

智先生[®]
ZHIXIANSHENG

节能健康电热

智先生

NEEQ: 873904

智先生电器（江苏）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、公司负责人于刃非、主管会计工作负责人胥愿及会计机构负责人（会计主管人员）胥愿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、天衡会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 五、本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。
- 六、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“五、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析，请投资者注意阅读。

目 录

第一节	公司概况	5
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析	6
第三节	重大事件	13
第四节	股份变动、融资和利润分配.....	16
第五节	公司治理	19
第六节	财务会计报告	23
附件	会计信息调整及差异情况.....	103

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	智先生电器（江苏）股份有限公司董事会秘书办公室

释义

释义项目	指	释义
智先生、智先生电器、股份公司、公司	指	智先生电器（江苏）股份有限公司
勾藤电子	指	徐州勾藤电子科技有限公司
宜欧客	指	徐州市宜欧客电子商务有限公司
哈高	指	哈高新材料研发（邳州）有限公司
智先生南京	指	智先生电器（南京）有限公司
智先生徐州	指	智先生（徐州）销售有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股转公司、股转系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商、东吴证券	指	东吴证券股份有限公司
审计机构、会计师事务所、会计师、天衡	指	天衡会计师事务所（特殊普通合伙）
报告期	指	2025 年
天猫	指	Tmall, 原名淘宝商城, 是国内的一家综合性电子商务平台
京东	指	国内的一家综合性电子商务平台
亚马逊	指	Amazon. com, Inc, 美国的一家大型网络电子商务平台
ebay	指	www. ebay. com, 美国的一家大型网络电子商务平台
Shopify 独立站	指	总部位于加拿大的一站式 SaaS 模式的电商服务平台
万里汇	指	WorldFirst, 是一家专为跨境电商卖家和中小企业提供跨境收款、支付、兑换、贷款等一站式服务的平台
Payoneer	指	Payoneer 派安盈, 是一家跨境收款平台和服务提供商
PayPal	指	一家跨境收款平台和服务提供商
阿里巴巴信保	指	阿里巴巴集团下综合性跨境支付、结算、金融平台
支付宝	指	国内的独立第三方支付平台
京东钱包	指	国内京东集团下的在线支付平台
公司法	指	中华人民共和国公司法
公司章程	指	智先生电器（江苏）股份有限公司章程
ODM	指	Original Design Manufacturer 的缩写, 意为“原始设计制造商”。产品由生产商自主设计、开发, 根据客户订单进行产品生产, 产品以客户的品牌进行销售。

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	智先生电器（江苏）股份有限公司		
英文名称及缩写	JIANGSU BYECOLD TECHNOLOGY CO. LTD		
	BYECOLD		
法定代表人	于刃非	成立时间	2015年10月24日
控股股东	控股股东为于刃非	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为于刃非，一致行动人为于结冰
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业-电气机械和器材制造业-家用电力器具制造--其他家用电力器具制造		
主要产品与服务项目	智能取暖电热设备及电热材料的研发、生产和销售，智能取暖电热设备包括取暖器、智能浴室镜、电热毛巾架及其他智能家居电热产品。		
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	智先生	证券代码	873904
挂牌时间	2024年9月3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）	11,500,000
主办券商（报告期内）	东吴证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	苏州工业园区星阳街5号		
联系方式			
董事会秘书姓名	胥愿	联系地址	徐州市云龙区世贸广场钻石国际C座
电话	0516-83567656	电子邮箱	Sya@byecold.com
传真	0516-83567656		
公司办公地址	江苏省邳州市临港产业园兴业路8号	邮政编码	221000
公司网址	https://www.byecold.cn/		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	91320382MA1MAB0B39		
注册地址	江苏省徐州市邳州市临港产业园兴业路8号		
注册资本（元）	11,500,000	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

公司专业从事智能取暖电热设备及电热材料的研发、生产和销售，智能取暖电热设备包括卫生间采暖产品、家居采暖产品以及工商业采暖产品等，智能采暖设备主要以电能为主要能源，以碳材料为电热元件，红外辐射为加热方式，为空间供暖。电热材料主要包括高、中、低温发热板，石墨烯发热管等电热元器件和材料。

报告期内，公司的商业模式具体如下：

1、公司的采购模式

公司生产所需要的主要原材料为玻璃纤维树脂布、铝板、铝型材、钢材、玻璃、工程塑料、石墨烯粉体、耐高温树脂、电源线及各种电子元器件、无机纤维毯等保温材料，辅料主要为小五金配件、印刷品、胶类材料、包材等。上述材料均为一般工业品，市场供应充足。由于采购批量的大小对采购价格具有一定影响，对材料成本控制带来了一定的难度。

公司建立了供应商名录，采购部选择多家供应商进行询价，并要求其提供相关资料和样品。并通过订阅相关信息资讯平台、每日询价等方式获取产品价格行情信息，并与供应商谈判确定最终价格，上述基本原料公开的市场报价信息比较充足，供应商较多，原材料各厂家之间具有较高的替代性。公司根据待执行的销售合同、已有采购订单、安全库存、预期价格波动等因素锁价下单的模式，来规避价格波动的风险。对于具体细分材料和辅助材料，采购部根据生产制造中心提供的采购根据订单计划实施采购，辅材类通常按订单批次签署合同。

公司采购部门定期会同公司研发部门和生产部门，对长期供货的供应商来料进行质量、交付、价格和服务的评估，并根据评估结果调整供应商名录。

2、公司的销售模式

公司销售模式为 ODM 和 OBM 模式。在 ODM 模式下，公司与客户进行对接，确认产品参数和类型，公司根据客户的需求进行产品功能和外观设计，客户提前估算市场需求确定订单，公司分批发货进行销售。在 OBM 模式下，公司主要通过亚马逊、ebay、shopify 独立站等跨境电商平台进行海外销售，通过天猫、京东等电商平台进行境内销售。

此外，公司通过在谷歌等境外网站搜索开拓目标客户、推广公司官方网站、在阿里巴巴外贸平台上进行推广、参加展会、客户介绍等方式与潜在客户进行接触，了解客户需求，进行产品的销售推广。

3、公司的生产模式

公司采用“以销定产”的生产模式，按照客户订单及产品在电商平台的销售情况安排生产。销售部门下达订单后，根据订单交货期、需求数量及运输周期等因素转化成生产计划，通过 ERP 系统生成生产计划单。生产部门根据生产计划、下达采购需求，组织协调生产过程中所需的各种资源，对生产工序进行严格把控，确保产品品质得到有效保证，产品生产完工经检验合格后入库。

除直接生产外，由于产能和工艺的限制，公司将部分生产过程采用外协模式生产。公司获取订单后，综合衡量产品的工艺复杂程度、所需产能等因素，决定自主生产或委外生产。采用外协生产模式的，公司选择合适的外协供应商进行询价，拟定合作方。

4、公司的研发模式

公司设立了研发部门，对公司各产品线进行技术创新和新产品开发工作。一方面，公司以市场需求为导向，进行相关产品的研发立项、BOM 制定、样品试制、评审、质量认定等工作，经客户确认后进入批量生产阶段。另一方面，公司根据行业发展趋势、市场需求和公司制定的战略方向进行技术及

生产工艺创新，形成了自主研发为主，合作研发为辅的研发模式，有针对性地进行相关技术的储备。报告期内，公司的商业模式未发生重大变化。

报告期后至报告披露日，公司的商业模式未发生重大变化。

(二) 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input checked="" type="checkbox"/> 省（市）级
“单项冠军”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input type="checkbox"/> 省（市）级
“高新技术企业”认定	<input checked="" type="checkbox"/> 是
详细情况	<p>1、2023年12月，公司获得江苏省工业和信息化厅认定的省级“专精特新”企业，证书编号为20231100号，有效期为2023年至2026年；</p> <p>2、2025年11月18日，公司获得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局共同授予的国家级高新技术企业证书，证书编号为GR202532004740，有效期为2025年11月18日至2028年11月17日。</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	58,717,808.96	60,718,019.03	-3.29%
毛利率%	37.08%	43.27%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	5,459,190.03	8,696,222.88	-37.22%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	5,146,918.10	8,858,730.26	-41.90%
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）	8.93%	15.75%	-
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）	8.42%	16.05%	-
基本每股收益	0.47	0.86	-45.35%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	71,391,862.80	73,009,476.87	-2.22%
负债总计	9,054,913.98	13,147,468.08	-31.13%
归属于挂牌公司股东的净资产	62,336,948.82	59,862,008.79	4.13%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	5.42	5.21	4.13%
资产负债率%（母公司）	8.88%	17.38%	-
资产负债率%（合并）	12.68%	18.01%	-
流动比率	4.33	3.04	-

利息保障倍数	75.24	136.29	-
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	11,251,336.17	1,645,389.66	583.81%
应收账款周转率	11.30	14.76	-
存货周转率	1.90	1.77	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	-2.22%	14.83%	-
营业收入增长率%	-3.29%	-9.87%	-
净利润增长率%	-37.22%	-39.48%	-

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	10,594,525.44	14.84%	9,311,881.91	12.75%	13.77%
应收票据	-	-	-	-	-
应收账款	4,931,869.59	6.91%	4,912,422.05	6.73%	0.40%
存货	17,413,570.06	24.39%	20,958,697.82	28.71%	-16.91%
固定资产	24,586,488.92	34.44%	5,613,165.51	7.69%	338.01%
在建工程	-	0.00%	19,386,767.84	26.55%	-100.00%
无形资产	7,490,724.76	10.49%	7,647,872.80	10.48%	-2.05%
短期借款	-	-	4,003,166.67	5.48%	-100.00%
应付账款	4,251,874.08	5.96%	4,101,059.38	5.62%	3.68%
合同负债	2,961,634.80	4.15%	2,924,844.29	4.01%	1.26%

项目重大变动原因

- 1、固定资产账面余额较期初增加 338.01%，主要公司系重要的在建工程项目已建设完成并达到预定可使用状态，按规定结转至固定资产；
- 2、在建工程账面余额较期初减少 100%，主要公司系重要的在建工程项目已建设完成并达到预定可使用状态，按规定结转至固定资产。

(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	占营业收入的比重%	金额	占营业收入的比重%	金额变动比例%
营业收入	58,717,808.96	-	60,718,019.03	-	-3.29%
营业成本	36,948,008.23	62.92%	34,444,492.64	56.73%	7.27%
毛利率%	37.08%	-	43.27%	-	-
销售费用	9,227,798.45	15.72%	8,571,201.79	14.12%	7.66%
管理费用	3,514,245.62	5.98%	4,402,172.96	7.25%	-20.17%
研发费用	3,217,556.31	5.48%	3,697,184.25	6.09%	-12.97%
净利润	5,459,190.03	9.30%	8,696,222.88	14.32%	-37.22%

项目重大变动原因

1、净利润同比下降 37.22%，主要系 2025 年收入较上年有所下降；公司新厂房投入使用制造费用增加；人员工资、社保成本有所增加所致。

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	58,097,770.28	60,081,531.78	-3.30%
其他业务收入	620,038.68	636,487.25	-2.58%
主营业务成本	36,002,537.12	33,805,747.93	6.50%
其他业务成本	945,471.11	638,744.71	48.02%

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
取暖器	56,109,961.53	34,676,834.34	38.20%	5.90%	16.10%	-12.45%
智能浴室镜	594,218.02	267,258.29	55.02%	-85.24%	-86.28%	6.61%
电热毛巾架	256,185.18	134,751.93	47.40%	-73.33%	-71.21%	-7.54%
配件	1,137,405.55	923,692.56	18.79%	-46.10%	-39.33%	-32.54%

按地区分类分析

□适用 √不适用

收入构成变动的原因

1、智能浴室镜销售收入同比减少 85.24%，主要原因系该品类销售国家以美国为主，2025 年受贸易局势影响，公司经营战略调整，减少了对美国市场的宣传投入；

2、电热毛巾架销售收入同比减少 73.33%，主要原因系该品类销售国家以美国为主，2025 年受贸易局势影响，公司经营战略调整，减少了对美国市场的宣传投入；

3、配件销售收入同比减少 46.10%，主要原因系部分配件品类因产品结构优化及供应链调整，逐步退出低效产品线，同时受整体市场需求放缓影响，配件销售规模缩减。

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 7	5,965,695.67	10.16%	否
2	客户 8	4,979,957.02	8.48%	否
3	客户 1	3,249,574.47	5.53%	否
4	客户 9	2,558,694.23	4.36%	否
5	客户 10	2,404,219.44	4.09%	否
合计		19,158,140.83	32.62%	-

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	供应商 6	2,018,094.92	10.31%	否
2	供应商 7	1,264,205.00	6.46%	否
3	供应商 8	900,547.54	4.60%	否
4	供应商 9	886,573.56	4.53%	否
5	供应商 10	695,163.10	3.55%	否
合计		5,764,584.12	29.45%	-

(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	11,251,336.17	1,645,389.66	583.81%
投资活动产生的现金流量净额	-3,341,256.42	-15,332,879.78	-78.21%
筹资活动产生的现金流量净额	-7,526,820.89	3,716,791.34	-302.51%

现金流量分析

- 1、经营活动产生的现金流量净额较上期增加 583.81%，主要系经营活动现金流出较上期减少 902.90 万元，2024 年度采购商品支付的现金及支付的税费较多，受收入规模及净利润下降，2025 年度采购商品规模下降，支付的税费也相应减少；
- 2、投资活动产生的现金流量净流出额较上期减少 78.21%，主要系厂房已于 2025 年投入使用，本期购建固定资产投入减少；
- 3、筹资活动产生的现金流量净额较上期减少 302.51%，主要系 2025 年度取得银行贷款收到的现金较 2024 年度减少 352.63 万元；分配股利支付的现金较 2024 年度增加 346.36 万元；2025 年度偿还银行贷款支付的现金较 2024 年度增加 447.37 万元。

四、 投资状况分析

(一) 主要控股子公司、参股公司情况

适用 不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
徐州勾藤电子科技有限公司	控股子公司	智能取暖设备的外贸销售	100万	13,702,063.32	9,686,899.25	25,467,362.90	1,305,304.69
哈高新材料研发(邳州)有限公司	控股子公司	电热材料的研发	20万	190,609.84	52,652.85	-	6,143.75
智先生电器(南京)有限公司	控股子公司	智能取暖设备的外贸销售	20万	774,736.64	-92,838.76	1,229,307.36	-270,873.14
智先生(徐州)销售有限公司	控股子公司	智能取暖设备的外贸销售	20万	4,341,420.10	1,183,720.77	13,762,762.16	987,566.71

主要参股公司业务分析

适用 不适用

(二) 理财产品投资情况

适用 不适用

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

适用 不适用

(三) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

(四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

适用 不适用

五、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
----------	------------

<p>公司治理风险</p>	<p>股份公司设立以来，公司建立健全了股东会、董事会、监事会及高级管理人员的法人治理机制，制定了适应企业现阶段发展的内部管理制度和风险控制体系。但各项管理制度的执行需要经过一段时间的实践检验，并在生产经营中不断完善。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，人员不断增加，对公司规范治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续健康发展的风险。</p>
<p>海外市场变化风险</p>	<p>报告期内，公司境外销售收入占公司营业收入的比重较高，境外销售收入占比呈上升趋势，销售区域较为集中。目前，公司的主要出口国家为政治经济政策稳定的欧洲发达国家，但不排除未来主要海外市场的政治环境、产业政策或经济环境发生重大变化的可能，从而给公司经营带来不良影响。</p>
<p>电商平台规则变动风险</p>	<p>公司自主品牌产品主要通过亚马逊、ebay、天猫等境内外电商平台面向终端消费者进行销售。报告期内线上销售收入较高，其中亚马逊平台为公司最主要线上销售平台，报告期内，公司于亚马逊平台的销售规模增长较大。上述电商平台针对入驻平台的商家制定了店铺开立、收费标准、日常运行等各类规则。若电商平台对各类规则向不利于平台商家的方向调整，将对公司的经营业绩造成不利影响。</p>
<p>存货余额较高及海外仓存货管理风险</p>	<p>报告期各期末，公司存货账面价值占流动资产的比例较高。公司存货由原材料、在产品、库存商品和发出商品等构成。由于公司产品型号繁多，公司对各型号产品所需的主要原材料进行备货，因此，公司原材料余额保持在较高水平，若未来公司销售规模大幅下降，对原材料的耗用量大幅减少，将会对公司带来经营风险。此外，公司部分库存商品存放于海外仓库，报告期各期末，公司存放于海外仓库的库存商品余额占全部库存商品余额的比重较高。若公司对其管理不善，将造成公司财产的直接损失，进而对经营业绩造成不利影响。</p>
<p>汇率波动风险</p>	<p>报告期内，公司境外销售的定价和结算币种以美元为主、欧元及其他币种为辅。一方面，在公司外币销售定价不变的情况下，若外币兑人民币的汇率出现较大幅度波动，会对公司境外销售收入产生相应影响。另一方面，由于公司境外销售均以外币进行结算，收入确认时间与货款结算时点存在一定差异，期间汇率变动使得公司产生汇兑损益。若未来外币对人民币的汇率大幅波动，将使公司收入和汇兑损益存在波动风险，对公司的当期损益产生影响。</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 type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在经股东会审议通过的收购及出售资产、对外投资以及报告期内发生的企业合并事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(三)
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.(四)
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）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）股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施

为进一步完善公司法人治理结构，建立、健全公司长效激励约束机制，吸引和留住公司核心业务人才，充分调动其积极性和创造性，有效提升核心团队凝聚力和企业核心竞争力，加强对公司核心人员的激励，公司进行了股权激励计划的授予，具体情况如下：

1、股权激励计划的基本情况

（1）股权激励计划对象

激励计划涉及的激励对象共计 1 人，为公司全资子公司徐州勾藤电子科技有限公司执行董事、总经理、核心业务人员侯凯。

（2）授出的权益情况

激励计划采取的激励形式为限制性股权，涉及的标的股权来源为公司新增股本。激励计划授予激励对

象的限制性股权额度为 138 万元，约占公司增资后股本总额 12.00%。本次授予为一次性授予，无预留权益，授予价格为 138 万元。

(3) 限制性股权的有效期、授予日、限售期、解除限售安排

1) 有效期

本激励计划的有效期为自限制性股权授予之日起至激励对象获授的限制性股权全部解除限售或回购注销完毕之日止。

2) 授予日

本激励计划经公司股东会审议通过后，公司将在 90 日内（有获授权益条件的，从条件成就后起算）按相关规定向激励对象授予权益。

3) 本激励计划限制性股权的限售期

激励对象获授的全部限制性股权的限售期为限制性股权授予登记完成之日起 36 个月。

4) 解除限售安排

限制性股权采取到期一次性解除限售的办法，从限制性股权授予登记完成后的第 36 个月后开始进入解除限售期。

5) 本激励计划限制性股权的禁售期

激励对象通过本激励计划所获授公司股权的禁售规定，按照《公司法》等相关法律、行政法规、规范性文件和《公司章程》执行。

此外，本激励计划的限制性股权在解除限售后 1 年内禁售。

(4) 解除限售条件

解除限售期内同时满足下列条件时，激励对象获授的限制性股权方可解除限售：

1) 公司层面的业绩考核要求

2022 年、2023 年及 2024 年，公司营业收入合计不低于 1.8 亿元。上述营业收入指标以经会计师事务所审计的合并报表的营业收入数值。

在解除限售日，若公司满足上述业绩考核目标，则激励对象限制性股权可解除限售；若限制性股权因公司未满足上述业绩考核目标而未能解除限售，则于刃非将按照授予价格回购限制性股权并注销。

2) 激励对象个人层面的绩效考核要求

激励对象应当自限制性股权授予登记完成之日起为公司服务满 36 个月。此外，公司人力资源部等相关业务部门将负责对激励对象每个考核年度的综合考评进行打分，在解除限售日，若激励对象每年考核结果均为良好以上，则激励对象限制性股权可解除限售，若限制性股权因激励对象未满足考核要求而未能解除限售，则于刃非按照授予价格回购限制性股权并注销。

2、履行的审议程序、实施情况

2022 年 9 月 10 日，智先生有限执行董事拟定了江苏智先生电器有限公司 2022 年限制性股权激励计划（草案）。

2022 年 9 月 30 日，智先生有限召开股东会，审议通过了江苏智先生电器有限公司 2022 年限制性股权激励计划，并授权执行董事办理限制性股票具体方案及实施授权。智先生有限、侯凯签署了《江苏智先生电器有限公司限制性股权授予协议书》。

2022 年 10 月 17 日，智先生有限完成工商变更登记，登记备案编号为(pzsp9812)登字[2022]第 10170202 号。

3、对公司经营、财务、控制权等方面的影响

公司实施的股权激励属于以权益结算的股份支付，以近期评估价格作为相关权益工具授予日的每股公允价值，按照每股公允价值与激励对象入股价格的差额乘以股份数量确认股份支付费用。公司将股份支付费用总额在服务期内平均分摊，依据受益对象原则将各期股份支付费用计入销售费用和管理费用，同时确认资本公积，并作为经常性损益披露。2024 年，公司确认股份支付金额 62.10 万元，2025 年度，公司确认股份支付金额 46.575 万元。本次股权激励后，侯凯持有公司股份占比为 12%，于刃非、

于结冰的持股比例降低至 69%，未导致公司控制权变化，对公司经营情况未造成较大影响。

4、挂牌后的行权安排

本激励计划限制性股权的限售期为限制性股权授予登记完成之日起 36 个月。限制性股权采取到期一次性解除限售的办法，从限制性股权授予登记完成后的第 36 个月后开始进入解除限售期，解除限售期内同时满足公司层面的业绩考核要求、激励对象个人层面的绩效考核要求可申请解除限售。在解除限售日，若未满足业绩考核目标，则于刃非将按照授予价格回购限制性股权。考虑本次限制性股权授予登记日为 2022 年 10 月 17 日，至 2025 年 10 月 16 日为限售期，挂牌后在满足业绩条件时可行权。截至 2025 年 12 月 31 日，本激励计划限制性股权的限售期已满，相关限制性股票处于禁售期。

(四) 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
董监高	2024 年 3 月 15 日		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	2024 年 3 月 15 日		挂牌	资金占用承诺	承诺不占用公司资金	正在履行中
董监高	2024 年 3 月 15 日		挂牌	关联交易承诺	承诺减少或规范关联交易	正在履行中
其他	2024 年 3 月 15 日		挂牌	股份无代持承诺	承诺股份无代持	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024 年 3 月 15 日		挂牌	关于劳动合同和社保公积金承诺	愿意承担追缴款项及其他派生责任	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024 年 3 月 15 日		挂牌	关于租赁瑕疵的承诺	愿意承担公司租赁中因瑕疵导致的连带赔偿责任	正在履行中
董监高	2024 年 3 月 15 日		挂牌	关于公开承诺事项未履行时的约束措施的承诺	承诺事项未履行时的约束措施	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

无

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	-	0%	-	-	0%	
	其中：控股股东、实际控制人	-	0%	-	-	0%	
	董事、监事、高管	-	0%	-	-	0%	
	核心员工	-	0%	-	-	0%	
有限售条件股份	有限售股份总数	11,500,000	100%	-	11,500,000	100%	
	其中：控股股东、实际控制人	7,935,000	69%	-	7,935,000	69%	
	董事、监事、高管	3,565,000	31%	-	3,565,000	31%	
	核心员工	-	0%	-	-	0%	
总股本		11,500,000	-	0	11,500,000	-	
普通股股东人数							4

股本结构变动情况

适用 不适用

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有无限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	于刃非	6,210,000	0	6,210,000	54%	6,210,000	0	0	0
2	刘国栋	2,185,000	0	2,185,000	19%	2,185,000	0	0	0
3	于结冰	1,725,000	0	1,725,000	15%	1,725,000	0	0	0
4	侯凯	1,380,000	0	1,380,000	12%	1,380,000	0	0	0
合计		11,500,000	0	11,500,000	100%	11,500,000	0	0	0

普通股前十名股东情况说明

适用 不适用

于刃非、于结冰二人为兄弟关系。

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

于刃非持有公司 54.00%的股份，为公司控股股东，基本情况如下：

于刃非，1984 年 10 月出生，中国国籍，本科，无境外永久居留权。2008 年 8 月至 2010 年 9 月于江苏鹏润国美电器有限公司厨卫采销部任采销管理岗；2010 年 10 月至 2012 年 3 月，自由职业；2012 年 4 月至 2017 年 8 月于徐州勾藤电子科技有限公司总经办任总经理；2017 年 9 月 2023 年 5 月，于江苏智先生电器有限公司任总经理；2023 年 5 月至今，于智先生电器（江苏）股份有限公司任总经理、董事长。

(二) 实际控制人情况

自股份公司设立以来，于刃非担任公司的董事长、总经理，对公司的经营决策以及公司董事和高级管理人员的提名及任免具有重大影响。于刃非直接持有公司 54%的股份，于刃非之兄于结冰直接持有公司 15%的股份，于结冰与于刃非合计持有智先生电器 69%的股份及相应表决权，为公司的共同实际控制人。基本情况如下：

1. 于刃非，1984 年 10 月出生，中国国籍，本科，无境外永久居留权。2008 年 8 月至 2010 年 9 月于江苏鹏润国美电器有限公司厨卫采销部任采销管理岗；2010 年 10 月至 2012 年 3 月，自由职业；2012 年 4 月至 2017 年 8 月于徐州勾藤电子科技有限公司总经办任总经理；2017 年 9 月 2023 年 5 月，于江苏智先生电器有限公司任总经理；2023 年 5 月至今，于智先生电器（江苏）股份有限公司任总经理、董事长。

2. 于结冰，1981 年 6 月出生，中国国籍，专科，无境外永久居留权。2004 年 8 月至 2005 年 6 月，于苏州台容电子有限公司任仓库管理；2005 年 7 月至 2006 年 12 月，于苏州华硕集团生产部任生产主管；2007 年 1 月至 2015 年 9 月，自由职业；2015 年 10 月至 2023 年 5 月，于江苏智先生电器有限公司任生产厂长；2023 年 5 月至今，于智先生电器（江苏）股份有限公司任董事、生产厂长。

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

单位：元或股

股东会审议日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2025 年 5 月 8 日	3.00	0	0
合计	3.00	0	0

利润分配与公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

2025 年 5 月 8 日公司召开 2024 年年度股东会，审议通过《公司 2024 年度权益分派预案》，以公司总股本 11,500,000 股为基数，以未分配利润向全体股东每 10 股派发现金红利 3.00 元（含税），2025 年 6 月 17 日，本次现金分红实施完成。

(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	5	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				
于刃非	董事长、总经理	男	1984年10月	2023年5月22日	2026年5月21日	6,210,000	0	6,210,000	54%
于结冰	董事	男	1981年6月	2023年5月22日	2026年5月21日	1,725,000	0	1,725,000	15%
刘国栋	董事	男	1985年7月	2023年5月22日	2026年5月21日	2,185,000	0	2,185,000	19%
侯凯	董事	男	1985年8月	2023年5月22日	2026年5月21日	1,380,000	0	1,380,000	12%
秦继光	董事	男	1984年3月	2023年5月22日	2026年5月21日	0	0	0	0%
徐培	监事会主席	女	1988年11月	2023年5月22日	2026年5月21日	0	0	0	0%
赵成	监事	男	1990年11月	2023年5月22日	2026年5月21日	0	0	0	0%
冯云	职工代表监事	女	1985年12月	2023年5月22日	2026年5月21日	0	0	0	0%
胥愿	董事会秘书、财务负责人	女	1991年9月	2023年5月22日	2026年5月21日	0	0	0	0%

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

于刃非与于结冰为兄弟关系；刘国栋与胥愿为夫妻关系。除上述关联关系外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

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

单位：元或股

姓名	职务	股权激励方式	已解锁股份	未解锁股份	可行权股份	已行权股份	行权价 (元/股)	报告期末市价 (元/股)
侯凯	董事	限制性股票	1,380,000	0	0	0	1	2.35
合计	-	-	1,380,000				-	-

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	126	31	50	107
管理人员	14	3	4	13
营销人员	20	6	6	20
研发人员	19	6	6	19
员工总计	179	46	66	159

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	2	2
本科	35	36
专科	37	31

专科以下	105	90
员工总计	179	159

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

根据公司年度经营目标及发展战略，我们对薪酬与绩效方案进行了系统优化。在方案设计中，围绕岗位价值、工作量、责任目标与贡献度等维度，将公司年度目标分解至各业务单元，并与个人绩效强关联，进一步强化薪酬的激励与导向作用，有效推动公司战略落地与业务发展。

同时，为持续提升员工综合能力与市场竞争力，公司建立了包含内训、外训、轮岗等多种形式，线上线下相结合的培训体系。全年计划开展培训 28 项，实际完成 23 项，因业务调整取消 5 项。全年培训预算 18 万元，实际支出 14.2 万元，预算执行率为 79%，在保障培训成效的同时实现了成本合理管控。

报告期内，公司有 2 名员工退休。

(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

公司严格按照《公司法》、《公司章程》、《股东会议事规则》的规定和要求召集、召开股东会。公司已根据实际情况和管理需要，建立健全了完整、合理的内部控制制度，所建立的内部控制制度贯穿于公司经营活动的各层面和各环节，并得到有效贯彻执行；《公司章程》及“三会”议事规则等相关制度对投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东与关联董事的回避制度、财务管理与风险控制等所作的规定能够得到有效执行；公司治理结构合理，治理机制科学、有效，公司确保全体股东享有法律、法规和公司章程规定的合法权益，享有平等地位，保证所有股东尤其是中小股东能够充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等股东权利。

(二) 内部监督机构对监督事项的意见

监事会对本年度内的监督事项无异议。

(三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

1.业务独立

公司的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控

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，以及严重影响独立性或者显失公平的关联交易。公司业务独立。

2.人员独立

公司的总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员不在控股股东、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，不在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司的财务人员不在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。公司人员独立。

3.资产完整

公司通过整体变更设立，所有与经营性业务相关的固定资产、流动资产、无形资产等资产在整体变更过程中已进入股份公司。公司资产与股东资产严格分开，业务和生产经营必需的固定资产、流动资产、无形资产等资产的权属完全由公司独立享有，不存在与股东共用的情况。截至目前，公司不存在资产、资金被股东和其他方企业占用的情形。公司资产独立。

4.机构独立

公司已经依照《公司章程》建立健全了股东会、董事会、监事会、经营管理层等权力、决策、监督及经营管理机构，具有健全独立的法人治理结构，相关机构和人员能够依法独立履行职责。公司设有研发中心、生产制造中心、财务部、采购部等部门。公司与关联方完全分开且独立运作，公司内部组织机构及各经营管理部门与股东和其他企业不存在机构混同的情形。公司机构独立

5.财务独立

公司设立了独立的财务部门，配备了专职的财务人员，建立了独立、完整的财务核算体系，并依据《会计法》、《企业会计准则》规范要求建立了独立的会计核算体系，并根据《公司章程》等独立进行财务决策，不存在关联方干预公司资金使用的情况。公司开设了独立的银行账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。公司有独立的统一社会信用代码，依法进行纳税申报和履行纳税义务。公司独立做出财务决策，具有规范的财务会计制度和对子公司的财务管理制度，独立对外签订有关合同。公司财务独立。

(四) 对重大内部管理制度的评价

报告期内，公司不存在公章的盖章时间早于相关决策审批机构授权审批时间的情形，公司出纳人员不存在监管稽核、会计档案保管和收入、费用、债权债务账目的登记工作。会计档案公司重要的人事变动、重大生产经营决策、投融资决策、关联交易及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度的程序和规则进行，截至报告期末，公司依法运作，未出现违法、违规现象和重大缺陷。

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	天衡审字(2026)00025 号			
审计机构名称	天衡会计师事务所（特殊普通合伙）			
审计机构地址	南京市建邺区江东中路 106 号 1907 室			
审计报告日期	2026 年 4 月 15 日			
签字注册会计师姓名及连续 签字年限	曹岩	朱晓薇		
	2 年	3 年	年	年
会计师事务所是否变更	否			
会计师事务所连续服务年限	3 年			
会计师事务所审计报酬（万 元）	15 万元			

审计报告

天衡审字(2026)00025 号

智先生电器(江苏)股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了智先生电器(江苏)股份有限公司（以下简称“贵公司”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表和合并及母公司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，公允反映了贵公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于贵公司，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

贵公司管理层对其他信息负责。其他信息包括贵公司 2025 年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解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

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

在编制财务报表时，贵公司管理层负责评估贵公司的持续经营能力，并运用持续经营假设，除非贵公司管理层计划清算贵公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督贵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，就可能导致对贵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贵公司不能持续经营。

（五）评价财务报表的总体列报（包括披露）、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。

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

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

天衡会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：曹岩

中国南京市

2026年4月15日

中国注册会计师：朱晓薇

二、 财务报表

（一） 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	五、1	10,594,525.44	9,311,881.91
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	五、2	2,089,913.77	
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	五、3	4,931,869.59	4,912,422.05
应收款项融资			
预付款项	五、4	330,544.25	659,570.15
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、5	727,474.72	1,084,921.95
其中：应收利息			

应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、6	17,413,570.06	20,958,697.82
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	五、7	2,287,970.33	2,044,070.81
流动资产合计		38,375,868.16	38,971,564.69
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	五、8	24,586,488.92	5,613,165.51
在建工程	五、9		19,386,767.84
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五、10	66,789.32	244,067.69
无形资产	五、11	7,490,724.76	7,647,872.80
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	五、12	585,502.90	630,304.60
其他非流动资产	五、14	286,488.74	515,733.74
非流动资产合计		33,015,994.64	34,037,912.18
资产总计		71,391,862.80	73,009,476.87
流动负债：			
短期借款	五、15		4,003,166.67
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	五、16	4,251,874.08	4,101,059.38
预收款项			
合同负债	五、17	2,961,634.80	2,924,844.29

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、18	1,216,847.68	1,315,706.27
应交税费	五、19	171,078.81	157,637.78
其他应付款	五、20	96,272.02	128,915.06
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、21	62,272.10	62,272.09
其他流动负债	五、22	95,877.63	127,905.63
流动负债合计		8,855,857.12	12,821,507.17
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	五、23	-	121,867.81
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	五、24	199,056.86	204,093.10
递延收益			
递延所得税负债	五、12		
其他非流动负债			
非流动负债合计		199,056.86	325,960.91
负债合计		9,054,913.98	13,147,468.08
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、25	11,500,000.00	11,500,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、26	14,831,402.89	14,365,652.89
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五、27	3,882,657.86	3,534,876.39
一般风险准备			
未分配利润	五、28	32,122,888.07	30,461,479.51

归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		62,336,948.82	59,862,008.79
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		62,336,948.82	59,862,008.79
负债和所有者权益（或股东权益）总计		71,391,862.80	73,009,476.87

法定代表人：于刃非

主管会计工作负责人：胥愿

会计机构负责人：胥愿

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		3,879,904.19	3,869,828.35
交易性金融资产		2,000,000.00	
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十三、1	4,555,818.17	5,287,962.53
应收款项融资			
预付款项		187,667.02	639,789.26
其他应收款	十三、2	164,879.40	1,173,018.25
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		13,734,216.85	17,710,413.62
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		776,282.36	1,598,618.79
流动资产合计		25,298,767.99	30,279,630.80
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十三、3	2,328,455.00	1,928,455.00
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		24,532,027.91	5,550,860.46
在建工程			19,386,767.84

生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		66,789.32	244,067.69
无形资产		7,490,724.76	7,647,872.80
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		225,045.91	274,543.87
其他非流动资产		286,488.74	515,733.74
非流动资产合计		34,929,531.64	35,548,301.40
资产总计		60,228,299.63	65,827,932.20
流动负债：			
短期借款			4,003,166.67
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		2,778,504.83	2,696,735.97
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		979,329.08	1,220,024.61
应交税费		122,748.68	147,573.18
其他应付款		96,272.02	172,953.43
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		1,220,585.42	2,890,433.37
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		62,272.10	62,272.09
其他流动负债		90,023.34	127,905.63
流动负债合计		5,349,735.47	11,321,064.95
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			121,867.81
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
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		-	121,867.81
负债合计		5,349,735.47	11,442,932.76
所有者权益（或股东权益）：			
股本		11,500,000.00	11,500,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		14,831,402.89	14,365,652.89
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		3,882,657.86	3,534,876.39
一般风险准备			
未分配利润		24,664,503.41	24,984,470.16
所有者权益（或股东权益）合计		54,878,564.16	54,384,999.44
负债和所有者权益（或股东权益）合计		60,228,299.63	65,827,932.20

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入		58,717,808.96	60,718,019.03
其中：营业收入	五、29	58,717,808.96	60,718,019.03
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		52,956,734.96	51,342,686.75
其中：营业成本	五、29	36,948,008.23	34,444,492.64
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、30	854,108.12	505,517.08
销售费用	五、31	9,227,798.45	8,571,201.79

管理费用	五、32	3,514,245.62	4,402,172.96
研发费用	五、33	3,217,556.31	3,697,184.25
财务费用	五、34	-804,981.77	-277,881.97
其中：利息费用		73,654.22	63,842.00
利息收入		164,382.79	210,229.46
加：其他收益	五、35	488,472.12	111,341.87
投资收益（损失以“-”号填列）	五、36	59,329.62	-31,700.97
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、37	89,913.77	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、38	-558,800.22	-543,424.26
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、39	-298,576.20	-5,332.67
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		5,541,413.09	8,906,216.25
加：营业外收入	五、40	4,426.73	158,410.14
减：营业外支出	五、41	77,870.17	427,305.53
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		5,467,969.65	8,637,320.86
减：所得税费用	五、42	8,779.62	-58,902.02
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		5,459,190.03	8,696,222.88
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）		5,459,190.03	8,696,222.88
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）		5,459,190.03	8,696,222.88
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		5,459,190.03	8,696,222.88
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		5,459,190.03	8,696,222.88
(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）		0.47	0.86
(二) 稀释每股收益（元/股）		0.47	0.81

法定代表人：于刃非

主管会计工作负责人：胥愿

会计机构负责人：胥愿

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	十三、4	46,461,046.78	50,692,675.57
减：营业成本	十三、4	33,653,308.69	32,372,373.08
税金及附加		842,965.67	501,504.46
销售费用		2,160,855.06	3,133,233.10
管理费用		2,897,814.13	3,873,991.53
研发费用		3,217,556.31	3,697,184.25
财务费用		-117,095.39	-321,211.16
其中：利息费用			63,842.00
利息收入			163,373.18
加：其他收益		354,983.98	110,816.57
投资收益（损失以“-”号填列）			-31,244.97
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）		-394,079.22	-555,616.71
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-298,576.20	-5,332.67

资产处置收益（损失以“-”号填列）			-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		3,467,970.87	6,954,222.53
加：营业外收入		0.99	126,517.78
减：营业外支出		70,565.80	426,577.17
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		3,397,406.06	6,654,163.14
减：所得税费用		-80,408.66	-58,624.52
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		3,477,814.72	6,712,787.66
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		3,477,814.72	6,712,787.66
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		3,477,814.72	6,712,787.66
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.30	0.58
（二）稀释每股收益（元/股）			

（五）合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		59,125,686.30	58,719,558.88
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		2,885,003.53	3,189,732.81
收到其他与经营活动有关的现金	五、43	871,282.72	395,729.33
经营活动现金流入小计		62,881,972.55	62,305,021.02
购买商品、接受劳务支付的现金		26,597,840.94	34,162,466.05
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		14,466,225.38	13,788,835.98
支付的各项税费		1,814,916.59	3,910,037.76
支付其他与经营活动有关的现金	五、43	8,751,653.47	8,798,291.57
经营活动现金流出小计		51,630,636.38	60,659,631.36
经营活动产生的现金流量净额		11,251,336.17	1,645,389.66
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		200.00	
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	五、43	3,012,061.64	8,905,700.86
投资活动现金流入小计		3,012,261.64	8,905,700.86
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,400,786.04	15,252,803.04
投资支付的现金		2,000,000.00	-
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	五、43	2,952,732.02	8,985,777.60
投资活动现金流出小计		6,353,518.06	24,238,580.64
投资活动产生的现金流量净额		-3,341,256.42	-15,332,879.78
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		4,473,748.04	8,000,000.00
发行债券收到的现金			

收到其他与筹资活动有关的现金	五、43		
筹资活动现金流入小计		4,473,748.04	8,000,000.00
偿还债务支付的现金		8,473,748.04	4,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		3,526,820.89	63,208.66
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、43		220,000.00
筹资活动现金流出小计		12,000,568.93	4,283,208.66
筹资活动产生的现金流量净额		-7,526,820.89	3,716,791.34
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		652,486.13	288,665.16
五、现金及现金等价物净增加额		1,035,744.99	-9,682,033.62
加：期初现金及现金等价物余额		9,261,856.04	18,943,889.66
六、期末现金及现金等价物余额		10,297,601.03	9,261,856.04

法定代表人：于刃非

主管会计工作负责人：胥愿

会计机构负责人：胥愿

(六) 母公司现金流量表

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		49,821,911.31	48,878,608.34
收到的税费返还		743,599.68	1,895,058.32
收到其他与经营活动有关的现金		628,926.97	547,313.46
经营活动现金流入小计		51,194,437.96	51,320,980.12
购买商品、接受劳务支付的现金		23,200,938.15	30,382,636.71
支付给职工以及为职工支付的现金		12,850,371.76	13,060,355.48
支付的各项税费		1,727,034.79	3,633,668.80
支付其他与经营活动有关的现金		2,182,352.23	3,834,286.47
经营活动现金流出小计		39,960,696.93	50,910,947.46
经营活动产生的现金流量净额		11,233,741.03	410,032.66
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		200.00	-
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			8,764,113.38
投资活动现金流入小计		200.00	8,764,113.38
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,400,786.04	15,247,803.04
投资支付的现金		2,400,000.00	-

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			8,843,667.60
投资活动现金流出小计		3,800,786.04	24,091,470.64
投资活动产生的现金流量净额		-3,800,586.04	-15,327,357.26
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		4,473,748.04	8,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		4,473,748.04	8,000,000.00
偿还债务支付的现金		8,473,748.04	4,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		3,526,820.89	63,208.66
支付其他与筹资活动有关的现金			220,000.00
筹资活动现金流出小计		12,000,568.93	4,283,208.66
筹资活动产生的现金流量净额		-7,526,820.89	3,716,791.34
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		103,766.38	347,752.51
五、现金及现金等价物净增加额		10,100.48	-10,852,780.75
加：期初现金及现金等价物余额		3,819,803.71	14,672,584.46
六、期末现金及现金等价物余额		3,829,904.19	3,819,803.71

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2025年												
	归属于母公司所有者权益											少数 股东 权益	所有者 权益合 计
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一 般 风 险 准 备	未分配利润		
优先 股		永 续 债	其他										
一、上年期末余额	11,500,000.00	-	-	-	14,365,652.89	-	-	-	3,534,876.39		30,461,479.51		59,862,008.79
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	11,500,000.00	-	-	-	14,365,652.89	-	-	-	3,534,876.39		30,461,479.51		59,862,008.79
三、本期增减变动金额(减少 以“-”号填列)	-	-	-	-	465,750.00	-	-	-	347,781.47		1,661,408.56		2,474,940.03
(一) 综合收益总额											5,459,190.03		5,459,190.03
(二) 所有者投入和减少资 本	-	-	-	-	465,750.00	-	-	-					465,750.00
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					465,750.00							465,750.00
4. 其他												
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	347,781.47	-3,797,781.47		-3,450,000.00
1. 提取盈余公积									347,781.47	-347,781.47		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配										-3,450,000.00		-3,450,000.00
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、本期末余额	11,500,000.00				14,831,402.89				3,882,657.86	32,122,888.07		62,336,948.82

项目	2024年												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	11,500,000.00				13,744,652.89				2,863,597.62		22,436,535.40		50,544,785.91
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	11,500,000.00				13,744,652.89				2,863,597.62		22,436,535.40		50,544,785.91
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					621,000.00				671,278.77		8,024,944.11		9,317,222.88
（一）综合收益总额											8,696,222.88		8,696,222.88
（二）所有者投入和减少资本					621,000.00								621,000.00
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					621,000.00								621,000.00
4. 其他													

(三) 利润分配								671,278.77		-671,278.77		
1. 提取盈余公积								671,278.77		-671,278.77		
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	11,500,000.00				14,365,652.89			3,534,876.39		30,461,479.51		59,862,008.79

法定代表人：于刃非

主管会计工作负责人：胥愿

会计机构负责人：胥愿

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	11,500,000.00				14,365,652.89				3,534,876.39		24,984,470.16	54,384,999.44
加：会计政策变更												0.00
前期差错更正												0.00
其他												0.00
二、本年期初余额	11,500,000.00				14,365,652.89				3,534,876.39		24,984,470.16	54,384,999.44
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)					465,750.00				347,781.47		-319,966.75	493,564.72
(一) 综合收益总额											3,477,814.72	3,477,814.72
(二) 所有者投入和减少资本					465,750.00							465,750.00
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					465,750.00							465,750.00
4. 其他												
(三) 利润分配									347,781.47		-3,797,781.47	-3,450,000.00
1. 提取盈余公积									347,781.47		-347,781.47	0.00

2. 提取一般风险准备												-	0.00
3. 对所有者（或股东）的分配												-3,450,000.00	-3,450,000.00
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	11,500,000.00				14,831,402.89				3,882,657.86		24,664,503.41	54,878,564.16	

项目	2024 年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先	永续	其他								

		股	债									
一、上年期末余额	11,500,000.00				13,744,652.89				2,863,597.62		18,942,961.27	47,051,211.78
加：会计政策变更												0.00
前期差错更正												0.00
其他												0.00
二、本年期初余额	11,500,000.00				13,744,652.89				2,863,597.62		18,942,961.27	47,051,211.78
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)					621,000.00				671,278.77		6,041,508.89	7,333,787.66
(一) 综合收益总额											6,712,787.66	6,712,787.66
(二) 所有者投入和减少 资本					621,000.00				-		-	621,000.00
1. 股东投入的普通股												0.00
2. 其他权益工具持有者投 入资本												0.00
3. 股份支付计入所有者权 益的金额					621,000.00							621,000.00
4. 其他												0.00
(三) 利润分配									671,278.77		-671,278.77	0.00
1. 提取盈余公积									671,278.77		-671,278.77	0.00
2. 提取一般风险准备												0.00
3. 对所有者(或股东)的 分配												0.00
4. 其他												0.00
(四) 所有者权益内部结 转												0.00

1.资本公积转增资本（或股本）												0.00
2.盈余公积转增资本（或股本）												0.00
3.盈余公积弥补亏损												0.00
4.设定受益计划变动额结转留存收益												0.00
5.其他综合收益结转留存收益												0.00
6.其他												0.00
（五）专项储备												0.00
1. 本期提取												0.00
2. 本期使用												0.00
（六）其他												0.00
四、本年年末余额	11,500,000.00				14,365,652.89				3,534,876.39		24,984,470.16	54,384,999.44

智先生电器（江苏）股份有限公司

2025 年度财务报表附注

一、公司基本情况

智先生电器（江苏）股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）于 2015 年 10 月 24 日成立。公司注册资本为 1150.00 万元，法人代表为于刃非，公司统一社会信用代码：91320382MA1MAB0B39，注册地址位于江苏省徐州市邳州市赵墩镇临港产业园兴业路 8 号。

本财务报表已经公司董事会批准于 2025 年 4 月 15 日报出。

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

序号	子公司名称
1	徐州勾藤电子科技有限公司
2	哈高新材料研发（邳州）有限公司
3	智先生电器（南京）有限公司
4	智先生（徐州）销售有限公司

二、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》及具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

2、持续经营

公司已评价自报告期末起至少 12 个月的持续经营能力，本公司管理层相信公司能自本财务报表批准日后不短于 12 个月的可预见的未来期间内持续经营。因此，本公司继续以持续经营为基础编制截至 2025 年 12 月 31 日止的财务报表。

三、重要会计政策及会计估计

本公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注三、30“收入”的各项描述。关于管理层作出的重大判断和估计的说明，请参阅附注三、12“应收款项坏账准备的确认标准和计提方法”的描述。

1、遵循企业会计准则的声明

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

2、会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

3、营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

4、记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的应收账款	公司将单项应收款项金额超过利润总额 5%的应收款项认定为重要应收款项。
重要的在建工程	公司将单项在建工程金额超过利润总额 5%的在建工程认定为重要在建工程

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下企业合并：参与合并的各方在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债，以被合并方的资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础，进行相关会计处理。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

通过多次交易分步实现的同一控制下企业合并，合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

非同一控制下企业合并：参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下企业合并。购买方支付的合并成本是为取得被购买方控制权而支付的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和。付出资产的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

购买方在购买日对合并成本进行分配，确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差

额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；在购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益以及其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划的净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及本公司的子公司（指被本公司控制的主体，包括企业、被投资单位中可分割部分以及企业所控制的结构化主体等）。子公司的经营成果和财务状况由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

本公司通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其实施控制时纳入合并范围，并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。

本公司通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整，并自购买日起将被合并子公司纳入合并范围。

子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时，在编制合并财务报表时按照本公司的会计期间或会计政策对子公司的财务报表进行必要的调整。合并范围内企业之间所有重大交易、余额以及未实现损益在编制合并财务报表时予以抵消。内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则不予抵消。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中股东权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余部分应当冲减少数股东权益。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权的，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益、其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划的净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需考虑各项交易是否构成一揽子交易，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：（1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；（2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；（3）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；（4）一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

不属于一揽子交易的，对其中每一项交易分别按照前述进行会计处理；若各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

8、 合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

共同经营的合营方应当确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：（一）确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；（二）确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；（三）确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；（四）按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；（五）确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

合营方向共同经营投出或出售资产等（该资产构成业务的除外），在该资产等由共同经营出售给第三方之前，应当仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营和其他参与方的部分。投出或出售的资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，合营方应当全额确认该损失。

合营方自共同经营购买资产等（该资产构成业务的除外），在将该资产等出售给第三方之前，应当仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。购入的资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，合营方应当按其承担的份额确认该部分损失。

对共同经营不享有共同控制的参与方，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，应当按照前述规定进行会计处理。

9、 现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

10、外币业务和外币报表折算

（1）外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日仍采用交易发生日的即期汇率折算。

（2）外币财务报表的折算

境外经营的资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除未分配利润项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。境外经营的利润表中的收入和费用项目，采用年平均汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在其他综合收益中单独列示。

11、金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

（1）金融工具的确认和终止确认

当本公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，应当终止确认：（一）收取该金融资产现金流量的合同权利终止。（二）转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

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

对于以常规方式购买或出售金融资产的，公司在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债，或者在交易日终止确认已出售的资产。

（2）金融资产的分类和计量

在初始确认金融资产时本公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：以摊余成本计量的金融资产；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

1）金融资产的初始计量：

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

2) 金融资产的后续计量：

①以摊余成本计量的债务工具投资

金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且公司管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标的，本公司将其分类为以摊余成本计量的金融资产。该金融资产采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销、减值及终止确认产生的利得或损失，计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标的，本公司将其分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该金融资产采用实际利率法确认的利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益，其余公允价值变动计入其他综合收益。终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入当期损益。

③指定为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

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

④以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括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和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。

本公司将持有的未划分为以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

在初始确认时，为消除或显著减少会计错配，本公司可将金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

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

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，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；保留了对该金融资产控制的，按照继续涉入被转移金融资产的程度继续确认有关金融资产，并相应确认相关负债。

（4）金融负债的分类和计量

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

1) 金融负债的初始计量

金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于以摊余成本计量的金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

2) 金融负债的后续计量

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

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

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，由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益；终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。其余公允价值变动计入当期损益。如果前述会计处理会造成或扩大损益中的会计错配，将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

②其他金融负债

除金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

（5）金融资产和金融负债的抵消

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：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；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。

（6）金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

（7）金融工具减值（不含应收款项）

本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、财务担保合同等计提减值准备并确认信用减值损失。

本公司在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

本公司在每个资产负债表日评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果某项金融工具在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融工具的信用风险显著增加。

如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月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已显著增加但尚未发生信用减值，处于第二阶段，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；金融工具自初始确认后已发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

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

12、应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

本公司应收款项主要包括应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、合同资产、债权投资、其他债权投资和长期应收款。

对于因销售产品或提供劳务而产生的应收款项及租赁应收款，本公司按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对其他类别的应收款项，本公司在每个资产负债表日评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果某项金融工具在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率

显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融工具的信用风险显著增加。通常情况下，如果逾期超过 30 日，则表明应收款项的信用风险已经显著增加。

如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月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已显著增加但尚未发生信用减值，处于第二阶段，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；应收款项自初始确认后已发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

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

除单独评估信用风险的应收款项外，本公司根据信用风险特征将其他应收款项划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失：

单独评估信用风险的应收款项，如：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

除了单独评估信用风险的应收款项外，本公司基于共同风险特征将应收款项划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
账龄组合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征。
无风险组合	本组合为合并范围内的关联方应收款项

对于划分为无风险组合的应收款项，本公司认为所持有的子公司不存在重大的信用风险，因此不计提坏账准备。

对于划分为账龄组合的应收款项，本公司按账款发生日至报表日期间计算账龄，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收款项账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	5.00	5.00
1—2 年（含 2 年）	10.00	10.00
2—3 年（含 3 年）	50.00	50.00
3 年以上	100.00	100.00

13、应收款项融资

对于合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，且公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标的应收票据及应收账款，本公司将其分类为应收款项融资，以公允价值计量且其变动计入其他综合收益。应收款项融资采用实际利率法确

认的利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益，其余公允价值变动计入其他综合收益。终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入当期损益。

14、存货

(1) 存货的分类

存货分类为：原材料、库存商品、在产品、发出商品、周转材料、委托加工物资等。

(2) 发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

(3) 存货跌价准备的确认标准和计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，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；需要经过加工的材料存货，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；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末，按照存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备，计入当期损益；以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额应当予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

本公司对主要原材料、在产品、产成品按单个项目计提存货跌价准备，存货可变现净值按产成品存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

本公司对数量繁多、单价较低的原材料等按照存货类别计提存货跌价准备。按照存货类别计提存货跌价准备的确定依据如下：

存货类别	存货类别确定依据	可变现净值的确定依据
在产品、原材料	公司期末存货分类	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
库存商品	公司期末存货分类	相关产成品估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值

本公司按类别计提存货跌价准备的存货（主要为辅助材料），组合类别及确定依据以及存货可变现净值的确定依据如下：

存货组合类别	组合的确定依据	可变现净值的确定依据
库龄组合	显著影响可变现净值的库龄期间	参考历史呆滞风险及未来市场需求综合评估相关存货的可变现净值

(4) 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

(5) 周转材料包括低值易耗品和包装物等，按 12 个月进行摊销。

15、持有待售资产和终止经营

(1) 持有待售

本公司将同时满足下列条件的组成部分（或非流动资产）确认为持有待售：

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，即企业已经就一项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。有关规定要求企业相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，应当已经获得批准。

初始计量或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。

(2) 终止经营

终止经营是指满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：

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。

拟结束使用而非出售的处置组满足终止经营定义中有关组成部分的条件的，自停止使用之日起作为终止经营列报；因出售对子公司的投资等原因导致其丧失对子公司控制权，且该子公司符合终止经营定义的，在合并利润表中列报相关终止经营损益。

对于当期列报的终止经营，本公司在当期财务报表中，将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。

16、长期股权投资

(1) 共同控制、重大影响的判断标准

1) 本公司结合以下情形综合考虑是否对被投资单位具有重大影响：是否在被投资单位董事会或类似权力机构中派有代表；是否参与被投资单位财务和经营政策制定过程；是否与被投资单位之间发生重要交易；是否向被投资单位派出管理人员；是否向被投资单位提供关键技术资料。

2) 若本公司与其他参与方均受某合营安排的约束，任何一个参与方不能单独控制该安排，任何一个参与方均能够阻止其他参与方或参与方组合单独控制该安排，本公司判断对该项合营安排具有共同控制。

(2) 初始投资成本的确定

1) 企业合并形成的长期股权投资

对于同一控制下企业合并形成的对子公司投资，以在合并日取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中账面价值的份额作为长期股权投资的投资成本。

分步实现的同一控制下企业合并，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本与达到合并前长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资/股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益的其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益应按比例结转，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益应全部结转。

对于非同一控制下企业合并形成的对子公司投资，以企业合并成本作为投资成本。

追加投资能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当在改按成本法核算时转入留存收益。

2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

3) 因追加投资等原因，能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，应当按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为其他权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当转入改按权益法核算的留存收益。

(3) 后续计量及损益确认方法

1) 成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

2) 权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。公司与联营企业、合营企业之间发生投出或出售资产的交易，该资产构成业务的，按照本附注“三、(6) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”和“三、(7) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法”中披露的相关

政策进行会计处理。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

3) 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划的净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资、因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

17、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的

土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产一出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

18、固定资产

（1）固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认

- 1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- 2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

固定资产按成本并考虑预计购置费用因素的影响进行初始计量。

（2）各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率
机器设备	5-10	5%	9.5%-19%
运输设备	4	5%	23.75%
办公及其他设备	5	5%	19%

本公司至少在每年年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

19、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

不同类别在建工程结转为固定资产的标准和时点如下：

类别	结转固定资产的标准	结转固定资产的时点
房屋建筑物	（1）固定资产的实体建造工作已经全部完成或实质上已经全部完成； （2）该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生； （3）其他使工程达到预定可使用状态事项。	工程完工达到预定可使用状态
生产设备	（1）相关设备及其他配套设施已安装完毕；	安装调试后达到设计要求

(2) 设备经过调试可在一段时间内保持正常稳定运行； (3) 生产设备能够在一段时间内稳定地产出合格产品； (4) 设备经过资产管理人員和使用人員验收。	或合同规定的标准
--	----------

所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

达到预定可使用状态前产出的产品或副产品对外销售的，按照《企业会计准则第 14 号——收入》、《企业会计准则第 1 号——存货》等规定，对试运行销售相关的收入和成本分别进行会计处理，计入当期损益。

20、借款费用

(1) 借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者产生的借款费用，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用计入当期损益。

(2) 当资产支出已经发生、借款费用已经发生且为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始时，开始借款费用的资本化。符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。当所购建或者生产的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止借款费用的资本化，以后发生的借款费用计入当期损益。

(3) 借款费用资本化金额的计算方法

1) 为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款所发生的借款费用（包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用、外币专门借款本金和利息的汇兑差额），其资本化金额为在资本化期间内专门借款实际发生的借款费用减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额。

2) 为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款所发生的借款费用（包括借款利息、折价或溢价的摊销），其资本化金额根据在资本化期间内累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定。

21、使用权资产

使用权资产，是指承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

本公司按照成本对使用权资产进行初始计量，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。

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

本公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值时，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。

22、无形资产

（1）无形资产的计价方法

1）公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

（2）无形资产的摊销方法

1）对于使用寿命有限的无形资产，在使用寿命期限内，采用直线法摊销。

项目	预计使用寿命（年）	依据
----	-----------	----

土地使用权	使用权有效期	预计使用年限
-------	--------	--------

本公司至少于每年年度终了对无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

2) 对于使用寿命不确定的无形资产, 不摊销。于每年年度终了, 对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核, 如果有证据表明其使用寿命是有限的, 则估计其使用寿命, 并按其使用寿命进行摊销。截至资产负债表日, 本公司没有使用寿命不确定的无形资产

(3) 内部研究开发项目

1) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司将与开展研发活动直接相关的各项费用归集为研发支出, 包括研发部门人员职工薪酬、股权激励费用、材料投入费用、折旧费用与摊销费用、委托外部研究开发费用等。本公司不存在非研发部门发生的研发费用情况。

2) 划分公司内部研究开发项目研究阶段和开发阶段的具体标准

研究阶段: 为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段: 在进行商业性生产或使用前, 将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计, 以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

研究阶段的支出, 于发生时计入当期损益。开发阶段的支出, 同时满足下列条件的, 予以资本化:

- A. 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;
- B. 具有完成该无形资产并使用或出售的意图;
- C. 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, 应当证明其有用性;
- D. 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;
- E. 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

3) 研发过程中产出的产品或副产品对外销售的, 按照《企业会计准则第 14 号——收入》《企业会计准则第 1 号——存货》等规定, 对试运行销售相关的收入和成本分别进行会计处理, 计入当期损益。

23、长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产等

长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

24、合同负债

合同负债，是指本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

25、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

（1）摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销

（2）摊销年限

长期待摊费用在取得时按照实际成本计价，开办费在发生时计入当期损益；经营性租赁固定资产的装修费用在可使用年限和租赁期两者较低年限进行平均摊销，其他长期待摊费用按项目的受益期平均摊销。对于在以后会计期间已无法带来预期经济利益的长期待摊费用，

本公司对其尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

26、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

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

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

（2）离职后福利的会计处理方法

设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（3）辞退福利的会计处理方法

本公司在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，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

27、预计负债

本公司涉及诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项时，如该等事项很可能需要未来以交付资产或提供劳务、其金额能够可靠计量的，确认为预计负债。

（1）预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债

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

（2）预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能的结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

28、租赁负债

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

本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内的利息费用，并计入当期损益，按照其他准则规定应当计入相关资产成本的，从其规定。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，按照其他准则规定应当计入相关资产成本的，从其规定。

租赁期开始日后，因续租选择权、终止租赁选择权或购买选择权的评估结果或实际行使情况发生变化的，重新确定租赁付款额，并按变动后的租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

租赁期开始日后，根据担保余值预计的应付金额发生变动，或者因用于确定租赁付款额的指数或比率变动而导致未来租赁付款额发生变动的，按照变动后租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

在针对上述原因或因实质固定付款额变动重新计量租赁负债时，相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产的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。

29、股份支付

（1）股份支付的种类

股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基

础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

1) 以权益结算的股份支付

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

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

2) 以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债；如需完成等待期内的服务或达到规定的业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

(2) 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应确认取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。修改以现金结算的股份支付协议中的条款和条件，使其成为以权益结算的股份支付的，如果由于修改延长或缩短了等待期，按照修改后的等待期进行会计处理，无需考虑不利修改的有关会计处理规定。

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

30、收入

（1）公司业务类型

本公司主要从事取暖器、智能浴室镜、电热毛巾架等家用取暖设备的研发、生产和销售，本公司收入主要为商品销售收入，商品同时销往国内市场和国外市场。公司在国内外的销售模式可分为线下销售和通过网络销售平台进行线上销售。国内网络销售平台主要为天猫、京东等第三方电商平台，国外网络销售平台主要为亚马逊、ebay等第三方电商平台。

（2）收入确认方法

1）一般原则

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

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

满足下列条件之一时，公司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本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的商品；

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，公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

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

①公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；

②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公司已将该商品的实物转移给客户，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客户已接受该商品或服务；

⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

公司已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产，合同资产以预期信用损失为基础计提减值（详见本节“六、重要会计政策及会计估计”之“（二）金融工具”）。公司拥有的、无条件（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。公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债。

同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，净额为借方余额的，根据其流动性在“合同资产”或“其他非流动资产”项目中列示；净额为贷方余额的，根据其流动性在“合同负债”或“其他非流动负债”项目中列示。

2) 具体方法

根据本公司业务特点，本公司在商品销售满足下列条件时，确认收入实现：

①境内线下销售：属于在某一时刻履行的履约义务，按照客户销售合同或订单约定，于商品交付客户签收后确认收入实现。

②境内线上销售：属于在某一时刻履行的履约义务，消费者通过公司在天猫、京东等第三方电商平台的直营店下达订单并支付货款后，公司委托物流公司进行发货，公司在消费者确认收货或电商平台自动确认收货时确认收入实现。

③境外线下销售：1、对于由公司境内仓库发货给境外客户的商品，属于在某一时刻履行的履约义务，公司接收客户确认的销售订单，根据订单组织生产并发货。公司在商品完成海关报关程序，取得经海关审验的产品出口报关单后，以报关单上的出口日期确认收入时限。2、对于由公司境外仓库发货给境外客户的商品，属于在某一时刻履行的履约义务，公司将商品运输至境外仓库进行备货，按照销售合同或订单约定，于商品交付客户签收后确认收入实现。

④境外线上销售：属于在某一时刻履行的履约义务，消费者通过公司在亚马逊、eBay等第三方电商平台的直营店下达订单并支付货款后，第三方电商平台负责将商品配送至消费者或者公司委托物流公司将商品配送至消费者，消费者收到商品时即取得商品控制权。公司根据第三方电商平台提供的销售清单确认收入实现。

31、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式

将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

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

政府补助同时满足下列条件的，予以确认：（1）企业能够满足政府补助所附条件；（2）企业能够收到政府补助。与企业日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与企业日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿企业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。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益或冲减相关资产的账面价值。结合具体资产实现未来经济利益的消耗方式，递延收益在相关资产使用寿命内平均分配分期计入损益。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，应当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。

32、所得税

除与直接计入股东权益的交易或事项有关的所得税影响计入股东权益外，当期所得税费用和递延所得税费用（或收益）计入当期损益。

当期所得税费用是按本年度应纳税所得额和税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上对以前年度应交所得税的调整。

资产负债表日，如果纳税主体拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

递延所得税资产以很可能取得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，根据可抵扣暂时性差异和能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减确定，按照预期收回资产或清偿债务期间的适用税率计量。递延所得税负债根据应纳税暂时性差异确定，按照预期收回资产或清偿债务期间的适用税率计量。

对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的非企业合并交易中产生的资产或负债初始确认形成的暂时性差异，不确认递延所得税，但初始确认资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易（包括承租人在租赁期开始日

初始确认租赁负债并计入使用权资产的租赁交易，以及因固定资产等存在弃置义务而确认预计负债并计入相关资产成本的交易等）除外。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生递延所得税。

资产负债表日，根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

（1）纳税主体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）递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

33、租赁

（1）作为承租方租赁的会计处理方法

本公司将在租赁期开始日，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（不超过人民币 40,000 元）的租赁认定为低价值资产租赁。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。本公司对短期租赁和低价值资产租赁选择不确认使用权资产和租赁负债。在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益。

除上述简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，本公司对已识别租赁确认使用权资产和租赁负债。

（2）作为出租方租赁的会计处理方法

本公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。

融资租赁，是指实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。其所有权最终可能转移，也可能不转移。经营租赁，是指除融资租赁以外的其他租赁。本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。但原租赁为短期租赁，且转租出租人对原租赁进行简化处理的，本公司将该转租赁分类为经营租赁。

在租赁期开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。对应收融资租赁款进行初始计量时，以租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。未实现融资收益在租赁期内采用固定的周期性利率计算确认当期利息收入。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。

在租赁期内各个期间，本公司采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。取得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。

34、其他重要的会计政策和会计估计

对于附有销售退回条款的销售，本公司在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而预期有权取得的对价金额确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认为预计负债；同时，按照预期将退回商品转让时的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本（包括退回商品的价值减损）后的余额，确认为一项资产，即应收退货成本，按照所转让商品转让时的账面价值，扣除上述资产成本的净额结转成本。每一资产负债表日，本公司重新估计未来销售退回情况，并对上述资产和负债进行重新计量。

35、重要会计政策和会计估计变更

（1）重要会计政策变更

财政部于 2024 年 12 月发布《企业会计准则解释第 18 号》，涉及：

①浮动收费法下作为基础项目持有的投资性房地产的后续计量；②不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理。该解释于印发之日起施行，允许企业自发布年度提前执行。

本公司自发布之日起执行《企业会计准则解释第 18 号》规定，公司管理层认为前述规定未对本公司财务报表产生重大影响。

（2）重要会计估计变更

本期本公司无会计估计变更。

四、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	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%、9%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税计征	5%
教育费附加	按实际缴纳的增值税计征	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的增值税计征	2%
城镇土地使用税	按实际占用的土地面积	6 元/m ²
企业所得税	按应纳税所得额计征	15%、20%【注】

【注】存在执行不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明如下：

纳税主体名称	所得税税率
智先生电器（江苏）股份有限公司	15%

纳税主体名称	所得税税率
徐州勾藤电子科技有限公司	20%
哈高新材料研发（邳州）有限公司	20%
智先生电器（南京）有限公司	20%
智先生（徐州）销售有限公司	20%

2、税收优惠及批文

（1）增值税

根据 2008 年 11 月 5 日国务院第 34 次常务会议修订《中华人民共和国增值税暂行条例》和财政部、国家税务总局《关于出口货物劳务增值税和消费税政策的通知》（财税〔2012〕39 号）文件的规定：从 2012 年 7 月 1 日起，生产企业出口自产货物和视同自产货物及对外提供加工修理修配劳务，以及列名生产企业出口非自产货物，免征增值税，相应的进项税额抵减应纳增值税额（不包括适用增值税即征即退、先征后退政策的应纳增值税额），未抵减完的部分予以退还。公司作为生产企业，出口产品享受“免、抵、退”优惠，子公司徐州勾藤电子科技有限公司作为外贸企业，出口产品享受“免、退”优惠。

根据财政部、税务总局下发的《关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 43 号），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。智先生电器（江苏）股份有限公司在报告期内享受该政策优惠。

（2）企业所得税

本公司于 2025 年 11 月 18 日取得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局联合下发的编号为：GR202532004740 的《高新技术企业证书》，该认定有效期为三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》的第二十八条第二款规定：国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15%的税率征收企业所得税，智先生电器（江苏）股份有限公司在报告期内享受国家关于高新技术企业的相关优惠政策，按 15%的税率计缴企业所得税。

根据财政部、税务总局《关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》（财政部税务总局公告 2022 年第 13 号），自 2025 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。根据财政部、税务总局《关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 6 号），自 2023 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。公司下属徐州勾藤电子科技有限公司、哈高新材料研发（邳州）有限公司、智先生电器（南京）有限公司、智先生（徐州）销售有限公司在报告期内享受该政策优惠。

根据财政部、税务总局 2023 年第 12 号《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对小型微利企业减按 25% 计算应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。公司下属徐州勾藤电子科技有限公司、哈高新材料研发（邳州）有限公司、智先生电器（南京）有限公司、智先生（徐州）销售有限公司在报告期内享受该政策优惠。

（3）其他税金

根据财政部、税务总局 2023 年第 12 号《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税（不含水资源税）、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。公司下属徐州勾藤电子科技有限公司、哈高新材料研发（邳州）有限公司、智先生电器（南京）有限公司、智先生（徐州）销售有限公司在报告期内享受该政策优惠。

五、合并财务报表主要项目注释

以下注释项目（含母公司财务报表主要项目注释）除非特别指出，均以 2025 年 12 月 31 日为截止日，金额以人民币元为单位。

1、货币资金

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
现金	1,743.70	4,845.00
银行存款	7,311,725.48	8,157,891.00
其他货币资金【注 1】	3,281,056.26	1,149,145.91
合 计	10,594,525.44	9,311,881.91
其中：存放在境外的款项总额	3,180,768.01	996,115.88
因抵押、质押或冻结等 对使用有限制的款项总额 【注 2】	296,924.41	50,025.87

【注 1】其他货币资金主要是存放在支付宝、京东钱包、Payoneer、Paypal、万里汇、阿里巴巴国际平台中的第三方账户余额、在途资金及各项保证金等，具体情况如下：

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
支付宝	43,617.09	93,812.76
京东钱包	2,850.51	9,191.40
Payoneer	172,434.94	127,673.17
PayPal	626,964.20	555,340.07
万里汇	2,381,368.87	313,102.64
支付宝一天猫店铺保证金	50,000.00	50,000.00
银行保证金、信保	3,606.27	25.87

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
小红书	214.38	
合计	3,281,056.26	1,149,145.91

【注 2】公司持有的使用范围受限的现金和现金等价物、不属于现金和现金等价物的货币资金的情况详见本财务报表附注五、13 之说明。

货币资金期末余额中除上述使用受限事项外无其他抵押、冻结等对变现有限制或存放在境外、有潜在回收风险的款项。

2、交易性金融资产

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
结构性存款	2,000,000.00	
外汇远期合约	89,913.77	
合计	2,089,913.77	

3、应收账款

(1) 按账龄披露：

账龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内（含 1 年）	4,803,065.39	5,066,751.17
1-2 年	409,952.75	110,009.37
合计	5,213,018.14	5,176,760.54

(2) 应收账款按坏账计提方法分类披露：

类 别	2025 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收款项					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	5,213,018.14	100.00	281,148.55	5.39	4,931,869.59
其中：账龄组合	5,213,018.14	100.00	281,148.55	5.39	4,931,869.59
无风险组合					-
合 计	5,213,018.14	100.00	281,148.55	5.39	4,931,869.59

(续)

类 别	2024 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收款项					

类别	2024年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	5,176,760.54	100.00	264,338.49	5.11	4,912,422.05
其中：账龄组合	5,176,760.54	100.00	264,338.49	5.11	4,912,422.05
无风险组合					
合计	5,176,760.54	100.00	264,338.49	5.11	4,912,422.05

按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项计提坏账的确认标准及说明：相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征。

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

类别	2024年12月31日	本期变动金额				2025年12月31日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他减少	
应收账款	264,338.49	16,810.06				281,148.55
坏账准备						
合计	264,338.49	16,810.06				281,148.55

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收款项和合同资产情况：

单位名称	是否关联方	款项性质	期末应收账款余额	期末合同资产余额	期末应收账款和合同资产
客户1	否	货款	1,592,406.76		1,592,406.76
客户2	否	货款	763,028.56		763,028.56
客户3	否	货款	609,436.81		609,436.81
客户4	否	货款	564,036.60		564,036.60
客户5	否	货款	524,757.49		524,757.49
合计			4,053,666.22		4,053,666.22

(续)

单位名称	账龄	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	应收账款和合同资产坏账准备期末余额
客户1	1年以内	30.55	79,620.34
客户2	1年以内, 1-2年	14.64	58,649.07
客户3	1年以内	11.69	30,471.84
客户4	1年以内	10.82	28,201.83
客户5	1年以内	10.07	26,237.87
合计		77.77	223,180.95

(5) 本期无实际核销的应收账款情况。

(6) 公司无因金融资产转移而终止确认的应收账款。

(7) 公司无转移应收账款且继续涉入形成的资产和负债。

4、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示:

账龄	2025年12月31日		2024年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内(含1年)	308,319.45	93.28	547,919.66	83.07
1至2年(含2年)	22,224.80	6.72	111,650.49	16.93
合计	330,544.25	100.00	659,570.15	100.00

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况:

往来单位名称	2025年12月31日	占比(%)	未结算原因
供应商1	116,666.66	35.30	未履行完毕
供应商2	21,777.69	6.59	未履行完毕
供应商3	20,625.00	6.24	未履行完毕
供应商4	18,253.68	5.52	未履行完毕
供应商5	17,463.09	5.28	未履行完毕
合计	194,786.12	58.93	

5、其他应收款

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
应收利息		
应收股利		
其他应收款	727,474.72	1,084,921.95
合计	727,474.72	1,084,921.95

(1) 按账龄披露:

账龄	2025年12月31日	2024年12月31日
1年以内(含1年)	744,463.93	520,181.00
1-2年	260.00	80,000.00
2-3年	40,000.00	1,037,500.00
3年以上	1,048,984.48	11,484.48
合计	1,833,708.41	1,649,165.48

(2) 按坏账计提方法分类披露:

类别	2025年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备的应收款项					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	1,833,708.41	100.00	1,106,233.69	60.33	727,474.72

类别	2025年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
其中：账龄组合	1,833,708.41	100.00	1,106,233.69	60.33	727,474.72
无风险组合					
合计	1,833,708.41	100.00	1,106,233.69	60.33	727,474.72

(续)

类别	2024年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备的应收款项					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	1,649,165.48	100.00	564,243.53	34.21	1,084,921.95
其中：账龄组合	1,649,165.48	100.00	564,243.53	34.21	1,084,921.95
无风险组合					
合计	1,649,165.48	100.00	564,243.53	34.21	1,084,921.95

按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款计提坏账的确认标准及说明：相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征

(3) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备情况：

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2024年12月31日余额	564,243.53			564,243.53
2024年12月31日其他应收款账面余额在本期				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提	541,990.16			541,990.16
本期转回				
本期转销				
本期核销				
处置子公司导致合并范围变动减少				
2025年12月31日余额	1,106,233.69	-	-	1,106,233.69

各阶段划分依据：本公司其他应收款自初始确认后信用风险未显著增加，即均处于第一阶段，其中账龄1年以内(含1年)按5%计提减值，1-2年(含2年)按10%计提减值，

2—3年（含3年）按50%计提减值，3年以上按100%全额计提减值。

(4) 其他应收款按款项性质分类情况：

款项性质	2025年12月31日	2024年12月31日
备用金及其他	7,253.87	1,367.02
应收出口退税款	729,903.34	518,553.98
保证金	1,096,551.20	1,129,244.48
合计	1,833,708.41	1,649,165.48

(5) 按欠款方归集的年末前五名的其他应收款情况：

单位名称	款项性质	2025年12月31日	账龄	占期末其他应收款的比例(%)	期末坏账准备
邳州市赵墩镇人民政府	厂房建设项目保证金	1,000,000.00	3年以上	54.53	1,000,000.00
国家税务总局徐州市云龙区税务局	应收出口退税款	520,263.60	1年以内	28.37	26,013.18
德国柏林税务局	应收退税款	183,999.60	1年以内	10.03	9,199.98
北京京东世纪贸易有限公司	保证金	50,000.00	2-3年, 3年以上	2.73	30,000.00
国家税务总局南京市雨花台区税务局	应收出口退税款	25,640.14	1年以内	1.40	1,282.01
合计		1,779,903.34		97.06	1,066,495.17

(6) 其他应收款余额中无因资金集中管理而列报于其他应收款的款项。

6、存货

(1) 存货分类：

项目	2025年12月31日			2024年12月31日		
	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	7,395,178.45	358,886.80	7,036,291.65	11,158,676.85	155,113.02	11,003,563.83
库存商品	7,029,394.29		7,029,394.29	7,000,718.71		7,000,718.71
在产品	1,882,072.67		1,882,072.67	2,362,633.46		2,362,633.46
发出商品	1,325,226.16		1,325,226.16	414,691.91		414,691.91
合同履约成本	140,585.29		140,585.29	177,089.91		177,089.91
合计	17,772,456.86	358,886.80	17,413,570.06	21,113,810.84	155,113.02	20,958,697.82

(2) 存货跌价准备变动情况：

类别	2024年12月31日	本期变动金额				2025年12月31日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
原材料	155,113.02	298,576.20		94,802.42		358,886.80
合计	155,113.02	298,576.20		94,802.42		358,886.80

(3) 存货于 2025 年 12 月 31 日无借款费用资本化金额。

(4) 本公司年末无用于债务担保的存货。

7、其他流动资产

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
待抵扣增值税进项税	2,199,859.26	2,003,252.19
预缴税费	48,299.70	
应收退货成本	39,811.37	40,818.62
合 计	2,287,970.33	2,044,070.81

8、固定资产

(1) 固定资产情况：

项 目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	办公其他设备	合计
一、账面原值：					
1. 2024 年 12 月 31 日		6,781,530.35	917,681.41	722,141.76	8,421,353.52
2. 本期增加金额	19,081,329.23	1,683,307.54		54,036.94	20,818,673.71
(1) 购置		1,361,534.15		54,036.94	1,415,571.09
(2) 在建工程转入	19,081,329.23	321,773.39			19,403,102.62
3. 本期减少金额		32,906.09			32,906.09
(1) 报废		32,906.09			32,906.09
(2) 处置子公司导致合并范围变动减少金额					
4. 2025 年 12 月 31 日	19,081,329.23	8,431,931.80	917,681.41	776,178.70	29,207,121.14
二、累计折旧					
1. 2024 年 12 月 31 日		1,953,351.01	471,193.79	383,643.21	2,808,188.01
2. 本期增加金额	830,832.88	720,984.34	227,096.24	64,791.54	1,843,705.00
(1) 计提	830,832.88	720,984.34	227,096.24	64,791.54	1,843,705.00
3. 本期减少金额		31,260.79			31,260.79
(1) 处置或报废		31,260.79			31,260.79
(2) 处置子公司导致合并范围变动减少金额					-
4. 2025 年 12 月 31 日	830,832.88	2,643,074.56	698,290.03	448,434.75	4,620,632.22
三、减值准备					-
1. 2024 年					-

项 目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	办公其他设备	合计
12月31日					
2. 本期增加金额					-
(1) 计提					-
3. 本期减少金额					-
(1) 处置或报废					-
4. 2025年12月31日					-
四、账面价值					-
1. 2025年12月31日账面价值	18,250,496.35	5,788,857.24	219,391.38	327,743.95	24,586,488.92
2. 2024年12月31日账面价值		4,828,179.34	446,487.62	338,498.55	5,613,165.51

- (2) 年末无暂时闲置的固定资产；
- (3) 年末无通过融资租赁租入的固定资产；
- (4) 年末无通过经营租赁租出的固定资产；
- (5) 公司不存在未办妥产权证书的固定资产。

9、在建工程

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
在建工程		19,386,767.84
合计		19,386,767.84

(1) 在建工程情况

项目	2025年12月31日			2024年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
厂房建设				19,256,069.61		19,256,069.61
机器设备安装				130,698.23		130,698.23
合计				19,386,767.84		19,386,767.84

(2) 重要在建工程项目本期变动情况：

项目名称	预算数	2024年12月31日	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	2025年12月31日
厂房建设	2100万元	19,256,069.61		19,081,329.23	174,740.38	

(续)

项目名称	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
厂房建设	100.00	已达到预定可使用状态				自有资金

【注】本期在建工程其他减少金额系在建工程多暂估数。

(3) 本公司报告期内不存在在建工程减值情况。

10、使用权资产

(1) 使用权资产情况：

项 目	房屋建筑物	合计
一、账面原值：		
1. 2024 年 12 月 31 日	2,989,698.54	2,989,698.54
2. 本期增加金额		
(1) 新增租赁		
(2) 其他		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
(2) 处置子公司导致合并范围变动减少金额		
4. 2025 年 12 月 31 日	2,989,698.54	2,989,698.54
二、累计折旧		
1. 2024 年 12 月 31 日	2,745,630.85	2,745,630.85
2. 本期增加金额	177,278.37	177,278.37
(1) 计提	177,278.37	177,278.37
(2) 其他增加		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
(2) 处置子公司导致合并范围变动减少金额		
4. 2025 年 12 月 31 日	2,922,909.22	2,922,909.22
三、减值准备		
1. 2024 年 12 月 31 日		
2. 本期增加金额		
(1) 计提		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 2025 年 12 月 31 日		
四、账面价值		
1. 2025 年 12 月 31 日账面价值	66,789.32	66,789.32
2. 2024 年 12 月 31 日账面价值	244,067.69	244,067.69

(2) 本公司报告期内不存在使用权资产减值情况。

11、无形资产

(1) 无形资产情况

项 目	土地使用权	合 计
一、账面原值		
1. 2024 年 12 月 31 日	7,857,403.52	7,857,403.52
2. 本期增加金额		
(1) 购置		
(2) 其他转入		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
(2) 其他转出		
4. 2025 年 12 月 31 日	7,857,403.52	7,857,403.52
二、累计摊销		
1. 2024 年 12 月 31 日	209,530.72	209,530.72
2. 本期增加金额	157,148.04	157,148.04
(1) 计提	157,148.04	157,148.04
(2) 其他转入		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
(2) 其他转出		
4. 2025 年 12 月 31 日	366,678.76	366,678.76
三、减值准备		
1. 2024 年 12 月 31 日		
2. 本期增加金额		
(1) 计提		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
(2) 其他转出		
4. 2025 年 12 月 31 日		
四、账面价值		
1. 2025 年 12 月 31 日账面价值	7,490,724.76	7,490,724.76
2. 2024 年 12 月 31 日账面价值	7,647,872.80	7,647,872.80

(2) 本公司报告期内不存在未办妥产权证书的土地使用权情况。

(3) 本公司报告期内不存在无形资产减值情况。

12、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵消的递延所得税资产：

项 目	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	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
坏账准备	1,387,382.24	220,179.62	828,582.02	128,123.55
存货跌价准备	358,886.80	53,833.02	155,113.02	23,266.95
可抵扣亏损	570,688.80	114,137.76	55,144.45	28,662.17
预计负债	199,056.86	39,811.37	204,093.10	40,818.62
租赁负债	62,272.10	9,340.82	184,139.90	27,620.99
内部交易未实现利润	1,227,758.20	184,163.73	1,308,657.93	196,298.69
股权激励			1,397,250.00	230,287.50
合 计	3,806,045.00	621,466.32	4,132,980.42	675,078.47

(2) 未经抵消的递延所得税负债：

项 目	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	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	66,789.32	10,018.40	244,067.69	36,610.15
应收退货成本	39,811.37	7,962.27	40,818.62	8,163.72
交易性金融工具、 衍生金融工具的估 值	89,913.77	17,982.75		
合 计	196,514.46	35,963.42	284,886.31	44,773.87

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债：

项目	递延所得税资产和 负债期末互抵金额	抵销后递延所得 税资产或负债期 末余额	递延所得税资产和 负债期初互抵金额	抵销后递延所得 税资产或负债期 初余额
递延所得税资产	35,963.42	585,502.90	44,773.87	630,304.60
递延所得税负债	35,963.42		44,773.87	

13、所有权或使用权受到限制的资产

项目	2025 年 12 月 31 日			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	296,924.41	296,924.41	保证金	冻结
合 计	296,924.41	296,924.41		

14、其他非流动资产

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
项目征地预存款退款	155,688.74	155,688.74
预付设备款	130,800.00	360,045.00
合计	286,488.74	515,733.74

15、短期借款

(1) 短期借款分类：

借款类别	2025年12月31日	2024年12月31日
担保借款		4,000,000.00
应付利息		3,166.67
合计		4,003,166.67

16、应付账款

(1) 应付账款列示:

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
应付货款	2,621,919.28	2,540,730.87
应付服务费	1,542,295.41	1,468,697.58
应付工程款	87,659.39	91,630.93
合计	4,251,874.08	4,101,059.38

(2) 公司无账龄超过1年的重要应付账款。

17、合同负债

(1) 款项列示:

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
预收货款	2,961,634.80	2,924,844.29
合计	2,961,634.80	2,924,844.29

(2) 公司无账龄超过1年的重要合同负债。

18、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	2024年12月31日	本期增加	本期减少	2025年12月31日
一、短期薪酬	1,315,706.27	12,247,102.87	12,345,961.46	1,216,847.68
二、离职后福利-设定提存计划		2,120,263.92	2,120,263.92	
合计	1,315,706.27	14,367,366.79	14,466,225.38	1,216,847.68

(2) 短期薪酬列示

项目	2024年12月31日	本期增加	本期减少	2025年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	1,313,488.71	10,010,333.25	10,106,974.28	1,216,847.68
2、职工福利费	2,217.56	335,942.70	338,160.26	
3、社会保险费		1,056,892.92	1,056,892.92	
其中：医疗保险费		937,330.73	937,330.73	
工伤保险费		35,345.06	35,345.06	
生育保险费		84,217.13	84,217.13	
4、住房公积金		843,934.00	843,934.00	
5、工会经费和职工教育经费				

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
合 计	1,315,706.27	12,247,102.87	12,345,961.46	1,216,847.68

(3) 设定提存计划列示

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
1、基本养老保险		2,035,450.80	2,035,450.80	
2、失业保险费		84,813.12	84,813.12	
合 计		2,120,263.92	2,120,263.92	

19、应交税费

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
企业所得税	42,576.24	77,062.35
环保税		23,611.81
城市维护建设税	10,984.73	
教育费附加	10,940.16	
印花税	12,821.90	18,953.21
房产税	55,745.37	
城镇土地使用税	38,010.41	38,010.41
合 计	171,078.81	157,637.78

20、其他应付款

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应付利息		
应付股利		
其他应付款	96,272.02	128,915.06
合 计	96,272.02	128,915.06

(1) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
员工报销款	24,142.80	28,162.23
应付费	72,129.22	100,752.83
合 计	96,272.02	128,915.06

2) 公司无账龄超过 1 年的重要其他应付款。

21、一年内到期的非流动负债

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
一年内到期的租赁负债	62,272.10	62,272.09
合 计	62,272.10	62,272.09

22、其他流动负债

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
待转销项税额	95,877.63	127,905.63
合 计	95,877.63	127,905.63

23、租赁负债

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
租赁付款额	62,566.51	187,699.54
减：未确认融资费用	294.41	3,559.64
减：一年内到期的租赁负债	62,272.10	62,272.09
合 计	-	121,867.81

24、预计负债

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应付退货款	199,056.86	204,093.10
合 计	199,056.86	204,093.10

25、股本

项目	2024 年 12 月 31 日	本年变动		2025 年 12 月 31 日
		本年增加	本年减少	
于刃非	6,210,000.00			6,210,000.00
刘国栋	2,185,000.00			2,185,000.00
于结冰	1,725,000.00			1,725,000.00
侯凯	1,380,000.00			1,380,000.00
合 计	11,500,000.00			11,500,000.00

26、资本公积

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
股本溢价	13,123,652.89	1,707,750.00		14,831,402.89
其他资本公积	1,242,000.00	465,750.00	1,707,750.00	
合 计	14,365,652.89	2,173,500.00	1,707,750.00	14,831,402.89

【注】公司股权在授予日的公允价值按照 2022 年 10 月 31 日公司经评估后的每股净资产（2.35 元）确定。公司以股权在授予日的公允价值（2.35 元）减去授予价格（1 元）后的金额，确定限制性股权在授予日的公允价值为 1.35 元/股。2025 年末可行权的股权数量的最佳估计为 138 万股，故截至 2025 年 9 月（限售期结束）授予侯凯的股份支付金额为 465,750.00 元，计入当期损益，同时计入资本公积。

2025 年 9 月末，限售期结束，预计达到限制性股票解锁条件，将其他资本公积转入股本溢价。

27、盈余公积

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
法定盈余公积	3,534,876.39	347,781.47		3,882,657.86
合 计	3,534,876.39	347,781.47		3,882,657.86

28、未分配利润

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
调整前上年末未分配利润	30,461,479.51	22,436,535.40
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	30,461,479.51	22,436,535.40
加：本期归属于母公司所有者的净利润	5,459,190.03	8,696,222.88
减：提取法定盈余公积	347,781.47	671,278.77
应付普通股股利	3,450,000.00	
转作股本的普通股股利		
净资产折股		
年末未分配利润	32,122,888.07	30,461,479.51

29、营业收入和营业成本

（1）营业收入和营业成本

项 目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	58,097,770.28	36,002,537.12	60,081,531.78	33,805,747.93
其他业务	620,038.68	945,471.11	636,487.25	638,744.71
合 计	58,717,808.96	36,948,008.23	60,718,019.03	34,444,492.64

（2）主营业务收入的分解信息

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	2025 年度	
	主营业务收入	主营业务成本
取暖器	56,109,961.53	34,676,834.34
智能浴室镜	594,218.02	267,258.29
电热毛巾架	256,185.18	134,751.93
配件	1,137,405.55	923,692.56
合 计	58,097,770.28	36,002,537.12

2) 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	2025 年度	
	主营业务收入	主营业务成本

在某一时点确认收入	58,097,770.28	36,002,537.12
合 计	58,097,770.28	36,002,537.12

(3) 前五名客户的营业收入情况

客户名称	2025 年度	
	营业收入	占全部营业收入的比例 (%)
客户 7	5,965,695.67	10.16
客户 8	4,979,957.02	8.48
客户 1	3,249,574.47	5.53
客户 9	2,558,694.23	4.36
客户 10	2,404,219.44	4.09
合 计	19,158,140.83	32.62

30、税金及附加

项 目	2025 年度	2024 年度
城市维护建设税	232,365.17	149,604.63
教育费附加	232,277.85	149,604.65
印花税	31,823.77	10,239.14
车船税	1,200.00	1,410.00
城镇土地使用税	152,041.64	171,046.85
环保税		23,611.81
房产税	204,399.69	
合 计	854,108.12	505,517.08

31、销售费用

项 目	2025 年度	2024 年度
职工薪酬	2,684,991.22	2,282,801.13
平台服务费（平台、服务）	4,079,974.90	3,725,935.54
推广费（推广、展览）	1,789,624.32	1,782,477.99
股份支付	465,750.00	621,000.00
其他	207,458.01	158,987.13
合 计	9,227,798.45	8,571,201.79

32、管理费用

项 目	2025 年度	2024 年度
职工薪酬	1,424,625.49	1,666,210.46
租赁费		119,000.00
折旧费	290,188.69	419,606.65
专业服务费	1,023,107.83	1,312,343.04

项 目	2025 年度	2024 年度
办公及差旅费	516,669.76	607,136.82
物业、水电费	108,013.55	107,520.76
车辆费用	42,406.41	50,903.12
其他	109,233.89	119,452.11
合 计	3,514,245.62	4,402,172.96

33、研发费用

项 目	2025 年度	2024 年度
直接投入	696,974.23	1,424,013.48
职工薪酬	2,285,639.29	2,204,680.54
折旧费	78,610.10	53,087.96
委外研发费	111,650.49	
其他	44,682.20	15,402.27
合 计	3,217,556.31	3,697,184.25

34、财务费用

项 目	2025 年度	2024 年度
利息支出	73,654.22	63,842.00
减：利息收入	164,382.79	210,229.46
汇兑损益	-771,169.48	-189,192.77
手续费	56,916.28	57,698.26
合 计	-804,981.77	-277,881.97

35、其他收益

项目	2025 年度	2024 年度	与资产相关/ 与收益相关
稳岗补贴	58,366.00		与收益相关
其他补贴	249,674.73	41,401.49	与收益相关
增值税加计抵减	180,431.39	69,940.38	与收益相关
合 计	488,472.12	111,341.87	

36、投资收益

项 目	2025 年度	2024 年度
外汇远期合约	59,329.62	-31,700.97
合计	59,329.62	-31,700.97

37、公允价值变动收益

项 目	2025 年度	2024 年度
交易性金融资产公允价值变动	89,913.77	
合 计	89,913.77	

38、信用减值损失

项 目	2025 年度	2024 年度
应收账款坏账损失	-16,810.06	-111,837.97
其他应收款坏账损失	-541,990.16	-431,586.29
合 计	-558,800.22	-543,424.26

39、资产减值损失

项 目	2025 年度	2024 年度
存货跌价损失	-298,576.20	-5,332.67
合 计	-298,576.20	-5,332.67

40、营业外收入

项 目	2025 年度	2024 年度	计入当期非经常性损益的金额
赔偿款	4,419.40	155,192.19	4,419.40
其他	7.33	3,217.95	7.33
合 计	4,426.73	158,410.14	4,426.73

41、营业外支出

项 目	2025 年度	2024 年度	计入当期非经常性损益的金额
捐赠、赞助支出		29,267.14	
非流动资产毁损报废损失	1,445.30	264.66	1,445.30
盘亏损失	7,217.17		7,217.17
滞纳金	39,070.17	376,913.51	39,070.17
其他	30,137.53	20,860.22	30,137.53
合 计	77,870.17	427,305.53	77,870.17

42、所得税费用

项 目	2025 年度	2024 年度
本期所得税费用	36,022.08	169,858.66
递延所得税费用	44,801.70	-228,760.68
合 计	8,779.62	-58,902.02

本报告期内会计利润与所得税费用的调整过程：

项 目	2025 年度
利润总额	5,467,969.65
按法定[或适用]税率计算的所得税费用	820,195.45
子公司适用不同税率的影响	-245,661.82
调整以前期间所得税的影响	-95,746.87
权益法核算的合营企业和联营企业损益	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	18,382.01
研发费用加计扣除影响	-488,389.15
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	
所得税费用	8,779.62

43、现金流量表项目

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项目	2025 年度	2024 年度
财务费用利息收入	164,382.79	210,229.46
往来款及其他	398,859.20	144,098.38
政府补贴收入	308,040.73	41,401.49
合计	871,282.72	395,729.33

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	2025 年度	2024 年度
管理费用、销售费用及研发支出	8,067,589.44	8,313,552.44
往来款及其他	588,077.54	
银行手续费	56,916.28	57,698.26
营业外支出及其他	39,070.21	427,040.87
合 计	8,751,653.47	8,798,291.57

(3) 收到其他与投资活动有关的现金

项 目	2025 年度	2024 年度
交割外汇远期合约所取得的人民币金额	3,012,061.64	8,905,700.86
合 计	3,012,061.64	8,905,700.86

(4) 支付其他与投资活动有关的现金

项 目	2025 年度	2024 年度
交割外汇远期合约所支付的外汇金额	2,952,732.02	8,985,777.60
合 计	2,952,732.02	8,985,777.60

(5) 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	2025 年度	2024 年度
支付的租赁费用		220,000.00
合 计		220,000.00

44、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

项 目	2025 年度	2024 年度
一、将净利润调节为经营活动的现金流量：		
净利润	5,459,190.03	8,696,222.88
加：信用减值损失	558,800.22	543,424.26
资产减值损失	298,576.20	5,332.67
固定资产折旧	1,843,705.00	764,696.86
使用权资产折旧	177,278.37	157,148.04
无形资产摊销	157,148.04	263,014.36
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）		
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	1,445.30	264.66
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-89,913.77	
财务费用（收益以“-”号填列）	73,654.22	63,842.00
投资损失（收益以“-”号填列）	-59,329.62	31,700.97
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	44,801.70	-187,956.56
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		-40,804.12
存货的减少（增加以“-”号填列）	3,341,353.98	-3,321,373.42
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-2,411,665.74	-4,596,589.43
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	1,856,292.24	-950,078.59
其他	-	216,545.08
经营活动产生的现金流量净额	11,251,336.17	1,645,389.66
二、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		
增加的使用权资产		
三、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	10,297,601.03	9,261,856.04
减：现金的期初余额	9,261,856.04	18,943,889.66
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	1,035,744.99	-9,682,033.62

(2) 现金及现金等价物的构成

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
一、现金	10,297,601.03	9,261,856.04
其中：库存现金	1,743.70	4,845.00
可随时用于支付的银行存款	7,311,725.48	8,157,891.00
可随时用于支付的其他货币资金	2,984,131.85	1,099,120.04
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、现金及现金等价物余额	10,297,601.03	9,261,856.04

六、合并范围的变更

（1）本报告期增减合并主体

本报告期无新增和减少合并主体。。

（2）非同一控制下企业合并

本报告期无非同一控制下企业合并。

七、在其他主体中权益的披露

1、在子公司中的权益

（1）企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
徐州勾藤电子科技有限公司	徐州	徐州	科技推广和应用服务业	100.00		外购
哈高新材料研发（邳州）有限公司	徐州	徐州	专业技术服务业	100.00		设立
智先生电器（南京）有限公司	南京	南京	家用电器及电子产品专门零售	100.00		设立
智先生（徐州）销售有限公司	徐州	徐州	零售业	100.00		设立

八、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具包括权益投资、借款、应收及其他应收款、应付账款、其他应付款等。相关金融工具详情于各附注披露。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

1、市场风险

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

(1) 外汇风险：外汇风险是指影响本公司财务成果和现金流的外汇汇率的变动的风险。

(2) 利率风险—公允价值变动风险：本公司目前并无利率对冲的政策。

(3) 利率风险—现金流量变动风险：管理层认为目前暂无该类风险。

2、信用风险

信用风险是指因交易对手或债务人未能履行其全部或部分支付义务而造成本公司发生损失的风险。本公司对信用风险按照组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收票据和应收账款。

本公司银行存款主要存放于信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

对应收票据及应收账款，本公司仅与经信用审核、信誉良好的客户进行交易，基于对客户财务状况、信用记录及其他因素，诸如市场状况等评估客户的信用资质，并对应收票据和应收账款余额进行持续监控，以控制信用风险敞口，确保公司不致面临重大坏账风险。此外，本公司于每个资产负债表日根据应收款项的回收情况，计提充分的坏账准备。因此，本公司管理层认为所承担的信用风险已经大为降低。

3、流动风险

管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要、并降低现金流量波动的影响。

本公司管理层认为本公司所承担的流动风险较低，对本公司的经营和财务报表不构成重大影响，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

九、关联方及关联方交易

1、本公司的最终控制方

于刃非为公司的控股股东，于结冰与于刃非系兄弟关系，合计持有公司 69%的股份，两方已签订一致行动人协议，为公司的共同实际控制人。

2、本公司的子公司情况

本公司子公司情况详见附注七、1。

3、本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业的关系
于刃非	公司董事长、总经理
于结冰	公司董事
秦继光	公司董事
刘国栋	持股 5%以上股东、公司董事
侯凯	持股 5%以上股东、公司董事
徐培	公司监事会主席
冯云	公司职工代表监事
赵成	公司监事
胥愿	公司财务负责人、董事会秘书
刘潇潇	股东、董事侯凯的配偶
陈莹	股东、董事于结冰的配偶、于刃非的兄妻
于学风	股东、董事于刃非、于结冰的父亲
于文玲	股东、董事于刃非之姐，于结冰之妹
胡莉	股东、董事于刃非的配偶、于结冰的弟媳
黄立伟	股东、董事于刃非、于结冰的姐（妹）夫
苏州成化元鼎投资中心（有限合伙）	董事秦继光持有该合伙企业 80%的份额并担任执行事务合伙人
南京成化私募基金管理有限公司	苏州成化元鼎投资中心（有限合伙）持有该公司 30%的股权，董事秦继光直接持有该公司 40%的股权并担任该公司法定代表人、执行董事
南京成化元兴二期创业投资合伙企业（有限合伙）	南京成化私募基金管理有限公司持有该合伙企业 2.04%的份额并担任执行事务合伙人
合肥赛能企业管理合伙企业（有限合伙）	董事秦继光持有该合伙企业 85%的份额并担任执行事务合伙人
徐州诚益安建筑劳务有限公司	财务负责人、董事会秘书胥愿之父胥继成持有该公司 95%的股权并担任该公司执行董事兼总经理；胥愿之兄胥实持有该公司 5%的股权并担任监事
济宁宗正茶中商贸有限公司	公司董事刘国栋妹夫秦军担任该公司财务负责人
济宁乾盛商贸有限公司	公司董事刘国栋妹夫秦军持有该公司 100%股权并担任该公司执行董事兼经理
南京成化财务顾问有限公司	公司董事秦继光之母彭金兰持有该公司 98.18%的股权并担任执行董事，秦继光持有该公司 1.82%的股权
邳州市顺意丧葬用品店	公司实际控制人、董事于结冰之妻陈莹为该个体工商户经营者，陈莹已于 2025 年 3 月 7 日将该个体工商户转让给尚传兰
邳州市沂河圆商店	公司实际控制人、董事长于刃非岳父胡圣杰为该个体工商户经营者
邳州市大伟板材加工厂	公司实际控制人、董事长于刃非妻兄胡大伟为该个体工商户经营者
网为机电（邳州）有限公司	公司监事会主席徐培之兄徐作章担任该公司的执行董事兼总经理

4、关联交易情况

- (1) 采购商品/接受劳务情况：无
- (2) 销售商品/提供劳务情况：无
- (3) 关联担保情况：无

5、关联方应收应付款项

- (1) 应收关联方款项：无
- (2) 应付关联方款项

项目名称	关联方	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	备注
------	-----	------------------	------------------	----

其他应付款	刘国栋		535.78	员工报销款
其他应付款	于刃非		2,912.33	员工报销款
其他应付款	于结冰	10,762.80	10,762.80	员工报销款
合计		10,762.80	14,210.91	

十、承诺及或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大承诺及或有事项。

十一、资产负债表日后事项

截至报告日，本公司无需要披露的资产负债表日后事项。

十二、其他重要事项

本公司无需披露的其他重要事项。

十三、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露：

账龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内 (含 1 年)	4,222,428.79	5,486,196.29
1-2 年 (含 2 年)	409,952.75	
合计	4,632,381.54	5,486,196.29

(2) 应收账款按坏账计提方法分类披露：

类别	2025 年 12 月 31 日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	4,632,381.54	100.00	76,563.37	1.65	4,555,818.17
其中：账龄组合	1,121,314.50	24.21	76,563.37	6.83	1,044,751.13
无风险组合	3,511,067.04	75.79			3,511,067.04
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项					
合计	4,632,381.54	100.00	76,563.37	1.65	4,555,818.17

(续)

类别	2024年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	5,486,196.29	100.00	198,233.76	3.61	5,287,962.53
其中：账龄组合	3,964,675.29	72.27	198,233.76	5.00	3,766,441.53
无风险组合	1,521,521.00	27.73			1,521,521.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项					
合计	5,486,196.29	100.00	198,233.76	3.61	5,287,962.53

按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项计提坏账的确认标准及说明：相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征。

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

类别	2024年12月31日	本期变动金额				2025年12月31日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收账款坏账准备	198,233.76	-121,670.39				76,563.37
合计	198,233.76	-121,670.39				76,563.37

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收款项和合同资产情况：

单位名称	是否关联方	款项性质	期末应收账款余额	期末合同资产余额	期末应收账款和合同资产
徐州勾藤电子科技有限公司	是	货款	2,011,368.04		2,011,368.04
智先生（徐州）销售有限公司	是	货款	984,387.00		984,387.00
客户 2	否	货款	763,028.56		763,028.56
智先生电器（南京）有限公司	是	货款	515,312.00		515,312.00
客户 6	否	货款	296,958.37		296,958.37
合计			4,571,053.97		4,571,053.97

(续)

单位名称	账龄	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 (%)	应收账款和合同资产坏账准备期末余额
徐州勾藤电子科技有限公司	1年以内	43.42	
智先生（徐州）销售有限公司	1年以内	21.25	
客户 2	1年以内, 1-2年	16.47	58,649.07
智先生电器（南京）有限公司	1年以内	11.12	
客户 6	1年以内	6.41	14,847.92
合计		98.68	73,496.98

(5) 本期无实际核销的应收账款情况。

(6) 公司无因金融资产转移而终止确认的应收账款。

(7) 公司无转移应收账款且继续涉入形成的资产和负债。

2、其他应收款

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
应收利息		
应收股利		
其他应收款	164,879.40	1,173,018.25
合计	164,879.40	1,173,018.25

(1) 按账龄披露：

账龄	2025年12月31日	2024年12月31日
1年以内(含1年)	17,251.53	597,657.22
1-2年	128,016.45	80,000.00
2-3年	40,000.00	1,037,500.00
3年以上	1,048,984.48	11,484.48
合计	1,234,252.46	1,726,641.70

(2) 按坏账计提方法分类披露：

类别	2025年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	1,234,252.46	100.00	1,069,373.06	86.64	164,879.40
其中：账龄组合	1,096,496.01	88.84	1,069,373.06	97.53	27,122.95
无风险组合	137,756.45	11.16			137,756.45
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项					-
合计	1,234,252.46	100.00	1,069,373.06	86.64	164,879.40

(续)

类别	2024年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	1,726,641.70	100.00	553,623.45	32.06	1,173,018.25
其中：账龄组合	1,436,763.95	83.21	553,623.45	38.53	883,140.50
无风险组合	289,877.75	16.79			289,877.75

类别	2024年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项					-
合计	1,726,641.70	100.00	553,623.45	32.06	1,173,018.25

按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款计提坏账的确认标准及说明：相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征

(3) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备情况：

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2024年12月31日余额	553,623.45			553,623.45
2024年12月31日其他应收款账面余额在 本期				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提	515,749.61			515,749.61
本期转回				
本期转销				
本期核销				
处置子公司导致合并范围变动减少				
2025年12月31日余额	1,069,373.06	-	-	1,069,373.06

各阶段划分依据：本公司其他应收款自初始确认后信用风险未显著增加，即均处于第一阶段，其中账龄1年以内（含1年）按5%计提减值，1—2年（含2年）按10%计提减值，2—3年（含3年）按50%计提减值，3年以上按100%全额计提减值。

(4) 其他应收款按款项性质分类情况：

款项性质	2025年12月31日	2024年12月31日
押金及其他	75,996.01	
往来款	137,756.45	726,641.70
保证金	1,020,500.00	1,000,000.00
合计	1,234,252.46	1,726,641.70

(5) 按欠款方归集的年末前五名的其他应收款情况：

单位名称	款项性质	2025年12月31日	账龄	占期末其他应收款的比例(%)	期末坏账准备
邳州市赵墩镇人民政府	厂房建设项目保证金	1,000,000.00	3-4年	81.02	1,000,000.00
哈高新材料研发邳州有限公司	往来款	137,756.45	1年以内, 1-2年	11.16	
北京京东世纪贸易有限公司	保证金	50,000.00	2-3年, 3年以上	4.05	30,000.00
行吟信息科技有限公司武汉有限公司	保证金	20,000.00	3年以上	1.62	20,000.00
南京京瑞房地产投资有限公司	保证金	11,484.48	3年以上	0.93	11,484.48
合计		1,219,240.93		98.78	1,061,484.48

(6) 其他应收款余额中无因资金集中管理而列报于其他应收款的款项。

3、长期股权投资

项目	2025年12月31日			2024年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,914,455.00		1,914,455.00	1,514,455.00		1,514,455.00
对子公司员工的股权激励	414,000.00		414,000.00	414,000.00		414,000.00
合计	2,328,455.00		2,328,455.00	1,928,455.00		1,928,455.00

(1) 对子公司投资

被投资单位	2024年12月31日(账面价值)	本期增减变动				2025年12月31日(账面价值)	2025年12月31日减值准备
		追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
徐州勾藤电子科技有限公司	1,314,455.00					1,314,455.00	
哈高新材料研发(邳州)有限公司	200,000.00					200,000.00	
智先生(徐州)销售有限公司		200,000.00				200,000.00	
智先生电器(南京)有限公司		200,000.00				200,000.00	
合计	1,514,455.00	400,000.00				1,914,455.00	

4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本

项目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	46,020,583.73	32,904,007.10	50,056,188.32	31,733,628.37
其他业务	440,463.05	749,301.59	636,487.25	638,744.71
合计	46,461,046.78	33,653,308.69	50,692,675.57	32,372,373.08

(2) 前五名客户的营业收入情况

客户名称	2025 年度	
	营业收入	占全部营业收入的比例 (%)
徐州勾藤电子科技有限公司	14,605,521.67	31.44
智先生（徐州）销售有限公司	12,265,014.09	26.40
客户 8	2,489,405.46	5.36
客户 1	1,640,840.27	3.53
客户 7	1,458,483.25	3.14
合计	32,459,264.74	69.87

十四、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

项目	2025 年度	2024 年度
非流动资产处置损益	-1,445.30	-264.66
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	308,040.73	111,341.87
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
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的被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
股份支付		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	149,243.39	-31,700.97
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		

项目	2025 年度	2024 年度
对外委托贷款取得的损益		
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		
根据税收、会计等法律法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
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	-71,998.14	-268,630.73
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：少数股东权益影响额		
所得税影响额	71,568.75	-26,747.11
当期非经常损益影响合计	312,271.93	-162,507.38

2、净资产收益率及每股收益

2025 年度	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益 (元)	
		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	8.93	0.47	0.47
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.42	0.45	0.45

十五、财务报表的批准

本财务报告已经公司董事会批准报出。

附件 会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

(一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

(二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动资产处置损益	-1,445.30
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	308,040.73
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	149,243.39
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-71,998.14
非经常性损益合计	383,840.68
减：所得税影响数	71,568.75
少数股东权益影响额（税后）	-
非经常性损益净额	312,271.93

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用