



桓基电气

NEEQ: 874845

株洲桓基电气股份有限公司



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、公司负责人郭长征、主管会计工作负责人李娟及会计机构负责人（会计主管人员）李娟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	6
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	17
第四节	股份变动、融资和利润分配	21
第五节	公司治理	24
第六节	财务会计报告	29
附件	会计信息调整及差异情况	89

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	株洲桓基电气股份有限公司财务部办公室

释义

释义项目	指	释义
桓基电气、股份公司、公司、本公司	指	株洲桓基电气股份有限公司
桓基电子公司	指	株洲市铁路桓基电子电器有限公司，有限公司曾用名
本次挂牌、新三板挂牌	指	公司申请股票在全国中小企业股份转让系统公开转让并挂牌
共拓投资	指	株洲市桓基共拓投资合伙企业（有限合伙），系公司股东
桓兴投资	指	株洲桓兴投资合伙企业（有限合伙），系公司股东
财信证券、主办券商	指	财信证券股份有限公司
天健会所、会计师事务所	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元
广义科技	指	株洲广义科技发展有限公司，系公司股东
桓创投资	指	株洲桓创投资合伙企业（有限合伙）
桓跃投资	指	株洲桓跃投资合伙企业（有限合伙）
比特电气	指	湖南比特新能电气有限公司，系公司前参股子公司
报告期、本期	指	2025年1月1日-12月31日
上年同期、上期	指	2024年1月1日-12月31日
报告期末、期末	指	2025年12月31日
国铁集团	指	中国国家铁路集团有限公司，前身是中华人民共和国铁道部、中国铁路总公司
中车集团	指	中国中车集团有限公司
中车股份	指	中国中车股份有限公司，证券代码 601766.SH
新三板挂牌	指	公司申请股票在全国中小企业股份转让系统公开转让并挂牌
田龙电气	指	株洲田龙铁道电气股份有限公司，系公司前股东
《公司章程》	指	《株洲桓基电气股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
股东会	指	株洲桓基电气股份有限公司股东会
董事会	指	株洲桓基电气股份有限公司董事会
监事会	指	株洲桓基电气股份有限公司监事会
轨道交通	指	以固定轨道为导向的运输系统统称，涵盖铁路、城市轨道、有轨电车等类型，通过专用轨道实现客货运输，具有运量大、效率高、安全性强等特点
机车	指	铁路运输中牵引或推送车辆运行的动力装置，自身不载运旅客或货物，俗称火车头，按动力可分为电力机车、内燃机车等
城市轨道交通、城轨	指	服务于城市及都市圈的轨道客运系统，以固定导轨和电力驱动为特征，主要类型包括地铁、轻轨、有轨电

		车等，具有集约化、高频次运营特点
地铁	指	城市轨道交通的主要形式，以地下隧道为主体线路，兼具高密度、大运量特点，适用于人口稠密区域的中长距离通勤运输
有轨电车	指	地面敷设轨道的轻型城市轨道交通车辆，采用电力驱动，多与城市道路共享路权，适用于中低运量短途接驳
轨道交通装备	指	支撑轨道交通系统运行的全产业链装备集合，涵盖机车车辆、工务机械、信号通信、牵引供电、运营管理系统等核心技术设备
6+9 银行	指	中国银行业的行业统称，指 6 家国有大型商业银行（中国工商银行、中国农业银行、中国银行、中国建设银行、交通银行、中国邮政储蓄银行）+9 家全国性股份制商业银行（招商银行、上海浦东发展银行、中信银行、中国光大银行、华夏银行、中国民生银行、平安银行、兴业银行、浙商银行）

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	株洲桓基电气股份有限公司		
法定代表人	郭长征	成立时间	2001年3月13日
控股股东	无控股股东	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为(郭长征),一致行动人为(王义良、陈许林、李英华、焦长贵、共拓投资、桓兴投资)
行业(挂牌公司管理型行业分类)	制造业(C)-铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业(C37)-铁路运输设备制造(C371)-铁路机车车辆配件制造(C3715)		
主要产品与服务项目	轨道交通车辆所使用的刮雨器系统、空调设备的研发、生产、销售及服务		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	桓基电气	证券代码	874845
挂牌时间	2025年10月29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)	14,300,000
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	李娟	联系地址	湖南省株洲市天元区仙月环路899号新马动力创新园3.1期C区B3栋厂房
电话	0731-28838415	电子邮箱	124043406@qq.com
公司办公地址	湖南省株洲市天元区仙月环路899号新马动力创新园3.1期C区B3栋厂房	邮政编码	412007
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	9143021172254515XP		
注册地址	湖南省株洲市天元区仙月环路899号新马动力创新园3.1期C区B3栋厂房		
注册资本(元)	14,300,000.00	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

公司专注于轨道交通车辆核心零部件的研发、制造与服务，主要产品为刮雨器系统和空调设备，广泛应用于高速动车组、机车、城轨地铁等各类型轨道交通车辆。公司依托长期积累的产品设计能力、加工制造能力、服务保障能力和技术认证资质，构建了以技术与资质为核心的竞争资源体系。公司已获得行业主要客户（包括轨道交通装备制造企业和运营单位）的合格供应商资质，具备高度定制化的产品开发与交付能力，形成了稳定、高效的商业运作体系。

研发模式：采取“市场驱动+战略导向”的双轮研发模式，由技术部按照公司产品发展规划并结合客户订单需求开展新产品研发，覆盖从方案设计、样机试制到验证评审的全流程。

生产模式：采用“以销定产、按单组织”的柔性制造模式，适应行业“多品种、小批量、高定制”的特点，并在关键工序设置质量控制点，实现全过程可追溯管理。公司设有独立的售后服务部门，为售后订单提供系统级检修、部件更换、技术支持等服务，并可根据实际需要组织现场或返厂检修作业，形成了完整的产品全生命周期服务能力。

采购模式：建立“集中管理、分类执行、规范管控”的采购机制，以销定采、按需采购。公司通过国际铁路行业质量管理体系认证，并制定完善的供应商管理制度，建立合格供应商管理数据库，对供方实施分类评审、动态准入、过程监督等管理措施，形成“技术匹配+质量闭环”的供应链协同机制，确保供应链质量与合规。

销售模式：采取“直销+项目制”销售模式，客户群体以轨道交通装备制造企业和运营单位为主。销售订单主要来源于客户平台车型开发或项目批量配套需求，公司依据客户需求进行定向开发或平台化适配，具备较强的响应速度与服务能力，形成了“客户主导—技术对接—柔性制造—协同交付”的闭环销售机制。

报告期内、报告期后至报告披露日，公司商业模式未发生重大变化。

2、经营计划实现情况

2025年，公司围绕“深耕主业、提升产品智能化水平”和“拓展新领域市场”等战略目标，积极推进各项经营计划，全年实现销售收入1.45亿元，同比增长8.63%；实现净利润2241万元，同比增长2.66%。在核心技术领域，公司新增授权发明专利3项、软件著作权1项，知识产权布局主要覆盖产品智能控制、驱动优化、节能降耗及智能运维等方向。上述成果的取得，进一步巩固了公司在轨道交通核心零部件领域的技术护城河，为产品迭代与市场拓展提供了有力支撑。

综上所述，2025年公司按照既定战略方向稳步推进，核心产品升级、新市场拓展、研发体系建设等方面均取得积极进展，为公司后续发展奠定了坚实基础。

(二) 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input checked="" type="checkbox"/> 省（市）级
“高新技术企业”认定	<input checked="" type="checkbox"/> 是
详细情况	1.2022年5月13日，湖南省工业和信息化厅公布《2022年湖南省

	<p>专精特新“小巨人”企业认定名单》，桓基电气被认定为湖南省专精特新“小巨人”企业，有效期至2025年12月31日，目前公司正在办理湖南省专精特新“小巨人”复审。</p> <p>2.依据《高新技术企业认定管理办法》（国科发为【2016】32号），公司于2025年12月8日通过高新技术企业复审，重新获得编号为GR202543001986的高新技术企业证书，有效期三年。</p>
--	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

二、 主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	144,953,480.54	133,439,342.65	8.63%
毛利率%	56.72%	56.30%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	22,410,860.91	21,830,575.18	2.66%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	21,860,551.14	21,713,845.65	0.68%
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）	19.31%	22.97%	-
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）	18.84%	22.84%	-
基本每股收益	1.57	1.53	2.61%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	189,183,475.88	192,535,620.87	-1.74%
负债总计	61,947,350.64	87,710,356.54	-29.37%
归属于挂牌公司股东的净资产	127,236,125.24	104,825,264.33	21.38%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	8.90	7.33	21.42%
资产负债率%（母公司）	32.74%	45.56%	-
资产负债率%（合并）	32.74%	45.56%	-
流动比率	3.04	1.79	-
利息保障倍数	24.89	23.33	-
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	14,966,228.95	3,034,347.10	393.23%
应收账款周转率	1.54	1.79	-
存货周转率	1.70	1.82	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	-1.74%	34.95%	-
营业收入增长率%	8.63%	37.07%	-
净利润增长率%	2.66%	37.13%	-

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	8,024,271.73	4.24%	18,731,579.47	9.73%	-57.16%
应收票据	10,179,451.34	5.38%	6,718,475.05	3.49%	51.51%
应收账款	92,365,775.05	48.82%	85,295,556.33	44.30%	8.29%
交易性金融资产	2,078,129.77	1.10%	0.00	0.00%	-
应收款项融资	2,803,395.54	1.48%	6,155,619.71	3.2%	-54.46%
预付款项	954,868.52	0.5%	1,106,895.14	0.57%	-13.73%
其他应收款	856,384.93	0.45%	588,273.24	0.31%	45.58%
存货	35,584,480.20	18.81%	38,262,105.2	19.87%	-7.00%
固定资产	33,717,602.62	17.82%	31,647,877.68	16.44%	6.54%
在建工程	74,336.28	0.04%	1,533,451.63	0.80%	-95.15%
使用权资产	244,047.64	0.13%	536,905.00	0.28%	-54.55%
无形资产	317,185.39	0.17%	361,827.72	0.19%	-12.34%
长期待摊费用	859,490.03	0.45%	626,159.69	0.33%	37.26%
递延所得税资产	896,338.93	0.47%	793,995.01	0.41%	12.89%
其他非流动资产	227,717.91	0.12%	176,900.00	0.09%	28.73%
短期借款	6,500,000.00	3.44%	38,930,000.00	20.22%	-83.30%
应付账款	14,423,533.65	7.62%	25,658,479.68	13.33%	-43.79%
合同负债	1,509,126.85	0.80%	350,955.76	0.18%	330.00%
应付职工薪酬	9,729,264.71	5.14%	9,825,640.40	5.1%	-0.98%
应交税费	7,396,258.10	3.91%	6,754,193.11	3.51%	9.51%
其他应付款	2,137,613.07	1.13%	599,343.84	0.31%	256.66%
一年内到期的非流动负债	1,551,962.66	0.82%	294,706.02	0.15%	426.61%
其他流动负债	6,963,266.64	3.68%	5,071,988.70	2.63%	37.29%
长期借款	11,700,000.00	6.18%	0.00	0.00%	-
租赁负债	0.00	0.00%	151,962.66	0.08%	-100.00%
预计负债	36,324.96	0.02%	73,086.37	0.04%	-50.30%

项目重大变动原因

- 1、短期借款：较上年减少 32,430,000.00 元，降幅 83.30%，主要系公司根据自身资金安排偿还了部分短期借款所致。
- 2、应付账款：较上年减少 11,234,946.03 元，降幅 43.79%，主要系公司根据自身资金安排对供应商货款支付有所加快所致。

(二) 经营情况分析

1、利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期 金额变动比例%
	金额	占营业收入 的比重%	金额	占营业收入 的比重%	
营业收入	144,953,480.54	-	133,439,342.65	-	8.63%
营业成本	62,731,938.26	43.28%	58,318,356.93	43.70%	7.57%
毛利率%	56.72%	-	56.30%	-	-
税金及附加	1,855,162.57	1.28%	1,515,315.49	1.14%	22.43%
销售费用	20,775,795.90	14.33%	19,719,715.11	14.78%	5.36%
管理费用	22,614,717.04	15.60%	16,012,308.14	12.00%	41.23%
研发费用	12,288,266.74	8.48%	10,445,593.13	7.83%	17.64%
财务费用	1,192,127.78	0.82%	1,151,603.15	0.86%	3.52%
其他收益	3,868,598.29	2.67%	1,493,058.55	1.12%	159.11%
投资收益	122,445.36	0.08%	225.17	0.00%	54279.07%
信用减值损失	-720,902.99	-0.50%	-1,505,932.48	-1.13%	52.13%
资产处置收益	-6,877.61	0.00%	0.00	0.00%	-
营业利润	26,758,735.30	18.46%	26,263,801.94	19.68%	1.88%
营业外收入	34,998.73	0.02%	40,513.88	0.03%	-13.61%
营业外支出	55,266.48	0.04%	106,629.97	0.08%	-48.17%
利润总额	26,738,467.55	18.45%	26,197,685.85	19.63%	2.06%
所得税费用	4,327,606.64	2.99%	4,367,110.67	3.27%	-0.90%
净利润	22,410,860.91	15.46%	21,830,575.18	16.36%	2.66%

项目重大变动原因

1、管理费用：较上年增加 6,602,408.90 元，涨幅 41.23%，主要系管理团队扩张与薪酬提升、专业咨询服务需求增加及业务拓展带动差旅办公支出上升所致。

2、收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	144,953,480.54	133,297,833.22	8.74%
其他业务收入	0.00	141,509.43	-100.00%
主营业务成本	62,731,938.26	58,318,356.93	7.57%
其他业务成本	0.00	0.00	-

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	营业成本 比上年同	毛利率比上 年同期增减
-------	------	------	------	--------------	--------------	----------------

				期 增减%	期 增减%	百分比
刮雨器系统及维修	83,209,384.57	29,864,096.63	64.11%	8.18%	10.51%	-0.75%
空调设备及维修	61,744,095.97	32,867,841.63	46.77%	9.51%	5.03%	2.27%
其他	0.00	0.00	-	-100.00%	-	-

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	144,953,480.54	62,731,938.26	56.72%	8.63%	7.57%	0.42%

收入构成变动的的原因

1、其他业务收入：较上年减少 141,509.43 元，降幅 100.00%，主要系上年为偶发性收入，本期没有此类业务发生。

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	国铁集团	76,646,406.99	52.88%	否
2	中车股份	56,121,471.48	38.72%	否
3	沈阳益通铁路配件有限公司	2,206,239.32	1.52%	否
4	河北京车轨道交通车辆装备有限公司	1,967,099.2	1.36%	否
5	云南铁机工贸有限公司	1,486,725.66	1.03%	否
合计		138,427,942.65	95.51%	-

注：报告期内，同一集团及所属各子公司的营业收入以最终控制方合并口径披露。

国铁集团收入金额包含南昌铁路通达工贸有限公司上饶分公司、广州铁路物资有限公司、中国铁路南昌局集团有限公司物资设备采购供应所、广州铁路轨道装备有限公司、中国铁路哈尔滨局集团有限公司物资设备采购供应所、中国铁路南宁局集团有限公司南宁机务段、中国铁路成都局集团有限公司贵阳机务段、中国铁路广州局集团有限公司长沙机务段、中国铁路兰州局集团有限公司、大秦铁路股份有限公司物资采购所、中国铁路上海局集团有限公司、中国铁路南昌局集团有限公司鹰潭机务段、中国铁路济南局集团有限公司、中国铁路武汉局集团有限公司、中国铁路乌鲁木齐局集团有限公司乌鲁木齐机务段、柳州机车车辆有限公司、中国铁路成都局集团有限公司、中国铁路成都局集团有限公司重庆机务段、中国铁路广州局集团有限公司长沙车辆段、中国铁路南昌局集团有限公司向塘机务段、武汉武铁紫云轨道装备有限公司、中国铁路兰州局集团有限公司迎水桥机务段、中国铁路南昌局集团有限公司福州机务段、中国铁路西安局集团有限公司宝鸡机车检修厂、中国铁路南宁局集团有限公司柳州机务段、中国铁路沈阳局集团有限公司物资采购所、中国铁路西安局集团有限公司安康机务段、中国铁路广州局集团有限公司株洲机务段、中国铁路郑州局集团有限公司洛阳机务段、中国

铁路成都局集团有限公司成都机务段、大秦铁路股份有限公司太原机务段、广东铁路有限公司汕头机务段、中国铁路昆明局集团有限公司、中国铁路南昌局集团有限公司南昌机务段、中国铁路郑州局集团有限公司、中国铁路乌鲁木齐局集团有限公司库尔勒机务段、中国铁路乌鲁木齐局集团有限公司哈密机务段、中国铁路西安局集团有限公司西安机务段、中国铁路呼和浩特集团有限公司呼和浩特机务段、中国铁路西安局集团有限公司延安机务段、中国铁路西安局集团有限公司西安机车检修段。

中车股份收入金额包含中车唐山机车车辆有限公司、中车长春轨道客车股份有限公司、中车长春轨道客车股份有限公司国铁部件分公司、中车洛阳机车有限公司襄阳分公司、中车大连机车车辆有限公司、北京中车长客二七轨道装备有限公司、中车太原机车车辆有限公司、资阳中车电力机车有限公司、中车洛阳机车有限公司、武汉中车长客轨道车辆有限公司、中车浦镇阿尔斯通运输系统有限公司、泉州中车唐车轨道车辆有限公司、中车资阳机车有限公司、江西中车长客轨道车辆有限公司、天津中车轨道车辆有限公司、中车戚墅堰机车有限公司、湖南中车智行科技有限公司、天津中车唐车轨道车辆有限公司、内蒙古中车长客轨道车辆有限公司。

主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	株洲荣翔科技有限公司	5,062,504.37	9.75%	否
2	株洲华信精密工业股份有限公司	2,262,809.73	4.36%	否
3	北京航天奥祥科技股份有限公司	2,030,524.81	3.91%	否
4	湖南顶强电子科技有限公司	1,953,127.41	3.76%	否
5	广州市迪坦空调设备有限公司	1,319,731.37	2.54%	否
合计		12,628,697.69	24.32%	-

说明：采购金额为不含税金额。

(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	14,966,228.95	3,034,347.10	393.23%
投资活动产生的现金流量净额	-4,901,960.16	-3,329,803.45	-47.21%
筹资活动产生的现金流量净额	-20,771,576.53	3,673,748.10	-665.41%

现金流量分析

- 1、经营活动产生的现金流量净额：本期经营活动现金流量净额同比增长**393.23%**，主要系公司本期销售规模扩大且本期收回历史欠款金额较上期增加进而本期销售商品、提供劳务收到的现金增加约**2633**万元，本期税费返还、政府补助等其他经营活动现金流入增加，最终实现经营现金流的改善。本期经营活动产生的现金流量净额为**14,966,228.95**元、净利润为**22,410,860.91**元，经营活动产生的现金流量净额低于净利润，主要系本期经营性应收项目增加**1090.05**万元、经营性应付项目减少**503.59**万元，且本期存货减少及存在折旧摊销等非现金费用等因素综合影响所致。
- 2、投资活动产生的现金流量净额：本期投资活动现金净流出较上期扩大**47.21%**，主要系公司调整固定资产投资节奏、优化资本开支，本期购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金降低，同时公司根据自身资金安排，本期理财现金净流出增加所致。
- 3、筹资活动产生的现金流量净额：本期筹资活动现金净流出较上期扩大**665.41%**，主要系公司集中偿还到期债务，债务偿还现金支出大幅增长，同时筹资流入基本稳定，最终导致筹资活动现金流量

由净流入转为大额净流出。

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
产品管理人：中邮理财有 限责任公司； 产品托管人：中国邮政储 蓄银行股份有限公司	银行理财产 品	中邮理财邮银财 富·零钱宝 3 号 人民币理财产品	2,078,129.77	0.00	自有资金
产品管理人：浦银理财有 限责任公司； 产品托管人：上海浦东发 展银行股份有限公司	银行理财产 品	浦银理财天添利 现金宝 97 号	0.00	0.00	自有资金
产品管理人：招银理财有 限责任公司； 产品托管人：招商银行股 份有限公司	银行理财产 品	招银理财招赢日 日金 70 号现金 管理类理财计划	0.00	0.00	自有资金
产品管理人：招银理财有 限责任公司； 产品托管人：招商银行股 份有限公司	银行理财产 品	招银理财招赢日 日金 74 号现金 管理类理财计划	0.00	0.00	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
实际控制人控制不当的风险	<p>公司实际控制人郭长征持有公司 300.00 万股股份，占公司股本总额的 20.9790%，通过恒兴投资、恒创投资、恒跃投资间接控制公司 340.00 万股股份，占公司股本总额的 23.7762%，直接和间接能够控制公司 44.7552%的表决权；郭长征通过与王义良、陈许林、李英华、焦长贵签订的《一致行动人协议》能够控制公司 30.7692%的表决权，合计能够控制公司 75.5244%的表决权。公司实际控制人合计控制的表决权比例较高，其他股东持股相对较低，可能存在实际控制人利用其控制地位对公司的经营、人事、财务、投资决策等实施不当控制的情形，做出不利于公司的决定，可能影响公司的正常经营，为公司持续健康发展带来潜在的风险。</p> <p>公司应对措施：公司严格按照《公司章程》、“三会”议事规则等制度规范公司治理，董事会秘书不断加强学习，及时向董监高进行传达规范运作的各项规定，保证中小股东利益不受损害。</p>
应收账款余额较大的风险	<p>2025 年末，公司应收账款账面余额为 9765.07 万元，占公司各期末总资产比例为 51.62%。如果宏观经济形势出现波动，主要客户经营状况发生不利变化，可能导致公司不能及时收回款项，会对公司的经营业绩造成一定影响。</p> <p>应对措施：公司将回款指标作为经营管控指标，持续加强应收账款管理，将其列为销售中心的专项工作；将应收账款回收情况纳入销售人员业绩考核范围，建立与回款挂钩的激励与约束机制，切实降低坏账风险。</p>
行业周期波动风险	<p>公司是一家专注于轨道交通领域刮雨器及空调设备的研发、制造与维保服务的企业，公司产品主要应用于机车、城轨及动车组等各类型轨道交通车辆。我国高铁建设正逐步从高速增长期进入平稳增长期，但城铁建设和高铁存量维保需求仍然旺盛。如果国内外宏观经济发生重大变化，经济增速放缓或行业出现周期性波动，公司下游客户可能会减少机车新造数量或延长维保时间，若公司未能及时调整生产经营策略，可能对公司的生产经营和盈利能力造成不利影响。</p> <p>应对措施：公司将不断提升产品核心竞争力，构筑技术壁垒，巩固和强化在细分市场的领先地位，增强抵御行业波动与市场风险的能力。</p>
市场竞争加剧的风险	<p>近年来，在国家政策支持下，轨道交通行业迎来蓬勃发展，国资、外企、民营等各类型企业瞄准行业蓬勃增长的需求不断加大投入，行业竞争日益加剧。随着竞争者数量的增加及竞争者业务规模的扩大，未来公司面对的市场竞争可能加剧，进而对公司的规模扩张速度和经营业绩产生不利影响。</p> <p>应对措施：公司将不断优化产品结构与服务体系，深耕轨道交通细分领域，强化品牌影响力与客户粘性，持续提升市场</p>

	<p>响应速度与运营效率，巩固并扩大市场竞争优势，抵御行业竞争加剧带来的冲击。</p>
产品价格下降的风险	<p>近年来，随着进入轨道交通行业的竞争者不断增多，轨道交通行业市场竞争越来越激烈，部分产品价格已实现较大幅度下降。若未来更多同行业公司进入轨道交通刮雨器和空调细分领域，行业壁垒被打破，市场竞争进一步加剧，公司产品价格存在下降风险。若产品价格下降幅度超过成本下降幅度，公司产品的毛利率将下降，进而对公司经营业绩产生不利影响。</p> <p>应对措施：面对市场竞争，公司坚持技术驱动策略，对现有产品进行功能升级，对新产品加大研发力度，通过持续创新保持核心竞争力，以优质的产品和服务抵御价格下行风险。</p>
主要客户较为集中的风险	<p>国铁集团和中车集团是轨道交通行业两大龙头企业，在行业内占据绝对的核心地位。公司的下游客户是以国铁集团及其下属各铁路局、机务局为主的轨道交通运营单位和以中车集团及其下属轨道交通机车车辆制造为主的制造单位。下游轨道交通运营单位和机车制造单位的高集中度，导致公司具有较高的客户集中度。报告期内，公司对国铁集团和中车集团的收入比重分别为 52.88%和 38.72%，客户集中度高。若国铁集团和中车集团自身经营状况在未来发生重大不利变化，有可能对公司经营业绩造成不利影响。</p> <p>应对措施：持续对现有产品进行技术升级和性能优化，提升产品可靠性及客户体验，做好客户运用保障，增强客户粘性，巩固在核心客户供应链中的地位；加大高端产品研发投入，推动产品向智能化、高附加值方向升级，力争在细分领域成为头部供应商，以技术优势增强客户依赖度，降低可替代性风险；充分发挥公司技术研发、生产制造及销售服务的综合能力，借助与核心客户建立的合作渠道，围绕客户需求进行产品拓项，丰富产品线，扩大业务覆盖范围，逐步优化客户结构。</p>
新产品、新技术开发的风险	<p>经过多年的发展，公司在轨道交通车辆刮雨器系统和空调系统领域积累了丰富的产品生产、设备维保及技术开发经验。但随着轨道交通行业的不断发展，客户对产品的质量、性能、工艺和成本等提出了更高的要求。若公司新产品、新技术的开发能力不能满足市场需求，或对行业未来技术发展趋势判断出现偏差，公司核心竞争力将受到一定影响。</p> <p>应对措施：公司将持续引进高层次技术人才，加强与高校及科研机构的产学研合作，同时深化与核心客户的战略合作，通过项目合作、资源共享等方式，共同开发具有竞争力和技术创新度的产品，确保研发方向与市场需求有效衔接，降低技术开发风险。</p>
税收优惠风险	<p>公司于 2025 年 12 月通过高新技术企业复审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联合颁发的编号为 GR202543001986 的高新技术企业证书，有效期为三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条第二款的相关规定，公司 2025-2028 年度减按 15%的税率缴纳企</p>

	<p>业所得税。此外，公司还享受自主开发生产的软件产品销售增值税即征即退等税收优惠政策。2025年，公司其他收益金额为386.86万元。如果上述税收优惠政策发生变化，或公司到期不再符合高新技术企业的认定条件，将会对公司未来经营业绩产生一定影响。</p> <p>应对措施：公司将严格按照高新技术企业标准规范运营，持续推进技术研发与创新投入，确保各项指标满足认定要求；同时密切关注税收政策变化，提前做好应对预案，降低政策变动风险。</p>
<p>招投标风险</p>	<p>公司销售渠道均为直销，其中主要客户国铁集团、中车股份大多采用招投标的方式进行相关产品的采购，因此公司以招投标方式承接业务的比重较大。若公司在新的招标中未能入围，或者即使公司入围在新一轮议价或竞争性谈判中，中标数量及入围产品价格出现一定程度下降，将对公司业绩产生不利影响。</p> <p>应对措施：公司将持续提升产品质量和技术服务水平，增强投标竞争力；同时加强与客户的日常沟通，及时掌握招标动态，提高中标成功率；并积极拓展其他销售渠道，降低对招投标方式的依赖。</p>
<p>本期重大风险是否发生重大变化：</p>	<p>本期重大风险未发生重大变化</p>

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

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

二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一）诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

（二）股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

（三）报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务	94,339.62	94,339.62
销售产品、商品，提供劳务		
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
其他		
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		

与关联方共同对外投资		
提供财务资助		
提供担保		
委托理财		
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

备注：日常性关联交易预计金额及发生金额均为不含税金额。

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

报告期内，公司未发生重大关联交易事项。

违规关联交易情况

适用 不适用

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

单位：元

临时公告索引	类型	交易/投资/合并标的	对价金额	是否构成关联交易	是否构成重大资产重组
-	对外投资	委托理财	不超过 3000 万	否	否

事项详情及对公司业务连续性、管理层稳定性及其他方面的影响

委托理财事项经第二届董事会第六次会议、2024 年年度股东会审议通过，公司在审议额度内进行委托理财，截至报告期末，委托理财余额约 207.81 万元，报告期内，委托理财产生了一定的投资收益，对公司业务连续性、管理层稳定性及其他方面有积极影响。

(五)承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人郭长征及其一致行动人王义良、陈许林、李英华、焦长贵	2025 年 3 月 31 日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
实际控制人及董监高	2025 年 3 月 31 日	-	挂牌	减少或规范关联交易的承诺	承诺减少或规范关联交易	正在履行中
王义良、陈许林、李英华、焦长贵、桓兴投	2025 年 3 月 31 日	-	挂牌	限售承诺	承诺在挂牌前持有的公司股票分三批解除转让限制，每批	正在履行中

资、共拓投资					解除转让限制的数量均为本企业挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。如相关法律、行政法规、中国证券监督管理委员会和全国中小企业股份转让系统有限公司对企业间接持有的公司股份的转让、减持另有要求的，则将按相关要求执行。	
实际控制人及董监高	2025年3月31日	-	挂牌	资金占用承诺	承诺防范资金占用问题	正在履行中
实际控制人郭长征及其一致行动人王义良、陈许林、李英华、焦长贵	2025年3月31日	-	挂牌	其他与本次申请挂牌（同时定向发行）相关的承诺	如因公司在本次挂牌前违反社会保险、住房公积金相关法律、法规、政策规定，未及时、足额为全体员工缴纳各项社会保险及住房公积金，导致公司被行政主管机关要求补缴社会保险或住房公积金，或者被行政主管机关进行处罚，或者有关人员向公司追索，承诺人将全额承担该部分补缴、被处罚或被追	正在履行中

					索的支出及费用，且在承担前述费用后不向公司追偿，保证公司不会因此遭受任何损失。	
--	--	--	--	--	-----------------------------------------	--

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

不存在超期未履行完毕的承诺事项。

(六) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
房屋建筑物	固定资产	抵押	22,753,416.59	12.03%	取得借款
总计	-	-	22,753,416.59	12.03%	-

资产权利受限事项对公司的影响

房屋建筑物抵押主要是为了公司取得借款，获得经营周转资金，有利于公司的发展。

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	5,733,333	40.09%	0	5,733,333	40.09%	
	其中：控股股东、实际控制人	750,000	5.24%	0	750,000	5.24%	
	董事、监事、高管	1,350,000	9.44%	-11,800	1,338,200	9.36%	
	核心员工	0	0%	0	0	0%	
有限售 条件股 份	有限售股份总数	8,566,667	59.91%	0	8,566,667	59.91%	
	其中：控股股东、实际控制人	2,250,000	15.73%	0	2,250,000	15.73%	
	董事、监事、高管	4,050,000	28.32%	0	4,050,000	28.32%	
	核心员工	0	0%	0	0	0%	
总股本		14,300,000	-	0	14,300,000	-	
普通股股东人数							16

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	郭长征	3,000,000	0	3,000,000	20.98%	2,250,000	750,000	0	0
2	广义科技	2,500,000	0	2,500,000	17.48%	0	2,500,000	0	0
3	共拓投资	2,400,000	0	2,400,000	16.78%	1,600,000	800,000	0	0
4	王义良	1,500,000	0	1,500,000	10.49%	1,125,000	375,000	0	0
5	陈许林	1,500,000	0	1,500,000	10.49%	1,125,000	375,000	0	0
6	桓兴投资	1,000,000	0	1,000,000	6.99%	666,667	333,333	0	0
7	田磊	1,000,000	-11,800	988,200	6.91%	750,000	238,200	0	0
8	李英华	900,000	0	900,000	6.29%	675,000	225,000	0	0

9	焦长贵	500,000	0	500,000	3.50%	375,000	125,000	0	0
10	曹义海	0	8,502	8,502	0.06%	0	8,502	0	0
	合计	14,300,000	-3,298	14,296,702	99.97%	8,566,667	5,730,035	0	0

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

截至报告期末，普通股前十名股东间相互关系说明：

1、郭长征直接持有公司 20.9790%的股份，同时分别持有桓创投资 40.00%、桓跃投资 6.00%、桓兴投资 4.00%的出资份额，为桓创投资、桓跃投资、桓兴投资的执行事务合伙人；郭长征与王义良、陈许林、李英华、焦长贵、共拓投资、桓兴投资为一致行动关系；郭长征之兄弟李鑫分别持有桓跃投资 8%、桓兴投资 9.00%的出资份额；郭长征是李英华的内兄；

2、田磊直接持有公司 6.9091%的股份，同时持有桓跃投资 6.00%的出资份额；

3、李英华直接持有公司 6.2937%的股份，同时持有桓创投资 7.00%、桓跃投资 8.50%、桓兴投资 2.00%的出资份额；李英华之姐夫董明喜分别持有桓创投资 3%、桓跃投资 0.75%、桓兴投资 2.00%的出资份额；李英华是郭长征的妹夫；

4、焦长贵直接持有公司 3.4965%的股份，同时持有桓创投资 7.00%、桓跃投资 8.50%、桓兴投资 12.00%的出资份额；

除上述事项外，股东之间不存在其他关联关系。

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

公司股权相对分散，截至报告期末，无股东持股比例超过 50%，且第一大股东郭长征直接持股 20.9790%与第二大股东广义科技直接持股 17.4825%持股比例较为接近，公司无单独依其出资额或者持有的股份所享有的表决权足以对股东会的决议产生重大影响的股东。综上，公司认定无控股股东。报告期内，公司控股股东情况未发生变化。

（二）实际控制人情况

截至报告期末，郭长征直接持有公司 300 万股股份，占公司股本总额的 20.9790%；郭长征是桓兴投资、桓跃投资、桓创投资的执行事务合伙人，能够对共拓投资（股东为桓跃投资和桓创投资）、桓兴投资实现有效控制，分别通过共拓投资、桓兴投资间接控制公司 240 万股和 100 万股股份，分别占公司股本总额的 16.7832%和 6.9930%；郭长征合计能够控制公司 44.7552%的表决权，且担任公司总经理、法定代表人，对公司股东会、董事会决议及重大经营决策事项具有重大影响，对董事和高级管理人员的提名及任免能够产生实质影响。2024 年 9 月 7 日，郭长征与王义良、陈许林、李英华、焦长贵续签了《一致行动人协议》，有效期为 2024 年 9 月 7 日至 2027 年 9 月 6 日。综上所述，郭长征直接和间接能够控制公司 44.7552%的表决权，通过《一致行动人协议》能够控制公司 30.7692%的表决权，合计能够控制公司 75.5244%的表决权。因此，公司认定郭长征为实际控制人，王义良、陈许林、李英

华、焦长贵、共拓投资、桓兴投资与郭长征为一致行动人关系。报告期内，公司实际控制人未发生变化。

郭长征，中国国籍，无境外永久居留权，1996年6月至1998年5月，任株机所员工；1998年5月至2007年8月，任田龙电气员工；2007年8月至2009年4月，自主创业；2009年4月至2019年6月，任桓基电子公司执行董事、总经理；2015年12月至2019年1月，兼任田龙电气董事；2019年6月至今，任桓基电气董事、总经理；2024年5月至2025年7月，兼任比特电气监事。

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	12.6	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				
田磊	董事长	男	1964年1月	2022年8月5日	2026年2月25日	1,000,000	-11,800	988,200	6.91%
郭长征	董事、总经理	男	1978年5月	2022年8月5日	2026年2月25日	3,000,000	0	3,000,000	20.98%
陈许林	董事	男	1955年2月	2022年8月5日	2026年2月25日	1,500,000	0	1,500,000	10.49%
王义良	董事	男	1965年11月	2022年8月5日	2026年2月25日	1,500,000	0	1,500,000	10.49%
李英华	董事、副总经理	男	1981年3月	2022年8月5日	2026年2月25日	900,000	0	900,000	6.29%
焦长贵	董事、副总经理	男	1975年11月	2022年8月5日	2026年2月25日	500,000	0	500,000	3.50%
尹伟峰	董事	男	1980年9月	2022年8月5日	2026年2月25日	0	0	0	0%
郭照华	监事会主席	男	1965年12月	2022年8月5日	2026年2月25日	0	0	0	0%
汤清平	监事	男	1966年10月	2022年8月5日	2026年2月25日	0	0	0	0%
魏忠灵	职工代表监事	男	1982年2月	2022年8月5日	2026年2月25日	0	0	0	0%
李泽宇	职工代表监事	男	1995年6月	2025年4月23日	2026年2月25日	0	0	0	0%

				日	日				
宾盛	职工代表监事	男	1991年2月	2022年8月5日	2026年2月25日	0	0	0	0%
李娟	财务总监、董事会秘书	女	1988年8月	2022年8月5日	2026年2月25日	0	0	0	0%

报告期后事项：经公司于2026年2月5日召开的2026年第一次职工代表大会决议及于2026年2月25日召开的2026年第二次临时股东会会议决议，选举田磊、郭长征、李英华、焦长贵、陈柯宇、魏忠灵、余佳焕为公司第三届董事会董事，选举郭照华、汤清平、李泽宇为公司第三届监事会非职工代表监事，选举宾盛、孙梅为公司第三届监事会职工代表监事。经公司于2026年2月25日召开的第三届董事会第一次会议决议，聘任郭长征先生为公司总经理，聘任焦长贵先生、李英华先生为公司副总经理，聘任李娟女士为公司财务负责人，聘任李娟女士为公司董事会秘书。本次换届完成后，王义良、陈许林、尹伟峰不再担任公司董事职务。

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

截至报告期末，董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系：

1、公司董事长田磊直接持有公司6.9091%的股份，同时持有公司间接股东桓跃投资6.00%的出资份额；

2、公司董事、总经理郭长征直接持有公司20.9790%的股份，同时分别持有公司间接股东桓创投资40.00%、公司间接股东桓跃投资6.00%、公司股东桓兴投资4.00%的出资份额，为桓创投资、桓跃投资、桓兴投资的执行事务合伙人；郭长征与公司股东王义良、陈许林、李英华、焦长贵、共拓投资、桓兴投资为一致行动关系；郭长征之兄弟李鑫分别持有公司间接股东桓跃投资8%、公司股东桓兴投资9.00%的出资份额；郭长征是李英华的内兄；郭长征为公司的实际控制人；

3、公司董事陈许林直接持有公司10.4895%的股份；陈许林之子陈柯宇分别持有公司间接股东桓创投资3.00%、公司间接股东桓跃投资2.00%、公司股东桓兴投资2.00%的出资份额；

4、公司董事、副总经理李英华直接持有公司6.2937%的股份，同时持有公司间接股东桓创投资7.00%、公司间接股东桓跃投资8.50%、公司股东桓兴投资2.00%的出资份额；李英华之姐夫董明喜分别持有公司间接股东桓创投资3%、公司间接股东桓跃投资0.75%、公司股东桓兴投资2.00%的出资份额；李英华是郭长征的妹夫；

5、公司董事、副总经理焦长贵直接持有公司3.4965%的股份，同时持有公司间接股东桓创投资7.00%、公司间接股东桓跃投资8.50%、公司股东桓兴投资12.00%的出资份额；

6、公司董事尹伟峰分别持有公司间接股东桓创投资7%、公司间接股东桓跃投资4%、公司股东桓兴投资8.00%的出资份额；

7、公司监事会主席郭照华为公司股东广义科技执行董事兼总经理，并持有广义科技40%的股份，郭照华之子郭矫持有公司股东广义科技15%的股份、持有公司间接股东桓跃投资5.5%的出资份额；

8、公司监事汤清平持有公司股东广义科技5%的股份，其配偶康利华持有公司间接股东桓跃投资5.5%的出资份额；

9、公司职工代表监事魏忠灵分别持有公司间接股东桓跃投资2.75%、公司间接股东桓创投资3%的出资份额、公司股东桓兴投资10%的出资份额；

10、公司财务总监兼董事会秘书李娟分别持有公司间接股东桓跃投资1%、公司股东桓兴投资6%的出资份额；李娟之弟弟李靖持有公司间接股东桓跃投资1.25%的出资份额。

除前述关系之外，公司董事、监事、高级管理人员与股东之间不存在其他关联关系。

(二) 审计委员会情况

适用 不适用

(三) 变动情况

适用 不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
陈柯宇	职工代表监事	离任	-	辞任
李泽宇	-	新任	职工代表监事	新任

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

李泽宇，中国国籍，本科，无境外永久居留权，2016年7月至2018年12月，分别任有限公司生产装配员、质检员和业务经理；2019年1月至2024年7月，分别任桓基电气质量工程师、项目经理和生产物资部部长；2024年8月至今，任桓基电气产品中心副总经理；2025年4月至今，任桓基电气职工代表监事。

(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	82	0	8	74
管理人员	17	1	0	18
研发人员	36	10	0	46
销售人员	25	5	0	30
员工总计	160	16	8	168

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	5	9
本科	35	46
专科	40	34
专科以下	80	79
员工总计	160	168

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

1、员工培训：公司根据任职、岗位的要求，多方位的为员工开展专项业务培训。与此同时，为员工组织开展丰富多彩的文化生活，不断提高员工的整体素质，增强员工创新活力和集体凝聚力，以实现公司与员工共赢。

2、薪酬政策：公司参考同行业和同区域的薪资水平确定员工薪酬待遇，使其具有一定的竞争优势。公司还通过工作业绩、综合表现等因素对员工进行考核，同时结合公司、部门的效益制定激励办法，以达到奖优罚劣、优胜劣汰的激励作用。

3、需公司承担费用的离退休职工人数：截至报告期末，需公司承担费用的离退休人员 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 checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

(一) 公司治理基本情况

公司已严格按照《公司法》《证券法》《非上市公众公司监督管理办法》《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等法律法规、部门规章、规范性文件及各项业务规则的要求，不断完善公司法人治理结构，建立现代企业制度，建立行之有效的内控管理体系，保障公司规范运作。报告期内，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及公司各项制度的要求，公司重大决策均按照规定履行了法定程序，公司未出现违法违规情况，公司董事会认为公司治理机制给所有股东提供了合适的保护和平等权利。

(二) 内部监督机构对监督事项的意见

公司监事会在报告期内的监督活动中，未发现公司存在重大风险事项，对报告期内监督事项无异议。

(三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司严格按照《公司法》和《公司章程》等法律法规和相关规章制度规范运作，建立健全了法人治理结构，在资产、人员、财务、机构、业务等方面与实际控制人及其控制的其他企业之间相独立，具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

1、业务独立

公司拥有独立、完整的技术研发、采购生产、销售体系以及面向市场的独立经营能力。公司业务独立于实际控制人及其控制的其他企业，与实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争情况或者显失公允的关联交易。公司建立了采购、销售、研发、生产等完整的业务流程，能够独立核算和决策，并独立承担责任与风险。

2、资产独立

公司具备与生产经营体系相配套的资产，合法拥有与生产经营有关的主要厂房、机器设备以及商

标、专利、非专利技术的所有权或者使用权。公司资产与股东及其关联方资产严格分开，并完全独立运营，产权界定清晰。截至本报告披露日，公司不存在股东及其他关联方违规占用公司资金、资产和其他资源的情况，不存在以承包、委托经营、租赁或其他类似方式依赖股东及其他关联方进行生产经营的情况。

3、人员独立

公司依法制订了严格的劳动、人事及薪酬管理制度。公司的董事、监事及高级管理人员均按照《公司法》《公司章程》等规定的程序选举、更换、聘任或解聘，不存在实际控制人及主要股东超越董事会和股东会干预公司上述人事任免决定的情况；公司的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员未在实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司的财务人员未在实际控制人及其控制的其他企业中兼职；公司具有独立的经营管理人员、生产人员和销售人员，已经建立劳动合同制度，依据《劳动合同法》的规定与员工签订劳动合同，独立为员工发放工资。

4、财务独立

公司设有独立的财务部门，配备了专职财务人员，建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度；公司开立了独立的银行账户，不存在与实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况；公司作为独立纳税人，依法进行纳税申报并履行税款缴纳义务，不存在与股东单位混合纳税的情形。

5、机构独立

公司拥有独立的生产经营和办公机构，完全独立于实际控制人及其控制的其他企业，不存在混合经营、合署办公的情况。公司根据《公司法》等法律、法规和规范性文件的相关规定，按照法定程序制订了公司章程并设置了相应的组织机构，建立了以股东会为最高权力机构、董事会为决策机构、监事会行使监督职能的法人治理结构，并制订了完善的议事规则及内部管理制度。

(四) 对重大内部管理制度的评价

本年度内公司会计核算体系、财务管理和风险控制等重大内部管理制度不存在重大缺陷。公司已建立健全包括年度报告重大差错责任追究制度在内的内部控制管理制度，公司董事会经评估认为，公司各项制度均得到有效执行，能够满足公司当前发展需要。

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）2-128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4月8日	
签字注册会计师姓名及连续签字年限	张恩学	申庆庆
	3年	3年
会计师事务所是否变更	否	
会计师事务所连续服务年限	3年	
会计师事务所审计报酬（万元）	9.43	

审 计 报 告

天健审（2026）2-128号

株洲桓基电气股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了株洲桓基电气股份有限公司（以下简称桓基电气公司）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，公允反映了桓基电气公司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，我们独立于桓基电气公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 其他信息

桓基电气公司管理层（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，管理层负责评估恒基电气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。

恒基电气公司治理层（以下简称治理层）负责监督恒基电气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，就可能对恒基电气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恒基电气公司不能持续经营。

（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：申庆庆

二〇二六年四月八日

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	1	8,024,271.73	18,731,579.47
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	2	2,078,129.77	0.00
衍生金融资产			
应收票据	3	10,179,451.34	6,718,475.05
应收账款	4	92,365,775.05	85,295,556.33
应收款项融资	5	2,803,395.54	6,155,619.71
预付款项	6	954,868.52	1,106,895.14
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	7	856,384.93	588,273.24
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	8	35,584,480.20	38,262,105.20
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		152,846,757.08	156,858,504.14
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			
固定资产	9	33,717,602.62	31,647,877.68
在建工程	10	74,336.28	1,533,451.63
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	11	244,047.64	536,905.00
无形资产	12	317,185.39	361,827.72
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			

商誉			
长期待摊费用	13	859,490.03	626,159.69
递延所得税资产	14	896,338.93	793,995.01
其他非流动资产	15	227,717.91	176,900.00
非流动资产合计		36,336,718.80	35,677,116.73
资产总计		189,183,475.88	192,535,620.87
流动负债：			
短期借款	17	6,500,000.00	38,930,000.00
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	18	14,423,533.65	25,658,479.68
预收款项			
合同负债	19	1,509,126.85	350,955.76
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	20	9,729,264.71	9,825,640.40
应交税费	21	7,396,258.10	6,754,193.11
其他应付款	22	2,137,613.07	599,343.84
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	23	1,551,962.66	294,706.02
其他流动负债	24	6,963,266.64	5,071,988.70
流动负债合计		50,211,025.68	87,485,307.51
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	25	11,700,000.00	0.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	26	0.00	151,962.66
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	27	36,324.96	73,086.37
递延收益			
递延所得税负债			

其他非流动负债			
非流动负债合计		11,736,324.96	225,049.03
负债合计		61,947,350.64	87,710,356.54
所有者权益（或股东权益）：			
股本	28	14,300,000.00	14,300,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	29	36,398,474.93	36,398,474.93
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	30	8,327,700.24	6,086,614.15
一般风险准备			
未分配利润	31	68,209,950.07	48,040,175.25
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		127,236,125.24	104,825,264.33
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		127,236,125.24	104,825,264.33
负债和所有者权益（或股东权益）总计		189,183,475.88	192,535,620.87

法定代表人：郭长征

主管会计工作负责人：李娟

会计机构负责人：李娟

（二） 利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入		144,953,480.54	133,439,342.65
其中：营业收入	1	144,953,480.54	133,439,342.65
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		121,458,008.29	107,162,891.95
其中：营业成本	1	62,731,938.26	58,318,356.93
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	2	1,855,162.57	1,515,315.49
销售费用	3	20,775,795.90	19,719,715.11

管理费用	4	22,614,717.04	16,012,308.14
研发费用	5	12,288,266.74	10,445,593.13
财务费用	6	1,192,127.78	1,151,603.15
其中：利息费用		1,119,139.53	1,172,972.46
利息收入		32,263.62	36,454.80
加：其他收益	7	3,868,598.29	1,493,058.55
投资收益（损失以“-”号填列）	8	122,445.36	225.17
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	9	-720,902.99	-1,505,932.48
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）	10	-6,877.61	0.00
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		26,758,735.30	26,263,801.94
加：营业外收入	11	34,998.73	40,513.88
减：营业外支出	12	55,266.48	106,629.97
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		26,738,467.55	26,197,685.85
减：所得税费用	13	4,327,606.64	4,367,110.67
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		22,410,860.91	21,830,575.18
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）		22,410,860.91	21,830,575.18
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）		22,410,860.91	21,830,575.18
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		22,410,860.91	21,830,575.18
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		22,410,860.91	21,830,575.18
(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）		1.57	1.53
(二) 稀释每股收益（元/股）		1.57	1.53

法定代表人：郭长征

主管会计工作负责人：李娟

会计机构负责人：李娟

(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		112,316,429.84	85,983,260.80
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		2,883,375.04	919,258.03
收到其他与经营活动有关的现金	2（1）	2,235,902.99	984,134.52
经营活动现金流入小计		117,435,707.87	87,886,653.35
购买商品、接受劳务支付的现金		24,246,054.24	22,938,401.33
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		40,326,687.25	34,406,649.06
支付的各项税费		17,792,370.99	12,842,984.86
支付其他与经营活动有关的现金	2 (2)	20,104,366.44	14,664,271.00
经营活动现金流出小计		102,469,478.92	84,852,306.25
经营活动产生的现金流量净额		14,966,228.95	3,034,347.10
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		33,500,000.00	604,141.82
取得投资收益收到的现金		69,315.59	20,225.17
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		57,040.00	317,915.00
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			
投资活动现金流入小计		33,626,355.59	942,281.99
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		3,028,315.75	4,272,085.44
投资支付的现金		35,500,000.00	0.00
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		38,528,315.75	4,272,085.44
投资活动产生的现金流量净额		-4,901,960.16	-3,329,803.45
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		49,530,000.00	50,930,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		49,530,000.00	50,930,000.00
偿还债务支付的现金		68,860,000.00	41,196,721.19
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,105,723.53	5,723,677.71
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	2 (3)	335,853.00	335,853.00
筹资活动现金流出小计		70,301,576.53	47,256,251.90
筹资活动产生的现金流量净额		-20,771,576.53	3,673,748.10
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-10,707,307.74	3,378,291.75
加：期初现金及现金等价物余额		18,731,579.47	15,353,287.72
六、期末现金及现金等价物余额		8,024,271.73	18,731,579.47

法定代表人：郭长征

主管会计工作负责人：李娟

会计机构负责人：李娟

(四) 股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年												
	归属于母公司所有者权益											少数 股东 权益	所有者权益合 计
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分配利润		
优先 股		永续 债	其他										
一、上年期末余额	14,300,000.00				36,398,474.93				6,086,614.15		48,040,175.25		104,825,264.33
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	14,300,000.00				36,398,474.93				6,086,614.15		48,040,175.25		104,825,264.33
三、本期增减变动金额（减少 以“-”号填列）									2,241,086.09		20,169,774.82		22,410,860.91
（一）综合收益总额											22,410,860.91		22,410,860.91
（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									2,241,086.09		-2,241,086.09		

1. 提取盈余公积									2,241,086.09		-2,241,086.09		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本年期末余额	14,300,000.00				36,398,474.93				8,327,700.24		68,209,950.07		127,236,125.24

项目	2024 年												
	归属于母公司所有者权益										少数 股东 权益	所有者权益合 计	
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存	其他 综合	专项 储备	盈余 公积	一般 风险			未分配利润
优先		永续	其他										

		股	债		股	收益		准备		
一、上年期末余额	14,300,000.00			36,398,474.93			3,903,556.63	32,968,657.59		87,570,689.15
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	14,300,000.00			36,398,474.93			3,903,556.63	32,968,657.59		87,570,689.15
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							2,183,057.52	15,071,517.66		17,254,575.18
（一）综合收益总额								21,830,575.18		21,830,575.18
（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							2,183,057.52	-6,759,057.52		-4,576,000.00
1. 提取盈余公积							2,183,057.52	-2,183,057.52		
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东）的分配								-4,576,000.00		-4,576,000.00
4. 其他										
（四）所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本（或股本）										

2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本年期末余额	14,300,000.00				36,398,474.93				6,086,614.15		48,040,175.25		104,825,264.33

法定代表人：郭长征

主管会计工作负责人：李娟

会计机构负责人：李娟

株洲桓基电气股份有限公司

财务报表附注

2025 年度

金额单位：人民币元

一、公司基本情况

株洲桓基电气股份有限公司(以下简称公司或本公司)前身系原株洲市铁路桓基电子电器厂(以下简称桓基电气公司),桓基电气公司系由陈许林、易明霞、周庆然、张帅岚出资设立,于2001年3月13日在株洲市工商行政管理局天元区分局登记注册。桓基电气公司成立时注册资本20万元。桓基电气公司以2019年4月30日为基准日,整体变更为股份有限公司,于2019年7月12日在株洲市市场监督管理局登记注册,总部位于湖南省株洲市。公司现持有统一社会信用代码为9143021172254515XP的营业执照,注册资本1,430万元,股份总数1,430万股(每股面值1元)。

本公司属铁路机车车辆配件制造行业。主要经营活动为轨道交通车辆所使用的刮雨器系统、空调设备的研发、生产和销售。

本财务报表业经公司2026年4月8日第三届第二次董事会批准对外报出。

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。本财务报表所载财务信息的会计期间为2025年1月1日起至2025年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%
重要的核销应收账款	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 0.5%
重要的在建工程项目	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 10%

(六) 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。

(七) 应收款项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

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	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
应收账款——账龄组合		
应收款项融资—建信融通、云信		
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

2. 账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

账龄	应收商业承兑票据、应收账款、应收款项融资 预期信用损失率(%)	其他应收款 预期信用损失率(%)
1年以内(含,下同)	5.00	5.00
1-2年	10.00	10.00
2-3年	30.00	30.00
3-4年	50.00	50.00
4-5年	80.00	80.00
5年以上	100.00	100.00

应收账款、其他应收款和应收款项融资的账龄自初始确认日起算，对于由应收账款转入形成的应收商业承兑汇票，账龄自应收账款初始确认之日起连续计算。

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，公司按单项计提预期信用损失。

(八) 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

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。

(九) 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	20	5	4.75
生产设备	年限平均法	5-10	5	19-9.5
办公设备	年限平均法	3-5	5	19-31.66
运输设备	年限平均法	4	5	19.20

(十) 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
机器设备	安装调试后达到设计要求或合同规定的标准

(十一) 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。

(十二) 无形资产

1. 无形资产包括软件、专利权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
软件	按预期受益期限确定使用寿命为 3-10 年	直线法
专利权	按专利权证书保护期确定使用寿命为 10 年	直线法

3. 研发支出的归集范围

(1) 职工薪酬

职工薪酬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、外聘研发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) 直接投入

直接投入是指公司为实施研究开发活动而实际发生的相关支出。包括：1) 直接消耗的材料、燃料和动力费用；2) 用于中间试验和产品试制的模具、工艺装备开发及制造费，不构成固定资产的样品、样机及一般测试手段购置费，试制产品的检验费；3) 用于研究开发活动的仪器、设备的运行维护、调整、检验、检测、维修等费用。

(3) 折旧及摊销

折旧及摊销包括折旧费用、长期待摊费用 and 无形资产摊销费用。

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) 委托研发

委托研发是指委托外部研究开发费用，是公司委托境内外其他机构或个人进行研究开发活动所发生的费用(研究开发活动成果为公司所拥有，且与公司的主要经营业务紧密相关)。

(5) 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、高新科技研发保险费，研发成果的检索、论证、评审、鉴定、验收费用，知识产权的申请费、注册费、代理费，会议费、差旅费、通讯费等。

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。

(十三) 部分长期资产减值

对固定资产、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。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。

(十四) 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。

(十五) 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。

(十六) 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。

(十七) 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。合同开始日，公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

(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

公司主要销售雨刮器产品及维修、空调产品及维修等，属于在某一时点履行的履约义务，在双方签订合同且取得客户验收单后确认收入。

(十八) 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。

(十九) 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，以购建或以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) 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。

(二十一) 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。

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%
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；	1.2%
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

公司于2025年12月8日通过高新技术企业复审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联合颁发的编号为GR202543001986的高新技术企业证书，有效期为三年；2025年度，企业所得税减按15%的优惠税率计缴。

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)，本公司自主开发生产的软件产品销售增值税实际税负超过3%部分享受即征即退税收优惠政策。

根据财政部、税务总局《关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》(财政部税务总局公告[2023]43号)，自2023年1月1日至2027年12月31日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计5%抵减应纳增值税税额。公司经申报确认，符合上述条件，享受上述优惠政策。

五、财务报表项目注释

(一) 资产负债表项目注释

1. 货币资金

项目	期末数	期初数
库存现金	55,963.46	24,618.53
银行存款	7,968,308.27	18,706,960.94
合计	8,024,271.73	18,731,579.47

2. 交易性金融资产

(1) 明细情况

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	2,078,129.77	
其中：理财产品	2,078,129.77	
合 计	2,078,129.77	

3. 应收票据

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票	234,280.64	600,000.00
商业承兑汇票	9,945,170.70	6,118,475.05
合 计	10,179,451.34	6,718,475.05

(2) 坏账准备计提情况

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	10,705,765.38	100.00	526,314.04	4.92	10,179,451.34
其中：银行承兑汇票	234,280.64	2.19			234,280.64
商业承兑汇票	10,471,484.74	97.81	526,314.04	5.03	9,945,170.70
合 计	10,705,765.38	100.00	526,314.04	4.92	10,179,451.34

(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	7,131,154.87	100.00	412,679.82	5.79	6,718,475.05
其中：银行承兑汇票	600,000.00	8.41			600,000.00
商业承兑汇票	6,531,154.87	91.59	412,679.82	6.32	6,118,475.05
合 计	7,131,154.87	100.00	412,679.82	5.79	6,718,475.05

(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	
按组合计提 坏账准备	412,679.82	113,634.22				526,314.04
合 计	412,679.82	113,634.22				526,314.04

(4) 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		234,280.64
商业承兑汇票		6,532,799.51
小 计		6,767,080.15

4. 应收账款

(1) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	92,607,029.12	88,049,068.12
1-2 年	4,544,384.05	1,543,355.32
2-3 年	413,980.44	352,306.30
3-4 年	18,730.88	
4-5 年		66,537.10
5 年以上	66,537.10	
账面余额合计	97,650,661.59	90,011,266.84
减：坏账准备	5,284,886.54	4,715,710.51
账面价值合计	92,365,775.05	85,295,556.33

(2) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	97,650,661.59	100.00	5,284,886.54	5.41	92,365,775.05

合 计	97,650,661.59	100.00	5,284,886.54	5.41	92,365,775.05
-----	---------------	--------	--------------	------	---------------

(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	90,011,266.84	100.00	4,715,710.51	5.24	85,295,556.33
合 计	90,011,266.84	100.00	4,715,710.51	5.24	85,295,556.33

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	92,607,029.12	4,630,351.46	5.00
1-2 年	4,544,384.05	454,438.41	10.00
2-3 年	413,980.44	124,194.13	30.00
3-4 年	18,730.88	9,365.44	50.00
5 年以上	66,537.10	66,537.10	100.00
小 计	97,650,661.59	5,284,886.54	5.41

(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	
按组合计提坏账准备	4,715,710.51	569,176.03				5,284,886.54
合 计	4,715,710.51	569,176.03				5,284,886.54

(4) 应收账款金额前 5 名情况

单位名称	期末账面余额	占应收账款期末余额的比例 (%)	坏账准备
中车唐山机车车辆有限公司	15,109,558.57	15.47	755,477.93
中车长春轨道客车股份有限公司	12,215,739.35	12.51	610,786.97

南昌铁路通达工贸有限责任公司上饶分公司	11,980,445.05	12.27	599,022.25
广州铁路物资有限公司	9,012,718.60	9.23	450,635.93
广州铁路轨道装备有限公司	6,291,132.36	6.44	351,556.30
小 计	54,609,593.93	55.92	2,767,479.38

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	2,601,978.78	5,592,539.80
建信融通、云信	201,416.76	563,079.91
合 计	2,803,395.54	6,155,619.71

(2) 减值准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				
	成本		累计确认的信用减值准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提减值准备	2,813,996.42	100.00	10,600.88	0.38	2,803,395.54
其中：银行承兑汇票	2,601,978.78	92.47			2,601,978.78
建信融通、云信	212,017.64	7.53	10,600.88	5.00	201,416.76
合 计	2,813,996.42	100.00	10,600.88	0.38	2,803,395.54

(续上表)

种 类	期初数				
	成本		累计确认的信用减值准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提减值准备	6,185,255.49	100.00	29,635.78	0.48	6,155,619.71
其中：银行承兑汇票	5,592,539.80	90.42			5,592,539.80
建信融通、云信	592,715.69	9.58	29,635.78	5.00	563,079.91
合 计	6,185,255.49	100.00	29,635.78	0.48	6,155,619.71

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	2,601,978.78		
建信融通、云信	212,017.64	10,600.88	5.00
小 计	2,813,996.42	10,600.88	0.38

(3) 信用减值准备变动情况

项目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提减值准备	29,635.78	-19,034.90				10,600.88
合计	29,635.78	-19,034.90				10,600.88

(4) 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	11,628,537.13
建信融通、云信	1,213,999.92
小 计	12,842,537.05

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

	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	851,342.52	89.16		851,342.52	1,106,895.14	100.00		1,106,895.14
1-2 年	103,526.00	10.84		103,526.00				
合 计	954,868.52	100.00		954,868.52	1,106,895.14	100.00		1,106,895.14

(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 (%)
苏州钧和伺服科技有限公司	216,450.00	22.67
湖南途易国际旅行社有限公司	111,000.00	11.62
江苏九州电器有限公司	106,800.00	11.18
湖南巨目科技有限公司	101,040.00	10.58
山东新风股份有限公司	80,000.00	8.38
小 计	615,290.00	64.43

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	554,872.11	564,436.47
社保公积金	110,444.63	89,554.75
其他	400,619.69	86,705.88
账面余额合计	1,065,936.43	740,697.10
减：坏账准备	209,551.50	152,423.86
账面价值合计	856,384.93	588,273.24

(2) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	817,380.14	484,104.37
1-2 年	5,856.61	120,230.55
2-3 年	106,575.50	238.00
3-4 年		
4-5 年		100,000.00
5 年以上	136,124.18	36,124.18
账面余额合计	1,065,936.43	740,697.10
减：坏账准备	209,551.50	152,423.86
账面价值合计	856,384.93	588,273.24

(3) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	1,065,936.43	100.00	209,551.50	19.66	856,384.93
合 计	1,065,936.43	100.00	209,551.50	19.66	856,384.93

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	740,697.10	100.00	152,423.86	20.58	588,273.24
合 计	740,697.10	100.00	152,423.86	20.58	588,273.24

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	1,065,936.43	209,551.50	19.66
其中：1年以内	817,380.14	40,869.01	5.00
1-2年	5,856.61	585.66	10.00
2-3年	106,575.50	31,972.65	30.00
3-4年			50.00
4-5年			80.00
5年以上	136,124.18	136,124.18	100.00
小 计	1,065,936.43	209,551.50	19.66

(4) 坏账准备变动情况

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合 计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初数	24,205.22	12,023.06	116,195.58	152,423.86
期初数在本期	---	---	---	

--转入第二阶段	-292.83	292.83		
--转入第三阶段		-10,657.55	10,657.55	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	16,956.62	-1,072.68	41,243.70	57,127.64
本期收回或转回				
本期核销				
其他变动				
期末数	40,869.01	585.66	168,096.83	209,551.50
期末坏账准备计提比例(%)	3.83	0.05	15.77	19.66

(5) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	坏账准备
广州广铁招标代理有限公司	其他、押金保证金	378,894.51	1年以内	35.55	18,944.73
国铁物资有限公司	押金保证金	172,000.00	1年以内	16.14	8,600.00
石家庄国祥运输设备有限公司	押金保证金	120,000.00	5年以上	11.26	120,000.00
江西南铁置业有限公司	其他、押金保证金	113,978.00	1年以内	10.69	5,698.90
株洲金瑞中高频设备有限公司	押金保证金	55,975.50	2-3年	5.25	16,792.65
小 计		840,848.01		78.89	170,036.28

8. 存货

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	13,941,051.12		13,941,051.12	13,757,356.49		13,757,356.49
库存商品	10,989,565.69		10,989,565.69	9,922,312.90		9,922,312.90
发出商品	7,137,294.32		7,137,294.32	11,250,541.58		11,250,541.58
生产成本	3,516,569.07		3,516,569.07	3,331,894.23		3,331,894.23
合 计	35,584,480.20		35,584,480.20	38,262,105.20		38,262,105.20

9. 固定资产

项目	房屋及建筑物	生产设备	办公设备	运输设备	合计
账面原值					
期初数	33,518,923.83	8,050,886.73	1,682,859.26	2,152,141.54	45,404,811.36
本期增加金额		2,669,388.86	1,627,703.83	1,305,091.17	5,602,183.86
1) 购置		1,376,267.02	208,240.50	1,305,091.17	2,889,598.69
2) 在建工程转入		1,293,121.84	1,419,463.33		2,712,585.17
本期减少金额		371,594.35	38,711.02	453,158.91	863,464.28
1) 处置或报废		371,594.35	38,711.02	453,158.91	863,464.28
期末数	33,518,923.83	10,348,681.24	3,271,852.07	3,004,073.80	50,143,530.94
累计折旧					
期初数	8,272,125.74	3,275,257.53	1,010,651.00	1,198,899.41	13,756,933.68
本期增加金额	1,603,547.52	994,192.83	399,037.70	427,488.87	3,424,266.92
1) 计提	1,603,547.52	994,192.83	399,037.70	427,488.87	3,424,266.92
本期减少金额		290,384.16	37,576.30	427,311.82	755,272.28
1) 处置或报废		290,384.16	37,576.30	427,311.82	755,272.28
期末数	9,875,673.26	3,979,066.20	1,372,112.40	1,199,076.46	16,425,928.32
账面价值					
期末账面价值	23,643,250.57	6,369,615.04	1,899,739.67	1,804,997.34	33,717,602.62
期初账面价值	25,246,798.09	4,775,629.20	672,208.26	953,242.13	31,647,877.68

10. 在建工程

(1) 明细情况

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
B3 栋厂房一层展厅及试验检测中心装修项目				1,245,440.16		1,245,440.16
刮雨器仿真实验室				86,014.16		86,014.16
B3 栋厂房一层展厅移动空调设备				41,910.14		41,910.14
高速动车组刮雨器试验台 CR450				42,919.03		42,919.03

刮雨器试验台芜湖一号线				42,831.86		42,831.86
微机控制动静态扭转疲劳试验台	74,336.28		74,336.28	74,336.28		74,336.28
合计	74,336.28		74,336.28	1,533,451.63		1,533,451.63

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

工程名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末数
B3栋厂房一层展厅及试验检测中心装修项目	1,500,000.00	1,245,440.16	132,113.03	1,377,553.19		
部件园4栋车间空调设备	750,000.00		730,122.80	730,122.80		
恒温恒湿试验房	350,000.00		309,734.51	309,734.51		
小计	2,600,000.00	1,245,440.16	1,171,970.34	2,417,410.50		

(续上表)

工程名称	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度(%)	利息资本化累计金额	本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
B3栋厂房一层展厅及试验检测中心装修项目	91.84	100.00				自有资金
部件园4栋车间空调设备	97.35	100.00				自有资金
恒温恒湿试验房	88.50	100.00				自有资金
小计						

11. 使用权资产

项目	房屋及建筑物	合计
账面原值		
期初数	878,571.92	878,571.92
本期增加金额		
本期减少金额		
期末数	878,571.92	878,571.92
累计折旧		
期初数	341,666.92	341,666.92
本期增加金额	292,857.36	292,857.36

其中：计提	292,857.36	292,857.36
本期减少金额		
期末数	634,524.28	634,524.28
账面价值		
期末账面价值	244,047.64	244,047.64
期初账面价值	536,905.00	536,905.00

12. 无形资产

项 目	软件	专利权	合 计
账面原值			
期初数	368,248.48	78,165.19	446,413.67
本期增加金额			
其中：购置			
本期减少金额			
期末数	368,248.48	78,165.19	446,413.67
累计摊销			
期初数	34,274.18	50,311.77	84,585.95
本期增加金额	36,825.24	7,817.09	44,642.33
其中：计提	36,825.24	7,817.09	44,642.33
本期减少金额			
期末数	71,099.42	58,128.86	129,228.28
账面价值			
期末账面价值	297,149.06	20,036.33	317,185.39
期初账面价值	333,974.30	27,853.42	361,827.72

13. 长期待摊费用

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
装修及改装项目	626,159.69	643,203.77	409,873.43		859,490.03
合 计	626,159.69	643,203.77	409,873.43		859,490.03

14. 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	6,031,352.96	904,702.94	5,310,449.97	796,567.50
租赁负债	151,962.66	22,794.40	446,668.68	67,000.30
预计负债	36,324.96	5,448.74	73,086.37	10,962.96
合 计	6,219,640.58	932,946.08	5,830,205.02	874,530.76

(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
使用权资产	244,047.64	36,607.15	536,905.00	80,535.75
合 计	244,047.64	36,607.15	536,905.00	80,535.75

(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	36,607.15	896,338.93	80,535.75	793,995.01
递延所得税负债	36,607.15		80,535.75	

15. 其他非流动资产

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
预付长期资产款	227,717.91		227,717.91	176,900.00		176,900.00
合 计	227,717.91		227,717.91	176,900.00		176,900.00

16. 所有权或使用权受到限制的资产

项 目	账面余额	账面价值	受限类型	受限原因
固定资产	32,572,340.82	22,753,416.59	抵押	取得借款
合 计	32,572,340.82	22,753,416.59		

17. 短期借款

项 目	期末数	期初数
抵押、保证	6,000,000.00	8,430,000.00
保证借款	500,000.00	29,500,000.00
信用借款		1,000,000.00
合 计	6,500,000.00	38,930,000.00

18. 应付账款

项 目	期末数	期初数
采购货款	12,981,411.14	24,284,590.22
长期资产款项	218,416.01	324,826.52
应付费用款项	1,223,706.5	1,049,062.94
合 计	14,423,533.65	25,658,479.68

19. 合同负债

项 目	期末数	期初数
预收货款	1,509,126.85	350,955.76
合 计	1,509,126.85	350,955.76

20. 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	9,825,640.40	38,803,520.19	38,899,895.88	9,729,264.71
离职后福利—设定 提存计划		1,429,874.02	1,429,874.02	
辞退福利		36,600.00	36,600.00	
合 计	9,825,640.40	40,269,994.21	40,366,369.90	9,729,264.71

(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、奖金和职工福利费	9,825,640.40	37,182,621.96	37,278,997.65	9,729,264.71
社会保险费		834,864.38	834,864.38	
其中：医疗保险费		714,891.08	714,891.08	
工伤保险费		119,973.30	119,973.30	

住房公积金		381,770.00	381,770.00	
工会经费和职工教育经费		404,263.85	404,263.85	
小 计	9,825,640.40	38,803,520.19	38,899,895.88	9,729,264.71

(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		1,369,930.56	1,369,930.56	
失业保险费		59,943.46	59,943.46	
小 计		1,429,874.02	1,429,874.02	

21. 应交税费

项 目	期末数	期初数
增值税	3,296,180.14	1,904,640.76
企业所得税	3,429,950.56	4,394,360.47
代扣代缴个人所得税	234,068.23	194,385.58
城市维护建设税	226,591.38	124,972.09
教育费附加	97,110.59	53,559.47
地方教育附加	64,740.39	35,706.31
印花税	46,616.81	45,568.43
水利建设基金	1,000.00	1,000.00
合 计	7,396,258.10	6,754,193.11

22. 其他应付款

项 目	期末数	期初数
押金保证金	60,000.00	154,108.54
往来款	166,164.31	166,164.31
员工往来	1,873,609.94	213,992.17
其他	37,838.82	65,078.82
合 计	2,137,613.07	599,343.84

23. 一年内到期的非流动负债

项 目	期末数	期初数
-----	-----	-----

一年内到期的长期借款	1,400,000.00	
一年内到期的租赁负债	151,962.66	294,706.02
合 计	1,551,962.66	294,706.02

24. 其他流动负债

项 目	期末数	期初数
待转销项税额	196,186.49	45,624.24
继续涉入的金融负债[注]	6,767,080.15	5,026,364.46
合 计	6,963,266.64	5,071,988.70

[注]继续涉入的金融负债系已背书未终止确认的商业承兑汇票和银行承兑汇票

25. 长期借款

项 目	期末数	期初数
抵押、保证	3,200,000.00	
保证借款	8,500,000.00	
合 计	11,700,000.00	

26. 租赁负债

项 目	期末数	期初数
租赁付款额		154,061.01
租赁未确认融资费用		-2,098.35
合 计		151,962.66

27. 预计负债

项 目	期末数	期初数	形成原因
产品质量保证	36,324.96	73,086.37	质量保证条款计提的费用
合 计	36,324.96	73,086.37	

28. 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	14,300,000.00						14,300,000.00
------	---------------	--	--	--	--	--	---------------

29. 资本公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	36,398,474.93			36,398,474.93
合 计	36,398,474.93			36,398,474.93

30. 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	6,086,614.15	2,241,086.09		8,327,700.24
合 计	6,086,614.15	2,241,086.09		8,327,700.24

(2) 其他说明

2025 年度法定盈余公积增加 2,241,086.09 元，系按照公司当期实现净利润的 10%提取法定盈余公积金。

31. 未分配利润

项 目	2025 年度	2024 年度
期初未分配利润	48,040,175.25	32,968,657.59
加：本期净利润	22,410,860.91	21,830,575.18
减：提取法定盈余公积	2,241,086.09	2,183,057.52
应付普通股股利		4,576,000.00
期末未分配利润	68,209,950.07	48,040,175.25

(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	144,953,480.54	62,731,938.26	133,297,833.22	58,318,356.93
其他业务收入			141,509.43	
合 计	144,953,480.54	62,731,938.26	133,439,342.65	58,318,356.93

其中：与客户之间的合同产生的收入	144,953,480.54	62,731,938.26	133,439,342.65	58,318,356.93
------------------	----------------	---------------	----------------	---------------

(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
刮雨器系统及维修	83,209,384.57	29,864,096.63	76,917,076.71	27,025,037.04
空调设备及维修	61,744,095.97	32,867,841.63	56,380,756.51	31,293,319.89
其他			141,509.43	
小 计	144,953,480.54	62,731,938.26	133,439,342.65	58,318,356.93

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	144,953,480.54	62,731,938.26	133,439,342.65	58,318,356.93
小 计	144,953,480.54	62,731,938.26	133,439,342.65	58,318,356.93

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	144,953,480.54	133,439,342.65
小 计	144,953,480.54	133,439,342.65

2. 税金及附加

项 目	本期数	上年同期数
城市维护建设税	852,046.45	654,089.36
教育费附加	365,162.77	280,324.00
地方教育附加	243,441.86	186,882.68
印花税	46,616.81	45,928.77
房产税	317,463.52	317,463.52
土地使用税	27,548.40	27,548.40
车船税	1,882.76	2,078.76

水利专项基金	1,000.00	1,000.00
合 计	1,855,162.57	1,515,315.49

3. 销售费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	8,567,914.98	10,561,975.82
业务招待费	8,068,100.96	6,742,101.87
差旅费	2,860,510.10	1,451,402.09
办公费	750,795.72	665,931.85
市场推广费	301,886.79	
招标费	194,916.41	240,482.53
其他	31,670.94	57,820.95
合 计	20,775,795.90	19,719,715.11

4. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	15,531,913.47	10,804,943.75
折旧及摊销	1,577,629.90	1,352,160.42
办公费	1,397,006.08	1,046,870.99
交通及差旅费	1,033,470.63	631,152.38
咨询、中介费	1,742,039.89	875,295.36
业务招待费	673,548.32	699,379.13
其他	659,108.75	602,506.11
合 计	22,614,717.04	16,012,308.14

5. 研发费用

项 目	本期数	上年同期数
直接投入	2,157,267.21	1,830,852.46
职工薪酬	8,806,799.60	7,716,688.75
折旧及摊销	332,478.52	168,366.42
委托研发	575,700.67	481,168.02

其他费用	416,020.74	248,517.48
合 计	12,288,266.74	10,445,593.13

6. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
利息支出	1,105,723.53	1,147,677.71
利息收入	-32,263.62	-36,454.80
金融机构手续费	105,251.87	15,085.49
未确认融资费用	13,416.00	25,294.75
合 计	1,192,127.78	1,151,603.15

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
与收益相关的政府补助	552,123.26	203,219.78	552,123.26
增值税即征即退	2,883,375.04	919,258.03	
增值税加计抵减	354,851.84	323,623.30	
代扣个人所得税手续费返还	47,048.15	23,557.44	
重点群体退税	31,200.00	23,400.00	
合 计	3,868,598.29	1,493,058.55	552,123.26

8. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
交易性金融资产在持有期间的投资收益	147,445.36	20,225.17
其他	-25,000.00	-20,000.00
合 计	122,445.36	225.17

9. 信用减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	-720,902.99	-1,505,932.48
合 计	-720,902.99	-1,505,932.48

10. 资产处置收益

项 目	本期数	上年同期数
固定资产处置收益	-6,877.61	
合 计	-6,877.61	

11. 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
固定资产报废收益		14,255.14	
质量扣款	24,997.73	26,258.41	24,997.73
员工考核款	10,000.00		10,000.00
其他	1.00	0.33	1.00
合 计	34,998.73	40,513.88	34,998.73

12. 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
对外捐赠		50,000.00	
罚款及滞纳金	4,429.96	30,825.04	4,429.96
非流动资产报废损失	50,836.52	19,035.01	50,836.52
其他		6,769.92	
合 计	55,266.48	106,629.97	55,266.48

13. 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	4,429,950.56	4,597,299.28
递延所得税费用	-102,343.92	-230,188.61
合 计	4,327,606.64	4,367,110.67

(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	26,738,467.55	26,197,685.85
按适用税率计算的所得税费用	4,010,770.13	3,929,652.88
调整以前期间所得税的影响		2,938.81

不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,879,576.27	1,563,799.83
研发费用加计扣除的影响	-1,562,739.76	-1,129,280.85
所得税费用	4,327,606.64	4,367,110.67

(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
赎回理财产品	33,500,000.00	
合 计	33,500,000.00	

(2) 投资支付的现金

项 目	本期数	上年同期数
购买理财产品	35,500,000.00	
合 计	35,500,000.00	

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
收到其他收益	630,371.41	250,177.22
收到存款利息收入	32,263.62	36,454.80
收回押金及其他	1,573,267.96	697,502.50
合 计	2,235,902.99	984,134.52

(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	19,774,697.15	13,757,714.25
付现营业外支出	4,429.96	87,594.96
支付押金及其他	325,239.33	818,961.79
合 计	20,104,366.44	14,664,271.00

(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
-----	-----	-------

支付的租金	335,853.00	335,853.00
合计	335,853.00	335,853.00

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	22,410,860.91	21,830,575.18
加: 资产减值准备		
信用减值准备	720,902.99	1,505,932.48
固定资产折旧、使用权资产、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	3,717,124.28	3,174,055.53
无形资产摊销	44,642.33	17,515.58
长期待摊费用摊销	409,873.43	567,224.92
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)	6,877.61	
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	50,836.52	4,779.87
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	1,119,139.53	1,172,972.46
投资损失(收益以“-”号填列)	-147,445.36	-20,225.17
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-102,343.92	-230,188.61
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		
存货的减少(增加以“-”号填列)	2,672,157.63	-12,484,529.65
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-10,900,527.95	-36,391,067.08
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-5,035,869.05	23,887,301.59
其他		
经营活动产生的现金流量净额	14,966,228.95	3,034,347.10
(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	8,024,271.73	18,731,579.47

减：现金的期初余额	18,731,579.47	15,353,287.72
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	-10,707,307.74	3,378,291.75

4. 现金和现金等价物的构成

项 目	期末数	期初数
(1) 现金	8,024,271.73	18,731,579.47
其中：库存现金	55,963.46	24,618.53
可随时用于支付的银行存款	7,968,308.27	18,706,960.94
可随时用于支付的其他货币资金		
(2) 现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
(3) 期末现金及现金等价物余额	8,024,271.73	18,731,579.47
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

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	
短期借款	38,930,000.00	35,530,000.00	753,575.45	68,713,575.45		6,500,000.00
长期借款(含一年内到期的长期借款)		14,000,000.00	352,148.08	1,252,148.08		13,100,000.00
租赁负债(含一年内到期的租赁负债)	446,668.68		13,416.00	308,122.02		151,962.66
小 计	39,376,668.68	49,530,000.00	1,119,139.53	70,273,845.55		19,751,962.66

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	46,833,670.12	33,264,989.96
其中：支付货款	43,949,101.07	30,479,953.76
支付固定资产等长期资产购置款	2,884,569.05	2,785,036.20

(四) 租赁

公司作为承租人

1. 使用权资产相关信息详见本财务报表附注五(一)11之说明。

2. 与租赁相关的当期损益及现金流

项 目	本期数	上年同期数
租赁负债的利息费用	13,416.00	25,294.75
计入当期损益的未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额		
与租赁相关的总现金流出	335,853.00	335,853.00

3. 租赁负债的到期期限分析和相应流动性风险管理详见本财务报表附注八(二)之说明。

六、研发支出

项 目	本期数	上年同期数
直接投入	2,157,267.21	1,830,852.46
职工薪酬	8,806,799.60	7,716,688.75
折旧及摊销	332,478.52	168,366.42
委托研发	575,700.67	481,168.02
其他费用	416,020.74	248,517.48
合 计	12,288,266.74	10,445,593.13
其中：费用化研发支出	12,288,266.74	10,445,593.13

七、政府补助

(一) 新增的政府补助情况

项 目	新增补助金额
	本期数
与收益相关的政府补助	3,435,498.30
其中：计入其他收益	3,435,498.30
合 计	3,435,498.30

(二) 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	3,435,498.30	1,122,477.81

合 计	3,435,498.30	1,122,477.81
-----	--------------	--------------

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)2、五(一)3、五(一)4和五(一)6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

本公司定期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,本公司应收账款的55.92%(2024年12月31日:47.21%)源于余额前五名客户。本公司对应收账款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
短期借款	6,500,000.00	6,604,297.92	6,604,297.92	
长期借款 (含一年内到期的长期借款)	13,100,000.00	13,507,624.44	1,786,450.00	11,721,174.44

应付账款	14,423,533.65	14,423,533.65	14,423,533.65	
其他应付款	2,137,613.07	2,137,613.07	2,137,613.07	
其他流动负债	6,767,080.15	6,767,080.15	6,767,080.15	
租赁负债 (含一年内到期的租赁负债)	151,962.66	154,061.01	154,061.01	
小 计	43,080,189.53	43,594,210.24	31,873,035.80	11,721,174.44

(续上表)

项 目	期初数			
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年
银行借款	38,930,000.00	39,631,766.78	39,631,766.78	
应付账款	25,658,479.68	25,658,479.68	25,658,479.68	
其他应付款	599,343.84	599,343.84	599,343.84	
其他流动负债	5,026,364.46	5,026,364.46	5,026,364.46	
租赁负债(含一年 年内到期的租 赁负债)	446,668.68	462,183.03	308,122.02	154,061.01
小 计	70,660,856.66	71,378,137.79	71,224,076.78	154,061.01

(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。

截至2025年12月31日，本公司以浮动利率计息的银行借款人民币17,600,000.00元，在其他变量不变的假设下，假定利率变动50个基准点，不会对本公司的利润总额和股东权益产生重大的影响。

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。

(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
背书	银行承兑汇票(6+9)	11,628,537.13	终止确认	6+9 银行兑付主体信用较高且历史未发生逾期兑付的情况,在背书终止确认
转让	建信融通、云信	1,213,999.92	终止确认	不可追索,在转让时终止确认
背书	商业承兑汇票	6,532,799.51	未终止确认	承兑人信用等级较低、无强担保,保留了其几乎所有的风险和报酬
背书	银行承兑汇票(6+9)	234,280.64	未终止确认	
小计		19,609,617.20		

(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		12,842,537.05	
其中: 银行承兑汇票(非6+9)	背书	11,628,537.13	
建信融通、云信	转让	1,213,999.92	
小计		12,842,537.05	

(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			
其中: 商业承兑汇票	背书尚未到期	6,532,799.51	6,532,799.51
银行承兑汇票(非6+9)	背书尚未到期	234,280.64	234,280.64
小计		6,767,080.15	6,767,080.15

九、公允价值的披露

(一) 以公允价值计量的资产和负债的公允价值明细情况

项目	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				

交易性金融资产			2,078,129.77	2,078,129.77
应收款项融资			2,803,395.54	2,803,395.54
持续以公允价值计量的资产总额			4,881,525.31	4,881,525.31

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

本公司持有的第三层次公允价值计量的交易性金融资产为银行理财产品，本公司以预期收益率估计未来现金流量并折现来确定其公允价值。

本公司持有的第三层次公允价值计量的应收款项融资银行承兑汇票，其信用风险较小且剩余期限较短，本公司以其票面余额确定其公允价值，应收款项融资建信融通、云信以账面余额扣除预期信用损失后确定其公允价值。

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

2024年9月，郭长征、王义良、陈许林、李英华、焦长贵签订一致行动协议，郭长征为一致行动协议的权利行使人，委托授权期间为2024年9月7日至2027年9月6日，郭长征为株洲市桓基共拓投资合伙企业(有限合伙)、株洲桓兴投资合伙企业(有限合伙)的执行事务合伙人，通过一致行动人协议持有公司表决权75.52%，公司实际控制人为郭长征。

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
黄秀辉	实际控制人郭长征的妻子
李英华	公司股东
焦长贵	公司股东
陈许林	公司股东
株洲田龙铁道电气股份有限公司	监事郭照华担任董事长

(二) 关联交易情况

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
株洲田龙铁道电气股份有限公司	设计研发	94,339.62	94,339.62

2. 关联担保情况

本公司作为被担保方

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
郭长征、黄秀辉、李英华、焦长贵、陈许林	5,600,000.00	2023-11-30	2038-11-29	否
	9,500,000.00	2025-01-17	2027-01-16	否
郭长征、黄秀辉	4,000,000.00	2025-07-22	2027-07-21	否
郭长征	500,000.00	2025-05-28	2028-12-31	否

3. 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	5,981,497.41	5,700,091.78

十一、承诺及或有事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露重要的承诺及或有事项。

十二、资产负债表日后事项

(一) 资产负债表日后利润分配情况

拟分配的利润或股利	18,018,000.00
-----------	---------------

说明：公司拟按现有总股本股数 14,300,000.00 股为基数，以未分配利润向参与分配的股东每 10 股派发现金红利 12.6 元（含税），本次权益分派共预计派发现金红利 18,018,000.00 元。

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雨刮器和空调产品。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。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	-57,714.13	
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	552,123.26	
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	147,445.36	

损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
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	-25,000.00	
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	30,568.77	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	647,423.26	
减：企业所得税影响数(所得税减少以“－”表示)	97,113.49	
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	550,309.77	

(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	19.31	1.57	1.57

扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	18.84	1.53	1.53
-------------------------	-------	------	------

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	22,410,860.91
非经常性损益	B	550,309.77
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	21,860,551.14
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	104,825,264.33
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	
报告期月份数	K	12
加权平均净资产	$L = D + A/2 + E \times F/K - G \times H/K$	116,030,694.79
加权平均净资产收益率	M=A/L	19.31%
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	N=C/L	18.84%

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	22,410,860.91
非经常性损益	B	550,309.77
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	21,860,551.14
期初股份总数	D	14,300,000.00
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	$L = \frac{D + E + F \times G / K - H \times I / K - J}{J}$	14,300,000.00
基本每股收益	$M = A / L$	1.57
扣除非经常损益基本每股收益	$N = C / L$	1.53

(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。

株洲桓基电气股份有限公司

二〇二六年四月八日

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	-57,714.13
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	552,123.26
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	147,445.36
债务重组损益	-25,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	30,568.77
非经常性损益合计	647,423.26
减：所得税影响数	97,113.49
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	550,309.77

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用