商业模式

公司专业从事智能热工装备研发、制造、销售及服务，主要产品涵盖压力烧结炉、真空烧结炉、化学气相沉积炉等，广泛应用于硬质合金、先进陶瓷、高纯碳材料等行业。智能热工装备作为先进硬质材料产业链上核心技术装备，归属制造强国战略高端装备领域。此外，公司为下游企业提供涵盖全套涂层生产线设备及涂层工艺的系统解决方案，不仅可以提供 CVD 涂层全套生产装备及工艺技术支持，还可提供硬质合金和新材料的 PVD 及 CVD 涂层服务。

(1) 研发模式

公司建立了完善的技术研发体系，核心技术以自主研发为主。公司研发包括围绕压力烧结炉、化学气相沉积炉等产品线的产品设备研发和工艺的研发，研发项目分为已有明确客户需求的研发项目和公司根据行业趋势以及自身技术方向和路径自拟的研发项目，既确保公司对新装备、新工艺、新应用领域始终保持技术更新能力，同时让公司开发的产品始终跟上客户和行业需求的变化，确保公司可持续发展。

公司建设有湖南省压力烧结炉工程技术研究中心、硬质合金烧结装备湖南省工程研究中心、湖南省企业技术中心、湖南省工业设计中心、株洲市 5G 云控烧结工程技术研究中心、湖南省专家工作站、湖南省博士创新站等创新平台。

公司在大功率半导体氮化硅基板烧结装炉、超高压气压烧结炉、振荡热压炉、碳化钨气相沉积炉、化学气相渗铝炉装备生产及生产工艺等方面进行较深入研究，取得显著的成果。公司在坚持独立研发的基础上与国内知名高校进行合作，先后与中南大学、浙江大学等开展合作研发，积极进行新技术探索与研发。

(2) 采购模式

公司设有采购物流部，统一负责公司各部门所需原材料、设备及基础设施的采购与管理。采购计划的制定以生产计划为核心依据。采购物流部结合库存状况、供应商交货周期等因素，统筹安排采购事宜。具体采购方式涵盖询价、比价和议价，综合评估物料性能规格、采购价格及供应商交付能力等关键要素，严格从名录中选择供应商。结算则采用预付货款、货到付款或月结三种形式。公司主要采购炉壳类、热场类（高温和绝缘材料）、机械阀门组装类、定制结构件、电气类（机电配件、控制元器件）等物资。

(3) 生产模式

公司核心产品为压力烧结炉、真空烧结炉等定制化设备，主要采用“以销定产”模式。基于客户订单及其提出的个性化装备定制需求，公司进行针对性设计与生产。生产计划的制定依据客户的技术参数要求、质量标准、交付周期等关键指标，结合个性化设计方案及预生产库存情况。采购部门则根据库存配合物料采购。产品在自有生产基地完成装配制造，经厂内严格测试合格后进行拆解，发运至客户指定地点，并派遣技术人员配合完成现场安装与调试工作。

(4) 销售模式

公司销售模式以直销为主。业务机会主要通过线上推广、线下行业展会、招投标项目、老带新介绍等方式获取。营销中心负责获取项目信息、对潜在客户进行拜访、技术交流（或潜在客户来公司考察、洽谈）、确认技术方案、商务洽谈、组织投标（如有）、签署合同和合同执行等环节。公司主要

客户群体为硬质合金、先进陶瓷、碳材料等行业企业，公司产品销售国内并出口海外，取得了良好的市场口碑。

2、经营计划实现情况

报告期内，公司实现营业收入 16,239.39 万元，较上年下降 4.42%；归属于母公司股东的净利润 1,562.64 万元，较上年下降 31.76%；归属于母公司股东扣除非经常性损益后的净利润 1,108.20 万元，较上年下降 44.64%。

(二) 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	√国家级 □省（市）级
“单项冠军”认定	√国家级 □省（市）级
“高新技术企业”认定	√是
详细情况	<p>1、公司于 2021 年 7 月被评为国家级“专精特新”小巨人，并于 2024 年 7 月通过重新认定。</p> <p>2、公司于 2022 年 6 月被评为工信部建议支持的国家级专精特新“小巨人”企业（重点“小巨人”企业）。</p> <p>3、公司于 2024 年 4 月被评为工信部“制造业单项冠军企业”。主营产品为“压力烧结炉”。</p> <p>4、公司于 2023 年 12 月再次获得“高新技术企业证书”（证书编号：GR202343006191），有效期为三年。</p>

二、主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	162,393,938.96	169,902,496.55	-4.42%
毛利率%	27.19%	30.56%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	15,626,357.08	22,900,153.11	-31.76%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	11,081,978.06	20,019,156.95	-44.64%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	11.79%	20.36%	-
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	8.36%	17.80%	-
基本每股收益	0.52	0.76	-31.58%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	308,344,202.36	234,813,193.98	31.31%
负债总计	167,611,290.30	110,543,418.43	51.62%

归属于挂牌公司股东的净资产	140,732,912.06	124,269,775.55	13.25%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	4.69	4.14	13.25%
资产负债率%（母公司）	54.36%	47.08%	-
资产负债率%（合并）	54.36%	47.08%	-
流动比率	1.48	1.53	-
利息保障倍数	2,301.83	60.48	-
营运情况	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	42,863,533.05	7,579,241.99	465.54%
应收账款周转率	3.69	4.72	-
存货周转率	1.56	1.31	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	31.31%	-9.60%	-
营业收入增长率%	-4.42%	-7.85%	-
净利润增长率%	-31.76%	11.49%	-

三、 财务状况分析

（一） 资产及负债状况分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	29,336,626.45	9.51%	4,814,436.72	2.05%	509.35%
应收票据	45,445,534.13	14.74%	25,213,918.66	10.74%	80.24%
应收账款	47,181,308.02	15.30%	29,538,036.90	12.58%	59.73%
交易性金融资产	22,760,384.22	7.38%	0.00	0.00%	-
应收款项融资	3,082,252.46	1.00%	3,436,554.80	1.46%	-10.31%
预付款项	9,822,693.32	3.19%	3,452,093.19	1.47%	184.54%
其他应收款	460,285.83	0.15%	406,603.55	0.17%	13.20%
存货	66,925,407.48	21.70%	81,363,533.08	34.65%	-17.75%
合同资产	12,138,154.94	3.94%	13,066,499.50	5.56%	-7.10%
一年内到期的非流动资产	556,000.00	0.18%	1,425,808.20	0.61%	-61.00%
其他流动资产	3,314,651.91	1.07%	357,715.18	0.15%	826.62%
投资性房地产	3,712,974.86	1.20%	4,117,595.18	1.75%	-9.83%
固定资产	49,763,430.97	16.14%	53,955,006.43	22.98%	-7.77%
在建工程	10,631.07	0.00%	0.00	0.00%	
无形资产	8,733,004.47	2.83%	9,189,187.90	3.91%	-4.96%
长期待摊费用	3,556.79	0.00%	414,365.14	0.18%	-99.14%
递延所得税资	2,172,143.44	0.70%	2,421,522.20	1.03%	-10.30%

产					
其他非流动资产	2,925,162.00	0.95%	1,640,317.35	0.70%	78.33%
应付票据	27,670,582.77	8.97%	-	0.00%	
应付账款	25,127,210.75	8.15%	20,940,265.14	8.92%	19.99%
预收款项	185,682.00	0.06%	185,682.00	0.08%	0.00%
合同负债	53,842,805.79	17.46%	48,380,744.73	20.60%	11.29%
应付职工薪酬	7,024,502.63	2.28%	7,428,128.83	3.16%	-5.43%
应交税费	1,903,651.32	0.62%	1,146,817.07	0.49%	65.99%
其他应付款	1,803,017.62	0.58%	1,668,217.23	0.71%	8.08%
其他流动负债	44,827,189.50	14.54%	26,831,622.99	11.43%	67.07%
递延收益	5,226,647.92	1.70%	3,961,940.44	1.69%	31.92%

项目重大变动原因

- 1、2025 年末货币资金较 2024 年末增加 509.35%，主要原因系本年度与供应商结算方式新增了开具银行承兑汇票，本年末应付票据增加；
- 2、2025 年末应收票据较 2024 年末增加 80.24%，主要原因系本年末已背书未到期的承兑汇票增加；
- 3、2025 年末应收账款较 2024 年末增加 59.73%，主要原因系下半年验收的项目较多；
- 4、2025 年末其他流动负债较 2024 年末增加 67.07%，主要原因系本年末已背书未到期的承兑汇票增加。

(二) 经营情况分析

1、利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期 金额变动比例%
	金额	占营业收入 的比重%	金额	占营业收入 的比重%	
营业收入	162,393,938.96	-	169,902,496.55	-	-4.42%
营业成本	118,231,387.76	72.81%	117,987,425.86	69.44%	0.21%
毛利率%	27.19%	-	30.56%	-	-
税金及附加	1,559,691.51	0.96%	1,178,042.04	0.69%	32.40%
销售费用	6,405,492.49	3.94%	5,544,222.23	3.26%	15.53%
管理费用	13,851,941.25	8.53%	12,424,391.02	7.31%	11.49%
研发费用	14,819,683.36	9.13%	10,927,305.65	6.43%	35.62%
财务费用	54,217.91	0.03%	454,608.27	0.27%	-88.07%
信用减值损失	685,980.87	0.42%	-1,609,475.05	-0.95%	142.62%
资产减值损失	-341,386.56	-0.21%	-3,087,864.34	-1.82%	88.94%
其他收益	7,903,116.21	4.87%	8,710,861.14	5.13%	-9.27%
投资收益	99,032.96	0.06%	83,885.05	0.05%	18.06%
公允价值变动	60,384.22	0.04%	-	0.00%	

收益					
资产处置收益	0.00	0.00%	-	0.00%	
汇兑收益	0.00	0.00%	-	0.00%	
营业利润	15,878,652.38	9.78%	25,483,908.28	15.00%	-37.69%
营业外收入	16,011.03	0.01%	3,150.30	0.00%	408.24%
营业外支出	18,927.57	0.01%	122,857.96	0.07%	-84.59%
净利润	15,626,357.08	9.62%	22,900,153.11	13.48%	-31.76%

项目重大变动原因

1、2025 年度营业利润较 2024 年度减少 37.69%，2025 年度净利润较 2024 年度减少 31.76%，主要原因系公司本年度毛利率下降，以及公司加大研发投入。

2、收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	161,171,635.98	168,693,660.25	-4.46%
其他业务收入	1,222,302.98	1,208,836.30	1.11%
主营业务成本	117,502,795.14	117,268,976.62	0.20%
其他业务成本	728,592.62	718,449.24	1.41%

按产品分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
1、主营业务收入	161,171,635.98	117,502,795.14	27.09%	-4.46%	0.20%	-3.39%
烧结炉	137,607,691.34	98,408,420.33	28.49%	-8.07%	-4.95%	-2.34%
配套产品及服务	23,563,944.64	19,094,374.81	18.93%	23.94%	39.04%	-8.81%
2、其他业务收入	1,222,302.98	728,592.62	40.39%	1.11%	1.41%	-0.18%

按地区分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
境内地区	153,403,525.29	111,269,210.21	27.47%	4.50%	2.21%	1.62%

境外地区	8,309,011.83	6,557,557.23	21.08%	-62.93%	-24.83%	-40.01%
------	--------------	--------------	--------	---------	---------	---------

收入构成变动的原因

1、境外地区收入下降主要是境外地区部分业务未完成安装调试。

主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	客户 2B	10,723,100.50	6.60%	否
2	株洲欧科亿数控精密刀具股份有限公司	9,495,306.09	5.85%	否
3	株洲精工硬质合金有限公司	7,920,353.99	4.88%	否
4	KJ ADVANCED MATERIALS (THAILAND) CO., LTD	5,668,140.35	3.49%	否
5	自贡兆强密封制品实业有限公司	5,515,663.73	3.40%	否
合计		39,322,564.66	24.22%	-

主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	葫芦岛锦西化机金属结构制造厂	20,104,813.7	21.57%	否
2	西格里特种石墨(上海)有限公司	4,512,423.66	4.84%	否
3	辽宁金谷炭材料股份有限公司	3,578,931.00	3.84%	否
4	湖南美特瑞新材料科技有限公司	3,177,717.27	3.41%	否
5	凯德自控设备长沙有限公司	3,152,422.98	3.38%	否
合计		34,526,308.61	37.04%	-

(三) 现金流量分析

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	42,863,533.05	7,579,241.99	465.54%
投资活动产生的现金流量净额	-25,144,226.99	15,829,507.14	-258.84%
筹资活动产生的现金流量净额	-1,412,310.00	-19,219,702.80	92.65%

现金流量分析

1、2025 年度经营活动产生的现金流量净额较 2024 年度增加 465.54%，主要原因系本年度与供应商结算方式新增开具银行承兑汇票，本年末应付票据增加；

2、2025 年度投资活动产生的现金流量净额较 2024 年度减少 258.84%，主要原因系本年度购买银行理财产品年末未赎回；

3、2025 年度筹资活动产生的现金流量净额较 2024 年度减少 92.65%，主要原因系本年度取得的净借款金额较上年度下降。

四、 投资状况分析

(一) 主要控股子公司、参股公司情况

适用 不适用

主要参股公司业务分析

适用 不适用

(二) 理财产品投资情况

适用 不适用

单位：元

受托方名称	产品类型	产品名称	未到期余额	逾期未收回金额	资金来源
兴业银行	银行理财产品	兴业银行金雪球添利快线净值型理财产品	10,060,384.22	0	自有资金

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

适用 不适用

(三) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

(四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

适用 不适用

五、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
实际控制人不当控制的风险	截至本报告披露之日，李应新直接持有公司 1,355.7975 万股份，占公司股本总额的 45.1932%，通过嘉元启新闻接控制公司 50.0000%的表决权，作为万泽的执行事务合伙人，通过万泽间接控制公司 0.9000%的表决权，作为万众的执行事务合伙人，通过万众间接控制公司 0.9000%的表决权，合计控制公司 96.9932%的表决权，且李应新担任公司董事长兼总经理，可通过董事会、股东会决议等方式对公司的经营管理、人事任免等方面产生重大影响。如果公司实际控制人利用其控制地位，通过行使表决权对公司的经营决策、人事、财务、监督等进行不

	当控制，可能给公司的经营和其他股东带来风险。
安全生产风险	公司专注于智能热工装备的研发与制造，其产品普遍具备体积庞大、高温高压等特性。在生产制造、性能测试、现场调试、设备安装及技术改造等环节中，复杂的作业环境可能对操作人员的安全与健康构成潜在威胁。可能存在由于部分作业人员经验不足或操作疏忽引发安全生产事故的风险。若发生安全事故，不仅可能导致客户终止合作，公司还可能面临被监管部门行政处罚、责令整改或停产整顿的风险。
知识产权风险	公司持有的专利技术、商标权及著作权等知识产权是构筑核心竞争力的关键要素。当前行业竞争日趋激烈，若未能有效预防和打击侵权行为，可能导致知识产权保护机制出现漏洞。一旦核心技术或品牌价值遭受侵害，将直接削弱公司的市场差异化优势，可能对公司未来业务发展和生产经营产生不利影响。
税收优惠政策变动风险	公司被认定为湖南省高新技术企业（证书编号GR202343006191），发证时间为2023年12月8日，有效期三年，享受国家关于高新技术企业的相关优惠政策，按15%的税率征收企业所得税。此外，公司享有自行开发的软件产品的增值税“即征即退”的税收优惠政策和研发费用税前加计扣除的优惠政策。如果未来国家上述税收优惠政策发生变化或公司不能持续获得高新技术企业资格，公司将无法享受到相应税收优惠政策，公司的经营业绩将受到一定不利影响。
技术革新风险	公司紧跟市场发展需求，坚持研发创新，面对工业4.0及人工智能、数字化技术革新浪潮，若公司未能持续重视研发，或前瞻性技术储备不足导致创新迭代滞后，或者研发成果与市场演进趋势出现脱节，将面临核心技术价值衰减、竞争优势弱化的风险。
核心人才流失风险	公司虽然制定了较为完善的人力资源管理体系，实施人才培养计划，以及加强企业文化建设、完善用人机制等多种措施，建立了一支素质高、能力强的专业队伍，保持了核心人才团队的长期稳定，但仍不排除存在核心人才流失的风险。同时，市场需求正加速向智能化、绿色化、高端化、高效节能方向升级，公司需要补充更多的专业化技术人才和复合人才，如果公司无法及时培养并补充优秀人才，将对公司的综合竞争力产生不利影响。
应收账款坏账风险	最近两年末，公司应收账款账面价值分别为2,953.80万元、4,718.13万元，占公司总资产的比例分别为12.85%和15.30%，占比较高。若公司下游客户生产经营状况发生重大不利变化，无法按期回款，公司的应收账款将存在坏账的风险，从而对公司的经营业绩产生不利影响。
存货跌价风险	最近两年末，公司存货账面价值分别8,136.35万元、6,692.54万元，主要包括发出商品、原材料和在产品，占公司总资产的比例分别为34.65%、21.70%，占比相对较大。公司已

	按照会计政策对存货计提了跌价准备，存货跌价计提比例分别为 2.75%、2.60%。若下游行业市场需求等发生重大不利变化，公司的存货将存在跌价的风险，进而对公司的经营业绩产生不利影响。
境外销售风险	最近两年，公司境外销售金额分别为 2,241.69 万元、830.90 万元，占当期营业收入的比重为 13.19%、5.11%。境外国家贸易政策的调整、外汇管制的加强、税收政策的改变、汇率变动等，可能会对企业的经营活动带来不利影响。尤其近年来，贸易冲突、地区战争进一步加剧，部分国家试图通过贸易封锁、关税战争的手段维护自身利益，进一步加大了公司境外销售的不确定性风险。
经营业绩下滑风险	受下游硬质合金行业固定资产投资增长有所放缓，新材料(高端陶瓷、半导体等)等其他行业的增长暂未弥补硬质合金行业增长放缓的影响，公司 2025 年度营业收入有所下滑，若公司未来老客户复购意愿降低，硬质合金领域客户销售额减少，且在新领域拓展、新客户开发方面表现不佳，存在经营业绩进一步下滑的风险。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

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

二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一）诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

（二）对外提供借款情况

报告期内对外提供借款的累计金额是否占净资产 10%及以上

是 否

对外提供借款原因、归还情况及对公司的影响

截至报告期末，公司为员工提供个人借款共计 176,334.00 元，上述借款人员均为公司部门负责人及业务骨干人员。公司为上述员工提供借款缓解其资金周转困难，是公司激励和保留关键岗位人员的重要举措，有利于增强员工与公司的粘性，提高员工工作积极，员工个人借款总额占公司净资产比例为 0.12%，不会对公司经营产生重大影响。

（三）股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(四) 报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务	3,000,000.00	1,926,387.31
销售产品、商品，提供劳务	26,000,000.00	977,082.31
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	0	0
其他	10,009,000.00	1,412,310.00
其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额
收购、出售资产或股权	0	0
与关联方共同对外投资	0	0
提供财务资助	0	0
提供担保	0	0
委托理财	0	0
企业集团财务公司关联交易情况	预计金额	发生金额
存款	0	0
贷款	0	0

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

公司分别于 2025 年 7 月 1 日、2025 年 7 月 17 日召开第一届董事会第五次会议和 2025 年第三次临时股东会，审议通过了《关于预计公司 2025 年度日常性关联交易的议案》，预计公司 2025 年度日常性关联交易金额不超过 39,009,000.00 元。上述关联交易为公司日常性关联交易，是公司业务发展及生产经营的正常所需，是合理的、必要的。

违规关联交易情况

□适用 √不适用

(五) 承诺事项的履行情况

公司无已披露的承诺事项

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2025 年 6 月 12 日	不适用	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025 年 6 月 12 日	不适用	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
董监高	2025 年 6 月 12 日	不适用	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025 年 6 月 12 日	不适用	挂牌	减少或规范关联交易	减少或规范关联交易	正在履行中

实际控制人或控股股东	2025年6月12日	不适用	挂牌	减少或规范关联交易	减少或规范关联交易	正在履行中
董监高	2025年6月12日	不适用	挂牌	减少或规范关联交易	减少或规范关联交易	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年6月12日	不适用	挂牌	资金占用承诺	避免发生资金占用问题	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年6月12日	不适用	挂牌	资金占用承诺	避免发生资金占用问题	正在履行中
董监高	2025年6月12日	不适用	挂牌	资金占用承诺	避免发生资金占用问题	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年6月12日	不适用	挂牌	关于缴纳社会保险、住房公积金	若需要补缴社会保险、住房公积金，或者由此发生被主管部门处以罚款、滞纳金或被员工要求承担经济补偿、赔偿，实际控制人无条件地全额承担该等应当补缴的费用、罚款及承担相应的赔偿责任。	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

不存在。

第四节 股份变动、融资和利润分配

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末		
		数量	比例%		数量	比例%	
无限售 条件股 份	无限售股份总数	8,794,999	29.32%	0	8,794,999	29.32%	
	其中：控股股东、实际控制人	8,389,493	27.96%	0	8,389,493	27.96%	
	董事、监事、高管	225,506	0.75%	0	225,506	0.75%	
	核心员工	0	0%	0	0	0%	
有限售 条件股 份	有限售股份总数	21,205,001	70.68%	0	21,205,001	70.68%	
	其中：控股股东、实际控制人	10,000,000	33.33%	0	10,000,000	33.33%	
	董事、监事、高管	676,519	2.26%	0	676,519	2.26%	
	核心员工	0	0%	0	0	0%	
总股本		30,000,000	-	0	30,000,000	-	
普通股股东人数							5

股本结构变动情况

□适用 √不适用

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有 限售股份 数量	期末持有 无限售股 份数量	期末持有 的质押股 份数量	期末 持有的司 法冻结 股份数 量
1	株洲市嘉元启新企业管理有限责任公司	15,000,000	0	15,000,000	50.00%	10,000,000	5,000,000	0	0
2	李应新	13,557,975	0	13,557,975	45.19%	10,168,482	3,389,493	0	0

3	刘国华	902,025	0	902,025	3.01%	676,519	225,506	0	0
4	株洲市万众企业管理合伙企业(有限合伙)	270,000	0	270,000	0.90%	180,000	90,000	0	0
5	株洲市万泽企业管理合伙企业(有限合伙)	270,000	0	270,000	0.90%	180,000	90,000	0	0
合计		30,000,000	0	30,000,000	100%	21,205,001	8,794,999	0	0

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

公司股东之间关联关系如下。

1、李应新为嘉元启新的控股股东和执行董事，持有嘉元启新 89.9775%的股份；刘国华为嘉元启新的股东和监事，持有嘉元启新 10.0225%的股份。

2、李应新为万众的执行事务合伙人，持有万众 0.0111%的出资额；刘国华持有万众 99.9889%出资额。

3、李应新为万泽的执行事务合伙人，持有万泽 0.0111%的出资额；刘国华持有万泽 99.9889%出资额。

除上述事项外，其他股东之间不存在关联关系。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

□是 √否

(一) 控股股东情况

公司名称：株洲市嘉元启新企业管理有限责任公司

统一社会信用代码：91430211MABMUHEA8Y

法定代表人：李应新

设立日期：2022年5月16日

注册资本：2,400万元

公司住所：湖南省株洲市天元区马家河街道天易大道959号新马金谷A2栋302-1

主营业务：企业管理

控股股东报告期内未发生变动。

(二) 实际控制人情况

李应新为公司实际控制人。

李应新，男，研究生在读，高级工程师，2001年12月至2011年8月，在湘潭市新大粉末冶金设备制造有限公司任职；2011年9月至2022年1月，在株洲瑞德尔冶金设备制造有限公司任总经理；2022年2月至2025年2月，在株洲瑞德尔智能装备有限公司任总经理；2025年3月至今，在株洲瑞德尔智能热工装备股份有限公司任董事长、总经理。

报告期内，公司实际控制人未发生变化。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

是 否

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况**(一) 报告期内的股票发行情况**

适用 不适用

(二) 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

适用 不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

七、 权益分派情况**(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况**

适用 不适用

利润分配与公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

(二) 权益分派预案

适用 不适用

单位：元或股

项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
----	---------------	-----------	-----------

年度分配预案	7	0	0
--------	---	---	---

第五节 公司治理

一、董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
李应新	董事长、总经理	男	1979年8月	2025年2月18日	2028年2月17日	13,557,975	0	13,557,975	45.19%
赵毅	董事、副总经理	男	1982年10月	2025年2月18日	2028年2月17日	0	0	0	0%
汪明月	董事	女	1990年1月	2025年2月18日	2028年2月17日	0	0	0	0%
李慧中	董事	男	1968年9月	2025年2月18日	2028年2月17日	0	0	0	0%
银锐明	董事	男	1973年2月	2025年2月18日	2028年2月17日	0	0	0	0%
刘国华	监事会主席	男	1975年10月	2025年2月18日	2028年2月17日	902,025	0	902,025	3.01%
沈俊华	监事	男	1986年7月	2025年2月18日	2028年2月17日	0	0	0	0%
金星宇	职工监事	男	1985年10月	2025年2月18日	2028年2月17日	0	0	0	0%
李柏贤	董事会秘书、财务总监	男	1976年11月	2025年2月18日	2028年2月17日	0	0	0	0%

注：上述董监高持有瑞德尔股份均不含间接持有
董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

1、李应新为嘉元启新的控股股东和执行董事，持有嘉元启新 89.9775%的股份；刘国华为嘉元启新的股东和监事，持有嘉元启新 10.0225%的股份。

2、李应新为万众的执行事务合伙人，持有万众 0.0111%的出资额；刘国华持有万众 99.9889%出资额。

3、李应新为万泽的执行事务合伙人，持有万泽 0.0111%的出资额；刘国华持有万泽 99.9889%出资额。

除上述事项外，公司董事、监事及高级管理人员与股东之间无其他关联关系。

(二) 审计委员会情况

适用 不适用

(三) 变动情况

适用 不适用

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

适用 不适用

(四) 董事、高级管理人员的股权激励情况

适用 不适用

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
生产人员	97	20	24	93
技术人员	44	18	22	40
行政管理人员	35	13	11	37
营销人员	12	6	2	16
员工总计	188	57	59	186

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	6	3
本科	55	56
专科	67	65
专科以下	60	62
员工总计	188	186

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

公司按照《劳动法》与员工签订劳动合同，薪酬包括薪金或报酬、津贴等。同时依据相关法律法

规，为员工缴纳养老、医疗、工伤、失业、生育的社会保险和住房公积金，代扣代缴个人所得税。公司重视员工培训和企业文化的建设，建立了完整的培训制度和培训体系。

报告期内，需要公司承担费用的离退休人数为 0 人。

(二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

适用 不适用

三、 公司治理及内部控制

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

(一) 公司治理基本情况

报告期内，公司按照《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》以及全国中小企业股份转让系统有限责任公司制定的相关法律法规、规范性文件及其他相关法律、法规的要求，不断完善公司的法人治理结构。公司股东会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序符合有关法律、法规的要求，且均严格按照相关法律法规的规定，履行各自的权利和义务，公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度的程序和规则进行。

报告期内，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象和重大缺陷，能够切实履行应尽的责任和义务。

(二) 内部监督机构对监督事项的意见

在报告期内，监事会依法独立运作，认真履行监督职责，在报告期内的监督活动中未发现公司重大的风险事项，监事会对报告期内监督事项无异议。

(三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

报告期内，公司在业务、资产、人员、财务、机构等方面均独立于控股股东、实际控制人。公司具有独立完整的业务体系，具备独立面向市场、自主经营的能力，独立运作、独立承担责任和风险。

1、业务独立：公司具有独立的业务体系，独立签署各项与其生产经营有关的合同，独立开展各项生产经营活动，公司的业务独立于控股股东和实际控制人控制的其他企业，与控股股东和实际控制人控制的其他企业间不存在对公司构成重大不利影响的同业竞争，不存在严重影响独立性或显失公平的关联交易。

2、资产独立：公司的主要财产，包括房屋建筑物、机器设备、运输工具、办公设备等均归公司所有，公司所有资产权属清晰、完整。公司对其所有的资产具有完整的控制支配权，公司不存在资产被

控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形，也不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业违规担保的情形。公司资产独立完整，各项资产产权界定清晰，权属明确。

3、人员独立：公司的总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员均未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的其他职务，且均未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪公司的财务人员没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

4、财务独立：公司设立独立的财务部门，配备了专职的财务会计人员，并已建立了独立的财务核算体系，能够独立做出财务决策，具有规范的财务会计制度；公司独立设立银行账户，不存在与公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况；公司的财务独立于公司控股股东、实际控制人。

5、机构独立：公司设立了股东会、董事会和监事会等机构，聘请了总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员，并在公司内部设立了相应的职能部门。公司建立健全了内部管理机构，并能够独立行使经营管理职权，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在机构混同的情形。

(四) 对重大内部管理制度的评价

公司现行的内部管理控制制度依据《公司法》、《公司章程》和国家有关法律法规的规定，结合公司自身的实际情况制定，符合现代企业制度的要求，在完整性和合理性方面不存在重大缺陷。由于内部管理是一项长期和持续的工作，需要根据公司所处行业、经营现状和发展情况不断调整、完善。

1、关于会计核算体系:报告期内，公司严格按照国家法律法规关于会计核算的规定，从公司自身情况出发，制定会计核算的具体政策、并按照规定进行独立核算，保证公司正常开展会计核算工作。

2、关于财务管理体系:报告期内，公司严格贯彻和落实各项公司财务管理制度、管理办法、操作程序，在国家政策及制度的指引下做到有序工作、严格管理，继续完善公司财务管理体系。

3、关于风险控制体系:报告期内，公司紧紧围绕企业风险控制制度，在有效分析市场风险、政策风险、经营风险等的前提下，采取事前防范，事中控制、事后完善等措施，从企业规范的角度继续完善风险控制体系。

四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

适用 不适用

(二) 提供网络投票的情况

适用 不适用

(三) 表决权差异安排

适用 不适用

第六节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	是			
审计意见	无保留意见			
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明			
审计报告编号	天健审〔2026〕2-82号			
审计机构名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）			
审计机构地址	浙江省杭州市西湖区灵隐街道西溪路128号			
审计报告日期	2026年3月26日			
签字注册会计师姓名及连续 签字年限	张恩学 4年	袁立春 4年		
会计师事务所是否变更	否			
会计师事务所连续服务年限	4年			
会计师事务所审计报酬（万 元）	10			

审 计 报 告

天健审〔2026〕2-82号

株洲瑞德尔智能热工装备股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了株洲瑞德尔智能热工装备股份有限公司（以下简称瑞德尔公司）财务报表，包括2025年12月31日的资产负债表，2025年度的利润表、现金流量表、所有者权益变动表，以及相关财务报表附注。

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，公允反映了瑞德尔公司2025年12月31日的财务状况，以及2025年度的经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会

计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于瑞德尔公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、其他信息

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

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

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

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

四、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，管理层负责评估瑞德尔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，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

瑞德尔公司治理层（以下简称治理层）负责监督瑞德尔公司的财务报告过程。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

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

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：张恩学

中国·杭州

中国注册会计师：袁立春

二〇二六年三月二十六日

二、 财务报表

(一) 资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	五（一）1	29,336,626.45	4,814,436.72
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	五（一）2	22,760,384.22	0.00
衍生金融资产			
应收票据	五（一）3	45,445,534.13	25,213,918.66
应收账款	五（一）4	47,181,308.02	29,538,036.90
应收款项融资	五（一）5	3,082,252.46	3,436,554.80
预付款项	五（一）6	9,822,693.32	3,452,093.19
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五（一）7	460,285.83	406,603.55
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五（一）8	66,925,407.48	81,363,533.08
其中：数据资源			
合同资产	五（一）9	12,138,154.94	13,066,499.50
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	五（一）10	556,000.00	1,425,808.20
其他流动资产	五（一）11	3,314,651.91	357,715.18
流动资产合计		241,023,298.76	163,075,199.78
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产	五（一）12	3,712,974.86	4,117,595.18

固定资产	五（一） 13	49,763,430.97	53,955,006.43
在建工程	五（一） 14	10,631.07	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	五（一） 15	8,733,004.47	9,189,187.90
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	五（一） 16	3,556.79	414,365.14
递延所得税资产	五（一） 17	2,172,143.44	2,421,522.20
其他非流动资产	五（一） 18	2,925,162.00	1,640,317.35
非流动资产合计		67,320,903.60	71,737,994.20
资产总计		308,344,202.36	234,813,193.98
流动负债：			
短期借款			
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	五（一） 20	27,670,582.77	0.00
应付账款	五（一） 21	25,127,210.75	20,940,265.14
预收款项	五（一） 22	185,682.00	185,682.00
合同负债	五（一） 23	53,842,805.79	48,380,744.73
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五（一） 24	7,024,502.63	7,428,128.83
应交税费	五（一）	1,903,651.32	1,146,817.07

	25		
其他应付款	五（一） 26	1,803,017.62	1,668,217.23
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	五（一） 27	44,827,189.50	26,831,622.99
流动负债合计		162,384,642.38	106,581,477.99
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	五（一） 28	5,226,647.92	3,961,940.44
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		5,226,647.92	3,961,940.44
负债合计		167,611,290.30	110,543,418.43
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五（一） 29	30,000,000.00	30,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五（一） 30	80,695,471.23	0.00
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备	五（一） 31	4,126,534.01	3,289,754.58
盈余公积	五（一） 32	2,591,090.69	16,366,666.58

一般风险准备			
未分配利润	五（一） 33	23,319,816.13	74,613,354.39
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		140,732,912.06	124,269,775.55
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		140,732,912.06	124,269,775.55
负债和所有者权益（或股东权益）总计		308,344,202.36	234,813,193.98

法定代表人：李应新

主管会计工作负责人：李柏贤

会计机构负责人：李柏贤

（二） 利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入	五（二）1	162,393,938.96	169,902,496.55
其中：营业收入	五（二）1	162,393,938.96	169,902,496.55
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本	五（二）1	154,922,414.28	148,515,995.07
其中：营业成本	五（二）1	118,231,387.76	117,987,425.86
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五（二）2	1,559,691.51	1,178,042.04
销售费用	五（二）3	6,405,492.49	5,544,222.23
管理费用	五（二）4	13,851,941.25	12,424,391.02
研发费用	五（二）5	14,819,683.36	10,927,305.65
财务费用	五（二）6	54,217.91	454,608.27
其中：利息费用		6,900.00	426,424.75
利息收入		17,625.94	19,547.66
加：其他收益	五（二）7	7,903,116.21	8,710,861.14
投资收益（损失以“-”号填列）	五（二）8	99,032.96	83,885.05
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止			

确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五（二）9	60,384.22	0.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五（二）10	685,980.87	-1,609,475.05
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五（二）11	-341,386.56	-3,087,864.34
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		15,878,652.38	25,483,908.28
加：营业外收入	五（二）12	16,011.03	3,150.30
减：营业外支出	五（二）13	18,927.57	122,857.96
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		15,875,735.84	25,364,200.62
减：所得税费用	五（二）14	249,378.76	2,464,047.51
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		15,626,357.08	22,900,153.11
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		15,626,357.08	22,900,153.11
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		15,626,357.08	22,900,153.11
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2. 将重分类进损益的其他综合收益			
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			

(6) 外币财务报表折算差额			
(7) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		15,626,357.08	22,900,153.11
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额			
(二) 归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益（元/股）		0.52	0.76
(二) 稀释每股收益（元/股）		0.52	0.76

法定代表人：李应新

主管会计工作负责人：李柏贤

会计机构负责人：李柏贤

(三) 现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		101,247,764.54	71,809,437.40
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		1,324,482.60	1,795,301.62
收到其他与经营活动有关的现金	五（三） 2(1)	6,550,540.47	6,036,540.22
经营活动现金流入小计		109,122,787.61	79,641,279.24
购买商品、接受劳务支付的现金		12,654,683.92	33,986,682.81
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		27,619,543.09	26,471,453.79
支付的各项税费		10,205,431.78	5,491,286.57

支付其他与经营活动有关的现金	五（三） 2(2)	15,779,595.77	6,112,614.08
经营活动现金流出小计		66,259,254.56	72,062,037.25
经营活动产生的现金流量净额		42,863,533.05	7,579,241.99
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	五（三） 1(1)	38,752,588.65	30,289,957.44
取得投资收益收到的现金		0.00	0.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		33,221.23	2,800.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		0.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金		0.00	0.00
投资活动现金流入小计		38,785,809.88	30,292,757.44
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,576,481.18	2,663,250.30
投资支付的现金	五（三） 1(2)	61,353,555.69	11,800,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		63,930,036.87	14,463,250.30
投资活动产生的现金流量净额		-25,144,226.99	15,829,507.14
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		0.00	66,945,904.27
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		0.00	66,945,904.27
偿还债务支付的现金		0.00	82,710,706.87
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		0.00	190,810.20
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	五（三） 2(3)	1,412,310.00	3,264,090.00
筹资活动现金流出小计		1,412,310.00	86,165,607.07
筹资活动产生的现金流量净额		-1,412,310.00	-19,219,702.80
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-41278.95	5025.32
五、现金及现金等价物净增加额		16,265,717.11	4,194,071.65
加：期初现金及现金等价物余额		4,814,288.79	620,217.14
六、期末现金及现金等价物余额		21,080,005.90	4,814,288.79

法定代表人：李应新

主管会计工作负责人：李柏贤

会计机构负责人：李柏贤

股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年												
	归属于母公司所有者权益										少数 股东 权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工 具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般风险准备			未分配利润
	优 先 股	永 续 债	其 他										
一、上年期末余额	30,000,000.00							3,289,754.58	16,366,666.58		74,613,354.39		124,269,775.55
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	30,000,000.00							3,289,754.58	16,366,666.58		74,613,354.39		124,269,775.55
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					80,695,471.23			836,779.43	- 13,775,575.89		-51,293,538.26		16,463,136.51

（一）综合收益总额										15,626,357.08		15,626,357.08
（二）所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配								1,562,635.71		-1,562,635.71		
1. 提取盈余公积								1,562,635.71		-1,562,635.71		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转				80,695,471.23				-15,338,211.60		-65,357,259.63		
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				80,695,471.23				-15,338,211.60		-65,357,259.63		
（五）专项储备							836,779.43					836,779.43
1. 本期提取							1,534,756.24					1,534,756.24
2. 本期使用							697,976.81					697,976.81
（六）其他												
四、本年期末余 额	30,000,000.00			80,695,471.23			4,126,534.01	2,591,090.69		23,319,816.13		140,732,912.06

项目	2024 年											少数 股 东 权 益	所有者 权益 合计
	归属于母公司所有者权益												
	股本	其他权益工具			资 本 公 积	减： 库 存 股	其 他 综 合 收 益	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备	未 分 配 利 润		
	优先股	永 续 债	其 他										
一、上年期末 余额	30,000,000.00							2,603,016.76	14,076,651.27		54,003,216.59		100,682,884.62
加：会计政策													

变更												
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年期初余额		30,000,000.00					2,603,016.76	14,076,651.27		54,003,216.59		100,682,884.62
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							686,737.82	2,290,015.31		20,610,137.80		23,586,890.93
（一）综合收益总额										22,900,153.11		22,900,153.11
（二）所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												

(三) 利润分配									2,290,015.31		-2,290,015.31		
1. 提取盈余公积									2,290,015.31		-2,290,015.31		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													

6.其他												
（五）专项储备							686,737.82					686,737.82
1. 本期提取							1,570,940.17					1,570,940.17
2. 本期使用							884,202.35					884,202.35
（六）其他												
四、本年期末余额	30,000,000.00						3,289,754.58	16,366,666.58		74,613,354.39		124,269,775.55

法定代表人：李应新

主管会计工作负责人：李柏贤

会计机构负责人：李柏贤

株洲瑞德尔智能热工装备股份有限公司

财务报表附注

2025 年度

金额单位：人民币元

一、公司基本情况

株洲瑞德尔智能热工装备股份有限公司(以下简称公司或本公司)系经株洲市工商行政管理局批准,由陈万达、冯伟、成凯发起设立,于2011年9月19日在株洲市工商行政管理局登记注册,总部位于湖南省株洲市。公司现持有统一社会信用代码为91430200582763170X的营业执照,注册资本3,000.00万元,股份总数3,000.00万股(每股面值1元)公司股票已于2025年10月28日在全国中小企业股份转让系统挂牌交易。

本公司属专用设备制造行业。主要经营活动为烧结炉等热工装备的研发、生产和销售。本财务报表业经公司2026年3月26日第一届董事会第九次会议批准对外报出。

二、财务报表的编制基础

(一) 编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

(二) 持续经营能力评价

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。

三、重要会计政策及会计估计

重要提示：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。

(一) 遵循企业会计准则的声明

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

(二) 会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

(三) 营业周期

公司经营业务的营业周期较短,以12个月作为资产和负债的流动性划分标准。

(四) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

(五) 重要性标准确定方法和选择依据

公司编制和披露财务报表遵循重要性原则,本财务报表附注中披露事项涉及重要性标准

判断的事项及其重要性标准确定方法和选择依据如下：

涉及重要性标准判断的披露事项	重要性标准确定方法和选择依据
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×0.3%
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×0.3%
重要的账龄超过1年的预付款项	单项金额超过资产总额×0.3%
重要的在建工程项目	单项工程投资总额超过资产总额×0.3%
重要的账龄超过1年的应付账款	单项金额超过资产总额×0.3%
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×0.3%
重要的账龄超过1年或逾期的预收款项	单项金额超过资产总额×0.3%
重要的账龄超过1年的合同负债	单项金额超过资产总额×0.3%
合同负债账面价值发生重大变动	变动金额超过资产总额×0.3%
重要的预计负债	单项金额超过资产总额×0.3%
重要的投资活动现金流量	单项金额超过资产总额×5%

（六）外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率/交易发生日即期汇率的近似汇率折算，不改变其人民币金额；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，差额计入当期损益或其他综合收益。

（七）金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：（1）以摊余成本计量的金融资产；（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；（3）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；（2）金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；（3）不属于上述（1）或（2）的财务担保合同，以及不属于上述（1）并以低于市场利率贷款的贷款承诺；（4）以摊余成本计量的金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

（1）金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照《企业会计准则第 14 号——收入》所定义的交易价格进行初始计量。

(2) 金融资产的后续计量方法

1) 以摊余成本计量的金融资产

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。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、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

采用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。

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利(属于投资成本收回部分的除外)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，计入留存收益。

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

采用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。

(3) 金融负债的后续计量方法

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的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的公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失(包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动)计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

3) 不属于上述 1) 或 2) 的财务担保合同，以及不属于上述 1) 并以低于市场利率贷款的贷款承诺

在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：① 按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；② 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

4) 以摊余成本计量的金融负债

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负债所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

(4) 金融资产和金融负债的终止确认

1) 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

② 金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

2) 当金融负债(或其一部分)的现时义务已经解除时，相应终止确认该金融负债(或该部分金融负债)。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产。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：(1) 未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；(2) 保留了对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 所转移金融资产在终止确认日的账面价值；(2) 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资)之和。转移了金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 终止确认部分的账面价值；(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资)之和。

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

(1) 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

(2) 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

(3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

5. 金融工具减值

公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、合同资产、租赁应收款、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外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

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

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

对于由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成，且不含重大融资成分或者公司不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收款项及合同资产，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融资产，公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

于资产负债表日，若公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

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

6. 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：（1）公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；（2）公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

（八）应收款项和合同资产预期信用损失的确认标准和计提方法

1. 按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项和合同资产

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收银行承兑汇票	票据类型	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
应收商业承兑汇票		
应收账款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
其他应收款——账龄组合	账龄	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，编制其他应收款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
合同资产——账龄组合	账龄	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，编制合同资产账龄与预期信用损失率对照表，计算预期资产减值损失

2. 账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

账龄	应收账款 预期信用损失率 (%)	其他应收款 预期信用损失率 (%)	合同资产 预期信用损失率 (%)
1年以内(含,下同)	5.00	5.00	5.00
1-2年	10.00	10.00	10.00

账 龄	应收账款 预期信用损失率 (%)	其他应收款 预期信用损失率 (%)	合同资产 预期信用损失率 (%)
2-3 年	50.00	50.00	50.00
3 年以上	100.00	100.00	100.00

应收账款/其他应收款/合同资产的账龄自款项实际发生的月份起算。

3. 按单项计提预期信用损失的应收款项和合同资产的认定标准

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收款项和合同资产，公司按单项计提预期信用损失。

(九) 存货

1. 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

按照一次转销法进行摊销。

5. 存货跌价准备

存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

(十) 划分为持有待售的非流动资产或处置组、终止经营

1. 持有待售的非流动资产或处置组的分类

公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：（1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；（2）出售极可能发生，即公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

公司专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”

的条件，且短期(通常为3个月)内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，在取得日将其划分为持有待售类别。

因公司无法控制的下列原因之一，导致非关联方之间的交易未能在一年内完成，且公司仍然承诺出售非流动资产或处置组的，继续将非流动资产或处置组划分为持有待售类别：(1) 买方或其他方意外设定导致出售延期的条件，公司针对这些条件已经及时采取行动，且预计能够自设定导致出售延期的条件起一年内顺利化解延期因素；(2) 因发生罕见情况，导致持有待售的非流动资产或处置组未能在一年内完成出售，公司在最初一年内已经针对这些新情况采取必要措施且重新满足了持有待售类别的划分条件。

2. 持有待售的非流动资产或处置组的会计处理

(1) 初始计量和后续计量

初始计量和在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。除企业合并中取得的非流动资产或处置组外，由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额，计入当期损益。

对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

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

(2) 资产减值损失转回的会计处理

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不转回。

后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不转回。

持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，根据处置组中除商誉外各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。

(3) 不再继续划分为持有待售类别以及终止确认的会计处理

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售

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

终止确认持有待售的非流动资产或处置组时，将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

3. 终止经营的确认标准

满足下列条件之一的、已经被处置或划分为持有待售类别且能够单独区分的组成部分确认为终止经营：

(1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；

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

(3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

4. 终止经营的列报方法

公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。对于当期列报的终止经营，在当期财务报表中将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比期间的终止经营损益列报。终止经营不再满足持有待售类别划分条件的，在当期财务报表中将原来作为终止经营损益列报的信息重新作为可比期间的持续经营损益列报。

(十一) 投资性房地产

1. 投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

2. 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

(十二) 固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

2. 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	5-20	0.00-5.00	4.75%-20%
机器设备	年限平均法	5-10	0.00-5.00	9.5%-20%
运输工具	年限平均法	4	0.00-5.00	23.75%-25%

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
电子及其他设备	年限平均法	3-5	0.00-5.00	19%-33.33%

(十三) 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
房屋及建筑物	验收合格后达到预定可使用状态
机器设备	安装调试后达到设计要求或合同规定的标准
电子及其他设备	安装调试后达到设计要求或合同规定的标准

(十四) 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

2. 借款费用资本化期间

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

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(3) 当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

3. 借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用(包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销)，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

(十五) 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、软件等，按成本进行初始计量。

2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体如下：

项 目	使用寿命及其确定依据	摊销方法
土地使用权	按产权登记期限确定使用寿命为 40-50 年	直线法
软件	按预期受益期限确定使用寿命为 10 年	直线法

3. 研发支出的归集范围

(1) 职工薪酬

人员人工费用包括公司研发人员的工资薪金、基本养老保险费、基本医疗保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费和住房公积金，以及外聘研发人员的劳务费用。

研发人员同时服务于多个研究开发项目的，人工费用的确认依据公司管理部门提供的各研究开发项目研发人员的工时记录，在不同研究开发项目间按比例分配。

直接从事研发活动的人员同时从事非研发活动的，公司根据研发人员在不同岗位的工时记录，将其实际发生的人员人工费用，按实际工时占比等合理方法在研发费用和生产经营费用间分配。

(2) 材料、燃料和动力

直接投入费用是指公司为实施研究开发活动而实际发生的直接消耗的材料、燃料和动力等费用。

(3) 折旧及摊销

折旧费用是指用于研究开发活动的仪器、设备和在用建筑物的折旧费。

用于研发活动的仪器、设备及在用建筑物，同时又用于非研发活动的，对该类仪器、设备、在用建筑物使用情况做必要记录，并将其实际发生的折旧费按实际工时和使用面积等因素，采用合理方法在研发费用和生产经营费用间分配。

长期待摊费用是指研发设施的改建、改装、装修和修理过程中发生的长期待摊费用，按实际支出进行归集，在规定的期限内分期平均摊销。

无形资产摊销费用是指用于研究开发活动的软件、知识产权、非专利技术(专有技术、许可证、设计和计算方法等)的摊销费用。

(4) 其他费用

其他费用是指上述费用之外与研究开发活动直接相关的其他费用，包括技术图书资料费、资料翻译费、专家咨询费、维修费、办公费，研发成果的检索、论证、评审、鉴定、验收费，知识产权的申请费、注册费、代理费，会议费、差旅费等。

4. 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开

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

(十六) 部分长期资产减值

对采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

(十七) 长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在 1 年以上(不含 1 年)的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

(十八) 职工薪酬

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。
2. 短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

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

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

2) 设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

3) 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债

或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

4. 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：（1）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；（2）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。

5. 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

（十九）预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2. 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

（二十）收入

1. 收入确认原则

于合同开始日，公司对合同进行评估，识别合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。

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

对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，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，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控制权时，公司考虑下列迹象：（1）公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；（2）公司已将该

商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；(3) 公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；(4) 公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；(5) 客户已接受该商品；(6) 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

2. 收入计量原则

(1) 公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。

(2) 合同中存在可变对价的，公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

(3) 合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。

(4) 合同中包含两项或多项履约义务的，公司于合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。

3. 收入确认的具体方法

公司主要销售烧结炉等热工装备产品。对于需承担安装调试或指导安装调试合同义务的设备销售收入，于现场安装调试验收合格后予以确认；对于无需承担安装调试或指导安装调试合同义务的产品销售收入，内销产品在本公司将产品交于客户，根据客户指定人员签收或对账后确认销售收入，外销产品在本公司将产品运输到合同约定地点，本公司完成报关手续取得报关单和提单后确认销售收入。

(二十一) 合同取得成本、合同履约成本

公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。如果合同取得成本的摊销期限不超过一年，在发生时直接计入当期损益。

公司为履行合同发生的成本，不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

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

公司对于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。

如果与合同成本有关的资产的账面价值高于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减去估计将要发生的成本，公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失。以前期间减值的因素之后发生变化，使得转让该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

（二十二）合同资产、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。

（二十三）政府补助

1. 政府补助在同时满足下列条件时予以确认：（1）公司能够满足政府补助所附的条件；（2）公司能够收到政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

4. 与公司日常经营活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

5. 政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

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

(2) 财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

(二十四) 递延所得税资产、递延所得税负债

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

2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

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

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1) 企业合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

5. 同时满足下列条件时，公司将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：(1) 拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；(2) 递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

(二十五) 租赁

1. 公司作为承租人

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

对于所有短期租赁和低价值资产租赁，公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

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

(1) 使用权资产

使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：1) 租赁负债的初始计量金额；2) 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；3) 承租人发生的初始直接费用；4) 承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

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

(2) 租赁负债

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

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

2. 公司作为出租人

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

(1) 经营租赁

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

(2) 融资租赁

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

公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

(二十六) 安全生产费

公司按照财政部、应急部发布的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》(财资〔2022〕136号)的规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时记入

“专项储备”科目。使用提取的安全生产费时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。形成固定资产的，通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧，该固定资产在以后期间不再计提折旧。

四、税项

(一) 主要税种及税率

税 种	计税依据	税 率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、6%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 20%后余值的 1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的 12%计缴	1.2%；12%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%
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%
企业所得税	应纳税所得额	15%

(二) 税收优惠

1. 增值税

根据《财政部 国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》(财税〔2011〕100号)规定，本公司销售自行开发生产的软件产品，按法定税率征收增值税后，对其实际税负超过 3% 的部分可以享受“即征即退”的优惠政策。

2. 企业所得税

(1) 本公司属于高新技术企业，于 2023 年 12 月 8 日取得湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、国家税务总局湖南省税务局批准颁发的编号为 GR202343006191 的高新技术企业证书，有效期为三年，2023-2025 年度企业所得税减按 15% 的优惠税率执行。

(2) 根据《财政部 税务总局 国家发展改革委工业和信息化部公告》(2023 年第 44 号)，集成电路企业和工业母机企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，在 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日期间，再按照实际发生额的 120% 在税前扣除；形成无形资产的，在上述期间按照无形资产成本的 220% 在税前摊销。

五、财务报表项目注释

(一) 资产负债表项目注释

1. 货币资金

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
库存现金	651.29	12,663.86
银行存款	21,079,502.66	4,690,415.43
其他货币资金	8,256,472.50	111,357.43
合 计	29,336,626.45	4,814,436.72

(2) 其他说明

期末，公司其他货币资金均系银行承兑汇票保证金。货币资金受限资金情况详见本财务报表五(一)19之说明。

2. 交易性金融资产

项 目	期末数	期初数
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	22,760,384.22	
其中：理财产品	10,060,384.22	
结构性存款	12,700,000.00	
合 计	22,760,384.22	

3. 应收票据

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票	45,445,534.13	25,213,918.66
合 计	45,445,534.13	25,213,918.66

(2) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	45,445,534.13	100.00			45,445,534.13
其中：银行承兑汇票	45,445,534.13	100.00			45,445,534.13
合 计	45,445,534.13	100.00			45,445,534.13

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	25,213,918.66	100.00			25,213,918.66
其中：银行承兑汇票	25,213,918.66	100.00			25,213,918.66
合 计	25,213,918.66	100.00			25,213,918.66

2) 采用组合计提坏账准备的应收票据

项 目	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票组合	45,445,534.13		
小 计	45,445,534.13		

(3) 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情况

项 目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票		38,429,657.69
小 计		38,429,657.69

4. 应收账款

(1) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	47,151,136.64	20,321,313.30

账 龄	期末数	期初数
1-2 年	2,160,686.82	8,854,389.77
2-3 年	886,220.14	5,032,379.25
3 年以上	2,333,315.21	1,346,431.09
账面余额合计	52,531,358.81	35,554,513.41
减：坏账准备	5,350,050.79	6,016,476.51
账面价值合计	47,181,308.02	29,538,036.90

(2) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	1,179,802.29	2.25	1,179,802.29	100.00	
按组合计提坏账准备	51,351,556.52	97.75	4,170,248.50	8.12	47,181,308.02
合 计	52,531,358.81	100.00	5,350,050.79	10.18	47,181,308.02

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	1,179,802.29	3.32	1,179,802.29	100.00	
按组合计提坏账准备	34,374,711.12	96.68	4,836,674.22	14.07	29,538,036.90
合 计	35,554,513.41	100.00	6,016,476.51	16.92	29,538,036.90

2) 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	47,151,136.64	2,357,556.83	5.00
1-2 年	2,160,686.82	216,068.68	10.00

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
2-3 年	886,220.14	443,110.07	50.00
3 年以上	1,153,512.92	1,153,512.92	100.00
小 计	51,351,556.52	4,170,248.50	8.12

(3) 坏账准备变动情况

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或 转回	核销	其他	
单项计提坏账准备	1,179,802.29					1,179,802.29
按组合计提坏账准备	4,836,674.22	-666,425.72				4,170,248.50
合 计	6,016,476.51	-666,425.72				5,350,050.79

(4) 应收账款和合同资产金额前 5 名情况

单位名称	期末账面余额			占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)期末余额合计数的比例(%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备
	应收账款	合同资产(含列报于其他非流动资产的合同资产)	小 计		
株洲精工硬质合金有限公司	8,055,000.00	895,000.00	8,950,000.00	13.44	447,500.00
客户 2B	5,689,503.60	1,190,000.00	6,879,503.60	10.33	343,975.18
东莞贝思科切削工具有限公司	5,773,379.53		5,773,379.53	8.67	288,668.98
自贡兆强密封制品实业有限公司	2,955,450.00	620,000.00	3,575,450.00	5.37	189,487.00
KJ ADVANCED MATERIALS (THAILAND) CO LTD	2,337,962.46		2,337,962.46	3.51	116,898.12
小 计	24,811,295.59	2,705,000.00	27,516,295.59	41.31	1,386,529.28

5. 应收款项融资

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票	2,973,895.43	3,436,554.80
中航信票据	108,357.03	
合 计	3,082,252.46	3,436,554.80

(2) 减值准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	成本		累计确认的信用减值准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提减值准备	3,082,252.46	100.00			3,082,252.46
其中：银行承兑汇票	2,973,895.43	96.48			2,973,895.43
中航信票据	108,357.03	3.52			108,357.03
合 计	3,082,252.46	100.00			3,082,252.46

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	成本		累计确认的信用减值准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提减值准备	3,436,554.80	100.00			3,436,554.80
其中：银行承兑汇票	3,436,554.80	100.00			3,436,554.80
合 计	3,436,554.80	100.00			3,436,554.80

2) 采用组合计提减值准备的应收款项融资

项 目	期末数		
	成本	累计确认的信用减值准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票组合	2,973,895.43		
中航信票据	108,357.03		
小 计	3,082,252.46		

(3) 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情况

项 目	期末终止确认金额
银行承兑汇票	5,591,797.77
小 计	5,591,797.77

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。

6. 预付款项

(1) 账龄分析

账龄	期末数				期初数			
	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值
1 年以内	9,677,952.81	98.53		9,677,952.81	3,116,478.13	90.29		3,116,478.13
1-2 年	65,290.50	0.66		65,290.50	280,768.65	8.13		280,768.65
2-3 年	60,552.13	0.62		60,552.13	42,613.20	1.23		42,613.20
3 年以上	18,897.88	0.19		18,897.88	12,233.21	0.35		12,233.21
合 计	9,822,693.32	100.00		9,822,693.32	3,452,093.19	100.00		3,452,093.19

(2) 预付款项金额前 5 名情况

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例 (%)
葫芦岛锦西化机金属结构制造厂	3,626,364.60	36.91
长沙东云工业科技有限公司	1,070,287.53	10.90
西格里特种石墨(上海)有限公司	615,477.76	6.27
上海奥拉流体控制设备有限公司	449,677.75	4.58
台州市星光真空设备制造有限公司	270,000.00	2.75
小 计	6,031,807.64	61.41

7. 其他应收款

(1) 款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
押金保证金	214,700.00	180,000.00

款项性质	期末数	期初数
员工借款	176,334.00	140,729.33
应收暂付款	236,100.90	230,498.68
员工备用金	38,220.24	80,000.00
账面余额合计	665,355.14	631,228.01
减：坏账准备	205,069.31	224,624.46
账面价值合计	460,285.83	406,603.55

(2) 账龄情况

账龄	期末数	期初数
1年以内	417,879.19	404,356.73
1-2年	70,334.00	19,000.00
2-3年		17,871.28
3年以上	177,141.95	190,000.00
账面余额合计	665,355.14	631,228.01
减：坏账准备	205,069.31	224,624.46
账面价值合计	460,285.83	406,603.55

(3) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	27,141.95	4.08	27,141.95	100.00	
按组合计提坏账准备	638,213.19	95.92	177,927.36	27.88	460,285.83
合计	665,355.14	100.00	205,069.31	30.82	460,285.83

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	27,141.95	4.30	27,141.95	100.00	
按组合计提坏账准备	604,086.06	95.70	197,482.51	32.69	406,603.55
合 计	631,228.01	100.00	224,624.46	35.59	406,603.55

2) 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	638,213.19	177,927.36	27.88
其中：1年以内	417,879.19	20,893.96	5.00
1-2年	70,334.00	7,033.40	10.00
2-3年			
3年以上	150,000.00	150,000.00	100.00
小 计	638,213.19	177,927.36	27.88

(4) 坏账准备变动情况

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	小/合 计
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失(未发 生信用减值)	整个存续期预 期信用损失 (已发生信用 减值)	
期初数	20,217.84	1,900.00	202,506.62	224,624.46
期初数在本期	——	——	——	
--转入第二阶段	-3,516.70	3,516.70		
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	4,192.82	1,616.70	-25,364.67	-19,555.15
本期收回或转回				
本期核销				

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	小/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)	
其他变动				
期末数	20,893.96	7,033.40	177,141.95	205,069.31
期末坏账准备计 提比例(%)	5.00	10.00	100.00	30.82

(5) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	期末账面余额	账龄	占其他应收款 余额的比例 (%)	期末坏账准 备
株洲兴新电力有 限责任公司	押金保证金	90,000.00	4-5 年	13.53	90,000.00
彭冶金	员工借款	77,000.00	1 年以内 50,000.00 元； 1- 2 年 27,000.00 元	11.57	5,200.00
福建省机电设备 招标有限公司	押金保证金	50,000.00	1 年以内	7.51	2,500.00
中国科学院宁波 材料技术与工程 研究所	押金保证金	48,000.00	1 年以内	7.21	2,400.00
吕亚洲	员工借款	40,000.00	3 年以上	6.01	40,000.00
小 计		305,000.00		45.84	140,100.00

8. 存货

(1) 明细情况

	期末数			期初数		
		跌价准备			跌价准备	
原材料	18,808,749.06	295,926.64	18,512,822.42	21,563,274.70	531,317.46	21,031,957.24
在产品	25,535,953.82		25,535,953.82	19,380,610.94		19,380,610.94
库存商品	1,026,981.72	95,016.07	931,965.65	3,173,896.86	77,306.38	3,096,590.48
发出商品	22,436,178.52	556,117.24	21,880,061.28	39,547,325.73	1,692,951.31	37,854,374.42
委托加工 物资	64,604.31		64,604.31			
	67,872,467.43	947,059.95	66,925,407.48	83,665,108.23	2,301,575.15	81,363,533.08

(2) 存货跌价准备

1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	531,317.46			235,390.82		295,926.64
库存商品	77,306.38	95,016.07		77,306.38		95,016.07
发出商品	1,692,951.31	344,653.86		1,481,487.93		556,117.24
合 计	2,301,575.15	439,669.93		1,794,185.13		947,059.95

2) 确定可变现净值的具体依据、本期转回或转销存货跌价准备的原因

项 目	确定可变现净值的具体依据	转销存货跌价准备的原因
原材料	相关产成品估计售价减去至完工估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值	本期将已计提存货跌价准备的存货耗用/售出
委托加工物		
在产品		
库存商品	以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值	本期将已计提存货跌价准备的存货耗用或售出
发出商品		

9. 合同资产

(1) 明细情况

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
应 收 质 保 金	12,777,005.20	638,850.26	12,138,154.94	13,754,210.00	687,710.50	13,066,499.50
合计	12,777,005.20	638,850.26	12,138,154.94	13,754,210.00	687,710.50	13,066,499.50

(2) 减值准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提减值准备	12,777,005.20	100.00	638,850.26	5.00	12,138,154.94

种 类	期末数				
	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
合 计	12,777,005.20	100.00	638,850.26	5.00	12,138,154.94

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提减值准备	13,754,210.00	100.00	687,710.50	5.00	13,066,499.50
合 计	13,754,210.00	100.00	687,710.50	5.00	13,066,499.50

2) 采用组合计提减值准备的合同资产

项 目	期末数		
	账面余额	减值准备	计提比例 (%)
账龄组合	12,777,005.20	638,850.26	5.00
其中：1年以内	12,777,005.20	638,850.26	5.00
小 计	12,777,005.20	638,850.26	5.00

(3) 减值准备变动情况

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	转销/核销	其他	
按组合计提减值准备	687,710.50	-48,860.24				638,850.26
合 计	687,710.50	-48,860.24				638,850.26

10. 一年内到期的非流动资产

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合同资产	732,000.00	176,000.00	556,000.00	1,624,231.33	198,423.13	1,425,808.20
合 计	732,000.00	176,000.00	556,000.00	1,624,231.33	198,423.13	1,425,808.20

11. 其他流动资产

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减 值 准备	账面价值	账面余额	减 值 准备	账面价值
预缴企业所 得税	3,314,651.91		3,314,651.91	357,715.18		357,715.18
合 计	3,314,651.91		3,314,651.91	357,715.18		357,715.18

12. 投资性房地产

项 目	房屋及建筑物	合 计
账面原值		
期初数	8,845,880.14	8,845,880.14
本期增加金额		
本期减少金额		
期末数	8,845,880.14	8,845,880.14
累计折旧和累计摊销		
期初数	4,728,284.96	4,728,284.96
本期增加金额	404,620.32	404,620.32
其中：计提或摊销	404,620.32	404,620.32
本期减少金额		
期末数	5,132,905.28	5,132,905.28
账面价值		
期末账面价值	3,712,974.86	3,712,974.86
期初账面价值	4,117,595.18	4,117,595.18

13. 固定资产

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子及其他设备	合 计
账面原值					
期初数	39,591,708.23	20,778,821.35	2,777,605.53	8,545,501.24	71,693,636.35
本期增加金 额	20,353.98	480,442.45		488,328.21	989,124.64
(1) 购置	20,353.98	480,442.45		488,328.21	989,124.64
本期减少金 额		24,778.76	611,362.38	64,024.50	700,165.64

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子及其他设备	合 计
(1) 处置或 报废		24,778.76	611,362.38	64,024.50	700,165.64
期末数	39,612,062.21	21,234,485.04	2,166,243.15	8,969,804.95	71,982,595.35
累计折旧					
期初数	6,711,858.48	5,344,576.75	1,985,023.13	3,697,171.56	17,738,629.92
本期增加金 额	1,880,490.34	1,995,847.16	353,559.50	921,857.78	5,151,754.78
(1) 计提	1,880,490.34	1,995,847.16	353,559.50	921,857.78	5,151,754.78
本期减少金 额		20,205.11	611,362.38	39,652.83	671,220.32
(1) 处置或 报废		20,205.11	611,362.38	39,652.83	671,220.32
期末数	8,592,348.82	7,320,218.80	1,727,220.25	4,579,376.51	22,219,164.38
账面价值					
期末账面价 值	31,019,713.39	13,914,266.24	439,022.90	4,390,428.44	49,763,430.97
期初账面价 值	32,879,849.75	15,434,244.60	792,582.40	4,848,329.68	53,955,006.43

14. 在建工程

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准 备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
全自动喷砂机及 其管道工程	5,000.00		5,000.00			
喷砂机吊装	5,631.07		5,631.07			
合 计	10,631.07		10,631.07			

15. 无形资产

项 目	土地使用权	软件	合 计
账面原值			
期初数	8,117,700.00	3,090,541.47	11,208,241.47
本期增加金额		157,495.39	157,495.39
(1) 购置		157,495.39	157,495.39
本期减少金额			
期末数	8,117,700.00	3,248,036.86	11,365,736.86

累计摊销			
期初数	1,041,771.50	977,282.07	2,019,053.57
本期增加金额	162,354.00	451,324.82	613,678.82
(1) 计提	162,354.00	451,324.82	613,678.82
本期减少金额			
期末数	1,204,125.50	1,428,606.89	2,632,732.39
账面价值			
期末账面价值	6,913,574.50	1,819,429.97	8,733,004.47
期初账面价值	7,075,928.50	2,113,259.40	9,189,187.90

16. 长期待摊费用

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	期末数
千级无尘室装修工程	297,530.14		297,530.14	
新建钢平台等装修工程	56,637.11		56,637.11	
石墨车间库房和汽站等装修工程	35,300.39		35,300.39	
气瓶房等装修工程	24,897.50		21,340.71	3,556.79
合 计	414,365.14		410,808.35	3,556.79

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

项 目	期末数		期初数	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	7,144,461.00	1,071,669.15	9,263,685.29	1,389,552.80
已纳税的递延收益	5,226,647.92	783,997.19	3,961,940.44	594,291.07
预计负债	2,289,612.08	343,441.81	2,917,855.56	437,678.33
合 计	14,660,721.00	2,199,108.15	16,143,481.29	2,421,522.20

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项 目	期末数		期初数	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
固定资产加速折旧	119,380.56	17,907.08		
交易性金融资产公允价值变动	60,384.22	9,057.63		
合 计	179,764.78	26,964.71		

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项 目	期末数		期初数	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	26,964.71	2,172,143.44		2,421,522.20
递延所得税负债	26,964.71			

(4) 未确认递延所得税资产明细

项 目	期末数	期初数
可抵扣暂时性差异	4,331,603.32	3,514,379.04
可抵扣亏损	1,968,938.60	
合 计	6,300,541.92	3,514,379.04

(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

年 份	期末数	期初数	备注
2035 年	1,968,938.60		
合 计	1,968,938.60		

18. 其他非流动资产

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付设备款	2,386,662.00		2,386,662.00	827,817.35		827,817.35
合同资产	571,000.00	32,500.00	538,500.00	872,000.00	59,500.00	812,500.00
合 计	2,957,662.00	32,500.00	2,925,162.00	1,699,817.35	59,500.00	1,640,317.35

(2) 合同资产

1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
应收质保金	571,000.00	32,500.00	538,500.00	872,000.00	59,500.00	812,500.00
小 计	571,000.00	32,500.00	538,500.00	872,000.00	59,500.00	812,500.00

2) 减值准备计提情况

① 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提减值准备	571,000.00	100.00	32,500.00	5.69	538,500.00
合 计	571,000.00	100.00	32,500.00	5.69	538,500.00

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提减值准备	872,000.00	100.00	59,500.00	6.82	812,500.00
合 计	872,000.00	100.00	59,500.00	6.82	812,500.00

② 采用组合计提减值准备的合同资产

项 目	期末数		
	账面余额	减值准备	计提比例 (%)
按组合计提减值准备	571,000.00	32,500.00	5.69
其中：1年以内	492,000.00	24,600.00	5.00
1-2年	79,000.00	7,900.00	10.00
小 计	571,000.00	32,500.00	5.69

3) 减值准备变动情况

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	转销/核销	其他	
按组合计提减值准备	59,500.00	- 27,000.00				32,500.00
合 计	59,500.00	- 27,000.00				32,500.00

19. 所有权或使用权受到限制的资产

(1) 期末资产受限情况

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	148.05	148.05	其他	久悬账户
货币资金	8,256,472.50	8,256,472.50	保证	票据保证金
应收票据	38,429,657.69	38,429,657.69	其他	已背书且在资产负债表日尚未到期的票据
合 计	46,686,278.24	46,686,278.24		

(2) 期初资产受限情况

项 目	期初账面余额	期初账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	147.93	147.93	其他	久悬账户
应收票据	20,047,891.25	20,047,891.25	其他	已背书且在资产负债表日尚未到期的票据
合 计	20,048,039.18	20,048,039.18		

20. 应付票据

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票	27,670,582.77	
合 计	27,670,582.77	

21. 应付账款

项 目	期末数	期初数
材料采购款	24,579,325.63	20,325,580.47
设备及工程款	528,608.44	511,219.94
其他	19,276.68	103,464.73
合 计	25,127,210.75	20,940,265.14

22. 预收款项

项 目	期末数	期初数
租赁费	185,682.00	185,682.00
合 计	185,682.00	185,682.00

23. 合同负债

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
货款	53,842,805.79	48,380,744.73
合 计	53,842,805.79	48,380,744.73

(2) 账龄 1 年以上的重要的合同负债

项 目	期末数	未偿还或结转的原因
湖南领昕新材料有限公司	4,424,778.76	设备尚未验收
小 计	4,424,778.76	

24. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	7,428,128.83	25,549,897.21	25,953,523.41	7,024,502.63
离职后福利—设定提存计划		1,625,134.40	1,625,134.40	
辞退福利		55,000.00	55,000.00	
合 计	7,428,128.83	27,230,031.61	27,633,657.81	7,024,502.63

(2) 短期薪酬明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	6,432,350.82	21,728,639.00	22,232,605.37	5,928,384.45
职工福利费		842,959.24	842,959.24	
社会保险费		959,409.08	959,409.08	
其中：医疗保险费		795,836.64	795,836.64	
工伤保险费		163,572.44	163,572.44	
住房公积金		358,965.00	358,965.00	
工会经费和职工教育经费	995,778.01	1,659,924.89	1,559,584.72	1,096,118.18
小 计	7,428,128.83	25,549,897.21	25,953,523.41	7,024,502.63

(3) 设定提存计划明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险		1,557,006.72	1,557,006.72	
失业保险费		68,127.68	68,127.68	
小 计		1,625,134.40	1,625,134.40	

25. 应交税费

项 目	期末数	期初数
增值税	1,624,690.87	937,879.12
城市维护建设税	115,201.49	53,840.11
教育费附加	49,372.07	23,074.33
地方教育附加	32,914.71	15,382.89
代扣代缴个人所得税	53,375.44	39,260.72
印花税	27,546.74	76,829.90
水利基金	550.00	550.00
合 计	1,903,651.32	1,146,817.07

26. 其他应付款

项 目	期末数	期初数
押金保证金	154,500.00	153,000.00
拆借款		1,405,410.00
应付费用款	1,648,517.62	109,807.23
合 计	1,803,017.62	1,668,217.23

27. 其他流动负债

项 目	期末数	期初数
已背书未到期的应收票据	38,429,657.69	20,047,891.25
待转销项税额	4,107,919.73	3,865,876.18
产品质量保证	2,289,612.08	2,917,855.56
合 计	44,827,189.50	26,831,622.99

28. 递延收益

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	形成原因
政府补助	3,111,940.44		310,292.52	2,801,647.92	与资产相关的政府补助
政府补助	850,000.00	2,425,000.00	850,000.00	2,425,000.00	与收益相关且未验收的政府补助
合 计	3,961,940.44	2,425,000.00	1,160,292.52	5,226,647.92	

29. 股本

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增减变动(减少以“—”表示)					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	30,000,000.00						30,000,000.00

(2) 其他说明

2025年2月17日，公司股东会决议通过整体变更为股份有限公司。公司以经审计的截至2024年8月31日扣除专项储备后的净资产110,695,471.23元(其中实收资本30,000,000.00元、法定盈余公积15,338,211.60元、未分配利润65,357,259.63元)为基数折合股本30,000,000股，折股时净资产超过股本的部分80,695,471.23元计入资本公积。2025年2月18日，天健会计师事务所(特殊普通合伙)对公司上述注册资本变更情况进行了审验，并出具了《验资报告》(天健验〔2025〕2-11号)。

30. 资本公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价(股本溢价)		80,695,471.23		80,695,471.23
合 计		80,695,471.23		80,695,471.23

(2) 其他说明

2025年2月整体变更为股份有限公司增加资本公积80,695,471.23元，详见本财务报表附注五(一)29(2)之说明。

31. 专项储备

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
安全生产费	3,289,754.58	1,534,756.24	697,976.81	4,126,534.01
合 计	3,289,754.58	1,534,756.24	697,976.81	4,126,534.01

(2) 其他说明

本期安全生产费增加系公司按照财政部、应急部发布的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》(财资〔2022〕136号)的规定提取的安全生产费，减少系使用安全生产费导致的减少。

32. 盈余公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	16,366,666.58	1,562,635.71	15,338,211.60	2,591,090.69
合 计	16,366,666.58	1,562,635.71	15,338,211.60	2,591,090.69

(2) 其他说明

1) 本期盈余公积减少 15,338,211.60 元详见本财务报表附注五(一)29(2)之说明。

2) 本期盈余公积增加 1,562,635.71 元系根据 2025 年度公司净利润的 10%计提法定盈余公积。

33. 未分配利润

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
调整前上期末未分配利润	74,613,354.39	54,003,216.59
调整期初未分配利润合计数(调增+, 调减-)		
调整后期初未分配利润	74,613,354.39	54,003,216.59
加: 本期净利润	15,626,357.08	22,900,153.11
减: 提取法定盈余公积	1,562,635.71	2,290,015.31
其他	65,357,259.63	
期末未分配利润	23,319,816.13	74,613,354.39

(2) 其他说明

本期未分配利润其他减少 65,357,259.63 元系净资产折股所致, 详见本财务报表附注五(一)29(2)之说明。

(二) 利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	161,171,635.98	117,502,795.14	168,693,660.25	117,268,976.62
其他业务收入	1,222,302.98	728,592.62	1,208,836.30	718,449.24
合 计	162,393,938.96	118,231,387.76	169,902,496.55	117,987,425.86
其中：与客户之间的合同产生的收入	161,712,537.12	117,826,767.44	169,221,094.67	117,582,805.55

(2) 收入分解信息

1) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务类型分解

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
烧结炉	137,607,691.34	98,408,420.33	149,680,769.84	103,529,977.93
配套产品及服务	23,563,944.64	19,094,374.81	19,012,890.41	13,738,998.69
其他	540,901.14	323,972.30	527,434.42	313,828.93
小 计	161,712,537.12	117,826,767.44	169,221,094.67	117,582,805.55

2) 与客户之间的合同产生的收入按经营地区分解

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
境内地区	153,403,525.29	111,269,210.21	146,804,223.65	108,859,586.59
境外地区	8,309,011.83	6,557,557.23	22,416,871.02	8,723,218.96
小 计	161,712,537.12	117,826,767.44	169,221,094.67	117,582,805.55

3) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务转让时间分解

项 目	本期数	上年同期数
在某一时点确认收入	161,712,537.12	169,221,094.67
小 计	161,712,537.12	169,221,094.67

(3) 在本期确认的包括在合同负债期初账面价值中的收入为 36,396,134.06 元。

2. 税金及附加

项 目	本期数	上年同期数
城市维护建设税	464,446.68	246,031.77
教育费附加	199,048.59	105,442.18
地方教育附加	132,699.05	70,294.80
房产税	541,504.00	541,504.00
土地使用税	126,179.32	126,179.32
印花税	89,213.87	81,989.97
其他	6,600.00	6,600.00
合 计	1,559,691.51	1,178,042.04

3. 销售费用

项 目	本期数	上年同期数
工资薪金	4,817,268.57	3,348,744.58
广告宣传费	606,201.98	903,379.25
差旅费	637,642.39	564,545.50
招待费	153,888.72	267,412.76
办公费	86,948.00	214,606.28
物料消耗	25,027.40	181,992.70
折旧摊销	11,487.40	15,886.16
其他	67,028.03	47,655.00
合 计	6,405,492.49	5,544,222.23

4. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
工资薪金	6,163,828.51	5,709,956.65
折旧及摊销	1,880,992.51	2,364,238.60
中介机构服务费	2,778,080.62	2,125,853.31
办公费	757,823.31	755,569.71
招待费	1,330,658.54	639,490.76

项 目	本期数	上年同期数
差旅费	352,708.93	256,730.63
交通运输费	113,477.41	161,787.25
其他	474,371.42	410,764.11
合 计	13,851,941.25	12,424,391.02

5. 研发费用

项 目	本期数	上年同期数
材料、燃料和动力	7,576,907.70	3,544,285.44
职工薪酬	4,868,847.03	4,975,423.58
折旧及摊销	1,442,608.83	1,462,843.90
其他	931,319.80	944,752.73
合 计	14,819,683.36	10,927,305.65

6. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
利息支出	6,900.00	426,424.75
减：利息收入	17,625.94	19,547.66
汇兑损益	25,138.93	32,349.62
金融机构手续费	39,804.92	15,381.56
合 计	54,217.91	454,608.27

7. 其他收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金 额
与资产相关的政府补助	310,292.52	422,001.64	
与收益相关的政府补助	5,839,860.98	6,480,969.51	4,515,378.38
增值税加计抵减	1,752,962.71	1,807,889.99	
合 计	7,903,116.21	8,710,861.14	4,515,378.38

8. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
应收款项融资贴现损失		-6,071.39
处置交易性金融资产取得的投资收益	99,032.96	89,956.44
合 计	99,032.96	83,885.05

9. 公允价值变动收益

项 目	本期数	上年同期数
交易性金融资产	60,384.22	
其中：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产生的公允价值变动收益	60,384.22	
合 计	60,384.22	

10. 信用减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	685,980.87	-1,609,475.05
合 计	685,980.87	-1,609,475.05

11. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
存货跌价损失	-439,669.93	-1,545,859.73
无形资产减值损失		-1,266,509.42
合同资产减值损失	98,283.37	-275,495.19
合 计	-341,386.56	-3,087,864.34

12. 营业外收入

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废利得	8,849.56	2,800.00	8,849.56
赔偿款收入	1,500.00		1,500.00
无需支付的应付款项	5,660.38	350.00	5,660.38

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
其他	1.09	0.30	1.09
合 计	16,011.03	3,150.30	16,011.03

13. 营业外支出

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
滞纳金	14,353.92	122,857.96	14,353.92
非流动资产毁损报废损失	4,573.65		4,573.65
合 计	18,927.57	122,857.96	18,927.57

14. 所得税费用

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
当期所得税费用		2,997,693.51
递延所得税费用	249,378.76	-533,646.00
合 计	249,378.76	2,464,047.51

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期数	上年同期数
利润总额	15,875,735.84	25,364,200.62
按适用税率计算的所得税费用	2,381,360.38	3,804,630.09
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	131,548.33	76,317.68
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	417,924.43	495,799.62
研发费用加计扣除	-2,667,543.00	-1,900,752.91
其他	-13,911.38	-11,946.97
所得税费用	249,378.76	2,464,047.51

(三) 现金流量表项目注释

1. 收到或支付的重要的投资活动有关的现金

(1) 收回投资收到的现金

项 目	本期数	上年同期数
理财产品	38,752,588.65	30,289,957.44
合 计	38,752,588.65	30,289,957.44

(2) 投资支付的现金

项 目	本期数	上年同期数
结构性存款等理财产品	61,353,555.69	11,800,000.00
合 计	61,353,555.69	11,800,000.00

2. 收到或支付的其他与经营活动、投资活动及筹资活动有关的现金

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
政府补助	6,090,378.38	5,385,667.89
收到的押金保证金及其他往来	1,500.00	630,974.37
经营性利息收入	17,625.94	19,547.66
其他	441,036.15	350.30
合 计	6,550,540.47	6,036,540.22

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
付现期间费用	7,474,642.10	5,987,756.12
付现营业外支出	14,353.92	122,857.96
支付押金、保证金及其他	8,290,599.75	2,000.00
合 计	15,779,595.77	6,112,614.08

(3) 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
偿还关联方借款及利息	1,412,310.00	3,264,090.00
合 计	1,412,310.00	3,264,090.00

3. 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	15,626,357.08	22,900,153.11

补充资料	本期数	上年同期数
加：资产减值准备	341,386.56	3,087,864.34
信用减值准备	-685,980.87	1,609,475.05
固定资产折旧、使用权资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	5,556,375.10	5,824,180.53
无形资产摊销	613,678.82	537,925.65
长期待摊费用摊销	410,808.35	407,251.55
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)		
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	-4,275.91	-2,800.00
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-60,384.22	
财务费用(收益以“-”号填列)	48,178.95	421,399.43
投资损失(收益以“-”号填列)	-99,032.96	-89,956.44
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	222,414.04	-533,646.00
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	26,964.72	
存货的减少(增加以“-”号填列)	13,998,455.67	12,213,696.59
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-52,610,718.44	-9,282,431.38
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	58,642,526.73	-30,200,608.26
其他	836,779.43	686,737.82
经营活动产生的现金流量净额	42,863,533.05	7,579,241.99
(2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
新增使用权资产		
(3) 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	21,080,005.90	4,814,288.79
减：现金的期初余额	4,814,288.79	620,217.14

补充资料	本期数	上年同期数
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	16,265,717.11	4,194,071.65

4. 现金和现金等价物的构成

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
1) 现金	21,080,005.90	4,814,288.79
其中：库存现金	651.29	12,663.86
可随时用于支付的银行存款	21,079,354.61	4,690,267.50
可随时用于支付的其他货币资金		111,357.43
2) 现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	21,080,005.90	4,814,288.79
其中：使用受限制的现金及现金等价物		

(2) 不属于现金和现金等价物的货币资金

项 目	期末数	期初数	不属于现金和现金等价物的理由
银行存款	148.05	147.93	久悬账户，使用受限
其他货币资金	8,256,472.50		票据保证金，使用受限
小 计	8,256,620.55	147.93	

5. 筹资活动相关负债变动情况

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
其他应付款	1,405,410.00		6,900.00	1,412,310.00		
小 计	1,405,410.00		6,900.00	1,412,310.00		

6. 不涉及现金收支的重大活动

不涉及现金收支的商业汇票背书转让金额

项 目	本期数	上年同期数
背书转让的商业汇票金额	50,790,994.21	74,825,472.24

项 目	本期数	上年同期数
其中：支付货款	50,412,134.78	73,063,076.30
支付固定资产等长期 资产购置款	308,859.43	623,345.76
支付期间费用款	70,000.00	1,139,050.18

(四) 其他

1. 外币货币性项目

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算成人民 币余额
应收账款			2,305,748.64
其中：美元	328,043.00	7.0288	2,305,748.64

2. 租赁

公司作为出租人经营租赁

(1) 租赁收入

项 目	本期数	上年同期数
租赁收入	681,401.84	681,401.88

(2) 经营租赁资产

项 目	期末数	上年年末数
投资性房地产	3,712,974.86	4,117,595.18
小 计	3,712,974.86	4,117,595.18

(3) 根据与承租人签订的租赁合同，不可撤销租赁未来将收到的未折现租赁收款额

剩余期限	期末数	上年年末数
1 年以内	681,401.76	681,401.76
1-2 年	170,350.44	681,401.76
2-3 年		170,350.44
合 计	851,752.20	1,533,153.96

六、研发支出

项 目	本期数	上年同期数
材料、燃料和动力	7,576,907.70	3,544,285.44
职工薪酬	4,868,847.03	4,975,423.58
折旧及摊销	1,442,608.83	1,462,843.90
其他	931,319.80	944,752.73
合 计	14,819,683.36	10,927,305.65
其中：费用化研发支出	14,819,683.36	10,927,305.65

七、政府补助

(一) 本期新增的政府补助情况

项 目	本期新增补助金额
与收益相关的政府补助	7,414,860.98
其中：计入递延收益	2,425,000.00
计入其他收益	4,989,860.98
合 计	7,414,860.98

(二) 涉及政府补助的负债项目

财务报表列报项目	期初数	本期新增补助金额	本期计入其他收益金额	本期计入营业外收入金额
递延收益	3,111,940.44		310,292.52	
递延收益	850,000.00	2,425,000.00	850,000.00	
小 计	3,961,940.44	2,425,000.00	1,160,292.52	

(续上表)

财务报表列报项目	本期冲减成本费用金额	本期冲减资产金额	其他变动	期末数	与资产/收益相关
递延收益				2,801,647.92	与资产相关
递延收益				2,425,000.00	与收益相关
小 计				5,226,647.92	

(三) 计入当期损益的政府补助金额

项 目	本期数	上年同期数
计入其他收益的政府补助金额	6,150,153.50	6,902,971.15
合 计	6,150,153.50	6,902,971.15

八、与金融工具相关的风险

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

本公司在日常活动中面临各种与金融工具相关的风险，主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。管理层已审议并批准管理这些风险的政策，概括如下。

（一）信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

1. 信用风险管理实务

（1）信用风险的评价方法

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

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

- 1) 定量标准主要为资产负债表日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；
- 2) 定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、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公司的还款能力产生重大不利影响等。

（2）违约和已发生信用减值资产的定义

当金融工具符合以下一项或多项条件时，公司将该金融资产界定为已发生违约，其标准与已发生信用减值的定义一致：

- 1) 债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同中对债务人的约束条款；
- 3) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 4) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步。

2. 预期信用损失的计量

预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。公司考虑历史统计数据(如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等)的定量分析及前瞻性

信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

3. 金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表详见本财务报表附注五(一)3、五(一)4、五(一)5、五(一)7之说明。

4. 信用风险敞口及信用风险集中度

本公司的信用风险主要来自货币资金和应收款项。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施。

(1) 货币资金

本公司将银行存款和其他货币资金存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。

(2) 应收款项和合同资产

本公司持续对采用信用方式交易的客户进行信用评估。根据信用评估结果，本公司选择与经认可的且信用良好的客户进行交易，并对其应收款项余额进行监控，以确保本公司不会面临重大坏账风险。

由于本公司仅与经认可的且信用良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户进行管理。截至2025年12月31日，本公司存在一定的信用集中风险，本公司应收账款和合同资产的41.31%(2024年12月31日：21.47%)源于余额前五名客户。本公司对应收账款和合同资产余额未持有任何担保物或其他信用增级。

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价值。

(二) 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的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。流动性风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

为控制该项风险，本公司综合运用票据结算、银行借款等多种融资手段，并采取长、短期融资方式适当结合，优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本公司已从多家商业银行取得银行授信额度以满足营运资金需求和资本开支。

金融负债按剩余到期日分类

项 目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1年以内	1-3年	3年以上
应付票据	27,670,582.77	27,670,582.77	27,670,582.77		
应付账款	25,127,210.75	25,127,210.75	25,127,210.75		
其他应付款	1,803,017.62	1,803,017.62	1,803,017.62		
其他流动负债	38,429,657.69	38,429,657.69	38,429,657.69		
小 计	93,030,468.83	93,030,468.83	93,030,468.83		

(续上表)

项 目	上年年末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
应付票据					
应付账款	20,940,265.14	20,940,265.14	20,940,265.14		
其他应付款	1,668,217.23	1,668,217.23	1,668,217.23		
其他流动负债	20,047,891.25	20,047,891.25	20,047,891.25		
小 计	42,656,373.62	42,656,373.62	42,656,373.62		

(三) 市场风险

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。市场风险主要包括利率风险和外汇风险。

1. 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。固定利率的带息金融工具使本公司面临公允价值利率风险，浮动利率的带息金融工具使本公司面临现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率金融工具的比例，并通过定期审阅与监控维持适当的金融工具组合。本公司面临的现金流量利率风险主要与本公司以浮动利率计息的银行借款有关。

2. 外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司面临的汇率变动的风险主要与本公司外币货币性资产和负债有关。本公司于中国内地经营，且主要活动以人民币计价。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大。

本公司外币货币性资产和负债情况详见本财务报表附注五(四)1之说明。

(四) 金融资产转移

1. 金融资产转移基本情况

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	38,429,657.69	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	5,591,797.77	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
小 计		44,021,455.46		

2. 因转移而终止确认的金融资产情况

项 目	金融资产转移方式	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	5,591,797.77	
小 计		5,591,797.77	

3. 转移金融资产且继续涉入形成的资产、负债的金额

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	38,429,657.69	38,429,657.69
小 计		38,429,657.69	38,429,657.69

九、公允价值的披露

(一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值明细情况

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
持续的公允价值计量		22,760,384.22	3,082,252.46	25,842,636.68
交易性金融资产和其 他非流动金融资产		22,760,384.22		22,760,384.22
应收款项融资			3,082,252.46	3,082,252.46
持续以公允价值计量的 资产总额		22,760,384.22	3,082,252.46	25,842,636.68

(二) 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

对于持有的理财产品，根据理财产品销售方提供的期末对账单计算确定其公允价值。

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

对于持有的应收款项融资，采用票面金额确定其公允价值。

十、关联方及关联交易

(一) 关联方情况

1. 本公司的实际控制人

李应新直接持有公司 45.19%股权，通过嘉元启新闻间接控制公司 50.00%股权，合计控制公司 95.19%股权。李应新自 2014 年 8 月以来一直担任公司执行董事兼总经理职务，可以控制公司实际经营决策，系公司的实际控制人。

2. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
湖南荣尚工程有限公司(以下简称荣尚工程公司)	实际控制人李应新配偶的哥哥控制的企业
湖南领昕新材料有限公司(以下简称领昕材料公司)	实际控制人李应新妹妹控制的企业, 2025年5月领昕材料公司股权已转让给非关联方居估伦
嘉元启新	公司股东
株洲万泽	公司股东
刘国华	公司股东
沈俊华	公司监事
株洲市水务投资集团有限公司	公司董事会秘书、财务总监李柏贤的哥哥担任该公司董事长

(二) 关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

(1) 采购商品和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
荣尚工程公司	维保、安装修理费等	568,348.63	586,789.00
株洲市水务投资集团有限公司	自来水(政府定价、日常公共服务)	74,410.34	84,013.66
领昕材料公司	材料采购	1,283,628.34	

(2) 出售商品和提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
领昕材料公司	配套产品及服务	977,082.31	

2. 关联担保情况

本公司及子公司作为被担保方

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
李应新	27,670,582.77	2025年	2026年	否

2025年4月21日李应新与中信银行于株洲签订最高额保证合同,最高担保金额为人民币50,000,000.00元整,担保期限为2025年4月21日至2026年9月25日,截至2025年12月31日,公司已开具未到期应付银行承兑汇票27,670,582.77元,均于2026年到期。

3. 关联方资金拆借

关联方	期初金额	本期拆入	计提利息	本期归还本息	期末金额	说明
嘉元启新	1,192,250.00		5,700.00	1,197,950.00		借款年利率3.60%
株洲万泽	213,160.00		1,200.00	214,360.00		

4. 关键管理人员报酬

项 目	本期数	上年同期数
关键管理人员报酬	3,134,929.13	3,143,472.57

5. 其他关联交易

2024年12月至2026年12月，公司、中南大学和领昕材料公司共同承担湖南省财政厅、湖南省科学技术厅2024年度第四批创新型省份建设专项资金研发项目-研发第三代半导体用SiC涂层SiC陶瓷基制品研制，合作研发SiC重结晶高温炉。该项目补助资金100万元，约定分批支付公司40万元、中南大学40万元、领昕材料公司20万元。截至2025年12月31日，公司作为牵头单位收到项目资金后向关联方领昕材料公司累计转付10万元。

(三) 关联方应收应付款项

1. 应收关联方款项

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	领昕材料公司	1,104,103.00	55,205.15		
小 计		1,104,103.00	55,205.15		
其他应收款					
	刘国华			10,729.33	5,364.67
	沈俊华			15,000.00	1,200.00
	嘉元启新			24,000.00	1,200.00
小 计				49,729.33	7,764.67

2. 应付关联方款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
应付账款			
	荣尚工程公司	4,222.00	4,222.00
小 计		4,222.00	4,222.00
合同负债			
	领昕材料公司	14,723,430.53	4,424,778.76
小 计		14,723,430.53	4,424,778.76
其他流动负债			

项目名称	关联方	期末数	期初数
	领昕材料公司	303,429.21	
小 计		303,429.21	

十一、承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的重要承诺事项。

(二) 或有事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的重要或有事项。

十二、资产负债表日后事项

资产负债表日后利润分配情况

经公司 2026 年 3 月 26 日第一届董事会第九次会议审议批准，公司以红利派发登记日总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 7 元(含税)，不送股、不转增。本预案需经股东会审议通过后实施。

十三、其他重要事项

分部信息

本公司主要业务为生产和销售绕结炉等热工装备产品。公司将此业务视为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。本公司收入分解信息详见本财务报表附注五(二)1 之说明。

十四、其他补充资料

(一) 非经常性损益

1. 非经常性损益明细表

项 目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	4,275.91	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	4,515,378.38	
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	159,417.18	

项 目	金 额	说 明
产和金融负债产生的损益		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-7,192.45	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	4,671,879.02	
减：企业所得税影响数(所得税减少以“—”表示)	127,500.00	
少数股东权益影响额(税后)		
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	4,544,379.02	

(二) 净资产收益率及每股收益

1. 明细情况

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	11.79	0.52	0.52
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.36	0.37	0.37

2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	15,626,357.08
非经常性损益	B	4,544,379.02
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	11,081,978.06
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	124,269,775.55
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E	
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F	
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	G	
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H	
其他	计提安全生产费	I1 836,779.43
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J1 6.00
报告期月份数	K	12.00
加权平均净资产	$L = \frac{D+A/2+E \times F/K - G \times H/K \pm I \times J/K}{K}$	132,501,343.81
加权平均净资产收益率	M=A/L	11.79%
扣除非经常性损益加权平均净资产收益率	N=C/L	8.36%

3. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	15,626,357.08
非经常性损益	B	4,544,379.02

项 目	序号	本期数
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	11,081,978.06
期初股份总数	D	30,000,000.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	12.00
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F \times G/K - H \times I/K - J$	30,000,000.00
基本每股收益	$M=A/L$	0.52
扣除非经常性损益基本每股收益	$N=C/L$	0.37

(2) 稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

株洲瑞德尔智能热工装备股份有限公司

二〇二六年三月二十六日

附件 会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

(一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

(二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	4,275.91
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	4,515,378.38
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	159,417.18
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-7,192.45
非经常性损益合计	4,671,879.02
减：所得税影响数	127,500.00
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	4,544,379.02

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用