



格兰达

NEEQ: 874778

广东格兰达精密技术股份有限公司

Guangdong Grand Precision Technology Co., Ltd.



年度报告

2025

重要提示

- 一、公司控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
- 二、公司负责人林宜龙、主管会计工作负责人黄天国及会计机构负责人（会计主管人员）黄天国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、容诚会计师事务所（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	19
第四节	股份变动、融资和利润分配	25
第五节	公司治理	30
第六节	财务会计报告	35
附件	会计信息调整及差异情况.....	163

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
	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	广东省江门市新会区会城江湾路 67 号董事会秘书办公室

释义

释义项目	指	释义
格兰达、公司、本公司	指	广东格兰达精密技术股份有限公司
深圳装备	指	深圳格兰达智能装备股份有限公司
深圳电子	指	深圳格兰达电子设备有限公司
深圳格芯	指	深圳格芯集成电路装备有限公司
深圳精密	指	深圳格兰达精密机械有限公司
肇庆压铸	指	肇庆格兰达压铸科技有限公司
香港格兰达	指	格兰达国际（香港）有限公司
墨西哥格兰达	指	格兰达自动化系统（墨西哥）有限公司 GT AUTOMATION SYSTEM MEXICO, S. DE R.L. DE C.V.
马来西亚格芯	指	格芯集成电路装备（马来西亚）有限公司 GRANDINNO SYS(MALAYSIA)SDN.BHD
美国格兰达	指	格兰达国际（美国）有限公司 GRAND INTERNATIONAL INC
越南格兰达	指	格兰达精密制造（越南）有限公司 CANG TY TNHH GRAND PRECISION MANUFACTURING VIET NAM
深圳格兰达投资	指	深圳格兰达投资有限公司
科技集团	指	格兰达科技集团有限公司
格兰达科技	指	格兰达科技（香港）有限公司
华之链	指	深圳市华之链贸易发展有限公司
和荣三号	指	深圳市和荣三号投资企业（有限合伙）
和荣四号	指	深圳市和荣红芯四号投资企业（有限合伙）
华芯盛景	指	广州华芯盛景创业投资中心（有限合伙）
香港鑫祥	指	鑫祥投资（香港）有限公司
江门聚能	指	江门聚能腾飞投资企业（有限合伙）
深圳聚能	指	深圳聚能腾飞投资合伙企业（有限合伙）
深圳聚龙	指	深圳聚龙腾飞投资合伙企业（有限合伙）
华为	指	华为技术有限公司及其子公司，系公司客户
英伟达	指	NVIDIA Corporation 及其子公司，系公司客户
范德兰德	指	Vanderlande Industries B.V.及其子公司，系公司客户
伟创力	指	FLEXTRONICS Israel Ltd.和 Flextronics Manufacturing Europe B.V.及其子公司，系公司客户
富士康	指	富士康工业互联网股份有限公司及其子公司，系公司客户
捷普电子	指	Jabil Circuit India Pvt Ltd.及其子公司，系公司客户
光迅科技	指	武汉光迅科技股份有限公司及其子公司，系公司客户
科休半导体	指	Cohu,Inc.及其子公司，系公司客户
ASMPT	指	ASM Pacific Technology 及其子公司，系公司客户
长电科技	指	江苏长电科技股份有限公司及其子公司，系公司客户
华天科技	指	天水华天科技股份有限公司及其子公司，系公司客户
兴业证券、主办券商	指	兴业证券股份有限公司

《公司章程》	指	现行有效的《广东格兰达精密技术股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》及其修订
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》及其修订
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
报告期、本期	指	2025年1月1日至2025年12月31日

注：本年度报告中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	广东格兰达精密技术股份有限公司		
英文名称及缩写	Guangdong Grand Precision Technology Co., Ltd.		
	GRAND		
法定代表人	林宜龙	成立时间	2019年11月18日
控股股东	控股股东为深圳格兰达投资	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为林宜龙先生、周影绵女士夫妇，一致行动人为深圳格兰达投资、科技集团、香港鑫祥、江门聚能、深圳聚能与深圳聚龙
行业(挂牌公司管理型行业分类)	制造业(C)-金属制品业(CF33)-结构性金属制品制造(CF331)-金属结构制造(CF3311)		
主要产品与服务项目	公司主要产品为算力与通信设施精密结构件、智能物流装备及精密结构件、半导体设备及精密结构件		
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	格兰达	证券代码	874778
挂牌时间	2025年11月27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)	161,500,000
主办券商(报告期内)	兴业证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	福建省福州市湖东路268号		
联系方式			
董事会秘书姓名	黄天国	联系地址	江门市新会区会城江湾路67号(1-D#)、(1-E#)、(1-F#)
电话	0750-6639106	电子邮箱	tianguo.huang@grand-tec.com
传真	0750-6639089		
公司办公地址	江门市新会区会城江湾路67号(1-D#)、(1-E#)、(1-F#)	邮政编码	529100
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	91440705MA5426BM7C		
注册地址	广东省江门市新会区会城江湾路67号(1-D#)、(1-E#)、(1-F#)		
注册资本(元)	161,500,000	注册情况报告期内是否变更	是

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

一、商业模式

公司是一家以精密制造、智能控制与系统集成技术为核心，主要服务于算力与通信设施、智能物流装备与集成电路检测三大战略性新兴产业的科技创新企业。公司凭借从精密结构件到高端智能装备的垂直整合能力，驱动产业升级，致力于成为全球领先的高端智能制造与解决方案提供商。

1、盈利模式

公司构建了以全流程定制化为核心的盈利模式，服务于算力与通信设施、智能物流及集成电路等行业的全球领先企业。

销售端，公司采用直销模式，通过主动开发、展会与客户推荐获取商机，并经由招投标（或有）、技术洽谈及打样验证流程获取订单。定价以成本加成法为基础，并综合考量技术难度、订单规模与市场策略，确保利润空间与竞争力。

生产端，公司实行“以销定产”。依据订单需求制定柔性生产计划，在保有核心工序自主生产能力的同时，将部分非关键或受产能瓶颈限制的工序委托专业外协厂商完成，以此平衡效率、成本与交付能力。

采购端，公司执行“以产定采”策略，并建立动态安全库存机制，对长周期、大用量的关键物料进行战略性备货。通过严格的供应商认证与全周期管理体系，保障供应链的稳定性、品质与成本优势。

研发端，公司坚持市场驱动与技术前瞻双轮驱动。一方面快速响应客户需求，进行定制化开发与同步工程；另一方面主动开展前沿技术预研，确保产品与技术储备的持续领先，为盈利提供根本支撑。

上述高效协同的运营体系，由经验丰富的跨职能团队和较高的生产自动化水平共同保障。凭借卓越的供应链管理、可靠的产品质量与敏捷的客户响应能力，公司能够持续优化资源配置，实现快速精准交付，从而赢得了客户的长期信赖，屡获“质量最佳供应商”、“优秀战略合作供应商”等认可，构建了坚实的持续盈利能力。

2、采购模式

公司主要采用“以产定采”的采购模式，采购活动紧密围绕生产需求展开。公司根据销售订单、主生产计划、实时物料库存及交付期限，动态生成采购计划并予以执行。为确保交付及时可靠，公司对采购周期长、消耗量大的关键物料设立了安全库存，进行前瞻性备货。

公司采购职能由采购中心统一负责，并受一套完整的采购管理内部控制制度规范。供应商的引入、

评审、绩效管理以及物料的采购执行、到货检验等关键流程，均由采购中心牵头，联合生产、品质、工程、物料等相关部门共同完成，实现采购决策的科学化与专业化。

此外，为满足特定客户对产品质量一致性、稳定性等要求，公司存在客户指定采购的情形。即根据客户指令，向其本身或其认证的指定供应商采购特定物料，并专用于该客户产品的生产。

3、生产模式

为应对产品的定制化特性，公司主要采用“以销定产”的订单驱动型生产模式。生产管理部门依据客户订单的具体技术规格与交付要求，结合车间产能与排产状况，制定详细的生产作业计划。

各生产车间依据计划领用物料，准备工装夹具等，组织精细化生产。所有产品必须经过严格的质量检验，确认合格后方可包装入库。公司坚持以自主生产为主导，以保障核心技术工艺与产品质量。在产能高峰或为了优化生产效率时，公司会将部分标准化或劳动密集型工序委托给经过认证的合格外协厂商完成。

4、销售模式

公司坚持直销模式，直接服务于算力与通信设施、智能物流及集成电路等高端制造领域的全球领先企业，主要客户包括华为、英伟达、范德兰德、科休半导体、长电科技、华天科技、ASMPT、光迅科技等。公司已通过客户严格的供应商认证体系，并凭借可靠的产品质量与同步开发能力，与主要客户构建了长期稳定的战略合作关系。

公司的销售组织嵌入各事业部，负责从市场开拓、商务对接、销售达成到售后支持的全周期客户关系管理。客户来源多元化，涵盖自主市场开拓、既有客户推荐、行业展会获客等渠道。订单主要通过直接商务谈判或参与项目招标获取。

销售部门在获得客户询价或需求后，立即联动工程、生产、采购、品质等部门，进行技术可行性分析与综合成本核算，提供具有竞争力的报价方案。报价确认后，启动从样品开发、试制到客户验证的全流程。客户批准后下达正式订单，公司随即组织量产与交付。该跨部门协同报价与交付机制，极大地提升了方案合理性与成本竞争力，增强了公司的整体议价能力。

定价机制方面，公司总体上遵循成本加成原则，在核算直接材料、直接人工、制造费用及合理利润的基础上，综合考虑市场竞争态势、订单规模、工艺复杂程度及交付紧急度等因素，与客户协商确定最终价格。鉴于铝、铜、钢等金属原材料占产品成本比重较高，其市场价格波动对公司毛利率构成主要影响。为管理该风险，公司与部分客户及供应商签订了价格联动协议（亦称“刷价协议”），约定当主要原材料市场价格波动达到一定幅度时，相应调整产品售价或采购价，以实现风险共担。

5、研发模式

公司自创立之初便将自主研发与持续创新视为发展的核心引擎，组建了实力雄厚的研发团队，构建起兼具客户导向与前瞻探索的研发体系：一方面，以客户需求为驱动，围绕现有产品进行快速迭代与工艺优化，深度参与客户的同步研发，提供从概念设计到样品试制的全流程支持；另一方面，以前沿技术为引领，基于对行业趋势的深刻洞察，主动布局未来具有市场潜力的新技术、新产品，开展前瞻性技术预研。

公司建立了体系化、制度化的研发创新管理机制。研发中心遵循从项目立项（含市场与可行性分析）、方案设计、样品试制与调试、全面验证测试到最终项目结项的完整流程。研发活动中产生的知识产权（包括专利、技术诀窍、软件著作权等）均实现系统化归档、管理与保护，持续充实公司的核心技术资产库，为未来的创新突破奠定坚实基础。

二、经营计划实现情况

基于前期与全球顶级客户业务合作的良好口碑，并凭借持续的研发投入和技术积累，公司在算力与通信设施、智能物流装备与集成电路检测等领域的智能装备及精密结构件业务中形成了较强的竞争优势，产品的市场认可度与客户粘性进一步增强。2025年以来，随着全球数字化进程加速和半导体行业的复苏，特别是人工智能、大数据、云计算等技术的商业化落地，以及5G规模化部署与6G研发的持续推进，下游数据中心、高速通信设备、集成电路封装等领域对智能装备及精密结构件的性能要求不断提升，市场需求持续放量，公司进入了快速发展阶段，业绩规模也实现了快速增长。

(二) 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	√国家级 √省（市）级
“高新技术企业”认定	√是
详细情况	1、2023年，公司被广东省工业和信息化厅认定为专精特新中小企业，并在2025年通过复核；2025年，深圳格芯被国家工业和信息化部认定为专精特新“小巨人”企业。 2、2024年，公司复审通过高新技术企业认定并取得高新技术企业证书，证书编号GR202444003228，发证日期2024年11月28日，有效期三年。 2025年深圳格芯复审通过高新技术企业认定并取得高新技术企业证书，证书编号GR202544203116，发证日期2025年12月25日，有效期三年。

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	1,559,232,073.51	1,039,437,661.69	50.01%
毛利率%	15.87%	16.14%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	79,506,117.75	45,350,639.60	75.31%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	80,477,399.82	41,027,938.14	96.15%
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）	22.59%	18.84%	-
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）	22.87%	17.04%	-
基本每股收益	0.50	0.37	35.14%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	1,321,502,117.06	1,193,969,785.55	10.68%
负债总计	920,230,232.29	896,504,296.20	2.65%
归属于挂牌公司股东的净资产	400,968,054.62	297,033,839.29	34.99%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	2.48	1.90	30.81%
资产负债率%（母公司）	34.47%	48.75%	-
资产负债率%（合并）	69.64%	75.09%	-
流动比率	1.25	1.33	-
利息保障倍数	13.00	5.82	-
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	100,655,031.75	7,896,056.03	1,174.75%
应收账款周转率	3.72	3.22	-
存货周转率	4.11	3.47	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	10.68%	10.88%	-
营业收入增长率%	50.01%	24.43%	-
净利润增长率%	75.76%	19.43%	-

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	121,803,591.51	9.22%	211,277,080.98	17.70%	-42.35%
应收票据	6,672,672.03	0.50%	2,890,886.95	0.24%	130.82%
应收账款	454,202,309.31	34.37%	373,716,756.47	31.30%	21.54%
交易性金融资产	0.00	0.00%	48,181,740.81	4.04%	-100.00%

应收款项融资	2,107,747.32	0.16%	6,024,068.32	0.50%	-65.01%
预付款项	12,656,431.22	0.96%	6,475,323.00	0.54%	95.46%
其他应收款	16,275,820.66	1.23%	11,965,132.30	1.00%	36.03%
存货	324,232,681.99	24.54%	284,313,721.58	23.81%	14.04%
合同资产	3,941,982.72	0.30%	1,640,626.00	0.14%	140.27%
其他流动资产	20,890,044.68	1.58%	7,311,077.46	0.61%	185.73%
固定资产	126,944,758.58	9.61%	91,783,761.93	7.69%	38.31%
在建工程	78,470,059.72	5.94%	13,292,420.20	1.11%	490.34%
使用权资产	99,771,015.94	7.55%	84,877,859.71	7.11%	17.55%
无形资产	24,286,425.90	1.84%	22,767,693.91	1.91%	6.67%
长期待摊费用	5,645,213.94	0.43%	4,897,798.48	0.41%	15.26%
递延所得税资产	13,232,690.85	1.00%	12,388,185.04	1.04%	6.82%
其他非流动资产	10,368,670.69	0.78%	10,165,652.41	0.85%	2.00%
短期借款	66,993,289.18	5.07%	126,411,825.50	10.59%	-47.00%
应付票据	20,660,669.88	1.56%	66,244,675.91	5.55%	-68.81%
应付账款	595,906,035.89	45.09%	409,062,120.03	34.26%	45.68%
合同负债	11,554,830.69	0.87%	19,808,216.68	1.66%	-41.67%
应付职工薪酬	23,948,124.00	1.81%	18,255,200.98	1.53%	31.19%
应交税费	4,605,421.76	0.35%	10,723,421.65	0.90%	-57.05%
其他应付款	1,674,056.16	0.13%	2,635,246.97	0.22%	-36.47%
一年内到期的非流动负债	38,356,613.95	2.90%	61,717,934.26	5.17%	-37.85%
其他流动负债	7,878,019.83	0.60%	4,795,639.29	0.40%	64.27%
长期借款	58,515,623.18	4.43%	103,761,608.40	8.69%	-43.61%
租赁负债	74,447,309.87	5.63%	64,889,544.24	5.43%	14.73%
预计负债	452,565.89	0.03%	561,472.34	0.05%	-19.40%
递延收益	902,198.31	0.07%	0.00	0.00%	-
递延所得税负债	14,335,473.70	1.08%	7,637,389.95	0.64%	87.70%

项目重大变动原因

1、货币资金：期末余额较期初减少 8,947.35 万元，下降 42.35%，主要系报告期内公司偿还银行借款所致。

2、应付账款：期末余额较期初增加 18,684.39 万元，增长 45.68%，主要系报告期内公司销售订单增长带动采购规模扩大所致。

3、短期借款：期末余额较期初减少 5,941.85 万元，下降 47.00%，主要系报告期内公司偿还银行借款所致。

(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	1,559,232,073.51	-	1,039,437,661.69	-	50.01%
营业成本	1,311,808,652.60	84.13%	871,682,160.17	83.86%	50.49%
毛利率%	15.87%	-	16.14%	-	-0.27%
税金及附加	7,392,299.84	0.47%	3,792,675.97	0.36%	94.91%
销售费用	27,508,957.78	1.76%	23,148,417.33	2.23%	18.84%
管理费用	59,460,227.73	3.81%	50,510,098.20	4.86%	17.72%
研发费用	28,714,922.88	1.84%	23,822,800.41	2.29%	20.54%
财务费用	10,151,294.05	0.65%	3,827,788.37	0.37%	165.20%
其他收益	512,855.70	0.03%	2,553,300.13	0.25%	-79.91%
投资收益	42,740.34	0.00%	218,271.96	0.02%	-80.42%
公允价值变动收益	0.00	0.00%	32,844.81	0.00%	-100.00%
信用减值损失	-2,364,803.61	-0.15%	-1,211,682.68	-0.12%	95.17%
资产减值损失	-14,931,829.59	-0.96%	-8,539,118.52	-0.82%	74.86%
资产处置收益	19,153.27	0.00%	522,378.32	0.05%	-96.33%
营业外收入	20,168.44	0.00%	20,400.15	0.00%	-1.14%
营业外支出	1,645,052.10	0.11%	1,567,969.10	0.15%	4.92%
所得税费用	16,495,662.99	1.06%	9,533,563.35	0.92%	73.03%
净利润	79,353,288.09	5.09%	45,148,582.96	4.34%	75.76%

项目重大变动原因

- 1、营业收入：公司营业收入较上年同期增长 50.01%，主要系：（1）在算力与通信设施领域，受益于 4G、5G 通信设备市场需求的稳定增加以及人工智能的持续快速发展带来全球 AI 算力基础设施资本开支浪潮，本年度公司来自该领域的销售收入继续快速增长；（2）在智能物流装备领域，随着墨西哥子公司产能逐步爬坡，产销量稳步爬升，该领域收入较上年同期增加较快；（3）在半导体设备领域，受益于人工智能的持续快速发展带来行业高景气度，该领域订单需求快速增加。
- 2、营业成本：公司营业成本较上年同期增长 50.49%，其结构及变动趋势与营业收入基本保持一致。
- 3、毛利率：公司毛利率较上年同期保持基本稳定。
- 4、净利润：公司净利润较上年同比增加 75.76%，主要系营业收入规模增加所致。

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	1,548,653,921.84	1,030,214,199.60	50.32%
其他业务收入	10,578,151.67	9,223,462.09	14.69%
主营业务成本	1,305,523,861.36	867,389,348.33	50.51%
其他业务成本	6,284,791.24	4,292,811.84	46.40%

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
算力与通信设施精密结构件	1,063,071,807.79	924,113,899.73	13.07%	57.76%	57.48%	0.15%
半导体设备及精密结构件	197,512,986.38	146,618,287.67	25.77%	70.14%	104.94%	-12.61%
智能物流装备及精密结构件	178,625,259.67	134,172,753.27	24.89%	42.85%	32.40%	5.93%
其他	120,022,019.67	106,903,711.93	10.93%	-3.56%	-4.54%	0.92%
合计	1,559,232,073.51	1,311,808,652.60	15.87%	50.01%	50.49%	-0.27%

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
内销收入	708,855,597.99	615,640,941.50	13.15%	22.61%	22.31%	0.21%
外销收入	850,376,475.52	696,167,711.10	18.13%	84.35%	88.99%	-2.01%
合计	1,559,232,073.51	1,311,808,652.60	15.87%	50.01%	50.49%	-0.27%

收入构成变动的的原因

报告期内，公司主营业务收入占营业收入的比例均在 99%以上，是营业收入的主要来源，公司主营业务突出、收入来源稳定。

2025 年公司营业收入较 2024 年增长 50.01%，主要得益于各业务领域的共同增长：（1）算力与通信设施领域同比增加 57.76%，受益于 4G、5G 通信设备市场需求的稳定增加和人工智能的持续快速发展带来全球 AI 算力基础设施资本开支浪潮；（2）半导体设备领域同比增加 70.14%，受益于人工智能的持续快速发展带来行业高景气度，订单需求快速增加；（3）智能物流装备领域同比增加 42.85%，主要系墨西哥子公司产能逐步爬坡，产销量逐步爬升。

从内外销结构看，2025 年公司外销收入较 2024 年增长 84.35%，显著高于内销收入 22.61%的增速。外销高速增长主要得益于两方面：一是人工智能发展带来全球 AI 算力基础设施资本开支浪潮和半导体设备需求高景气度，公司对主要外销客户的销售收入快速增长；二是境外墨西哥子公司产能于 2025 年逐步爬坡，产销量增长较快，进一步贡献外销收入。内销收入保持稳健增长，主要受国内通信设备等需求稳定增加所带动。

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	华为	470,918,448.38	30.20%	否

2	富士康	265,920,796.89	17.05%	否
3	捷普电子	243,800,764.37	15.64%	否
4	范德兰德	144,657,130.86	9.28%	否
5	科休半导体	65,975,014.68	4.23%	否
合计		1,191,272,155.18	76.40%	-

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	肇庆市大正铝业有限公司	86,387,013.23	6.24%	否
2	科休半导体	81,848,444.12	5.92%	否
3	东莞鼎华精密五金有限公司	68,518,271.18	4.95%	否
4	深圳市强发鑫五金制品有限公司	53,173,429.02	3.84%	否
5	深圳市富佳达五金塑胶制品有限公司	46,813,876.54	3.38%	否
合计		336,741,034.09	24.33%	-

(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	100,655,031.75	7,896,056.03	1,174.75%
投资活动产生的现金流量净额	-73,029,826.70	61,978,572.30	-217.83%
筹资活动产生的现金流量净额	-80,202,120.38	-43,679,969.92	83.61%

现金流量分析

1. 报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加 1,174.75%，主要系公司营业收入增长带动销售回款增加，同时持续提高资金管理水平、强化账期管理，加之本期出口退税较上年同期增加，共同推动所致。
2. 报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 217.83%，主要系上年同期公司收到合并范围外关联公司的还款以及借款利息，而本年无此业务发生，导致由正转负。报告期内，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较上年同期增加 65.65%，主要系本期母公司生产基地建设项目一期工程以及越南、墨西哥工厂设备安装工程增加所致。
3. 报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净流出较上年同期增加 83.61%，主要系本期公司吸收外部投资、银行借款及还款规模变动、银行承兑汇票保证金收付变动等因素综合影响所致。

四、 投资状况分析

(一) 主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

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
深圳精密	控股子公司	精密结构件及工业打印设备的研发、生产和销售	80,000,000.00	785,301,060.72	152,825,410.76	1,220,010,017.41	38,992,499.59
深圳格芯	控股子公司	半导体封测设备的研发、生产和销售	50,000,000.00	222,570,489.08	78,983,139.02	164,411,498.90	2,591,154.12
肇庆压铸	控股子公司	铝合金压铸件的生产	30,000,000.00	143,247,151.19	44,758,067.96	151,622,889.50	2,641,946.28
香港格兰达	控股子公司	投资控股及一般贸易	2,000,000.00 美元	233,765,049.54	27,290,572.79	700,697,536.61	4,620,550.55
墨西哥格兰达	控股子公司	智能物流装备及其精密结构件的生产及销售	50,000.00 墨西哥比索	81,767,521.00	12,487,072.98	73,873,090.63	6,459,349.90
马来西亚格芯	控股子公司	半导体封测设备的生产和销售	600,000.00 美元	3,541,440.48	1,519,150.75	2,755,093.33	-764,148.31
越南格兰达	控股子公司	精密结构件的生产及销售（尚未营业）	1,000,000.00 美元	22,863,489.20	6,058,056.07	-	-632,894.55
美国格兰达	控股子公司	一般贸易（尚未营业）	100,000.00 美元	678,846.00	678,846.00	33,639.41	-24,397.47

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
中国银行	银行理财产品	中银理财-日积月累计划	0.00	0.00	自有资金

中国银行	银行理财产品	(机构专属)中银理财-乐享天天	0.00	0.00	自有资金
民生银行	银行理财产品	结构性存款	0.00	0.00	自有资金
广发银行	银行理财产品	广银理财臻金日日薪2号现金管理类理财产品	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
客户集中度较高的风险	报告期内，公司前五大客户的销售收入占同期营业收入的比例为76.40%，客户集中度较高。若公司未来市场拓展情况不及预期，或公司不能通过技术创新、产品升级等方式及时满足客户的需求，抑或上述客户因自身经营状况发生变化，导致其对公司产品的采购需求下降，将可能对公司的经营业绩产生不利影响。
产品应用领域较为集中和市场竞争加剧的风险	报告期内，公司来自于算力与通信设施领域的销售收入占同期营业收入的比例为68.18%，系公司的主要收入来源。公司所处行业生产企业众多，市场化程度较高，竞争较为激烈，市场集中度较低。随着5G基站建设的逐步推进和AI服务器的快速发展，越来越多的精密结构件生产企业将参与相关领域的竞争，市场竞争程度加剧，同时公司下游客户对供应商的成本控制能力提出更高要求，公司存在竞争对手扩产与下游客户采购成本控制的双重压力。若未来公司未能持续拓展其他应用领域，或公司在激烈的市场竞争中不能保持竞争优势、提升产品质量和服务水平、降低成本、提升差异化的产品竞争力，将会面临订单减少、销售收入下降及盈利能力下滑的风险。
国际贸易摩擦及关税风险	近年来，国际贸易摩擦对中国企业开展海外市场业务造成了一定阻力，国际贸易及海外商业环境的不确定性风险上升。报告期内，公司外销收入占营业收入的比例为54.54%，处于高速增长态势。2025年2月起，美国政府对进口自中国的商品关税政策变化频繁，公司难以预测未来美国关税变化及关税水平。该等关税政策将对全球贸易、经济环境以及消费需求产生潜在不利影响，从而影响公司的业务发展及经营状况。公司已采取相应措施积极应对。如果境外国家持续加大实施对公司出口明显不利的贸易、关税等政策，公司存在无法维持境外销售高速增长的风险甚至由此导致业绩下滑的风险。
境外生产经营风险	为构建全球化的生产经营体系，公司已在中国香港、墨西哥、马来西亚、越南、

	<p>美国设立子公司。公司在境外子公司运营过程中将面临外国监管和运营风险，涉及税收、知识产权、劳动者权益保护、环境保护、供应链体系及不正当竞争等诸多方面。如果未来境外子公司所在国家或地区法律法规及相关监管要求发生不利变化，而公司管理层未能及时了解相关区域的经营环境、监管要求的变化情况，或缺少相应的管理经验和能力，可能带来经营管理风险，从而对公司业绩造成不利影响。</p>
主要外销客户所在国家涉及地缘政治冲突风险	<p>公司报告期内外销主要客户伟创力及迈络思（英伟达子公司）办公地位于以色列，与公司稳定合作多年。2026年2月，以色列与伊朗之间爆发新一轮地缘政治冲突，截至目前，公司对上述客户的订单执行尚未受到显著影响。然而，若未来相关国家地缘政治局势持续紧张或进一步升级，可能对公司与该等客户的业务往来造成不利影响，导致公司面临部分外销订单无法正常履行或获取的风险。</p>
主要原材料价格波动风险	<p>公司产品生产所需的原材料种类较多，主要包括定制加工件、基础零配件、金属原材料等。报告期内，公司直接材料占营业成本相对较高，原材料价格波动对公司成本控制及盈利水平具有较大影响。虽然公司主要采取“以销定产”和“以产定购”的生产与采购模式，并对部分原材料通过签订“刷价协议”或调整产品报价等方式，向下游客户传导成本压力。但若未来原材料采购价格出现持续大幅上涨，而公司未能通过采购安排或产品定价机制及时有效应对，可能会对经营业绩和盈利能力产生不利影响。</p>
规模扩张引致的管理风险	<p>随着经营规模的不断扩大，公司研发、采购、生产和销售等环节的资源配置和内控管理的复杂程度持续上升，这对公司经营管理、财务管理、人力资源管理等方面均提出了更高的要求。如果公司的管理水平不能适应业务规模扩张的需要，将对公司的团队稳定、经营效率和盈利能力产生不利影响。</p>
厂房租赁风险	<p>目前公司生产经营所需的办公用房及生产厂房均系租赁所得，且部分厂房未取得房产证书，部分租赁房屋尚未办理租赁备案。如因厂房到期或租赁未备案原因导致不能续租，或未来该等房产被拆除或者改变用途，公司将面临被要求搬迁或其他无法继续使用该等房产的风险，从而对公司的正常生产经营造成不利影响。</p>
应收账款坏账风险	<p>截至报告期末，公司应收账款账面价值为 45,420.23 万元，占总资产的比例为 34.37%，随着收入的增长而呈上升趋势。虽然公司应收账款客户主要是行业内知名企业，整体资金实力强、商业信用程度高，发生坏账的风险较小。但如果公司主要客户未来受到行业市场环境发生重大不利变化，财务状况恶化，公司应收账款产生坏账的风险将会上升，从而对公司的生产经营产生不利影响。</p>
存货跌价风险	<p>截至报告期末，公司存货账面价值为 32,423.27 万元，占总资产的比重为 24.54%。未来，随着生产规模的进一步扩大，公司存货金额可能继续增长。倘若市场发生重大不利变化导致客户需求下降，或公司不能持续开拓新客户和新业务，可能会导致公司存货积压、产品市场价格下降等情况发生，从而产生存货跌价风险，并对公司经营业绩产生不利影响。</p>
汇率波动风险	<p>报告期内，公司汇兑损益为-75.97 万元。公司境外销售主要采用美元进行结算，如果未来汇率发生较大波动，则会对公司生产经营和利润水平产生一定的影响。</p>
偿债风险	<p>截至报告期末，公司资产负债率为 69.64%，呈下降趋势；公司资产负债率仍相对较高，财务费用负担较重，若未来公司经营出现重大不利变化，公司将面临一定的偿债风险。</p>
税收政策风险	<p>公司及子公司深圳格芯目前均是高新技术企业，享受企业所得税税率优惠和研发费用加计扣除税收优惠；深圳格芯报告期内还享受集成电路企业所得税两免三减半等税收优惠，这对公司的发展和经营业绩起到了一定的促进作用。未来，公司</p>

	如果不能持续满足该等税收优惠政策的条件，则会对公司的经营业绩产生一定的不利影响。
技术人员流失风险	稳定、高素质的技术人才队伍是公司长期保持技术进步、业务发展的重要保障。随着公司业务的持续发展，公司对高水平技术人员的需求将日益增加，能否维持技术人员队伍的稳定并不断吸引优秀技术人员加入，关系到公司能否继续保持技术竞争优势和未来发展的潜力。未来如果公司重要技术人员流失且公司无法及时、有效补充，将会对公司持续发展产生不利影响。
产品研发及技术创新风险	公司下游客户的生产工艺各不相同，对智能装备的需求呈现高度定制化特点，要求公司持续推动技术迭代与产品创新，以快速响应市场变化。若公司未来未能准确把握技术和产品的发展趋势，或在关键技术攻关、产品性能指标等方面未能取得预期突破，可能导致公司丧失技术和市场竞争优势，进而对经营业绩及产品竞争力造成不利影响。同时，持续的研发投入需要大量资源，若创新成果无法有效转化或市场接受度不高，也可能对公司的盈利能力和投资回报产生不利影响。
实际控制人不当控制的风险	截至报告期末，公司实际控制人林宜龙、周影绵控制公司 85.14%的表决权。林宜龙、周影绵为公司的实际控制人，其可以通过行使股东表决权等方式影响公司的人事、生产和经营管理决策，从而影响公司决策的科学性和合理性。如果实际控制人通过行使表决权或其他方式对公司经营和财务决策、重大人事任免和利润分配等方面实施不利影响，可能影响公司及公司其他股东的利益。
特殊投资条款附条件恢复的风险	截至报告期末，和荣三号、和荣四号、华芯盛景与公司、公司实际控制人林宜龙、周影绵已签署特殊权利终止协议（公司控股股东、实际控制人作为责任承担主体的回购权除外），但附有恢复效力的条件。若公司上市失败，相关特殊权利存在恢复效力的风险。
履行回购义务风险	公司、公司实际控制人、公司控股股东、公司其他股东与投资人股东签署的相关协议中约定了股份回购条款，回购义务人为公司实际控制人与公司控股股东。截至本报告披露日，公司实际控制人林宜龙、周影绵与公司其他股东之间存在特殊投资安排尚未履行完毕，其中存在可能导致二人回购公司其他股东持有公司的股份的条款，未来如此类条款被触发且二人有意通过减持公司股份履行回购义务，实际控制人对公司的控制权将会减弱，公司存在控制权不稳定风险。鉴于林宜龙与周影绵合计持有公司 77.88%的股份，未来即使其通过减持股份履行回购义务也可以保持对公司的控制，因此特殊投资条款不会导致公司控制权发生变更。
未足额缴纳社保公积金的风险	报告期内，公司存在社保和公积金未足额缴纳的情形。未来公司或因该等事由被有关主管部门要求补缴相关费用，甚至受到行政处罚。
超产能生产风险	公司子公司深圳精密 2023 年存在超产能生产的情形，现已补办环评手续，前述事项仍然存在被环保主管机关处罚的风险。
部分经营场所未办理消防备案的风险	截至报告期末，公司部分日常经营场所由于未取得权属证书无法办理消防验收或消防备案手续，且子公司深圳精密 2023 年曾因消防事项受到行政处罚，在消防行政处罚决定书下发前已整改完毕，因此未来公司因消防手续瑕疵而被责令停止经营的风险较小，但未来如果主管部门对消防监管有新的政策要求或者公司发生重大消防事故，则公司部分日常经营场所可能会受到影响。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(二)
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.(三)
是否存在关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(四)
是否存在经股东会审议通过的收购及出售资产、对外投资以及报告期内发生的企业合并事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(五)
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.(六)
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.(七)
是否存在被调查处罚的事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(八)
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）公司发生的提供担保事项

挂牌公司及合并报表范围内子公司存在违规担保事项，或者报告期内履行的及尚未履行完毕的担保累计金额超过挂牌公司本年度末合并报表经审计净资产绝对值的 10%

是 否

单位：元

序号	被担保人	担保金额	实际履行担保责任的金额	担保余额	担保期间		责任类型	被担保人是是否为挂牌公司控股股东、实际控制人及其控制的企业	是否履行必要的决策程序	是否已被采取监管措施
					起始	终止				
1	深圳格芯	20,000,000.00	0.00	20,000,000.00	2024年12月13	2029年2月12	连带	否	已事前及时履	否

					日	日			行	
2	深圳格芯	10,000,000.00	0.00	10,000,000.00	2025年 4月25 日	2030年 4月25 日	连带	否	已事前 及时履 行	否
3	深圳格芯	10,000,000.00	0.00	10,000,000.00	2025年 6月12 日	2029年 12月10 日	连带	否	已事前 及时履 行	否
4	深圳格芯	15,000,000.00	0.00	15,000,000.00	2025年 10月15 日	2029年 10月20 日	连带	否	已事前 及时履 行	否
5	深圳格芯	22,000,000.00	0.00	22,000,000.00	2025年 11月12 日	2030年 8月21 日	连带	否	已事前 及时履 行	否
6	肇庆压铸	10,000,000.00	0.00	10,000,000.00	2024年 6月25 日	2033年 12月31 日	连带	否	已事前 及时履 行	否
7	深圳精密	50,000,000.00	0.00	50,000,000.00	2025年 6月3日	2029年 6月3日	连带	否	已事前 及时履 行	否
8	深圳精密	50,000,000.00	0.00	50,000,000.00	2025年 11月20 日	2029年 9月24 日	连带	否	已事前 及时履 行	否
9	深圳精密	33,000,000.00	0.00	33,000,000.00	2025年 11月6 日	2029年 10月16 日	连带	否	已事前 及时履 行	否
10	深圳精密	260,000,000.00	0.00	0.00	2023年 8月10 日	2025年 9月28 日	连带	否	已事前 及时履 行	否
合计	-	480,000,000.00	0.00	220,000,000.00	-	-	-	-	-	-

可能承担或已承担连带清偿责任的担保合同履行情况

无

公司提供担保分类汇总

单位：元

项目汇总	担保金额	担保余额
报告期内挂牌公司提供担保（包括对表内子公司提供担保）	480,000,000.00	220,000,000.00
公司及表内子公司为挂牌公司股东、实际控制人及其关联方提供担保	0.00	0.00
公司直接或间接为资产负债率超过70%（不含本数）的被担保人提供担保	393,000,000.00	133,000,000.00
公司担保总额超过净资产50%（不含本数）部分的金额	279,364,057.62	19,364,057.62
公司为报告期内出表公司提供担保	0.00	0.00

应当重点说明的担保情况

适用 不适用

预计担保及执行情况

适用 不适用

2025年5月27日，公司2024年年度股东会审议通过《关于公司2025年度接受关联方担保及为全资子公司提供担保的议案》，议案内容为：公司拟为全资子公司的融资和日常经营所需事项提供担保，担保总额度不超过2亿元人民币，在此额度范围内，由公司管理层直接办理相关业务，不需要提请董事会、股东会单独进行审议，担保额度有效期自2025年1月1日起至股东会审议通过新一期担保额度事项之日止。2025年10月30日，公司2025年第三次临时股东会审议通过《关于公司拟为全资子公司提供担保的议案》，议案内容为：公司拟为全资子公司与金融机构之间申请综合授信及其他业务提供无偿连带责任担保，预计发生金额不超过3.5亿元。担保额度有效期不超过12个月。

报告期内，公司为子公司提供担保的发生金额不超过审议金额。

(三) 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(四) 报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务	3,000,000.00	2,508,160.40
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	33,000,000.00	31,901,801.56
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	-	-
设备采购	160,000.00	152,212.39
企业集团财务公司关联交易情况	预计金额	发生金额
存款	-	-
贷款	-	-

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

公司与关联方进行的关联交易属于正常的商业交易行为，遵循公平、合理、自愿的商业原则，交易价格系按市场方式确定，定价公允合理，由交易各方协商确定。

违规关联交易情况

□适用 √不适用

(五) 股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施

公司 2025 年第四次临时股东会审议通过《关于员工持股平台财产份额转让的议案》，公司员工持股平台江门聚能腾飞投资企业（有限合伙）合伙人林宜龙将其持有江门聚能 227.775 万元的财产份额转让给深圳聚能腾飞二号投资合伙企业（有限合伙）。深圳聚能腾飞二号投资合伙企业（有限合伙）由 31 位合伙人合伙设立。

本次公司员工持股平台财产份额转让行为真实有效，不存在争议或潜在纠纷。

(六) 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2025 年 6 月 23 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	2025 年 6 月 23 日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
其他	2025 年 6 月 23 日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025 年 6 月 23 日	-	挂牌	其他承诺（关联交易）	承诺规范和减少关联交易	正在履行中
董监高	2025 年 6 月 23 日	-	挂牌	其他承诺（关联交易）	承诺规范和减少关联交易	正在履行中
其他股东	2025 年 6 月 23 日	-	挂牌	其他承诺（关联交易）	关于规范和减少关联交易的承诺	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025 年 6 月 23 日	-	挂牌	限售承诺	承诺股票自愿限售	正在履行中
董监高	2025 年 6 月 23 日	-	挂牌	限售承诺	承诺股票自愿限售	正在履行中
其他股东	2025 年 6 月 23 日	-	挂牌	限售承诺	承诺股票自愿限售	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025 年 6 月 23 日	-	挂牌	其他承诺（租赁住房事项的承诺）	承诺承担因房产租赁备案等问题造成的经济损失	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025 年 6 月 23 日	-	挂牌	其他承诺（社会保险和住房公积金缴纳事项的承诺）	承诺承担因社会保险、住房公积金事项造成的经济损失	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025 年 6 月 23 日	-	挂牌	其他承诺（生产项目环境保护事项的承诺）	承诺承担因未批先建事项造成的经济损失	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025 年 6 月 23 日	-	挂牌	其他承诺（劳务派遣用工的承诺）	承诺承担因劳务派遣事项造成的经济损失	正在履行中

实际控制人或控股股东	2025年6月23日	-	挂牌	资金占用承诺	承诺不发生资金占用	正在履行中
董监高	2025年6月23日	-	挂牌	资金占用承诺	承诺不发生资金占用	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年6月23日	-	挂牌	未能履行相关承诺的约束措施	承诺履行约束措施	正在履行中
董监高	2025年6月23日	-	挂牌	未能履行相关承诺的约束措施	承诺履行约束措施	正在履行中
公司	2025年6月23日	-	挂牌	未能履行相关承诺的约束措施	承诺履行约束措施	正在履行中
其他股东	2025年6月23日	-	挂牌	未能履行相关承诺的约束措施	承诺履行约束措施	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

无

(七) 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
无形资产	土地使用权	抵押	20,395,236.00	1.54%	抵押借款
货币资金	货币资金	冻结	9,595,295.26	0.73%	票据保证金
货币资金	货币资金	冻结	29.37	0.00%	投资款利息
总计	-	-	29,990,560.63	2.27%	-

资产权利受限事项对公司的影响

公司受限资产主要包括因抵押借款受限的土地使用权，以及因票据保证金、投资款利息被冻结的货币资金。抵押的土地使用权占公司总资产比例较低（1.54%），系公司为获取银行借款而提供的正常融资增信措施，不影响该土地的正常使用及公司日常生产经营。被冻结的货币资金合计占总资产比例为0.73%，均属于特定用途资金，未涉及公司主要结算账户或日常流动资金。

综上所述，公司资产权利受限事项金额较小、占比较低，对公司整体经营及偿债能力影响有限。

(八) 调查处罚事项

报告期内，子公司深圳格芯受到海关行政处罚，具体如下：

2025年7月10日，中华人民共和国莲塘海关对深圳格芯出具《行政处罚决定书》，认定：2025年6月，深圳格芯以其他进出口免费监管方式向莲塘海关申报进口浮动头模组1项（货值18.31万元）。海关查验发现，实际货物为旧机电产品，与申报状态不符，未按旧机电产品向海关报检，构成申报不实。莲塘海关决定对深圳格芯处以1.92万元罚款。深圳格芯已按时缴纳罚款。

2025年9月3日，中华人民共和国莲塘海关对深圳格芯出具《行政处罚决定书》，认定：2025年9月，深圳格芯以其他进出口免费监管方式向莲塘海关申报进口浮动头模组（未装配）等货物一批。经查验，部分报关单下商品规格、品牌、型号、产地等申报内容与实际不符，违反了《中华人民共和国海关法》第八十六条第三项的规定，构成申报不实。莲塘海关对深圳格芯处以0.15万元罚款。深圳格芯已按

时缴纳罚款。

上述行政处罚所涉违法行为情节被认定为“一般情节”，罚款数额较小，深圳格芯已及时缴纳罚款并完成整改。

综上，报告期内公司及子公司所受到的行政处罚均不构成重大违法违规行为，不会对公司持续经营产生重大不利影响。

第四节 股份变动、融资和利润分配

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末		
		数量	比例%		数量	比例%	
无限售 条件股 份	无限售股份总数	156,500,000	100.00%	-87,333,335	69,166,665	42.83%	
	其中：控股股东、实际控制人	96,300,000	61.53%	-64,866,667	31,433,333	19.46%	
	董事、高管	0	0.00%	0	0	0.00%	
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%	
有限售 条件股 份	有限售股份总数	0	0.00%	92,333,335	92,333,335	57.17%	
	其中：控股股东、实际控制人	0	0.00%	64,866,667	64,866,667	40.17%	
	董事、高管	0	0.00%	0	0	0.00%	
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%	
总股本		156,500,000	-	5,000,000	161,500,000	-	
普通股股东人数							10

股本结构变动情况

√适用 □不适用

2025年4月15日，格兰达股东会作出决议，同意公司注册资本由15,650万元增加至16,150万元，新增500万元公司注册资本，由华芯盛景认缴。2025年11月27日，公司于全国中小企业股份转让系统挂牌，按照相关法律法规及公司章程对股东所持股份转让的限制性规定，公司控股股东、实际控制人、董事、高管执行限售规定。

(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	深圳格兰达投资	88,300,000	-	88,300,000	54.67%	58,866,667	29,433,333	0	0
2	科技集团	19,200,000	-	19,200,000	11.89%	12,800,000	6,400,000	0	0
3	和荣三号	13,000,000	-	13,000,000	8.05%	0	13,000,000	0	0
4	香港鑫祥	10,000,000	-	10,000,000	6.19%	6,666,667	3,333,333	0	0

5	周影绵	8,000,000	-	8,000,000	4.95%	6,000,000	2,000,000	0	0
6	和荣四号	6,000,000	-	6,000,000	3.72%	0	6,000,000	0	0
7	深圳聚能	5,000,000	-	5,000,000	3.10%	3,333,334	1,666,666	0	0
8	华芯盛景	0	5,000,000	5,000,000	3.10%	0	5,000,000	0	0
9	江门聚能	3,733,300	-	3,733,300	2.31%	2,488,867	1,244,433	0	0
10	深圳聚龙	3,266,700	-	3,266,700	2.02%	2,177,800	1,088,900	0	0
	合计	156,500,000	5,000,000	161,500,000	100.00%	92,333,335	69,166,665	0	0

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

1	深圳格兰达投资、周影绵	周影绵持有深圳格兰达投资 48.33%股份并担任执行董事、总经理
2	科技集团、周影绵	周影绵担任科技集团董事
3	香港鑫祥、周影绵	周影绵持有香港鑫祥 100%股份并担任董事
4	江门聚能、深圳聚龙	执行事务合伙人均为林宜龙
5	深圳聚能、周影绵	深圳聚能执行事务合伙人为周影绵
6	和荣三号、和荣四号	执行事务合伙人均为和荣私募基金管理（海南）有限公司

注 1：周影绵与林宜龙系夫妻关系，构成一致行动人；深圳格兰达投资有限公司资由林宜龙、周影绵夫妇 100%控股，林宜龙任监事；科技集团由林宜龙 100%控股，林宜龙任董事；

注 2：基于上述持股及任职关系，根据《上市公司收购管理办法》第八十三条第二款第（一）项、第（二）项、第（三）项的规定，林宜龙与周影绵夫妇、深圳格兰达投资、科技集团、香港鑫祥、深圳聚能、江门聚能、深圳聚龙构成实质上的一致行动关系。

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

深圳格兰达投资持有公司 54.67%股份，为公司的控股股东。基本情况如下：

公司名称	深圳格兰达投资有限公司
统一社会信用代码	91440300689404717G
法定代表人	周影绵
设立日期	2009年5月17日
注册资本	6,000,000元

（二）实际控制人情况

公司的实际控制人为林宜龙先生、周影绵女士夫妇。林宜龙通过深圳格兰达投资间接持有公司

28.25%的股份，通过科技集团间接持有公司 11.89%的股份，通过江门聚能持有公司 0.0030%的股份，通过深圳聚龙持有公司 0.03%的股份，合计持有公司 40.17%的股份；周影绵直接持有公司 4.95%的股份，通过深圳格兰达投资间接持有公司 26.43%的股份，通过香港鑫祥间接持有公司 6.19%的股份，通过深圳聚能持有公司 0.14%的股份，合计持有公司 37.71%的股份；综上，林宜龙、周影绵夫妇合计持有公司 77.88%的股份，故认定林宜龙、周影绵夫妇为公司的实际控制人。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

√是 □否

是否涉及发行上市、财务业绩等对赌事项

√是 □否

对赌目标	对赌期间	补偿方式
发行上市	2027年12月31日、2028年12月31日之前	股份回购

详细情况

截至报告期末，3名现有股东与公司控股股东、实际控制人约定的公司控股股东、实际控制人作为责任承担主体的回购权尚未履行完毕，具体情况如下：

序号	股东名称	约定特殊投资条款的协议名称	签署时间	责任承担主体	特殊投资条款的主要内容	终止情况
1	和荣三号	《增资合同书之补充协议》	2024-01	林宜龙、深圳格兰达投资	在下列任一情况下，和荣三号/和荣四号有权要求责任承担主体回购其持有的公司全部或部分股权：（1）2027年12月31日前，公司未能实现在中国境内首次公开发行股份并在上海证券交易所、深圳证券交易所和北京证券交易所上市；（2）公司违反《增资合同》有关对投资方的信息披露义务，经投资方两次催告仍未提供且无法提供令投资方满意的原因，或者披露虚假信息；（3）未经投资方书面同意，公司实际控制人发生变更；（4）公司和/或实际控制人发生违背诚信义务的情形（包括但不限于未如实提供财务信息、发生账外收支、挪用资金、侵占公司资产等情形）或实际控制人被采取强制措施、丧失民事行为能力等原因无法正常履行公司经营管理责任的；（5）实际控制人违反《增资合同》的承诺和保证，拒不履行或违反《增资合同》的相关约定；（6）公司发生停业、歇业、被责令关闭或触发《增资合同》约定的解散事由；（7）非因投资方原因，公司超过两年未召开定期股东大会或股东大会/董事会超过一年或连续三次无形成有效决议；（8）其他股东提出回购主张时；（9）可能给公司带来重大不利影响或严重损害投资方利益的其他情形。	未解除
2	和荣四号	《增资合同书之补充协议》	2024-05	林宜龙、深圳格兰达投资		
3	和荣四号	《增资合同书之补充协议》	2024-09	林宜龙、周影绵、深圳格兰达投资		
4	华芯盛	《增资合同书》	2025-04	林宜龙、深圳格兰达投资		

景				<p>份并在上海证券交易所、深圳证券交易所和北京证券交易所上市；（2）公司任何其他股东向公司提出回购主张时；（3）公司违反本合同有关对投资方的信息披露义务，经投资方两次催告仍未提供且无法提供令投资方满意的原因，或者披露虚假信息；（4）未经投资方书面同意，公司实际控制人发生变更；（5）公司和/或实际控制人发生违背诚信义务的情形（包括但不限于未如实提供财务信息、发生账外收支、挪用资金、侵占公司资产等情形）或实际控制人被采取强制措施、丧失民事行为能力等原因无法正常履行公司经营管理责任的；（6）实际控制人违反本合同的承诺和保证，拒不履行或违反本合同相关约定；（7）公司发生停业、歇业、被责令关闭或触发本合同的解散事由；（8）非因投资方原因，公司超过两年未召开定期股东会或股东会/董事会超过一年或连续三次无法形成有效决议；（9）可能给公司带来重大不利影响或严重损害投资方利益的其他情形。</p>	
<p>上述尚未履行完毕的特殊投资条款对公司控制权稳定性、相关义务主体任职资格以及其他公司治理、经营事项不会产生重大不利影响。</p>					

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

（一） 报告期内的股票发行情况

适用 不适用

（二） 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

适用 不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

七、 权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

利润分配与公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

(二) 权益分派预案

适用 不适用

第五节 公司治理

一、 董事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
林宜龙	董事长、总经理	男	1969年10月	2024年12月27日	2027年12月26日	0	0	0	0%
周影绵	董事	女	1969年3月	2024年12月27日	2027年12月26日	8,000,000	0	8,000,000	4.95%
刘友敏	职工董事	男	1973年1月	2025年12月26日	2027年12月26日	0	0	0	0%
何云	独立董事	女	1972年3月	2025年12月26日	2027年12月26日	0	0	0	0%
张军波	独立董事	男	1973年9月	2025年12月26日	2027年12月26日	0	0	0	0%
马继耀	副总经理	男	1976年7月	2024年12月27日	2027年12月26日	0	0	0	0%
姚卫智	副总经理	男	1969年12月	2024年12月27日	2027年12月26日	0	0	0	0%
何挪	副总经理	男	1981年11月	2024年12月27日	2027年12月26日	0	0	0	0%
黄天国	董事会秘书、财务总监	男	1981年6月	2024年12月27日	2027年12月26日	0	0	0	0%

董事、高级管理人员与股东之间的关系

- 1、林宜龙与周影绵系夫妻关系；
 - 2、深圳格兰达投资由林宜龙、周影绵夫妇 100%控股；
 - 3、科技集团由林宜龙 100%控股，林宜龙任董事，周影绵任董事；
 - 4、香港鑫祥由周影绵 100%控股并担任董事；
 - 5、江门聚能、深圳聚龙的执行事务合伙人为林宜龙，深圳聚能的执行事务合伙人为周影绵。
- 除上述情况外，公司董事、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

姓名	是否为独立董事	是否为召集人/主任委员	是否为会计专业人士	是否为职工董事	是否为高级管理人员
张军波	是	是	是	否	否
何云	是	否	否	否	否
周影绵	否	否	否	否	否

(三) 变动情况

√适用 □不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
杨广升	监事会主席	离任	-	取消监事会
刘飞	监事	离任	-	取消监事会
符永强	监事	离任	-	取消监事会
刘友敏	董事	新任	职工董事	公司治理结构调整，董事会席位调整
张军波	-	新任	独立董事	公司治理结构调整，董事会席位调整
何云	-	新任	独立董事	公司治理结构调整，董事会席位调整

报告期内新任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

√适用 □不适用

独立董事何云，女，中国国籍，无境外永久居留权，1972年3月出生，中山大学管理学院教授。1994年毕业于四川省高等商业专科学校；2000年于中山大学管理学院企业管理专业硕士研究生毕业，获得硕士学位；2007年于中山大学管理学院企业管理专业博士研究生毕业，获得博士学位。1994年7月至1996年3月，任四川省旅游局文员；1996年4月至1997年8月，任广州金利来有限责任公司文员；2000年7月至今，任中山大学管理学院教师。2025年12月至今，任公司独立董事。

独立董事张军波，男，中国国籍，无外国永久居留权，1973年9月出生，会计学副教授。1997年月6月毕业于广东工业大学会计学专业，获得学士学位；2004年于广东工业大学企业管理专业毕业，获得硕士学位。1997年7月至今，任广东工业大学教师。2025年12月至今，任公司独立董事。

(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	1,483	958	320	2,121
销售人员	61	5	8	58
研发人员	99	14	13	100

财务人员	32	8	5	35
行政人员	161	30	42	149
采购人员	27	13	4	36
员工总计	1,863	1,028	392	2,499

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	1
硕士	14	18
本科	194	222
专科	339	419
专科以下	1,316	1,839
员工总计	1,863	2,499

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

公司依据《中华人民共和国劳动法》与员工签订劳动合同，建立了绩效考核体系及具有竞争力的薪酬制度。公司高度重视人才培养，持续完善员工培训体系，制定了包括新员工入职、岗位技能等培训计划，以提升员工专业技能、管理能力及综合素质。截至报告期末，公司存在退休返聘的情况，退休返聘人员的薪资按法律法规的相关要求正常发放。

(二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	变动情况	职务	期初持普通股股数	持股数量变动	期末持普通股股数
刘友敏	无变动	董事；公司采购中心总监；深圳精密通信装备事业部总经理	0	0	0
刘飞	无变动	公司研发中心总监；深圳格芯研发总监	0	0	0
邓江涛	无变动	公司研发中心智能物流研发部总监、公司智能物流事业部副总经理	0	0	0
何国培	无变动	公司研发中心打印装备研发部总监、深圳精密打印及整机事业部副总经理	0	0	0

核心员工的变动情况

报告期内无变动。

三、 公司治理及内部控制

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

（一） 公司治理基本情况

公司治理结构完善，股东会是公司的最高权力机构，由全体股东组成。《公司章程》规定了股东的权利和义务，以及股东会的职权。公司根据《公司章程》和相关法规，制定了《股东会议事规则》，规范了股东会的运行。报告期内，公司股东会依照《公司章程》和《股东会议事规则》的规定召集、召开和表决，所履行的程序合法合规，决议内容合法有效。

公司设董事会，对股东会负责，公司制定了《董事会议事规则》，董事会运行规范。公司董事严格按照公司《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使自己的权利和履行自己的义务。报告期内，历次董事会在召集、召开、表决方式和决议内容等方面，均符合有关法律法规和《公司章程》、《董事会议事规则》的规定，决议内容合法有效，不存在董事会或高级管理人员违反《公司法》及其他规定行使职权的情形。为进一步完善公司法人治理结构、促进公司规范运作、保障公司及股东权益，公司将董事会成员人数由3名调整为5名。其中，独立董事2名，职工代表董事1名。

根据《中华人民共和国公司法》《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挂牌公司治理规则》等有关规定，结合公司实际情况，报告期公司调整治理结构，不再设置监事会，监事会的职权由董事会审计委员会行使，《监事会议事规则》相应废止。

公司建立健全了各项公司治理管理制度，包括股东会制度、董事会制度以及审计委员会相关制度，公司制定、修订并披露了包括对外投资管理制度、对外担保管理制度、关联交易管理制度、投资者关系管理制度、利润分配管理制度和承诺管理制度在内的多项公司治理制度。

公司董事会认为，公司已按照《公司法》等相关法律法规建立健全了法人治理结构及公司内部治理制度。公司能够严格按照相关法律法规及公司内部治理制度的规定履行相关程序，各部门切实履行各自的职责和义务，能够给公司所有股东提供合适的保护并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等相关权利，便于接受投资者及社会公众的监督，符合公司发展的要求。

（二） 内部监督机构对监督事项的意见

公司内部监督机构对报告期的监督事项无异议。公司于2025年12月26日经股东会决议取消监事会，监事会的职权由董事会审计委员会行使，截至2025年末审计委员会未召开会议。

（三） 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司拥有完全独立的业务经营体系和直接面向市场独立经营的能力，包括拥有独立的采购体系、技术研发体系与市场营销体系，与股东之间不存在竞争关系或业务上依赖股东的情况，同时主营业务收入和利润不依赖与实际控制人、控股股东及其他关联方的关联交易。公司实际控制人周影绵控制的华之链打印机零部件贸易业务与公司较为相似，且个别客户、供应商存在重叠。该业务已于报告期内停止运营，华之链于2025年下半年注销。除此之外，公司实际控制人、控股股东及其控制的其他企业目前均未从事与公司相同或相似的业务。

公司合法拥有与其经营相关的生产经营机器设备等。公司的主要财产权属明晰，生产经营场所独立，对所有资产拥有完全的控制支配权，不存在与他人合用情形。截至本年度报告披露之日，公司资产、资金不存在被控股股东或其控制的企业占用的情况，也不存在以资产为各股东的债务提供担保的情况，公司资产独立。

公司拥有独立的员工队伍，并已建立完善的人事管理制度。截至本年度报告披露之日，公司与关联方之间人员已真实转移并有效区分，不存在人员混同情形。报告期内，公司实际控制人、总经理林宜龙曾在其控制的企业深圳电子担任总经理。鉴于深圳电子于报告期前已停止经营，并于2025年7月注销，

该情形不会对公司人员独立性构成不利影响。除上述情形外，公司高级管理人员均在公司工作并领取薪酬，未在公司控股股东、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及领取薪酬，也未在与本公司业务相同或相近的其他企业任职。公司董事、高级管理人员严格按照《公司法》《公司章程》等有关规定产生，不存在法律、法规禁止的兼职情况。

公司设立了独立的财务部门，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；公司已办理了税务登记并独立申报纳税，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合纳税的情形。公司独立做出财务决策，自主决定资金使用事项，不存在股东干预公司资金使用安排的情况。

公司根据有关法律、法规和规范性文件的相关规定，已建立健全了股东会、董事会、专门委员会、管理层等公司治理结构。公司的生产经营和办公机构与控股股东、实际控制人控制的其他企业完全分开，不存在机构混同、混合经营、合署办公的情形。

(四) 对重大内部管理制度的评价

公司已依据《公司法》《公司章程》及相关法律法规的规定，结合公司实际情况制定了较完善的内部管理制度，保证公司内部控制符合现代企业规范管理、规范治理的要求。在完整性和合理性方面不存在重大缺陷。

1、会计核算体系

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

2、财务管理体系

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

3、风险控制体系

报告期内，公司在有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等前提下，采取事前防范、事中控制等措施，从企业规范的角度继续完善风险控制体系。

报告期内公司建立了《年报信息披露重大差错责任追究制度》，进一步规范年报信息披露责任管理。

四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

适用 不适用

2025年第四次临时股东会通过累积投票方式审议通过关于提名公司第一届董事会独立董事候选人的议案。

(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	容诚审字[2026]518Z1017号		
审计机构名称	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）		
审计机构地址	北京市西城区阜成门外大街22号1幢10层1001-1至1001-26		
审计报告日期	2026年4月16日		
签字注册会计师姓名及连续签字年限	刘泽涵 3年	倪至豪 1年	王聪 1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）	30		

审 计 报 告



容诚审字[2026]518Z1017号

广东格兰达精密技术股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了广东格兰达精密技术股份有限公司（以下简称格兰达公司）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、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，公允反映了格兰达公司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和中国注册会计师独立性准则，我们独立于格兰达公司，并遵守了独立性准则中适用于公众利益实体财务报表审计的规定，同时履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

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

（一）收入确认

1、事项描述

如财务报表附注三、27 及附注五注释 38 所示，格兰达公司 2025 年度的主营业务收入为 154,865.39 万元，占公司营业收入的比例分别为 99.32%；由于营业收入是格兰达公司的关键业绩指标，且不同销售模式下收入确认时点不同，可能存在提前确认收入或虚增收入的潜在错报风险。因此，我们将营业收入确认认定为关键审计事项。

2、审计应对

我们对收入确认实施的相关程序主要包括：

（1）通过查阅相关文件、对关键人员进行访谈、执行穿行测试等方式，了解和评价公司具体业务流程及内部控制制度，对销售与收款业务流程的风险进行评估，并且对销售与收款业务流程相关的内部控制运行的有效性进行测试；

（2）对报告期内公司的主要客户进行发函，询证公司与客户各期的交易金额及往来账项情况；

（3）获取公司与客户签订的购销协议，对合同关键条款进行核实；

（4）检查不同业务模式下与收入确认相关的支持性文件，内销业务包括销售订单、出

库单、签收单、验收单等；对于外销业务，根据外销业务模式检查销售合同或订单、出库单、报关单、提单等资料；以证实主营业务收入确认的真实性、准确性；

(5) 针对外销收入，取得中国电子口岸数据与公司账面外销收入记录进行核对；

(6) 我们通过查询客户的工商资料，询问公司相关人员，以确认客户与公司是否存在关联关系；

(7) 按产品类型、客户类型对收入金额、数量、单价、毛利率进行分析，并结合同行业对比情况，判断收入、毛利的合理性，以证实收入的真实性；

(8) 对报告期内主要客户进行实地走访或视频访谈，了解主要客户的获取方式、合作背景、合作模式、结算方式、信用账期、销售返利等情况；对客户与公司报告期内的交易情况、退换货以及终端销售情况进行确认；并核查客户是否与公司存在关联关系、是否与公司关联方存在业务或资金往来；实地查看部分客户的生产经营场所；

(9) 检查客户回款记录，结合该检查进行回款身份识别程序，以证实收入的真实性；

(10) 抽取资产负债表日前后若干天收入确认凭证，并进行双向核查。从资产负债表日前后若干天的收入明细记录追查至调拨单、对账单和销售订单凭证；从资产负债表日前后若干天的调拨出库凭证查至收入明细记录，以确定销售是否存在跨期现象。

通过获得的证据，我们认为格兰达公司管理层（以下简称管理层）收入确认方面所做的判断是恰当的。

(二) 应收账款减值

1、事项描述

如财务报表附注三、11 及附注五注释 4 所示截至 2025 年 12 月 31 日公司应收账款账面价值分别为人民币 45,420.23 万元，占期末总资产比例为 34.37%，由于应收账款金额重大,应收账款预期信用损失的计提需要管理层识别已发生减值的项目和客观证据、评估预期未来可获取的现金流量并确定其现值，涉及管理层运用重大会计估计和判断，且应收账款对于财务报表具有重要性，因此，我们将应收账款的减值确定为关键审计事项。

2、审计应对

我们对应收账款减值实施的相关程序主要包括：

（1）对公司的信用政策及应收账款管理相关内部控制的设计和运行有效性进行评估和审计应对；

（2）通过与同行业上市公司应收款项坏账准备计提政策比较，与同行业上市公司坏账准备计提金额占应收账款比重比较，分析应收账款坏账准备计提是否充分；

（3）通过分析应收账款的账龄和客户信誉情况，并执行应收账款函证程序及检查期后回款情况，评价应收账款坏账准备计提的合理性；

（4）获取公司坏账准备计提表，检查计提方法是否按照相关政策执行；

（5）重新计算坏账准备计提金额是否准确。

通过获得的证据，我们认为管理层应收账款减值方面所做的判断是恰当的。

四、其他信息

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

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督格兰达公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对格兰达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格兰达公司不能持续经营。

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

(6) 就格兰达公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。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。

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

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

容诚会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国注册会计师：刘泽涵（项目合伙人）

中国注册会计师：倪至豪

中国北京

中国注册会计师：王聪

2026年4月16日

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	121,803,591.51	211,277,080.98
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	五、2	-	48,181,740.81
衍生金融资产			
应收票据	五、3	6,672,672.03	2,890,886.95
应收账款	五、4	454,202,309.31	373,716,756.47
应收款项融资	五、5	2,107,747.32	6,024,068.32
预付款项	五、6	12,656,431.22	6,475,323.00
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、7	16,275,820.66	11,965,132.30
其中：应收利息		-	-
应收股利		-	-
买入返售金融资产			
存货	五、8	324,232,681.99	284,313,721.58
其中：数据资源			
合同资产	五、9	3,941,982.72	1,640,626.00
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、10	20,890,044.68	7,311,077.46
流动资产合计		962,783,281.44	953,796,413.87
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、11	126,944,758.58	91,783,761.93
在建工程	五、12	78,470,059.72	13,292,420.20
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五、13	99,771,015.94	84,877,859.71
无形资产	五、14	24,286,425.90	22,767,693.91
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			

商誉			
长期待摊费用	五、15	5,645,213.94	4,897,798.48
递延所得税资产	五、16	13,232,690.85	12,388,185.04
其他非流动资产	五、17	10,368,670.69	10,165,652.41
非流动资产合计		358,718,835.62	240,173,371.68
资产总计		1,321,502,117.06	1,193,969,785.55
流动负债：			
短期借款	五、19	66,993,289.18	126,411,825.50
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	五、20	20,660,669.88	66,244,675.91
应付账款	五、21	595,906,035.89	409,062,120.03
预收款项			
合同负债	五、22	11,554,830.69	19,808,216.68
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、23	23,948,124.00	18,255,200.98
应交税费	五、24	4,605,421.76	10,723,421.65
其他应付款	五、25	1,674,056.16	2,635,246.97
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、26	38,356,613.95	61,717,934.26
其他流动负债	五、27	7,878,019.83	4,795,639.29
流动负债合计		771,577,061.34	719,654,281.27
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	五、28	58,515,623.18	103,761,608.40
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、29	74,447,309.87	64,889,544.24
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	五、30	452,565.89	561,472.34
递延收益	五、31	902,198.31	-
递延所得税负债	五、16	14,335,473.70	7,637,389.95

其他非流动负债		-	-
非流动负债合计		148,653,170.95	176,850,014.93
负债合计		920,230,232.29	896,504,296.20
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、32	161,500,000.00	156,500,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、33	81,283,930.17	65,117,330.17
减：库存股			
其他综合收益	五、34	385,370.90	-17,458.43
专项储备	五、35	8,350,197.35	5,491,529.10
盈余公积	五、36	6,050,325.77	1,181,984.29
一般风险准备			
未分配利润	五、37	143,398,230.43	68,760,454.16
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		400,968,054.62	297,033,839.29
少数股东权益		303,830.15	431,650.06
所有者权益（或股东权益）合计		401,271,884.77	297,465,489.35
负债和所有者权益（或股东权益）总计		1,321,502,117.06	1,193,969,785.55

法定代表人：林宜龙

主管会计工作负责人：黄天国

会计机构负责人：黄天国

（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		21,112,292.28	51,091,210.08
交易性金融资产		-	48,181,740.81
衍生金融资产			
应收票据		2,090,847.53	431,226.25
应收账款	十七、1	50,697,984.20	57,320,371.22
应收款项融资		1,701,994.71	1,404,571.81
预付款项		2,695,543.96	740,738.82
其他应收款	十七、2	79,030,406.58	29,245,549.69
其中：应收利息		-	-
应收股利		10,000,000.00	9,500,000.00
买入返售金融资产			
存货		16,747,795.12	34,666,315.27
其中：数据资源			

合同资产		1,211,393.62	-
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		5,587,609.56	2,672,016.68
流动资产合计		180,875,867.56	225,753,740.63
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	十七、3	160,937,986.29	160,937,986.29
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		8,739,427.43	11,284,369.21
在建工程		69,081,890.90	11,297,952.70
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		14,571,108.15	18,260,233.68
无形资产		21,474,638.33	21,340,120.04
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		343,085.39	687,384.98
递延所得税资产		1,129,682.39	2,310,477.53
其他非流动资产		2,106,283.13	133,298.76
非流动资产合计		278,384,102.01	226,251,823.19
资产总计		459,259,969.57	452,005,563.82
流动负债：			
短期借款		-	25,708,730.79
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		20,660,669.88	36,830,370.83
应付账款		50,684,460.77	63,275,376.07
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		2,090,493.91	2,535,943.10
应交税费		2,576,673.16	263,761.30
其他应付款		812,329.83	1,094,170.14
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		116,178.39	8,324,336.28
持有待售负债			

一年内到期的非流动负债		10,797,828.87	18,378,951.29
其他流动负债		2,139,545.86	1,495,267.80
流动负债合计		89,878,180.67	157,906,907.60
非流动负债：			
长期借款		55,665,623.18	46,461,608.40
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		12,385,705.08	15,965,513.32
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		373,880.65	-
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		68,425,208.91	62,427,121.72
负债合计		158,303,389.58	220,334,029.32
所有者权益（或股东权益）：			
股本		161,500,000.00	156,500,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		77,963,930.17	63,741,630.17
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备		4,245,088.48	2,865,757.77
盈余公积		6,050,325.77	1,181,984.29
一般风险准备			
未分配利润		51,197,235.57	7,382,162.27
所有者权益（或股东权益）合计		300,956,579.99	231,671,534.50
负债和所有者权益（或股东权益）合计		459,259,969.57	452,005,563.82

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入		1,559,232,073.51	1,039,437,661.69
其中：营业收入	五、38	1,559,232,073.51	1,039,437,661.69
利息收入			
已赚保费			

手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,445,036,354.88	976,783,940.45
其中：营业成本	五、38	1,311,808,652.60	871,682,160.17
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、39	7,392,299.84	3,792,675.97
销售费用	五、40	27,508,957.78	23,148,417.33
管理费用	五、41	59,460,227.73	50,510,098.2
研发费用	五、42	28,714,922.88	23,822,800.41
财务费用	五、43	10,151,294.05	3,827,788.37
其中：利息费用		7,990,717.42	11,349,297.65
利息收入		3,312,949.87	9,220,759.76
加：其他收益	五、44	512,855.70	2,553,300.13
投资收益（损失以“-”号填列）	五、45	42,740.34	218,271.96
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、46	-	32,844.81
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、47	-2,364,803.61	-1,211,682.68
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、48	-14,931,829.59	-8,539,118.52
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、49	19,153.27	522,378.32
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		97,473,834.74	56,229,715.26
加：营业外收入	五、50	20,168.44	20,400.15
减：营业外支出	五、51	1,645,052.10	1,567,969.10
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		95,848,951.08	54,682,146.31
减：所得税费用	五、52	16,495,662.99	9,533,563.35
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		79,353,288.09	45,148,582.96
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）		79,353,288.09	45,148,582.96
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）		-152,829.66	-202,056.64
2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以		79,506,117.75	45,350,639.60

“-”号填列)			
六、其他综合收益的税后净额	五、53	427,839.08	-14,124.93
(一)归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		402,829.33	-37,921.06
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		402,829.33	-37,921.06
(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		402,829.33	-37,921.06
(7)其他		-	-
(二)归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		25,009.75	23,796.13
七、综合收益总额		79,781,127.17	45,134,458.03
(一)归属于母公司所有者的综合收益总额		79,908,947.08	45,312,718.54
(二)归属于少数股东的综合收益总额		-127,819.91	-178,260.51
八、每股收益：			
(一)基本每股收益(元/股)		0.50	0.37
(二)稀释每股收益(元/股)		0.50	0.37

法定代表人：林宜龙

主管会计工作负责人：黄天国

会计机构负责人：黄天国

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、营业收入	十七、4	168,378,024.21	148,717,283.80
减：营业成本	十七、4	111,602,675.48	125,574,651.96
税金及附加		1,607,567.91	317,449.48
销售费用		2,310,573.69	2,488,898.41
管理费用		15,416,330.07	14,822,329.90
研发费用		5,452,324.59	6,195,828.27
财务费用		1,109,070.70	2,934,675.30

其中：利息费用		3,347,229.44	4,154,195.56
利息收入		2,378,339.04	253,088.96
加：其他收益		69,467.67	137,990.03
投资收益（损失以“-”号填列）	十七、5	21,542,740.34	15,018,271.96
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）		-	32,844.81
信用减值损失（损失以“-”号填列）		311,425.97	-504,542.78
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-88,334.90	-293,484.60
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		52,714,780.85	10,774,529.90
加：营业外收入		5,274.66	4,932.51
减：营业外支出		84,559.52	56,352.02
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		52,635,495.99	10,723,110.39
减：所得税费用		3,952,081.21	-1,096,732.55
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		48,683,414.78	11,819,842.94
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填 列）		48,683,414.78	11,819,842.94
（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		48,683,414.78	11,819,842.94
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（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		1,578,724,857.33	1,267,616,017.27
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		58,539,619.24	39,873,981.59
收到其他与经营活动有关的现金	五、54	5,396,948.41	17,305,304.21
经营活动现金流入小计		1,642,661,424.98	1,324,795,303.07
购买商品、接受劳务支付的现金		1,217,394,722.32	1,056,766,131.14
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		263,911,613.81	209,002,166.44
支付的各项税费		26,503,939.52	14,731,907.39
支付其他与经营活动有关的现金	五、54	34,196,117.58	36,399,042.07
经营活动现金流出小计		1,542,006,393.23	1,316,899,247.04
经营活动产生的现金流量净额		100,655,031.75	7,896,056.03
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		48,000,000.00	70,000,000.00
取得投资收益收到的现金		224,481.15	763,617.75
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		3,036,975.84	818,987.52
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、54	-	243,728,849.20
投资活动现金流入小计		51,261,456.99	315,311,454.47

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		124,291,283.69	75,033,607.08
投资支付的现金		-	105,000,000.00
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		-	45,299,275.09
支付其他与投资活动有关的现金	五、54	-	28,000,000.00
投资活动现金流出小计		124,291,283.69	253,332,882.17
投资活动产生的现金流量净额		-73,029,826.70	61,978,572.30
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		18,750,000.00	106,710,900.00
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		200,991,016.38	233,417,543.74
发行债券收到的现金			-
收到其他与筹资活动有关的现金	五、54	79,388,085.94	264,737,923.56
筹资活动现金流入小计		299,129,102.32	604,866,367.30
偿还债务支付的现金		286,285,821.97	304,554,181.77
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		8,081,895.79	11,448,715.99
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、54	84,963,504.94	332,543,439.46
筹资活动现金流出小计		379,331,222.70	648,546,337.22
筹资活动产生的现金流量净额		-80,202,120.38	-43,679,969.92
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-331,825.60	1,521,537.11
五、现金及现金等价物净增加额		-52,908,740.93	27,716,195.52
加：期初现金及现金等价物余额		165,117,037.18	137,400,841.66
六、期末现金及现金等价物余额		112,208,296.25	165,117,037.18

法定代表人：林宜龙

主管会计工作负责人：黄天国

会计机构负责人：黄天国

(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		184,258,384.50	276,234,097.18
收到的税费返还		2,366,872.00	14,364,496.44
收到其他与经营活动有关的现金		2,826,962.02	396,011.50
经营活动现金流入小计		189,452,218.52	290,994,605.12
购买商品、接受劳务支付的现金		121,253,494.14	238,040,558.13
支付给职工以及为职工支付的现金		29,550,080.43	31,626,335.68
支付的各项税费		2,230,272.49	232,017.84
支付其他与经营活动有关的现金		14,980,368.82	15,441,060.76
经营活动现金流出小计		168,014,215.88	285,339,972.41

经营活动产生的现金流量净额		21,438,002.64	5,654,632.71
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		48,000,000.00	70,000,000.00
取得投资收益收到的现金		21,224,481.15	6,063,617.75
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,758,096.73	56,351.75
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		71,982,577.88	76,119,969.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		64,285,234.90	35,842,351.11
投资支付的现金		-	155,666,667.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	49,880,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		42,038,688.99	-
投资活动现金流出小计		106,323,923.89	241,389,018.11
投资活动产生的现金流量净额		-34,341,346.01	-165,269,048.61
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		18,750,000.00	106,710,900.00
取得借款收到的现金		70,399,191.36	83,165,307.48
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		16,336,130.89	30,597,389.58
筹资活动现金流入小计		105,485,322.25	220,473,597.06
偿还债务支付的现金		94,432,800.20	51,529,401.77
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,356,848.83	3,171,790.77
支付其他与筹资活动有关的现金		18,835,845.46	47,133,045.25
筹资活动现金流出小计		115,625,494.49	101,834,237.79
筹资活动产生的现金流量净额		-10,140,172.24	118,639,359.27
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-150,260.93	-135,444.49
五、现金及现金等价物净增加额		-23,193,776.54	-41,110,501.12
加：期初现金及现金等价物余额		34,710,773.55	75,821,274.67
六、期末现金及现金等价物余额		11,516,997.01	34,710,773.55

(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	156,500,000.00	-	-	-	65,117,330.17	-	-17,458.43	5,491,529.10	1,181,984.29		68,760,454.16	431,650.06	297,465,489.35
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	156,500,000.00	-	-	-	65,117,330.17	-	-17,458.43	5,491,529.10	1,181,984.29		68,760,454.16	431,650.06	297,465,489.35
三、本期	5,000,000.00	-	-	-	16,166,600.00	-	402,829.33	2,858,668.25	4,868,341.48		74,637,776.27	-127,819.91	103,806,395.42

增减变动 金额（减 少以“-” 号填列）													
（一）综 合收益总 额	-	-	-	-	-	-	402,829.33	-	-	79,506,117.75	-127,819.91	79,781,127.17	
（二）所 有者投入 和减少资 本	5,000,000.00	-	-	-	16,166,600.00	-	-	-	-	-	-	21,166,600.00	
1. 股东投 入的普通 股	5,000,000.00	-	-	-	13,750,000.00	-	-	-	-	-	-	18,750,000.00	
2. 其他权 益工具持 有者投入 资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. 股份支 付计入所 有者权益 的金额	-	-	-	-	2,416,600.00	-	-	-	-	-	-	2,416,600.00	
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
（三）利 润分配	-	-	-	-	-	-	-	4,868,341.48	-4,868,341.48	-4,868,341.48	-	-	
1. 提取盈	-	-	-	-	-	-	-	4,868,341.48	-4,868,341.48	-4,868,341.48	-	-	

余公积														
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

留存收益													
5.其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)专项储备	-	-	-	-	-	-	2,858,668.25	-	-	-	-	-	2,858,668.25
1.本期提取	-	-	-	-	-	-	4,823,444.63	-	-	-	-	-	4,823,444.63
2.本期使用	-	-	-	-	-	-	1,964,776.38	-	-	-	-	-	1,964,776.38
(六)其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年期末余额	161,500,000.00	-	-	-	81,283,930.17	-	385,370.90	8,350,197.35	6,050,325.77	-	143,398,230.43	303,830.15	401,271,884.77

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	107,500,000.00	-	-	-	35,387,624.98	-	20,462.63	3,322,259.64	687,296.65		37,806,192.53	609,910.57	185,333,747.00

加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-32,448,524.98	-	-	-	-	-	-10,051,600.26	-	-42,500,125.24
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	107,500,000.00	-	-	-	2,939,100.00	-	20,462.63	3,322,259.64	687,296.65		27,754,592.27	609,910.57	142,833,621.76
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	49,000,000.00	-	-	-	62,178,230.17	-	-37,921.06	2,169,269.46	494,687.64		41,005,861.89	-178,260.51	154,631,867.59
(一)综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-37,921.06	-	-		45,350,639.60	-178,260.51	45,134,458.03
(二)所有者投入和减少资本	49,000,000.00	-	-	-	61,658,865.15	-	-	-	-		-	-	110,658,865.15
1. 股东投入的普通股	49,000,000.00	-	-	-	57,710,900.00	-	-	-	-		-	-	106,710,900.00
2. 其他权益工具持	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-

有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	3,947,965.15	-	-	-	-	-	-	-	3,947,965.15
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三)利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	1,181,984.29	-1,181,984.29	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	1,181,984.29	-1,181,984.29	-	-	-
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	-	-	-	-	3,850,090.07	-	-	-	-687,296.65	-3,162,793.42	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公	-	-	-	-	687,296.65	-	-	-	-687,296.65	-	-	-	-

积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	3,162,793.42	-	-	-	-	-	-3,162,793.42	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	2,169,269.46	-	-	-	-	2,169,269.46
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	4,184,834.08	-	-	-	-	4,184,834.08
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	2,015,564.62	-	-	-	-	2,015,564.62
（六）其他	-	-	-	-	-3,330,725.05	-	-	-	-	-	-	-	-3,330,725.05
四、本年期未余额	156,500,000.00	-	-	-	65,117,330.17	-	-17,458.43	5,491,529.10	1,181,984.29	-	68,760,454.16	431,650.06	297,465,489.35

法定代表人：林宜龙

主管会计工作负责人：黄天国

会计机构负责人：黄天国

(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	156,500,000.00	-	-	-	63,741,630.17	-	-	2,865,757.77	1,181,984.29		7,382,162.27	231,671,534.50
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
二、本年期初余额	156,500,000.00	-	-	-	63,741,630.17	-	-	2,865,757.77	1,181,984.29		7,382,162.27	231,671,534.50
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	5,000,000.00	-	-	-	14,222,300.00	-	-	1,379,330.71	4,868,341.48		43,815,073.30	69,285,045.49
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-		48,683,414.78	48,683,414.78
(二) 所有者投入和减少资本	5,000,000.00	-	-	-	14,222,300.00	-	-	-	-		-	19,222,300.00
1. 股东投入的普通股	5,000,000.00	-	-	-	13,750,000.00	-	-	-	-		-	18,750,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	472,300.00	-	-	-	-		-	472,300.00

4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	4,868,341.48	-	-4,868,341.48	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	4,868,341.48	-	-4,868,341.48	-
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	-	-	-	-	-	-	-	1,379,330.71	-	-	-	1,379,330.71
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	1,481,793.24	-	-	-	1,481,793.24
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	102,462.53	-	-	-	102,462.53
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年期末余额	161,500,000.00	-	-	-	77,963,930.17	-	-	4,245,088.48	6,050,325.77	-	51,197,235.57	300,956,579.99

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
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	107,500,000.00	-	-	-	2,939,100.00	-	-	1,758,304.75	687,296.65		-92,902.96	112,791,798.44
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
二、本年期初余额	107,500,000.00	-	-	-	2,939,100.00	-	-	1,758,304.75	687,296.65		-92,902.96	112,791,798.44
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	49,000,000.00	-	-	-	60,802,530.17	-	-	1,107,453.02	494,687.64		7,475,065.23	118,879,736.06
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-		11,819,842.94	11,819,842.94
（二）所有者投入和减少资本	49,000,000.00	-	-	-	60,283,165.15	-	-	-	-		-	109,283,165.15
1. 股东投入的普通股	49,000,000.00	-	-	-	57,710,900.00	-	-	-	-		-	106,710,900.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	2,572,265.15	-	-	-	-		-	2,572,265.15
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	1,181,984.29		-1,181,984.29	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	1,181,984.29		-1,181,984.29	-
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	-	-	-	-	3,850,090.07	-	-	-	-687,296.65	-	-3,162,793.42	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	687,296.65	-	-	-	-687,296.65	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	3,162,793.42	-	-	-	-	-	-3,162,793.42	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	1,107,453.02	-	-	-	1,107,453.02
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	1,401,012.87	-	-	-	1,401,012.87
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	293,559.85	-	-	-	293,559.85
（六）其他	-	-	-	-	-3,330,725.05	-	-	-	-	-	-	-3,330,725.05
四、本年期末余额	156,500,000.00	-	-	-	63,741,630.17	-	-	2,865,757.77	1,181,984.29	-	7,382,162.27	231,671,534.50

广东格兰达精密技术股份有限公司

财务报表附注

2025 年度

(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

一、公司的基本情况

广东格兰达精密技术股份有限公司(以下简称本公司或公司)前身为江门格兰达物联装备有限公司(简称:格兰达有限公司),系由深圳格兰达智能装备股份有限公司出资设立,于2019年11月18日在江门市新会区市场监督管理局登记注册,总部位于广东省江门市。格兰达有限公司成立时注册资本为1,000.00万元。格兰达有限公司以2024年10月31日为基准日,整体变更为股份有限公司。公司现持有统一社会信用代码为91440705MA5426BM7C号的营业执照,注册资本为16,150.00万元,股份总数16,150.00万股(每股面值1元)。

本公司总部的经营地址江门市新会区会城江湾路67号(1-D#)、(1-E#)、(1-F#)。法定代表人林宜龙。

公司是一家以精密制造、智能控制与系统集成技术为核心,主要服务于算力与通信设施、智能物流装备与集成电路装备三大战略性新兴产业的科技创新企业。公司具备从精密结构件到高端智能装备的垂直整合能力,驱动产业升级,致力于成为全球领先的高端智能制造与解决方案提供商。

财务报表批准报出日:本财务报表业经本公司董事会于2026年4月16日决议批准报出。

二、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本公司以持续经营为基础,根据实际发生的交易和事项,按照企业会计准则及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量,在此基础上编制财务报表。此外,本公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定(2023年修订)》披露有关财务信息。

2. 持续经营

本公司对自报告期末起12个月的持续经营能力进行了评估,未发现影响本公司持续经营能力的事项,本公司以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

三、重要会计政策及会计估计

本公司下列重要会计政策、会计估计根据企业会计准则制定。未提及的业务按企业会计准则中相关会计政策执行。

1. 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、所有者权益变动和现金流量等有关信息。

2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 营业周期

本公司正常营业周期为一年。

4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，境外(分)子公司按经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币。

5. 重要性标准确定方法和选择依据

项 目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项金额大于 100.00 万元以上(含)且占应收账款账面余额 1%以上的款项
重要的应收账款核销	单项金额大于 100.00 万元以上(含)
账龄超过一年且金额重大的预付款项	单项金额大于 100.00 万元以上(含)
重要的在建工程	单项金额超过资产总额 0.5%的在建工程
重要的账龄超过 1 年的应付账款	单项金额大于 100.00 万元以上(含)且占应付账款账面余额 1%以上的款项

6. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，在合并日按取得被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。其中，对于被合并方与本公司在企业合并前采用的会计政策和会计期间不同的，基于重要性原则统一会计政策和会计期间，即按照本公司的会计政策和会计期间对被合并方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在企业合并中取得的净资产账面价值与所支付对价的账面价值之间存在差额的，首先调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）的余额不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

通过分步交易实现同一控制下企业合并的会计处理方法见附注三、7（5）。

（2）非同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的被购买方各项可辨认资产和负债，在购买日按其公允价值计量。其中，对于被购买方与本公司在企业合并前采用的会计政策和会计期间不同的，基于重要性原则统一会计政策和会计期间，即按照本公司的会计政策和会计期间对被购买方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在购买日的合并成本大于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，确认为商誉；如果合并成本小于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，首先对合并成本以及在企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债的公允价值进行复核，经复核后合并成本仍小于取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的，其差额确认为合并当期损益。

通过分步交易实现非同一控制下企业合并的会计处理方法见附注三、7（5）。

（3）企业合并中有关交易费用的处理

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

7. 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（1）控制的判断标准和合并范围的确定

控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。控制的定义包含三项基本要素：一是投资方拥有对被投资方的权力，二是因参与被投资方的相关活动而享有可变回报，三是有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。当本公司对被投资方的投资具备上述三要素时，表明本公司能够控制被投资方。

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，不仅包括根据表决权（或类似表决权）本身或者结合其他安排确定的子公司，也包括基于一项或多项合同安排决定的结构化主体。

子公司是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等），结构化主体是指在确定其控制方时没有将表决权或类似权利作为决定性因素而设计的主体（注：有时也称为特殊目的主体）。

（2）合并财务报表的编制方法

本公司以自身和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。

本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则

的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策和会计期间，反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

①合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目。

②抵销母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额。

③抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响。内部交易表明相关资产发生减值损失的，应当全额确认该部分损失。

④站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

(3) 报告期内增减子公司的处理

①增加子公司或业务

A.同一控制下企业合并增加的子公司或业务

(a) 编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

(b) 编制合并利润表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

(c) 编制合并现金流量表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

B.非同一控制下企业合并增加的子公司或业务

(a) 编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

(b) 编制合并利润表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。

(c) 编制合并现金流量表时，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

②处置子公司或业务

A.编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

B.编制合并利润表时，将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

C.编制合并现金流量表时将该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金

流量表。

(4) 合并抵销中的特殊考虑

①子公司持有本公司的长期股权投资，应当视为本公司的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

子公司相互之间持有的长期股权投资，比照本公司对子公司的股权投资的抵销方法，将长期股权投资与其对应的子公司所有者权益中所享有的份额相互抵销。

②“专项储备”和“一般风险准备”项目由于既不属于实收资本（或股本）、资本公积，也与留存收益、未分配利润不同，在长期股权投资与子公司所有者权益相互抵销后，按归属于母公司所有者的份额予以恢复。

③因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

④本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

⑤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，其余额仍应当冲减少数股东权益。

(5) 特殊交易的会计处理

①购买少数股东股权

本公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在个别财务报表中，购买少数股权新取得的长期股权投资的投资成本按照所支付对价的公允价值计量。在合并财务报表中，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

②通过多次交易分步取得子公司控制权的

A.通过多次交易分步实现同一控制下企业合并

在合并日，本公司在个别财务报表中，根据合并后应享有的子公司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的长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

在合并财务报表中，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策和会计期间不同而进行的调整以外，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积（股本溢价/资本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

B.通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并

在合并日，在个别财务报表中，按照原持有的长期股权投资的账面价值加上合并日新增投资成本之和，作为合并日长期股权投资的初始投资成本。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，购买日之前持有的被购买方股权被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的，公允价值与其账面价值之间的差额计入留存收益，该股权原计入其他综合收益的累计公允价值变动转出至留存收益；购买日之前持有的被购买方的股权作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或者权益法核算的长期股权投资的，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及权益法核算下的除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益在购买日采用与被投资方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与其相关的其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。③本公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权

母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

③本公司处置对子公司长期股权投资且丧失控制权

A.一次交易处置

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表

时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。

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

B.多次交易分步处置

在合并财务报表中，应首先判断分步交易是否属于“一揽子交易”。

如果分步交易不属于“一揽子交易”的，在个别财务报表中，对丧失子公司控制权之前的各项交易，结转每一次处置股权相对应的长期股权投资的账面价值，所得价款与处置长期股权投资账面价值之间的差额计入当期投资收益；在合并财务报表中，应按照“母公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权”的有关规定处理。

如果分步交易属于“一揽子交易”的，应当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；在个别财务报表中，在丧失控制权之前的每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益；在合并财务报表中，对于丧失控制权之前的每一次交易，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应当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。

各项交易的条款、条件以及经济影响符合下列一种或多种情况的，通常将多次交易作为“一揽子交易”进行会计处理：

- (a) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的。
- (b) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果。
- (c) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生。
- (d) 一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

④因子公司的少数股东增资而稀释母公司拥有的股权比例

子公司的其他股东（少数股东）对子公司进行增资，由此稀释了母公司对子公司的股权比例。在合并财务报表中，按照增资前的母公司股权比例计算其在增资前子公司账面净资产中的份额，该份额与增资后按照母公司持股比例计算的在增资后子公司账面净资产份额之间的差额调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

8. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

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

(1) 共同经营

共同经营是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司确认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：

- ①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；
- ②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；
- ③确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- ④按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- ⑤确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

(2) 合营企业

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

9. 现金及现金等价物的确定标准

现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10. 外币业务和外币报表折算

(1) 外币交易时折算汇率的确定方法

本公司外币交易初始确认时采用交易发生日的即期汇率或采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率（以下简称即期汇率的近似汇率）折算为记账本位币。

(2) 资产负债表日外币货币性项目的折算方法

在资产负债表日，对于外币货币性项目，采用资产负债表日的即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对于

以成本与可变现净值孰低计量的存货，在以外币购入存货并且该存货在资产负债表日的可变现净值以外币反映的情况下，先将可变现净值按资产负债表日即期汇率折算为记账本位币金额，再与以记账本位币反映的存货成本进行比较，从而确定该项存货的期末价值；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额之间的差额计入当期损益，对于指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，其折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额之间的差额计入其他综合收益。

(3) 外币报表折算方法

对企业境外经营财务报表进行折算前先调整境外经营的会计期间和会计政策，使之与企业会计期间和会计政策相一致，再根据调整后会计政策及会计期间编制相应货币（记账本位币以外的货币）的财务报表，再按照以下方法对境外经营财务报表进行折算：

①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，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

②利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。

③外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。汇率变动对现金的影响额应当作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

④产生的外币财务报表折算差额，在编制合并财务报表时，在合并资产负债表中所有者权益项目下单独列示“其他综合收益”。

处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

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，确认相关的金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；

②该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债（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）。本公司（借入方）与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，

且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，并同时确认新金融负债。本公司对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，应当终止原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新的金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款规定，在法规或市场惯例所确定的时间安排来交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

(2) 金融资产的分类与计量

本公司在初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分类为：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当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。除非本公司改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

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，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。因销售商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票据及应收账款，本公司则按照收入准则定义的交易价格进行初始计量。

金融资产的后续计量取决于其分类：

①以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、按实际利率法摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。除减值损失或利得及汇兑损益确认为当期损益外，此类金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。但是采用实际利率法计算的该金融资产的相关利息收入计入当期损益。

本公司不可撤销地选择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，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入留存收益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

(3) 金融负债的分类与计量

本公司将金融负债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、低于市场利率贷款的贷款承诺及财务担保合同负债及以摊余成本计量的金融负债。

金融负债的后续计量取决于其分类：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该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。初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。但本公司对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，由其自身信用风险变动引起的该金融负债公允价值的变动金额计入其他综合收益，当该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得和损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。

②贷款承诺及财务担保合同负债

贷款承诺是本公司向客户提供的一项在承诺期间内以既定的合同条款向客户发放贷款的承诺。贷款承诺按照预期信用损失模型计提减值损失。

财务担保合同指，当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求本公司向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同负债以按照依据金融工具的减值原则所确定的损失准备金额以及初始确认金额扣除按收入确认原则确定的累计摊销额后的余额孰高进行后续计量。

③以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对其他金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

除特殊情况外，金融负债与权益工具按照下列原则进行区分：

①如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产

义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。

②如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或合同义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本公司自身权益工具的市场价格以外变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

（4）衍生金融工具及嵌入衍生工具

衍生金融工具以衍生交易合同签订当日的公允价值进行初始计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

除现金流量套期中属于套期有效的部分计入其他综合收益并于被套期项目影响损益时转出计入当期损益之外，衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失，直接计入当期损益。

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

（5）金融工具减值

本公司对于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权投资、合同资产、租赁应收款、贷款承诺及财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

①预期信用损失的计量

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

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

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

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

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

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

对于应收票据、应收账款、应收款项融资及合同资产，无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

A. 应收款项/合同资产

对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收票据、应收账款，其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款等单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款或当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款等划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

A1. 应收票据确定组合的依据如下：

应收票据组合 1 银行承兑汇票

应收票据组合 2 商业承兑汇票

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

A2.应收账款确定组合的依据如下：

应收账款组合 1 无风险组合

应收账款组合 2 风险组合

对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

A3.其他应收款确定组合的依据如下：

其他应收款组合 1 应收利息

其他应收款组合 2 应收股利

其他应收款组合 3 无风险组合

其他应收款组合 4 风险组合

对于划分为组合的其他应收款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

应收款项融资确定组合的依据如下：

应收款项融资组合 1 应收票据

应收款项融资组合 2 应收账款

对于划分为组合的应收款项融资，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，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。

合同资产确定组合的依据如下：

合同资产组合 1 未到期质保金

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

本公司基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法：

账 龄	应收账款	其他应收款
3 个月以内	1.00%	5.00%
4 个月-1 年	5.00%	5.00%
1 至 2 年	30.00%	30.00%
2 至 3 年	50.00%	50.00%

账 龄	应收账款	其他应收款
3 年以上	100.00%	100.00%

B. 债权投资、其他债权投资

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

②具有较低的信用风险

如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

③信用风险显著增加

本公司通过比较金融工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率与在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率，以确定金融工具预计存续期内发生违约概率的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

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

A. 信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化；

B. 预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化；

C. 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；

D. 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化。这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；

E. 预期将降低债务人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化；

F. 借款合同的预期变更，包括预计违反合同的行为是否可能导致的合同义务的免除或修订、给予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或担保或者对金融工具的合同框架做出其他变更；

G. 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；

H. 合同付款是否发生逾期超过（含）30 日。

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

通常情况下，如果逾期超过 30 日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。除非本公司无需付出过多成本或努力即可获得合理且有依据的信息，证明虽然超过合同约定的付款期限 30 天，但信用风险自初始确认以来并未显著增加。

④已发生信用减值的金融资产

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

发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；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；债务人很可能破产或进行其他财务重组；发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

⑤预期信用损失准备的列报

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

⑥核销

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(6) 金融资产转移

金融资产转移是指下列两种情形：

A.将收取金融资产现金流量的合同权利转移给另一方；

B.将金融资产整体或部分转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的合同权利，并承担将收取的现金流量支付给一个或多个收款方的合同义务。

①终止确认所转移的金融资产

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，或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，但放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产。

在判断是否已放弃对所转移金融资产的控制时，根据转入方出售该金融资产的实际能力。转入方能够单方面将转移的金融资产整体出售给不相关的第三方，且没有额外条件对此项出售加以限制的，则公司已放弃对该金融资产的控制。

本公司在判断金融资产转移是否满足金融资产终止确认条件时，注重金融资产转移的实质。

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：

A.所转移金融资产的账面价值；

B.因转移而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对于终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第22号-金融工具确认和计量》第十八条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的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产视同继续确认金融资产的一部分）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：

A.终止确认部分在终止确认日的账面价值；

B.终止确认部分的对价，与原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根据《企业会计准则第22号-金融工具确认和计量》第十八条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的情形）之和。

②继续涉入所转移的金融资产

既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，且未放弃对该金融资产控制的，应当按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

继续涉入所转移金融资产的程度，是指企业承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

③继续确认所转移的金融资产

仍保留与所转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，应当继续确认所转移金融资产整体，并将收到的对价确认为一项金融负债。

该金融资产与确认的相关金融负债不得相互抵销。在随后的会计期间，企业应当继续确认该金融资产产生的收入（或利得）和该金融负债产生的费用（或损失）。

(7) 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债应当在资产负债表内分别列示，不得相互抵销。但同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

本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；

本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

(8) 金融工具公允价值的确定方法

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注三、12。

12. 公允价值计量

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本公司以主要市场的价格计量相关资产或负债的公允价值，不存在主要市场的，本公司以最有利市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

主要市场，是指相关资产或负债交易量最大和交易活跃程度最高的市场；最有利市场，是指在考虑交易费用和运输费用后，能够以最高金额出售相关资产或者以最低金额转移相关负债的市场。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

①估值技术

本公司采用在当期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，使用

的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。本公司使用与其中一种或多种估值技术相一致的方法计量公允价值，使用多种估值技术计量公允价值的，考虑各估值结果的合理性，选取在当期情况下最能代表公允价值的金额作为公允价值。

本公司在估值技术的应用中，优先使用相关可观察输入值，只有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，才使用不可观察输入值。可观察输入值，是指能够从市场数据中取得的输入值。该输入值反映了市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用的假设。不可观察输入值，是指不能从市场数据中取得的输入值。该输入值根据可获得的市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用假设的最佳信息取得。

②公允价值层次

本公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。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。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。第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

13. 存货

(1) 存货的分类

存货是指本公司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，包括原材料、在产品、半成品、库存商品、发出商品等。

(2) 发出存货的计价方法

本公司存货发出时采用月末一次加权平均法计价。

(3) 存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存制，每年至少盘点一次，盘盈及盘亏金额计入当年度损益。

(4) 存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

在确定存货的可变现净值时，以取得的可靠证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

①产成品、商品和用于出售的材料等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。为执行销售

合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如果持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。用于出售的材料等，以市场价格作为其可变现净值的计量基础。

②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。如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量，按其差额计提存货跌价准备。

③本公司一般按单个存货项目计提存货跌价准备；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

④资产负债表日如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。

(5) 周转材料的摊销方法

①低值易耗品摊销方法：在领用时采用一次转销法。

②包装物的摊销方法：在领用时采用一次转销法。

14. 合同资产及合同负债

本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。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取的对价（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。

本公司对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见附注三、11。

合同资产和合同负债在资产负债表中单独列示。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。不同合同下的合同资产和合同负债不能相互抵销。

15. 合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，在同时满足下列条件时作为合同履约成本确认为一项资产：

①该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用

(或类似费用)、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本。

②该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。

③该成本预期能够收回。

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

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销;但是对于合同取得成本摊销期限未超过一年的,本公司将其在发生时计入当期损益。

与合同成本有关的资产,其账面价值高于下列两项的差额的,本公司将对于超出部分计提减值准备,并确认为资产减值损失,并进一步考虑是否应计提亏损合同有关的预计负债:

①因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价;

②为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

上述资产减值准备后续发生转回的,转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

确认为资产的合同履约成本,初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期,在“存货”项目中列示,初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期,在“其他非流动资产”项目中列示。

确认为资产的合同取得成本,初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期,在“其他流动资产”项目中列示,初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期,在“其他非流动资产”项目中列示。

16. 持有待售的非流动资产或处置组

(1) 持有待售的非流动资产或处置组的分类

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别:

①根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例,在当前状况下即可立即出售;

②出售极可能发生,即本公司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。有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的,已经获得批准。

本公司专为转售而取得的非流动资产或处置组,在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的规定条件,且短期(通常为3个月)内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的,本公司在取得日将其划分为持有待售类别。

本公司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的,无论出售后本公司

是否保留部分权益性投资，在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在母公司个别财务报表中将子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

(2) 持有待售的非流动资产或处置组的计量

采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产、采用公允价值减去出售费用后的净额计量的生物资产、职工薪酬形成的资产、递延所得税资产、由金融工具相关会计准则规范的金融资产及由保险合同相关会计准则规范的保险合同所产生的权利的计量分别适用于其他相关会计准则。

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

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：

①划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；

②可收回金额。

(3) 终止经营的认定标准

终止经营，是指本公司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。

(4) 列报

本公司在资产负债表中区别于其他资产单独列示持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产，区别于其他负债单独列示持有待售的处置组中的负债。持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产与持有待售的处置组中的负债不予相互抵销，分别作为流

动资产和流动负债列示。

本公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。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。终止经营不再满足持有待售类别划分条件的，本公司在当期财务报表中，将原来作为终止经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的持续经营损益列报。

17. 长期股权投资

本公司长期股权投资包括对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对合营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

（1）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排。其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50%的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响。

（2）初始投资成本确定

① 企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A. 同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

B.同一控制下的企业合并，合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

C.非同一控制下的企业合并，以购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值确定为合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

② 除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A.以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出；

B.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；

C.通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关税费作为初始投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。

D.通过债务重组取得的长期股权投资，以所放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本确定其入账价值，并将所放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

(3) 后续计量及损益确认方法

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

① 成本法

采用成本法核算的长期股权投资，追加或收回投资时调整长期股权投资的成本；被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

② 权益法

按照权益法核算的长期股权投资，一般会计处理为：

本公司长期股权投资的投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值

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

本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；本公司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；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，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，应按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。本公司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，应全额确认。

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，按照原持有的股权投资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利得或损失应当在改按权益法核算的当期从其他综合收益中转出，计入留存收益。

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公允价值计量，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。

（4）持有待售的权益性投资

对联营企业或合营企业的权益性投资全部或部分分类为持有待售资产的，相关会计处理见附注三、16。

对于未划分为持有待售资产的剩余权益性投资，采用权益法进行会计处理。

已划分为持有待售的对联营企业或合营企业的权益性投资，不再符合持有待售资产分类条件的，从被分类为持有待售资产之日起采用权益法进行追溯调整。分类为持有待售期间的财务报表做相应调整。

（5）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见附注三、22。

18. 固定资产

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一年的单位价值较高的有形资产。

(1) 确认条件

固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

- 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。

固定资产发生的后续支出，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。

(2) 各类固定资产的折旧方法

本公司从固定资产达到预定可使用状态的次月起按年限平均法计提折旧，按固定资产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值率分别确定折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
机器设备	年限平均法	5-10年	5	9.50-19.00
电子设备	年限平均法	3-5年	5	19.00-31.67
运输设备	年限平均法	4年	5	23.75
工装器具及其他	年限平均法	1-5年	5	19.00-95.00

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。

每年年度终了，公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命。

19. 在建工程

(1) 在建工程以立项项目分类核算。

(2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。包括建筑费用、机器设备原价、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用及占用的一般借款发生的借款费用。本公司在工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，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。

本公司各类别在建工程具体转固标准和时点：

类别	转固标准和时点
房屋及建筑物	(1)主体建设工程及配套工程已实质上完工；(2)建造工程达到预定设计要求，经勘察、设计、施工、监理等单位完成验收；(3)经消防、国土、规划等外部部门验收；(4)建设工程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，根据工程实际造价按预估价值转入固定资产。
机器设备	(1)相关设备及其他配套设施已安装完毕；(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的产出合格产品；(4)设备经过资产管理人員和使用人員验收。

20. 借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本公司发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的借款费用在同时满足下列条件时予以资本化计入相关资产成本：

- 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状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止其借款费用的资本化；以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

(2) 借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

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，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额。

购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款应予资本化的利息金额按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，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

21. 无形资产

(1) 无形资产的计价方法

按取得时的实际成本入账。

(2) 无形资产使用寿命及摊销

①使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项 目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50 年	法定使用权
软件使用权	1-10 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命
专利权及其他	2-10 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命

每年年度终了，公司对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。经复核，本期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

②无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。对于使用寿命不确定的无形资产，公司在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，如果重新复核后仍为不确定的，于资产负债表日进行减值测试。

③无形资产的摊销

对于使用寿命有限的无形资产，本公司在取得时确定其使用寿命，在使用寿命内采用直线法系统合理摊销，摊销金额按受益项目计入当期损益或计入相关资产的成本。具体应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。使用寿命有限的无形资产，其残值视为零，但下列情况除外：有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时购买该无形资产或可以根据活跃市场得到预计残值信息，并且该市场在无形资产使用寿命结束时很可能存在。

对使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。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，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命并在预计使用年限内系统合理摊销。

(3) 研发支出归集范围

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，包括研发人员职工薪酬、材料投入费用、折旧费用与摊销费用、其他费用等。

(4) 划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

①本公司将为进一步开发活动进行的资料及相关方面的准备活动作为研究阶段，无形资产研究阶段的支出在发生时计入当期损益。

②在本公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。

(5) 开发阶段支出资本化的具体条件

开发阶段的支出同时满足下列条件时，才能确认为无形资产：

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，能够证明其有用性；

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。

22. 长期资产减值

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

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

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

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

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

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

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

23. 长期待摊费用

长期待摊费用核算本公司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。

本公司长期待摊费用在受益期内平均摊销。

24. 职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。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。本公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

根据流动性，职工薪酬分别列示于资产负债表的“应付职工薪酬”项目和“长期应付职工薪酬”项目。

(1) 短期薪酬的会计处理方法

①职工基本薪酬（工资、奖金、津贴、补贴）

本公司在职工为其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，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

②职工福利费

本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

③医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及工会经费和职工教育经费

本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等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，在职工为其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，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

④短期带薪缺勤

本公司在职工提供服务从而增加了其未来享有的带薪缺勤权利时，确认与累积带薪缺勤相关的职工薪酬，并以累积未行使权利而增加的预期支付金额计量。本公司在职工实际发生缺勤的会计期间确认与非累积带薪缺勤相关的职工薪酬。

⑤短期利润分享计划

利润分享计划同时满足下列条件的，本公司确认相关的应付职工薪酬：

- A.企业因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；
- B.因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

(2) 离职后福利的会计处理方法

①设定提存计划

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将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。

根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，本公司参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定提存计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定），将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

②设定受益计划

A.确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本

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做出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的归属期间。本公司按照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将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。

B.确认设定受益计划净负债或净资产

设定受益计划存在资产的，本公司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，本公司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。

C.确定应计入资产成本或当期损益的金额

服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，除了其他会计

准则要求或允许计入资产成本的当期服务成本之外，其他服务成本均计入当期损益。

设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息，均计入当期损益。

D.确定应计入其他综合收益的金额

重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动，包括：

(a) 精算利得或损失，即由于精算假设和经验调整导致之前所计量的设定受益计划义务现值的增加或减少；

(b) 计划资产回报，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额；

(c) 资产上限影响的变动，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额。

上述重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动直接计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，在原设定受益计划终止时，本公司在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

(3) 辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

- ①企业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企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将辞退福利金额予以折现，以折现后的金额计量应付职工薪酬。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

- ①符合设定提存计划条件的

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

- ②符合设定受益计划条件的

在报告期末，本公司将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

A.服务成本；

B.其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额；

C.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。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

25. 预计负债

(1) 预计负债的确认标准

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

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

(2) 预计负债的计量方法

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

26. 股份支付

(1) 股份支付的种类

本公司股份支付包括以现金结算的股份支付和以权益结算的股份支付。

(2) 权益工具公允价值的确定方法

①对于授予职工的股份，其公允价值按公司股份的市场价格计量，同时考虑授予股份所依据的条款和条件（不包括市场条件之外的可行权条件）进行调整。②对于授予职工的股票期权，在许多情况下难以获得其市场价格。如果不存在条款和条件相似的交易期权，公司选择适用的期权定价模型估计所授予的期权的公允价值。

(3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据

在等待期内每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量，以作出可行权权益工具的最佳估计。

(4) 股份支付计划实施的会计处理

以现金结算的股份支付

- ①授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予日以本公司承担负债的公允价值

计入相关成本或费用，相应增加负债。并在结算前的每个资产负债表日和结算日对负债的公允价值重新计量，将其变动计入损益。

②完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内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和相应的负债。

以权益结算的股份支付

①授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日以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。

②完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权换取职工服务的以权益结算的股份支付，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，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入成本或费用和资本公积。

(5) 股份支付计划修改的会计处理

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地确认取得服务的增加；若修改增加了所授予权益工具的数量，则将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。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修改股份支付计划的条款和条件，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。

(6) 股份支付计划终止的会计处理

如果在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），本公司：

①将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本应在剩余等待期内确认的金额；

②在取消或结算时支付给职工的所有款项均作为权益的回购处理，回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期费用。

本公司如果回购其职工已可行权的权益工具，冲减企业的所有者权益；回购支付的款项高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期损益。

27. 收入确认原则和计量方法

(1) 一般原则

收入是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

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

交易价格是本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。在确定合同交易价格时，如果存在可变对价，本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，并以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计入交易价格。合同中如果存在重大融资成分，本公司将根据客户在取得商品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，对于控制权转移与客户支付价款间隔未超过一年的，本公司不考虑其中的融资成分。

满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；

②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；

③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司按照投入法（或产出法）确定提供服务的履约进度。当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

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

①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；

②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有了该商品的法定所有权；

③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；

④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；

⑤客户已接受该商品。

销售退回条款

对于附有销售退回条款的销售，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与其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，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。

质保义务

根据合同约定、法律规定等，本公司为所销售的商品、所建造的工程等提供质量保证。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准的保证类质量保证，本公司按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》进行会计处理。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准之外提供了一项单独服务的服务类质量保证，本公司将其作为一项单项履约义务，按照提供商品和服务类质量保证的单独售价的相对比例，将部分交易价格分摊至服务类质量保证，并在客户取得服务控制权时确认收入。在评估质量保证是否在向客户保证所销售商品符合既定标准之外提供了一项单独服务时，本公司考虑该质量保证是否为法定要求、质量保证期限以及本公司承诺履行任务的性质等因素。

主要责任人与代理人

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本公司的身份是主要责任人还是代理人。本公司在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司是主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入。否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额应当按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

（2）具体方法

本公司收入确认的具体方法如下：

1) 国内销售：合同约定公司没有安装义务的或对安装不负有主要义务的，公司根据销售合同或销售订单，在将货物发给购货方或客户自提并经对方签收或领用确认时确认收入；合同约定公司对安装负有主要义务的，公司安装完成后在取得购货方验收合格时确认收入；

2) 国外销售：

①中国境内主体外销：公司国外销售的交货方式主要为 EXW、FCA 和 DAP。一般合同约定公司没有安装义务的或对安装不负有主要义务，公司在客户上门提货或取得海关确认的报关单后确认收入。

②中国境外子公司的外销：根据销售合同约定的交货方式将货物发到客户指定地点或客户自提，经客户签收后或者按照合同规定验收合格时确认收入。

28. 政府补助

(1) 政府补助的确认

政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

- ①本公司能够满足政府补助所附条件；
- ②本公司能够收到政府补助。

(2) 政府补助的计量

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 1 元计量。

(3) 政府补助的会计处理

①与资产相关的政府补助

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助确认为递延收益，在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。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。

②与收益相关的政府补助

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。与收益相关的政府补助，分情况按照以下规定进行会计处理：

用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；

用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

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，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

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

③政策性优惠贷款贴息

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本公司提供贷款的，

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。

财政将贴息资金直接拨付给本公司，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

④政府补助退回

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

29. 递延所得税资产和递延所得税负债

本公司通常根据资产与负债在资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法将应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异对所得税的影响额确认和计量为递延所得税负债或递延所得税资产。本公司不对递延所得税资产和递延所得税负债进行折现。

(1) 递延所得税资产的确认

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，其对所得税的影响额按预计转回期间的所得税税率计算，并将该影响额确认为递延所得税资产，但是以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限。

同时具有下列特征的交易或事项中因资产或负债的初始确认所产生的可抵扣暂时性差异对所得税的影响额不确认为递延所得税资产：

- A. 该项交易不是企业合并；
- B. 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

但同时满足上述两个条件，且初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易，不适用该项豁免初始确认递延所得税负债和递延所得税资产的规定。对该交易因资产和负债的初始确认所产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，本公司在交易发生时分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。

本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列两项条件的，其对所得税的影响额（才能）确认为递延所得税资产：

- A. 暂时性差异在可预见的未来很可能转回；
- B. 未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额；

资产负债表日，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，确认以前期间未确认的递延所得税资产。

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

(2) 递延所得税负债的确认

本公司所有应纳税暂时性差异均按预计转回期间的所得税税率计量对所得税的影响，并将该影响额确认为递延所得税负债，但下列情况的除外：

①因下列交易或事项中产生的应纳税暂时性差异对所得税的影响不确认为递延所得税负债：

A.商誉的初始确认；

B.具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

②本公司对与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，其对所得税的影响额一般确认为递延所得税负债，但同时满足以下两项条件的除外：

A.本公司能够控制暂时性差异转回的时间；

B.该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

(3) 特定交易或事项所涉及的递延所得税负债或资产的确认

①与企业合并相关的递延所得税负债或资产

非同一控制下企业合并产生的应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异，在确认递延所得税负债或递延所得税资产的同时，相关的递延所得税费用（或收益），通常调整企业合并中所确认的商誉。

②直接计入所有者权益的项目

与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的当期所得税和递延所得税，计入所有者权益。暂时性差异对所得税的影响计入所有者权益的交易或事项包括：其他债权投资公允价值变动等形成的其他综合收益、会计政策变更采用追溯调整法或对前期（重要）会计差错更正差异追溯重述法调整期初留存收益、同时包含负债成份及权益成份的混合金融工具在初始确认时计入所有者权益等。

③可弥补亏损和税款抵减

A.本公司自身经营产生的可弥补亏损以及税款抵减

可抵扣亏损是指按照税法规定计算确定的准予用以后年度的应纳税所得额弥补的亏损。

对于按照税法规定可以结转以后年度的未弥补亏损（可抵扣亏损）和税款抵减，视同可抵扣暂时性差异处理。在预计可利用可弥补亏损或税款抵减的未来期间内很可能取得足够的应纳税所得额时，以很可能取得的应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产，同时减少当期利润表中的所得税费用。

B.因企业合并而形成的可弥补的被合并企业的未弥补亏损

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

④合并抵销形成的暂时性差异

本公司在编制合并财务报表时，因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

⑤以权益结算的股份支付

如果税法规定与股份支付相关的支出允许税前扣除，在按照会计准则规定确认成本费用的期间内，本公司根据会计期末取得信息估计可税前扣除的金额计算确定其计税基础及由此产生的暂时性差异，符合确认条件的情况下确认相关的递延所得税。其中预计未来期间可税前扣除的金额超过按照会计准则规定确认的与股份支付相关的成本费用，超过部分的所得税影响应直接计入所有者权益。

⑥分类为权益工具的金融工具相关股利

对于本公司作为发行方分类为权益工具的金融工具，相关股利支出按照税收政策相关规定在企业所得税税前扣除的，本公司在确认应付股利时，确认与股利相关的所得税影响。对于所分配的利润来源于以前产生损益的交易或事项，该股利的所得税影响计入当期损益；对于所分配的利润来源于以前确认在所有者权益中的交易或事项，该股利的所得税影响计入所有者权益项目。

（4）递延所得税资产和递延所得税负债以净额列示的依据

本公司在同时满足下列条件时，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本公司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和负债或是同时取得资产、清偿负债。

30. 租赁

(1) 租赁的识别

在合同开始日,本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁,如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价,则该合同为租赁或者包含租赁。为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利,本公司评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益,并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

(2) 单独租赁的识别

合同中同时包含多项单独租赁的,本公司将合同予以分拆,并分别各项单独租赁进行会计处理。同时符合下列条件的,使用已识别资产的权利构成合同中的一项单独租赁:①承租人可从单独使用该资产或将其与易于获得的其他资源一起使用中获利;②该资产与合同中的其他资产不存在高度依赖或高度关联关系。

(3) 本公司作为承租人的会计处理方法

在租赁期开始日,本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。本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,本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,是指承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日,使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括:

- 租赁负债的初始计量金额;
- 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;

- 承租人发生的初始直接费用；

- 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。本公司按照预计负债的确认标准和计量方法对该成本进行确认和计量，详见附注三、25。前述成本属于为生产存货而发生的将计入存货成本。

使用权资产折旧采用年限平均法分类计提。对于能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内，根据使用权资产类别和预计净残值率确定折旧率；对于无法合理确定租赁期届满时将会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，根据使用权资产类别确定折旧率。

②租赁负债

租赁负债应当按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括以下五项内容：

- 固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；
- 行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；
- 根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。

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，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。

(4) 本公司作为出租人的会计处理方法

在租赁开始日，本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

本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。本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

在租赁开始日，本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，本公司按照租赁内含利率计算并确认利息收入。

本公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

(5) 租赁变更的会计处理

①租赁变更作为一项单独租赁

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

②租赁变更未作为一项单独租赁

A.本公司作为承租人

在租赁变更生效日，本公司重新确定租赁期，并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。在计算变更后租赁付款额的现值时，采用剩余租赁期间的租赁内含利率作为折现率；无法确定剩余租赁期间的租赁内含利率的，采用租赁变更生效日的增量借款利率作为折现率。

就上述租赁负债调整的影响，区分以下情形进行会计处理：

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

- 其他租赁变更，相应调整使用权资产的账面价值。

B.本公司作为出租人

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

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：如果租赁变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；如果租赁变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

（6）售后租回

本公司按照附注三、27 的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

①本公司作为卖方（承租人）

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债，并按照附注三、11 对该金融负债进行会计处理。该资产转让属于销售的，本公司按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。

②本公司作为买方（出租人）

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产，并按照附注三、11 对该金融资产进行会计处理。该资产转让属于销售的，本公司根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理，并对资产出租进行会计处理。

31. 重要会计政策和会计估计的变更

（1）重要会计政策变更

本报告期内，本公司无重要会计政策变更。

（2）重要会计估计变更

本报告期内，本公司无重要会计估计变更。

四、税项

1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物、应税服务收入	13%、6%、8%、9%、10%、16%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%、16.5%、30%、24%、20%、21%
城市维护建设税	应缴流转税	7%
教育费附加	应缴流转税	3%
地方教育附加	应缴流转税	2%

本公司子公司存在不同企业所得税税率的情况

纳税主体名称	所得税税率
本公司	15.00%

纳税主体名称	所得税税率
深圳格兰达精密机械有限公司	25.00%
肇庆格兰达压铸科技有限公司	25%
格兰达国际（香港）有限公司	16.50%
格兰达自动化系统（墨西哥）有限公司	30.00%
深圳格芯集成电路装备有限公司	25.00%减半征收
格芯集成电路装备（马来西亚）有限公司	24.00%
格兰达精密制造（越南）有限公司	20.00%
GRAND INTERNATIONAL INC	21.00%

2. 税收优惠

本公司于 2024 年 11 月 28 日已获取广东省科学技术厅、广东省财政厅、国家税务总局广东省税务局联合批准颁发的高新技术企业证书，证书编号：GR202444003228，认定有效期为三年，2024 年至 2027 年享受 15.00% 的所得税优惠税率，根据国家对高新技术企业的相关税收优惠政策，本公司 2024 年和 2025 年按 15% 的税率计缴企业所得税。

本公司子公司深圳格芯集成电路装备有限公司（以下简称深圳格芯公司）根据《财政部税务总局关于集成电路设计和软件产业企业所得税政策的公告》（财政部税务总局公告 2019 年第 68 号）第一条规定，依法成立且符合条件的集成电路设计企业和软件企业，在 2018 年 12 月 31 日前自获利年度起计算优惠期，第一年至第二年免征企业所得税，第三年至第五年按照 25% 的法定税率减半征收企业所得税，并享受至期满为止。2025 年度为深圳格芯公司的第五个优惠年度，减半征收企业所得税。

本公司子公司深圳格芯公司根据《财政部税务总局国家发展改革委工业和信息化部关于提高集成电路和工业母机企业研发费用加计扣除比例的公告》（财政部税务总局国家发展改革委工业和信息化部公告 2023 年第 44 号）第一条规定，集成电路企业和工业母机企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，在 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日期间，再按照实际发生额的 120% 在税前扣除；形成无形资产的，在上述期间按照无形资产成本的 220% 在税前摊销。深圳格芯公司在 2025 年研发费用可按照实际发生额的 120% 在税前扣除。

本公司子公司格兰达国际（香港）有限公司利得税根据估计应课税利润按不超过 2,000,000 港元的部分执行 8.25% 税率，超过 2,000,000 港元的部分执行 16.5% 的税率计算。

3. 其他税项

按国家和地方有关规定计算缴纳。

五、合并财务报表项目注释

1. 货币资金

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
库存现金	684.84	-
银行存款	112,207,611.41	165,117,037.18
其他货币资金	9,595,295.26	46,160,043.80
未到期应收利息	-	-
合计	121,803,591.51	211,277,080.98
其中：存放在境外的款项总额	21,443,992.14	44,637,152.20

1) 抵押、质押、查封、冻结、扣押等所有权或使用权受限的款项详见本附注“合并财务报表项目注释 18——所有权或使用权受到限制的资产”之说明。

2) 外币货币资金明细情况详见本附注“合并财务报表项目注释 56——外币货币性项目”之说明。

2. 交易性金融资产

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	48,181,740.81
其中：理财产品	-	28,148,864.10
结构性存款	-	20,032,876.71
合计	-	48,181,740.81

3. 应收票据

(1) 分类列示

种 类	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	7,023,865.30	351,193.27	6,672,672.03	3,043,038.90	152,151.95	2,890,886.95
商业承兑汇票	-	-	-	-	-	-
合计	7,023,865.30	351,193.27	6,672,672.03	3,043,038.90	152,151.95	2,890,886.95

(2) 报告期各期末本公司无质押的应收票据

(3) 报告期各期末本公司已背书或贴现但尚未到期的应收票据

种 类	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
-----	------------------	------------------

	期末终止 确认金额	期末未终止 确认金额	期末终止 确认金额	期末未终止 确认金额
银行承兑汇票	-	6,375,891.83	-	2,220,571.12
商业承兑汇票	-	-	-	-
合计	-	6,375,891.83	-	2,220,571.12

(4) 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(%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	7,023,865.30	100.00	351,193.27	5.00	6,672,672.03
组合 1: 银行承兑汇票	7,023,865.30	100.00	351,193.27	5.00	6,672,672.03
组合 2: 商业承兑汇票	-	-	-	-	-
合计	7,023,865.30	100.00	351,193.27	5.00	6,672,672.03

(续上表)

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(%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	3,043,038.90	100.00	152,151.95	5.00	2,890,886.95
组合 1: 银行承兑汇票	3,043,038.90	100.00	152,151.95	5.00	2,890,886.95
组合 2: 商业承兑汇票	-	-	-	-	-
合计	3,043,038.90	100.00	152,151.95	5.00	2,890,886.95

坏账准备计提的具体说明:

- ①报告期各期末无按单项计提坏账准备的应收票据
- ②报告期各期末按组合 1 银行承兑汇票计提坏账准备

2025 年 12 月 31 日

账 龄	2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	7,023,865.30	351,193.27	5.00
合计	7,023,865.30	351,193.27	5.00

2024 年 12 月 31 日

账龄	2024年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	3,043,038.90	152,151.95	5.00
合计	3,043,038.90	152,151.95	5.00

报告期各期末无商业承兑汇票。

(5) 坏账准备的变动情况

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	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	152,151.95	199,041.32	-	-	-	351,193.27
组合1: 银行承兑汇票	152,151.95	199,041.32	-	-	-	351,193.27
组合2: 商业承兑汇票	-	-	-	-	-	-
合计	152,151.95	199,041.32	-	-	-	351,193.27

(6) 报告期无实际核销的应收票据

4. 应收账款

(1) 按账龄披露

账龄	2025年12月31日	2024年12月31日
3个月以内	432,007,884.91	368,924,004.23
3个月至1年	25,689,695.68	8,004,101.49
1至2年	3,013,274.80	1,230,208.42
2年至3年	-	33,900.00
小计	460,710,855.39	378,192,214.14
减: 坏账准备	6,508,546.08	4,475,457.67
合计	454,202,309.31	373,716,756.47

(2) 按坏账计提方法分类披露

①2025年12月31日

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(%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-

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(%)	
按组合计提坏账准备	460,710,855.39	100.00	6,508,546.08	1.41	454,202,309.31
组合1: 无风险组合	-	-	-	-	-
组合2: 风险组合	460,710,855.39	100.00	6,508,546.08	1.41	454,202,309.31
合计	460,710,855.39	100.00	6,508,546.08	1.41	454,202,309.31

②2024年12月31日

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(%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	378,192,214.14	100.00	4,475,457.67	1.18	373,716,756.47
组合1: 无风险组合	-	-	-	-	-
组合2: 风险组合	378,192,214.14	100.00	4,475,457.67	1.18	373,716,756.47
合计	378,192,214.14	100.00	4,475,457.67	1.18	373,716,756.47

报告期坏账准备计提的具体说明:

①报告期各期末无按单项计提坏账准备的应收账款

②报告期各期按风险组合计提坏账准备的应收账款

2025年12月31日

账龄	2025年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
3个月以内	432,007,884.91	4,320,078.85	1.00
3个月至1年	25,689,695.68	1,284,484.79	5.00
1至2年	3,013,274.80	903,982.44	30.00
2年至3年	-	-	-
合计	460,710,855.39	6,508,546.08	1.41

2024年12月31日

账龄	2024年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
3个月以内	368,924,004.23	3,689,240.07	1.00
3个月至1年	8,004,101.49	400,205.07	5.00

账龄	2024年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1至2年	1,230,208.42	369,062.53	30.00
2年至3年	33,900.00	16,950.00	50.00
合计	378,192,214.14	4,475,457.67	1.18

(3) 坏账准备的变动情况

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	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	4,475,457.67	2,054,577.33	-	-	-21,488.92	6,508,546.08
合计	4,475,457.67	2,054,577.33	-	-	-21,488.92	6,508,546.08

(4) 本期无实际核销的应收账款情况

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款 期末余额	合同资产 期末余额	应收账款和合 同资产期末余 额	占应收账款和合 同资产期末余额合 计 数的比例(%)	应收账款坏账准 备和合同资产减 值准备期末余额
华为	185,853,936.28		185,853,936.28	39.96	1,998,656.69
捷普	63,978,351.88		63,978,351.88	13.76	639,783.52
富士康	42,759,031.21	-	42,759,031.21	9.19	429,962.84
范德兰德	41,749,287.83		41,749,287.83	8.98	423,578.92
伟创力	11,714,561.47		11,714,561.47	2.52	117,180.13
合计	346,055,168.67	-	346,055,168.67	74.41	3,609,162.10

5. 应收款项融资

(1) 分类列示

项目	2025年12月31日 公允价值	2024年12月31日 公允价值
应收票据	2,107,747.32	6,024,068.32
合计	2,107,747.32	6,024,068.32

(2) 报告期各期末本公司无已质押的应收款项融资

(3) 报告期各期末本公司已背书或贴现但尚未到期的应收款项融资

种 类	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	期末终止 确认金额	期末未终止 确认金额	期末终止 确认金额	期末未终止 确认金额
银行承兑汇票	14,406,704.81	-	4,440,491.21	-
合计	14,406,704.81	-	4,440,491.21	-

(4) 本报告期无实际核销的应收款项融资

6. 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	12,414,550.65	98.09	6,290,411.56	97.14
1 至 2 年	223,684.67	1.77	184,911.44	2.86
2 至 3 年	18,195.90	0.14	-	-
3 年以上	-	-	-	-
合计	12,656,431.22	100.00	6,475,323.00	100.00

本公司无账龄超过 1 年且金额重要的预付款项。

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款项情况

单位名称	2025 年 12 月 31 日余额	占预付款项余额合计数的 比例(%)
水成（上海）贸易有限公司	1,731,459.46	13.68
苏州尤萨珂航空部件有限公司	1,375,812.85	10.87
王氏港建科技设备(深圳)有限公司	1,023,385.00	8.09
宁波秦凯机械有限公司	834,793.82	6.60
张家港市同力冷弯金属有限公司	352,448.94	2.78
合计	5,317,900.07	42.02

7. 其他应收款

(1) 分类列示

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	16,275,820.66	11,965,132.30

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
合 计	16,275,820.66	11,965,132.30

(2) 报告期各期末无重要逾期利息

(3) 其他应收款

①按账龄披露

账 龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内	16,676,051.80	12,248,790.74
1 至 2 年	299.40	3,000.00
2 至 3 年	3,000.00	-
小 计	16,679,351.20	12,251,790.74
减：坏账准备	403,530.54	286,658.44
合 计	16,275,820.66	11,965,132.30

②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
出口退税	6,643,713.10	5,101,680.17
押金保证金	8,182,640.82	4,451,881.53
代缴代扣	1,355,044.46	1,431,455.93
其他	497,952.82	1,266,773.11
小 计	16,679,351.20	12,251,790.74
减：坏账准备	403,530.54	286,658.44
合 计	16,275,820.66	11,965,132.30

③按坏账计提方法分类披露

A.截至 2025 年 12 月 31 日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

阶 段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	16,679,351.20	403,530.54	16,275,820.66
第二阶段	-	-	-
第三阶段	-	-	-
合 计	16,679,351.20	403,530.54	16,275,820.66

截至 2025 年 12 月 31 日，处于第一阶段的坏账准备：

类 别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值
-----	------	-------------	------	------

类别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	16,679,351.20	2.42	403,530.54	16,275,820.66
组合 1 无风险组合	8,649,237.05	-	-	8,649,237.05
组合 2 风险组合	8,030,114.15	5.03	403,530.54	7,626,583.61
合计	16,679,351.20	2.42	403,530.54	16,275,820.66

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在处于第二阶段、第三阶段的其他应收款。

④坏账准备的变动情况

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	
按单项计提坏账准备						
按组合计提坏账准备	286,658.44	111,184.96	-	-	5,687.14	403,530.54
合计	286,658.44	111,184.96	-	-	5,687.14	403,530.54

⑤按欠款方归集的余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	2025 年 12 月 31 日 余额	账龄	占其他应收款 余额合计数的 比例(%)	坏账准备
国家税务局	出口退税	6,643,713.10	1 年以内	39.83	-
深圳格兰达智能装备股份有限公司	押金保证金	2,005,523.95	1 年以内	12.02	-
HOFUSAN REAL ESTATE, S.A.P.I. DE C.V.	押金保证金	1,508,438.19	1 年以内	9.04	75,421.91
TITAN BAC NYN 1 CORP	押金保证金	1,445,618.00	1 年以内	8.67	72,280.90
江门格兰达硕数控有限公司	押金保证金	1,174,439.96	1 年以内	7.04	58,722.00
合计		12,777,733.20	-	76.61	206,424.81

8. 存货

(1) 存货分类

项 目	2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约 成本减值准备	账面价值
原材料	60,159,551.11	1,909,620.21	58,249,930.90
在产品	107,003,031.59	3,987,084.52	103,015,947.07
半成品	29,616,333.58	1,171,791.16	28,444,542.42
库存商品	64,589,962.52	6,527,345.79	58,062,616.73
发出商品	61,573,632.74	4,150,282.73	57,423,350.01
合同履约成本	1,186,136.64	85,078.00	1,101,058.64
委托加工物资	18,121,877.14	186,640.92	17,935,236.22
合计	342,250,525.32	18,017,843.33	324,232,681.99

(续上表)

项 目	2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约 成本减值准备	账面价值
原材料	45,939,673.36	1,154,444.74	44,785,228.62
在产品	89,767,884.35	1,889,453.17	87,878,431.18
半成品	25,353,124.12	939,352.89	24,413,771.23
库存商品	57,715,693.12	3,212,090.55	54,503,602.57
发出商品	58,946,839.07	3,081,778.01	55,865,061.06
合同履约成本	1,499,304.65	355,854.39	1,143,450.26
委托加工物资	16,205,778.89	481,602.23	15,724,176.66
合计	295,428,297.56	11,114,575.98	284,313,721.58

(2) 存货跌价准备或合同履约成本减值准备

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加金额		本期减少金额		2025 年 12 月 31 日
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	1,154,444.74	1,414,442.80	-	659,267.33	-	1,909,620.21
在产品	1,889,453.17	4,468,686.74	-	2,371,055.39	-	3,987,084.52
半成品	939,352.89	903,712.86	-	676,732.64	-5,458.05	1,171,791.16
库存商品	3,212,090.55	4,954,022.85	-	1,638,767.61	-	6,527,345.79
发出商品	3,081,778.01	2,860,820.37	-	1,792,315.65	-	4,150,282.73
合同履约成本	355,854.39	-	-	270,776.39	-	85,078.00
委托加工物资	481,602.23	-	-	294,961.31	-	186,640.92

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加金额		本期减少金额		2025 年 12 月 31 日
		计提	其他	转回或转销	其他	
合计	11,114,575.98	14,601,685.62	-	7,703,876.32	-5,458.05	18,017,843.33

(3) 合同履行成本报告期内摊销金额的说明：于满足收入确认时点一次性结转至营业成本。

9. 合同资产

(1) 合同资产情况

项 目	2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
未到期的质保金	4,350,820.69	408,837.97	3,941,982.72
小计	4,350,820.69	408,837.97	3,941,982.72
减：列示于其他非流动资产的合同资产	-	-	-
合计	4,350,820.69	408,837.97	3,941,982.72

(续上表)

项 目	2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
未到期的质保金	1,719,320.00	78,694.00	1,640,626.00
小计	1,719,320.00	78,694.00	1,640,626.00
减：列示于其他非流动资产的合同资产	-	-	-
合计	1,719,320.00	78,694.00	1,640,626.00

(2) 按合同资产减值准备计提方法分类披露

类 别	2025 年 12 月 31 日				
	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	整个存续期预期信用损失率(%)	
按单项计提减值准备	-	-	-	-	-
按组合计提减值准备	4,350,820.69	100.00	408,837.97	9.40	3,941,982.72
其中：未到期质保金	4,350,820.69	100.00	408,837.97	9.40	3,941,982.72
合计	4,350,820.69	100.00	408,837.97	9.40	3,941,982.72

(续上表)

类 别	2024 年 12 月 31 日				
	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	整个存续期预期	

类别	2024年12月31日				
	账面余额		减值准备		账面价值
				信用损失率(%)	
按单项计提减值准备	-	-	-	-	-
按组合计提减值准备	1,719,320.00	100.00	78,694.00	4.58	1,640,626.00
其中：未到期质保金	1,719,320.00	100.00	78,694.00	4.58	1,640,626.00
合计	1,719,320.00	100.00	78,694.00	4.58	1,640,626.00

(3) 合同资产减值准备变动情况

项目	2024年 12月31日	本期变动金额				2025年 12月31日
		本期计提	本期转回	本期转销/ 核销	其他变动	
按单项计提减值准备	-	-	-	-	-	-
按组合计提减值准备	78,694.00	330,143.97	-	-	-	408,837.97
合计	78,694.00	330,143.97	-	-	-	408,837.97

(4) 本报告期无实际核销的合同资产

10. 其他流动资产

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
增值税留抵税额	20,470,031.22	6,662,584.47
预缴企业所得税	-	648,492.99
定期存款未到期应收利息	420,013.46	-
合计	20,890,044.68	7,311,077.46

11. 固定资产

(1) 分类列示

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
固定资产	126,944,758.58	91,783,761.93
固定资产清理	-	-
合计	126,944,758.58	91,783,761.93

(2) 固定资产

① 固定资产情况

项目	机器设备	运输设备	电子设备	工装器具 及其他	合计
----	------	------	------	-------------	----

项 目	机器设备	运输设备	电子设备	工装器具 及其他	合计
一、账面原值：					
1.2024年12月31日	102,007,769.78	1,265,714.05	4,152,655.14	12,772,002.26	120,198,141.23
2.本期增加金额	48,102,195.47	375,879.29	747,888.99	12,536,320.08	61,762,283.83
(1) 购置	21,515,013.96	375,879.29	747,888.99	12,536,320.08	35,175,102.32
(2) 在建工程转入	26,587,181.51	-	-	-	26,587,181.51
3.本期减少金额	3,360,643.41	47,126.37	146,434.66	4,964,186.88	8,518,391.32
(1) 处置或报废	3,360,643.41	47,126.37	146,434.66	4,964,186.88	8,518,391.32
4. 汇率变动的影响	472,453.48	267,674.81	17,549.46	88,143.25	845,821.00
5.2025年12月31日	147,221,775.32	1,862,141.78	4,771,658.93	20,432,278.71	174,287,854.74
二、累计折旧					
1.2024年12月31日	22,334,373.53	274,536.80	2,360,912.53	3,444,556.44	28,414,379.30
2.本期增加金额	12,454,967.93	308,540.22	812,928.63	9,300,557.89	22,876,994.67
(1) 计提	12,454,967.93	308,540.22	812,928.63	9,300,557.89	22,876,994.67
3.本期减少金额	380,839.58	44,770.06	114,298.62	3,511,621.39	4,051,529.65
(1) 处置或报废	380,839.58	44,770.06	114,298.62	3,511,621.39	4,051,529.65
4.汇率变动影响	84,936.22	7,599.81	2,355.72	8,360.09	103,251.84
4.2025年12月31日	34,493,438.10	545,906.77	3,061,898.26	9,241,853.03	47,343,096.16
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) 处置或报废	-	-	-	-	-
4.2025年12月31日	-	-	-	-	-
四、固定资产账面价值					
1.2025年12月31日账面价值	112,728,337.22	1,316,235.01	1,709,760.67	11,190,425.68	126,944,758.58
2.2024年12月31日账面价值	79,673,396.25	991,177.25	1,791,742.61	9,327,445.82	91,783,761.93

②期末无暂时闲置的固定资产情况

③期末无通过经营租赁租出的固定资产

④截至 2025 年 12 月 31 日无未办妥产权证书的固定资产

12. 在建工程

(1) 分类列示

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
在建工程	78,470,059.72	13,292,420.20
工程物资	-	-
合计	78,470,059.72	13,292,420.20

(2) 在建工程

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
广东格兰达总部生产基地建设项目一期工程	68,864,004.11	-	68,864,004.11	9,461,706.27	-	9,461,706.27
设备安装工程	9,199,286.41	-	9,199,286.41	3,229,554.20	-	3,229,554.20
其他	406,769.20	-	406,769.20	601,159.73	-	601,159.73
合计	78,470,059.72	-	78,470,059.72	13,292,420.20	-	13,292,420.20

②重要在建工程项目变动情况

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
广东格兰达总部生产基地建设项目一期工程	69,980,000.00	9,461,706.27	59,402,297.84	-	-	68,864,004.11
合计	69,980,000.00	9,461,706.27	59,402,297.84	-	-	68,864,004.11

(续上表)

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
广东格兰达总部	98.41	98.41			2.19	自有资金及

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
生产基地建设项目 一期工程			1,043,519.45	1,043,519.45		金融机构贷 款

13. 使用权资产

(1) 使用权资产情况

项 目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值：		
1.2024年12月31日	141,455,277.09	141,455,277.09
2.本期增加金额	51,151,040.70	51,151,040.70
(1) 新增租赁	51,151,040.70	51,151,040.70
3.本期减少金额	4,762,573.91	4,762,573.91
(1) 租赁到期	1,982,324.66	1,982,324.66
(2) 租赁变更	2,780,249.25	2,780,249.25
4.汇率变动影响	-287,064.07	-287,064.07
5.2025年12月31日	187,556,679.81	187,556,679.81
二、累计折旧		
1.2024年12月31日	56,577,417.38	56,577,417.38
2.本期增加金额	34,290,178.34	34,290,178.34
(1) 计提	34,290,178.34	34,290,178.34
3.本期减少金额	2,990,534.64	2,990,534.64
(1) 租赁到期	1,982,324.66	1,982,324.66
(2) 租赁变更	1,008,209.98	1,008,209.98
4.汇率变动影响	-91,397.21	-91,397.21
5.2025年12月31日	87,785,663.87	87,785,663.87
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) 租赁到期	-	-
4.汇率变动影响	-	-

项 目	房屋及建筑物	合计
5.2025年12月31日	-	-
四、账面价值		
1.2025年12月31日账面价值	99,771,015.94	99,771,015.94
2.2024年12月31日账面价值	84,877,859.71	84,877,859.71

说明：本期使用权资产计提的折旧金额为 34,290,178.34 元，其中计入管理费用的折旧费用为 6,498,157.70 元、计入销售费用的折旧费用为 105,570.52 元、计入研发费用的折旧费用为 178,985.97 元、计入制造费用的折旧费用为 27,507,464.15 元。

14. 无形资产

(1) 无形资产情况

项 目	土地使用权	软件使用权	专利权及其他	合计
一、账面原值				
1.2024年12月31日	21,098,520.00	3,332,154.89	228,344.86	24,659,019.75
2.本期增加金额	-	2,956,303.76	-	2,956,303.76
(1) 购置	-	2,956,303.76	-	2,956,303.76
3.本期减少金额	-	-	-	-
(1) 处置	-	-	-	-
4.汇率变动影响	-	508.01	22,180.13	22,688.14
5.2025年12月31日	21,098,520.00	6,288,966.66	250,524.99	27,638,011.65
二、累计摊销				
1.2024年12月31日	281,313.60	1,562,122.59	47,889.65	1,891,325.84
2.本期增加金额	421,970.40	993,705.84	44,583.67	1,458,721.96
(1) 计提	421,970.40	993,705.84	44,583.67	1,458,721.96
3.本期减少金额	-	-	-	-
(1) 处置	-	-	-	-
4.汇率变动影响	-	59.27	1,478.68	1,537.95
5.2025年12月31日	703,284.00	2,555,828.43	92,473.32	3,351,585.75
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	-	-	-	-

项 目	土地使用权	软件使用权	专利权及其他	合计
四、账面价值			-	
1. 2025 年 12 月 31 日账面价值	20,395,236.00	3,733,138.23	158,051.67	24,286,425.90
2. 2024 年 12 月 31 日账面价值	20,817,206.40	1,770,032.30	180,455.21	22,767,693.91

(2) 截至 2025 年 12 月 31 日无未办妥产权证书的土地使用权

15. 长期待摊费用

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2025 年 12 月 31 日
			本期摊销	其他减少	
装修改造工程及其他	4,897,798.48	2,119,316.12	1,371,900.66	-	5,645,213.94
合计	4,897,798.48	2,119,316.12	1,371,900.66	-	5,645,213.94

16. 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	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
资产减值准备	17,611,970.79	3,228,820.67	10,879,984.56	1,995,424.81
可抵扣亏损	26,537,222.85	4,814,366.00	34,009,989.67	7,039,096.75
租赁负债	107,084,215.54	22,399,888.37	90,630,077.52	21,010,605.29
未实现内部交易利润	2,660,397.93	399,059.69	607,784.40	91,167.66
预提安全生产费	8,350,197.35	1,663,040.49	5,491,529.10	1,086,306.50
递延收益	528,317.67	79,247.65	-	-
信用减值准备	7,322,714.99	1,410,460.94	4,957,121.06	943,826.17
合计	170,095,037.12	33,994,883.81	146,576,486.31	32,166,427.18

(2) 未经抵销的递延所得税负债

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
固定资产加速折旧	63,956,365.91	14,335,473.70	34,513,453.53	7,637,389.95
使用权资产折旧	99,771,015.93	20,762,192.96	84,877,859.71	19,778,242.14
合计	163,727,381.84	35,097,666.66	119,391,313.24	27,415,632.09

(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 负债于 2025 年 12 月 31 日互抵金额	抵销后递延所得税 资产或负债于 2025 年 12 月 31 日余额	递延所得税资产和 负债于 2024 年 12 月 31 日互抵金额	抵销后递延所得税 资产或负债于 2024 年 12 月 31 日余额

项 目	递延所得税资产和 负债于 2025 年 12 月 31 日互抵金额	抵销后递延所得税 资产或负债于 2025 年 12 月 31 日余额	递延所得税资产和 负债于 2024 年 12 月 31 日互抵金额	抵销后递延所得税 资产或负债于 2024 年 12 月 31 日余额
递延所得税资产	20,762,192.96	13,232,690.85	19,778,242.14	12,388,185.04
递延所得税负债	20,762,192.96	14,335,473.70	19,778,242.14	7,637,389.95

(4) 未确认递延所得税资产明细

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
可抵扣亏损	2,904,797.11	2,139,452.27
合计	2,904,797.11	2,139,452.27

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	备注
2030	718.07	-	美国子公司亏损
2033	1,199,950.40	1,199,950.40	马来西亚子公司亏损
2034	939,501.87	939,501.87	马来西亚子公司亏损
2035	764,626.77	-	马来西亚子公司亏损
合计	2,904,797.11	2,139,452.27	

17. 其他非流动资产

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
预付设备款	10,368,670.69	-	10,368,670.69	10,165,652.41	-	10,165,652.41
合计	10,368,670.69	-	10,368,670.69	10,165,652.41	-	10,165,652.41

18. 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	受限原因
货币资金	9,595,324.63	9,595,324.63	-	-
其中：票据保证金	9,595,295.26	9,595,295.26	冻结	票据保证金
投资款账户	29.37	29.37	冻结	投资款利息
无形资产	21,098,520.00	20,395,236.00	抵押	抵押借款
合计	30,693,844.63	29,990,560.63	-	-

19. 短期借款

(1) 短期借款分类

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
-----	------------------	------------------

保证+质押借款	-	25,678,891.36
保证借款	66,932,543.75	51,627,456.26
银行反向保理	-	49,034,032.58
短期借款-应付利息	60,745.43	71,445.30
合计	66,993,289.18	126,411,825.50

(2) 报告期各期末无已逾期未偿还的短期借款情况

20. 应付票据

种 类	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	20,660,669.88	66,244,675.91
商业承兑汇票	-	-
合计	20,660,669.88	66,244,675.91

2025 年 12 月 31 日，无已到期未支付的应付票据。

21. 应付账款

(1) 按性质列示

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应付货款	570,744,862.85	400,958,526.59
应付设备及工程款	13,920,679.84	1,894,688.59
应付费账款	11,183,349.60	6,116,952.15
应付其他	57,143.60	91,952.70
合计	595,906,035.89	409,062,120.03

(2) 报告期各期末无账龄超过 1 年的重要应付账款

22. 合同负债

(1) 合同负债情况

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
预收商品款	11,554,830.69	19,808,216.68
预提返利	-	-
合计	11,554,830.69	19,808,216.68

(2) 期末无账龄超过 1 年的重要合同负债

23. 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项 目	2024 年	本期增加	本期减少	2025 年
-----	--------	------	------	--------

	12月31日			12月31日
一、短期薪酬	16,781,279.29	247,545,294.30	240,913,833.12	23,412,740.47
二、离职后福利-设定提存计划	1,406,766.58	20,922,565.04	21,793,948.09	535,383.53
三、辞退福利	67,155.11	1,429,967.31	1,497,122.42	-
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	18,255,200.98	269,897,826.65	264,204,903.63	23,948,124.00

(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
一、工资、奖金、津贴和补贴	16,750,017.42	229,186,495.78	222,565,954.55	23,370,558.65
二、职工福利费	274.26	10,354,396.71	10,316,350.02	38,320.95
三、社会保险费	30,096.66	4,789,035.18	4,818,055.87	1,075.97
其中：医疗保险费	20,647.89	3,677,495.01	3,697,604.83	538.07
工伤保险费	4,969.05	538,903.24	543,424.07	448.22
生育保险费	4,479.72	572,396.61	576,876.33	-
失业保险费	-	240.32	150.64	89.68
四、住房公积金	890.95	3,183,373.58	3,181,479.63	2,784.90
五、工会经费和职工教育经费	-	31,993.05	31,993.05	-
六、短期带薪缺勤	-	-	-	-
七、短期利润分享计划	-	-	-	-
合计	16,781,279.29	247,545,294.30	240,913,833.12	23,412,740.47

(2) 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
离职后福利：	1,406,766.58	20,922,565.04	21,793,948.09	535,383.53
1.基本养老保险	1,402,301.78	20,340,361.22	21,207,439.86	535,223.14
2.失业保险费	4,464.80	582,203.82	586,508.23	160.39
2.其他	-	-	-	-
合计	1,406,766.58	20,922,565.04	21,793,948.09	535,383.53

24. 应交税费

项 目	2025年12月31日	2024年12月31日
企业所得税	1,117,627.79	9,417,355.68
个人所得税	641,863.15	365,628.51

增值税	825,350.22	266,605.87
城市维护建设税	1,016,494.17	216,767.49
印花税	277,314.29	222,273.54
教育及地方教育费附加	726,067.27	154,833.93
土地使用税	-	79,655.33
其他	704.87	301.30
合计	4,605,421.76	10,723,421.65

25. 其他应付款

(1) 分类列示

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	1,674,056.16	2,635,246.97
合计	1,674,056.16	2,635,246.97

(2) 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
预提费用	1,260,765.90	1,251,663.68
其他	167,047.65	256,906.74
关联方往来	-	394,747.70
押金及保证金	246,242.61	731,928.85
合计	1,674,056.16	2,635,246.97

②报告期各期末无账龄超过 1 年的重要其他应付款

26. 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
一年内到期的长期借款	6,162,584.00	35,837,600.50
长期借款应付利息	59,321.98	139,800.48
一年内到期的租赁负债	32,134,707.97	25,740,533.28
合计	38,356,613.95	61,717,934.26

27. 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	1,502,128.00	2,575,068.18

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
已背书尚未到期票据	6,375,891.83	2,220,571.12
合计	7,878,019.83	4,795,639.29

28. 长期借款

(1) 长期借款分类

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
信用借款	9,400,000.00	9,800,000.00
保证借款	8,099,987.96	50,199,208.90
保证+抵押借款	47,178,219.22	79,600,000.00
长期借款-应付利息	59,321.98	139,800.48
小计	64,737,529.16	139,739,009.38
减：一年内到期的长期借款	6,221,905.98	35,977,400.98
合计	58,515,623.18	103,761,608.40

29. 租赁负债

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
租赁付款额	119,486,007.54	98,580,983.89
减：未确认融资费用	12,903,989.70	7,950,906.37
小计	106,582,017.84	90,630,077.52
减：一年内到期的租赁负债	32,134,707.97	25,740,533.28
合计	74,447,309.87	64,889,544.24

30. 预计负债

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
产品质量保证	452,565.89	561,472.34
合计	452,565.89	561,472.34

31. 递延收益

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日	形成原因
政府补助	-	987,877.53	85,679.22	902,198.31	与资产相关
合计	-	987,877.53	85,679.22	902,198.31	-

32. 股本

股东名称	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日	期末股权 比例 (%)
------	---------------------	------	------	---------------------	----------------

股东名称	2024年 12月31日	本期增加	本期减少	2025年 12月31日	期末股权 比例(%)
深圳格兰达投资有限公司	88,300,000.00	-	-	88,300,000.00	54.67
格兰达科技集团有限公司	19,200,000.00	-	-	19,200,000.00	11.89
周影绵	8,000,000.00	-	-	8,000,000.00	4.95
鑫祥投资(香港)有限公司	10,000,000.00	-	-	10,000,000.00	6.19
江门聚能腾飞投资企业(有限合伙)	3,733,300.00	-	-	3,733,300.00	2.31
深圳聚龙腾飞投资合伙企业(有限合伙)	3,266,700.00	-	-	3,266,700.00	2.02
深圳聚能腾飞投资合伙企业(有限合伙)	5,000,000.00	-	-	5,000,000.00	3.10
深圳市和荣三号投资企业(有限合伙)	13,000,000.00	-	-	13,000,000.00	8.05
深圳市和荣红芯四号投资企业(有限合伙)	6,000,000.00	-	-	6,000,000.00	3.72
广州华芯盛景创业投资中心(有限合伙)	-	5,000,000.00	-	5,000,000.00	3.10
合计	156,500,000.00	5,000,000.00	-	161,500,000.00	100.00

说明：本期公司新增外部股东广州华芯盛景创业投资中心(有限合伙)以货币方式出资，出资额人民币 18,750,000.00 元，其中计入股本 5,000,000.00 元，计入资本公积(股本溢价) 13,750,000.00 元；变更后股本为人民币 161,500,000.00 元。

33. 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
资本溢价(股本溢价)	-	13,750,000.00	-	13,750,000.00
其他资本公积	65,117,330.17	2,416,600.00	-	67,533,930.17
合计	65,117,330.17	16,166,600.00	-	81,283,930.17

说明：

1、本期公司引入外部股东广州华芯盛景创业投资中心(有限合伙)，按每股价格 3.75

元，出资 18,750,000.00 元，其中 5,000,000.00 元计入股本，13,750,000.00 元计入资本公积（股本溢价）。

2、本期根据股份支付计划确认费用，增加其他资本公积人民币 2,416,600.00 元，无其他变动。

34. 其他综合收益

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期发生金额					2025 年 12 月 31 日	
		本期所得税 前发生额	减：前期 计入其他 综合收益 当期转入 损益	减：前期计 入其他综 合收益当 期转入留 存收益	减：所 得税 费用	税后归属于 母公司		税后归属 于少数股 东
一、不能重 分类进损益 的其他综合 收益	-	-	-	-	-	-	-	
二、将重分 类进损益的 其他综合收 益	-17,458.43	427,839.08	-	-	-	402,829.33	25,009.75	385,370.90
其中：外币 财务报表折 算差额	-17,458.43	427,839.08	-	-	-	402,829.33	25,009.75	385,370.90
其他综合 收益合计	-17,458.43	427,839.08	-	-	-	402,829.33	25,009.75	385,370.90

35. 专项储备

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
安全生产费	5,491,529.10	4,823,444.63	1,964,776.38	8,350,197.35
合计	5,491,529.10	4,823,444.63	1,964,776.38	8,350,197.35

说明：本期公司计提安全生产费 4,823,444.63 元，使用 1,964,776.38 元。

36. 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
-----	---------------------	------	------	---------------------

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	1,181,984.29	4,868,341.48	-	6,050,325.77
合计	1,181,984.29	4,868,341.48	-	6,050,325.77

说明：本期公司提取法定盈余公积 4,863,341.48 元。

37. 未分配利润

项 目	2025 年度	2024 年度
调整前上期末未分配利润	64,785,812.97	37,800,936.29
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	3,974,641.19	5,256.24
调整后期初未分配利润	68,760,454.16	37,806,192.53
加：本期归属于母公司所有者的净利润	79,506,117.75	45,350,639.60
盈余公积弥补亏损转入	-	-
资本公积弥补亏损转入	-	-
减：提取法定盈余公积	4,868,341.48	1,181,984.29
提取任意盈余公积	-	-
提取一般风险准备	-	-
应付普通股股利	-	-
转作股本的普通股股利	-	3,162,793.42
同一控制下企业合并调整	-	10,051,600.26
期末未分配利润	143,398,230.43	68,760,454.16

38. 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	1,548,653,921.84	1,305,523,861.36	1,030,214,199.60	867,389,348.33
其他业务	10,578,151.67	6,284,791.24	9,223,462.09	4,292,811.84
合计	1,559,232,073.51	1,311,808,652.60	1,039,437,661.69	871,682,160.17

（1）主营业务收入、主营业务成本的分解信息

项 目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
按销售模式分类				
内销收入	698,545,713.10	609,356,150.26	568,937,625.09	499,034,629.52
外销收入	850,108,208.74	696,167,711.10	461,276,574.51	368,354,718.81

项 目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
合计	1,548,653,921.84	1,305,523,861.36	1,030,214,199.60	867,389,348.33
按应用领域分类				
算力与通信设施精密结构件	1,063,071,807.79	924,113,899.73	673,856,098.67	586,813,105.73
半导体设备及精密结构件	197,512,986.38	146,618,287.67	116,091,168.27	71,543,471.45
智能物流装备及精密结构件	178,625,259.67	134,172,753.27	125,043,049.18	101,337,992.25
其他智能装备及精密结构件	109,443,868.00	100,618,920.69	115,223,883.48	107,694,778.90
合计	1,548,653,921.84	1,305,523,861.36	1,030,214,199.60	867,389,348.33
按收入确认时间分类	-	-	-	-
在某一时点确认收入	1,548,653,921.84	1,305,523,861.36	1,030,214,199.60	867,389,348.33
合计	1,548,653,921.84	1,305,523,861.36	1,030,214,199.60	867,389,348.33

39. 税金及附加

项 目	2025 年度	2024 年度
城市维护建设税	3,566,286.63	1,631,424.08
教育费附加	1,528,408.59	699,181.73
地方教育附加	1,018,939.02	466,121.16
印花税	1,139,779.26	914,551.53
其他	138,886.34	81,397.47
合计	7,392,299.84	3,792,675.97

40. 销售费用

项 目	2025 年度	2024 年度
职工薪酬	11,797,129.81	9,435,646.52
销售佣金	8,837,788.94	8,359,687.21
业务招待费	2,685,290.97	2,230,873.42
差旅费	1,071,185.97	1,031,483.48
其他	3,117,562.09	2,090,726.70
合计	27,508,957.78	23,148,417.33

41. 管理费用

项 目	2025 年度	2024 年度
职工薪酬	34,651,103.78	28,387,264.20
折旧与摊销	7,920,267.62	6,454,767.52
中介服务费	5,207,035.82	3,230,285.65

项 目	2025 年度	2024 年度
股权激励	1,187,500.00	3,038,865.15
办公费	2,925,033.43	2,235,355.64
业务招待费	2,138,429.04	2,053,983.20
其他	5,430,858.04	5,109,576.84
合计	59,460,227.73	50,510,098.20

42. 研发费用

项 目	2025 年度	2024 年度
职工薪酬	20,974,043.79	17,190,621.75
材料费	3,986,738.96	2,848,001.04
折旧与摊销	1,918,807.88	1,363,871.65
其他	1,835,332.25	2,420,305.97
合计	28,714,922.88	23,822,800.41

43. 财务费用

项 目	2025 年度	2024 年度
利息支出	7,990,717.42	11,349,297.65
其中：贷款利息支出	7,990,717.42	11,349,297.65
减：利息收入	3,312,949.87	9,220,759.76
利息净支出	4,677,767.55	2,128,537.89
租赁负债利息支出	5,189,124.85	4,932,849.70
汇兑损失	30,494,954.32	16,831,639.94
减：汇兑收益	29,735,289.65	18,367,817.40
汇兑净损失	759,664.67	-1,536,177.46
手续费及其他	284,110.83	301,101.60
现金折扣	-759,373.85	-1,998,523.36
合计	10,151,294.05	3,827,788.37

44. 其他收益

项 目	2025 年度	2024 年度	与资产相关/与收益相关
政府补助	113,300.00	1,709,721.72	与收益相关
政府补助	85,679.22	-	与资产相关
个税扣缴税款手续费	37,134.44	33,700.93	-
增值税加计抵减额	276,742.04	809,877.48	-

项 目	2025 年度	2024 年度	与资产相关/与收益 相关
合 计	512,855.70	2,553,300.13	

45. 投资收益

项 目	2025 年度	2024 年度
理财产品收益	42,740.34	218,271.96
合 计	42,740.34	218,271.96

46. 公允价值变动损益

产生公允价值变动收益的来源	2025 年度	2024 年度
银行理财期末公允价值变动	-	32,844.81
合 计	-	32,844.81

47. 信用减值损失

项 目	2025 年度	2024 年度
应收票据坏账损失	-199,041.32	-84,575.35
应收账款坏账损失	-2,054,577.33	-1,197,108.06
其他应收款坏账损失	-111,184.96	70,000.73
合 计	-2,364,803.61	-1,211,682.68

48. 资产减值损失

项 目	2025 年度	2024 年度
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-14,601,685.62	-8,504,761.14
二、合同资产减值损失	-330,143.97	-34,357.38
合 计	-14,931,829.59	-8,539,118.52

49. 资产处置收益

项 目	2025 年度	2024 年度
处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、 生产性生物资产及无形资产的处置利得或损失	19,153.27	522,378.32
其中：固定资产	19,153.27	522,378.32
合 计	19,153.27	522,378.32

50. 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
-----	---------	---------	-------------------

项 目	2025 年度	2024 年度	计入当期非经常性 损益的金额
罚款	-	8,938.05	-
其他	20,168.44	11,462.10	20,168.44
合计	20,168.44	20,400.15	20,168.44

51. 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
非流动资产毁损报废损失	1,497,855.61	1,163,122.98	1,497,855.61
滞纳金支出	91,671.49	331,820.07	91,671.49
捐赠支出	34,800.00	-	34,800.00
其他支出	20,725.00	73,026.05	20,725.00
合计	1,645,052.10	1,567,969.10	1,645,052.10

52. 所得税费用

(1) 所得税费用的组成

项 目	2025 年度	2024 年度
当期所得税费用	10,282,978.30	13,139,543.93
递延所得税费用	6,212,684.69	-3,605,980.58
合计	16,495,662.99	9,533,563.35

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	2025 年度	2024 年度
利润总额	95,848,951.08	54,682,146.31
按法定/适用税率计算的所得税费用	14,377,342.66	8,202,321.95
子公司适用不同税率的影响	6,628,291.54	3,539,503.70
调整以前期间所得税的影响	146,647.89	-
非应税收入的影响	-305,590.51	-98,996.85
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,086,452.90	1,183,731.59
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	183,395.59	225,480.45
研发费用加计扣除	-5,173,977.79	-3,857,129.17

项 目	2025 年度	2024 年度
税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额的变化	-446,899.29	338,651.68
所得税费用	16,495,662.99	9,533,563.35

53. 其他综合收益

其他综合收益各项目及其所得税影响和转入损益情况以及其他综合收益各项目的调节情况详见附注五、34 其他综合收益。

54. 现金流量表项目注释

(1) 与经营活动有关的现金

①收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	2025 年度	2024 年度
利息收入	3,194,305.91	9,220,759.76
政府补助	1,101,177.53	1,709,721.72
其他	1,101,464.97	6,374,822.73
合计	5,396,948.41	17,305,304.21

②支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	2025 年度	2024 年度
费用类支出	32,989,075.22	27,636,942.31
其他支出	284,110.83	6,500,030.55
往来款	922,931.53	2,262,069.21
合计	34,196,117.58	36,399,042.07

(2) 与投资活动有关的现金

①收到的其他与投资活动有关的现金

项 目	2025 年度	2024 年度
关联方借款	-	243,728,849.20
合计	-	243,728,849.20

②支付的其他与投资活动有关的现金

项 目	2025 年度	2024 年度
关联方借款	-	28,000,000.00
重组协议款	-	-
合计	-	28,000,000.00

(3) 与筹资活动有关的现金

①收到的其他与筹资活动有关的现金

项 目	2025 年度	2024 年度
票据保证金	79,388,085.94	264,737,923.56
合计	79,388,085.94	264,737,923.56

②支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	2025 年度	2024 年度
票据保证金	42,823,337.41	299,087,950.09
租赁费	42,140,167.53	33,455,489.37
合计	84,963,504.94	332,543,439.46

③筹资活动产生的各项负债变动情况

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加		减少		2025 年 12 月 31 日
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	126,411,825.50	126,687,517.20	57,246,546.21	137,070,155.66	106,282,444.07	66,993,289.18
长期借款(含一 年内到期的长期 借款))	139,739,009.38	74,303,499.18	-	149,228,054.26	76,925.14	64,737,529.16
租赁负债含一 年内到期的租 赁负债)	90,630,077.52	-	58,092,107.85	42,140,167.53	-	106,582,017.84
合计	356,780,912.40	200,991,016.38	115,340,519.34	328,440,242.73	106,359,369.21	238,312,836.18

55. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	2025 年度	2024 年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	79,353,288.09	45,148,582.96
加: 资产减值准备	14,931,829.59	8,539,118.52
信用减值损失	2,364,803.61	1,211,682.68
固定资产折旧、投资性房地产折旧、油气资产折耗、 生产性生物资产折旧	22,876,994.67	17,638,650.05
使用权资产折旧	34,290,178.34	29,964,202.93
无形资产摊销	1,458,721.96	996,775.82
长期待摊费用摊销	1,371,900.66	1,017,988.91

补充资料	2025 年度	2024 年度
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）	-19,153.27	-522,378.32
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	1,449,039.10	1,163,122.98
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	-32,844.81
财务费用（收益以“-”号填列）	13,939,506.94	14,745,969.89
投资损失（收益以“-”号填列）	-42,740.34	-218,271.96
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-844,505.81	-6,490,417.01
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	6,698,083.75	3,631,679.62
存货的减少（增加以“-”号填列）	-54,526,104.08	-90,151,382.05
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-107,816,293.23	-120,019,425.60
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	79,894,213.52	95,155,766.81
其他	5,275,268.25	6,117,234.61
经营活动产生的现金流量净额	100,655,031.75	7,896,056.03
2. 不涉及现金收支的重大活动：		
债务转为资本		-
一年内到期的可转换公司债券		-
租入的资产（简化处理的除外）		-
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	112,208,296.25	165,117,037.18
减：现金的期初余额	165,117,037.18	137,400,841.66
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	-52,908,740.93	27,716,195.52

注：其他主要系本期确认的专项储备及当期确认的股份支付费用。

（2）本期支付的取得子公司的现金净额

项 目	2025 年度	2024 年度
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	-	51,755,000.00
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	-	6,455,724.91
加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物		
取得子公司支付的现金净额	-	45,299,275.09

（3）现金和现金等价物构成情况

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
一、现金	112,208,296.25	165,117,037.18
其中：库存现金	684.84	-
可随时用于支付的银行存款	112,207,611.41	165,117,037.18
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	112,208,296.25	165,117,037.18
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

(4) 不属于现金及现金等价物的货币资金

项 目	2025 年度	2024 年度	理由
其中：票据保证金	9,595,295.26	44,366,238.16	票据保证金
保函保证金	-	1,749,500.00	保函保证金
投资款账户	29.37	29.35	投资款利息
圈存贷款	-	44,276.29	仅用于支付货款
合计	9,595,324.63	46,160,043.80	—

(5) 供应商融资安排

① 供应商融资安排的条款和条件（如延长付款期限和担保提供情况等）

公司与银行签订协议，约定为公司提供代理付款及应付账款保理业务，公司于一年内支付金融机构款项，无担保、质押等情况。

② 属于供应商融资安排的金融负债在资产负债表中的列报项目和账面金额以及供应商已从融资提供方收到的款项

列报项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
短期借款	-	49,034,032.58
其中：供应商已收到的款项	-	49,034,032.58
应付账款	-	-
其中：供应商已收到的款项	-	-
合计	-	49,034,032.58

③属于供应商融资安排的金融负债的付款到期日区间

项 目	2024 年 12 月 31 日
属于供应商融资安排的金融负债	一年以内
不属于供应商融资安排的可比应付账款	-

④属于供应商融资安排的金融负债中不涉及现金收支的当期变动的类型和影响

本公司因供应商融资安排，2025 年度终止确认应付账款同时确认短期借款的金额为 57,248,411.49 元，属于不涉及现金收支的变动。

56. 外币货币性项目

(1) 报告期各期末外币货币性项目：

2025 年 12 月 31 日

项 目	2025 年 12 月 31 日 外币余额	折算汇率	2025 年 12 月 31 日 折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	9,606,798.73	7.0288	67,524,266.91
越南盾	1,602,776,008.00	0.0003	480,832.80
港币	437,843.55	0.9032	395,460.29
墨西哥比索	1,458,546.41	0.3899	568,687.25
林吉特	123,797.33	1.7319	214,404.60
应收账款			
其中：美元	25,687,131.62	7.0288	180,549,710.73
欧元	32,385.56	8.2355	266,711.28
墨西哥比索	174,455.91	0.3899	68,020.36
应付账款			
其中：美元	3,759,013.50	7.0288	26,421,354.09
墨西哥比索	4,358,176.82	0.3899	1,699,253.14
港币	285,376.95	0.9032	257,752.46
越南盾	132,227,300.00	0.0003	39,668.19
其他应收款			
其中：美元	282,841.00	7.0288	1,988,032.82
港币	11,232.14	0.9032	10,144.87
墨西哥比索	791,268.21	0.3899	308,515.48
林吉特	6,000.00	1.7319	10,391.40

项 目	2025 年 12 月 31 日 外币余额	折算汇率	2025 年 12 月 31 日 折算人民币余额
越南盾	7,946,385,082.00	0.0003	2,383,915.52
其他应付款			
其中：墨西哥比索	1,984.61	0.3899	773.80
港币	2,640.36	0.9032	2,384.77

(1) 境外经营实体说明

公司名称	主要经营地	记账本位币及选择依据
格兰达自动化系统（墨西哥）有限公司	Salinas Victoria	比索

57. 租赁

本公司作为承租人

与租赁相关的当期损益及现金流

项 目	2025 年度金额	2024 年度金额
本期计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	1,039,762.60	1,236,749.38
本期计入当期损益的采用简化处理的低价值资产租赁费用（短期租赁除外）	-	-
租赁负债的利息费用	5,189,124.85	4,932,849.70
计入当期损益的未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	-	-
转租使用权资产取得的收入	4,732,936.29	2,279,356.53
与租赁相关的总现金流出	42,140,167.53	33,455,489.37
售后租回交易产生的相关损益	-	-

六、研发支出

1.按费用性质列示

项 目	2025 年度	2024 年度
职工薪酬	20,974,043.79	17,190,621.75
材料费	3,986,738.96	2,848,001.04
折旧与摊销	1,918,807.88	1,363,871.65
其他	1,835,332.25	2,420,305.97
合计	28,714,922.88	23,822,800.41
其中：费用化研发支出	28,714,922.88	23,822,800.41

项 目	2025 年度	2024 年度
资本化研发支出	-	-

七、合并范围的变更

1. 非同一控制下企业合并

无

2. 同一控制下企业合并

无

3. 新设子公司

本公司于 2025 年 8 月投资设立全资孙公司格兰达精密制造（越南）有限公司，注册资本为 100 万美元，实缴资本为 100 万美元，持股比例为 100%。该公司注册地为越南北宁省，主要经营范围包括主要从事 AI 服务器精密零部件的生产业务。自设立之日起，该子公司纳入本公司合并财务报表的合并范围。

本公司于 2025 年 7 月投资设立全资孙公司 GRAND INTERNATIONAL INC，注册资本为 10 万美元，实缴资本为 10 万美元，持股比例为 100%。该公司注册地为美国德克萨斯州休斯顿市，主要经营范围包括主要从事智能物流装备、AI 服务器和打印机等销售业务。自设立之日起，该子公司纳入本公司合并财务报表的合并范围。

八、在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	注册资本	主要 经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
深圳格兰达精密机械有限公司	8000 万	深圳	深圳	通信设备制造及销售、机械设备制造及销售	100	-	同一控制下合并
肇庆格兰达压铸科技有限公司	3000 万	肇庆	肇庆	金属制品制造及销售	-	100	同一控制下合并
格兰达国际（香港）有限公司	200 万美元	香港	香港	通讯机器及机器设备销售	100	-	出资设立
格兰达自动化系统（墨西哥）有	50000 比索	Salinas Victoria	Salinas Victoria	输送设备、电子设备和精密机械零部	1	99	出资设立

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
限公司				件的制造和销售			
深圳格芯集成电路装备有限公司	5000 万	深圳	深圳	半导体行业生产自动化装备、电子设备、自动化设备的研发、销售	100	-	同一控制下合并
格芯集成电路装备（马来西亚）有限公司	60 万美元	马来西亚马六甲州	马来西亚马六甲州	从事半导体/集成电路芯片制造	-	80	出资设立
格兰达精密制造（越南）有限公司	100 万美元	越南北宁省	越南北宁省	主要从事 AI 服务器精密零部件的生产业务	-	100	出资设立
GRAND INTERNATIONAL INC	10 万美元	美国休斯顿	美国休斯顿	主要从事智能物流装备、AI 服务器和打印机等销售业务	-	100	出资设立

(2) 重要的非全资子公司

无

2. 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

不适用

3. 在合营安排或联营企业中的权益

不适用

4. 重要的共同经营

无

5. 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

不适用

九、政府补助

1. 报告期各期末按应收金额确认的政府补助

截至 2025 年 12 月 31 日，不存在政府补助应收款项。

2. 涉及政府补助的负债项目

资产负债表 列报项目	2024年 12月31日 余额	本期新增 补助金额	本期计入 营业外收 入金额	本期转入 其他收益	本期其他 变动	2025年 12月31日 余额	与资产/ 收益相关
递延收益	-	987,877.53	-	85,679.22	-	902,198.31	与资产 相关
合计	-	987,877.53	-	85,679.22	-	902,198.31	-

3. 计入当期损益的政府补助

利润表列报项目	2025年度	2024年度
其他收益	198,979.22	1,709,721.72
财务费用	54,526.05	111,513.55
合计	253,505.27	1,821,235.27

十、与金融工具相关的风险

本公司与金融工具相关的风险源于本公司在经营过程中所确认的各类金融资产和金融负债，包括：信用风险、流动性风险和市场风险。

本公司与金融工具相关的各类风险的管理目标和政策的制度由本公司管理层负责。经营管理层通过职能部门负责日常的风险管理（例如本公司信用管理部对公司发生的赊销业务进行逐笔进行审核）。本公司内部审计部门对公司风险管理的政策和程序的执行情况进行日常监督，并且将有关发现及时报告给本公司审计委员会。

本公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低各类与金融工具相关风险的风险管理政策。

1. 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方未能履行义务从而导致另一方发生财务损失的风险。本公司的信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、合同资产等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大的风险敞口等于这些工具的账面金额。

本公司货币资金主要存放于商业银行等金融机构，本公司认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，存在较低的信用风险。

对于应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、合同资产，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期

或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

（1）信用风险显著增加判断标准

本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，本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，包括基于本公司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。本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，本公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：定量标准主要为报告日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；定性标准为主要债务人经营或财务情况出现重大不利变化、预警客户清单等。

（2）已发生信用减值资产的定义

为确定是否发生信用减值，本公司所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。

本公司评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；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；债务人很可能破产或进行其他财务重组；发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

（3）预期信用损失计量的参数

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

相关定义如下：

违约概率是指债务人在未来12个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。

违约损失率是指本公司对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保品的不同，违约损失率也有所不同。违约损失率为违约发生时风险敞口损失的百分比，以未来 12 个月内或整个存续期为基准进行计算；

违约风险敞口是指，在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本公司应被偿付的金额。信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本公司通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

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

本公司应收账款中，前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额的 75.11%，上年度前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额为 76.93%。

本公司其他应收款中，前五大客户的其他应收款占本公司其他应收款总额的 76.61%，上年度前五大客户的其他应收款占本公司其他应收款总额为 80.52%。

2. 流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司统筹负责公司内各子公司的现金管理工作，包括现金盈余的短期投资和筹措贷款以应付预计现金需求。本公司的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求，以及是否符合借款协议的规定，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券。

截止 2025 年 12 月 31 日，本公司金融负债到期期限如下：

项目名称	2025 年 12 月 31 日			
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上
短期借款	66,993,289.18	-	-	-
应付票据	20,660,669.88	-	-	-
应付账款	595,906,035.89	-	-	-
其他应付款	1,674,056.16	-	-	-
长期借款	-	14,130,903.96	5,692,000.00	38,692,719.22
租赁负债	-	34,166,456.61	10,296,704.16	29,984,149.10
一年内到期的非流动负债	38,356,613.95	-	-	-
合计	723,590,665.06	48,297,360.57	15,988,704.16	68,676,868.32

3. 市场风险

外汇风险

本公司的汇率风险主要来自本公司及下属子公司持有的不以其记账本位币计价的外币

资产和负债。除本公司设立在中华人民共和国香港特别行政区和其他境外的下属子公司使用港币、美元、越南盾、林吉特或墨西哥比索计价结算外，本公司的其他主要业务以人民币计价结算。

①截至 2025 年 12 月 31 日，本公司各外币资产负债项目的主要外汇风险敞口如下（出于列报考虑，风险敞口金额以人民币列示，以资产负债表日即期汇率折算）：

项目名称	2025 年 12 月 31 日					
	美元		港币		欧元	
	外币	人民币	外币	人民币	外币	人民币
货币资金	9,606,798.73	67,524,266.91	437,843.55	395,460.29	-	-
应收账款	25,687,131.62	180,549,710.73	-	-	32,385.56	266,711.28
应付账款	3,759,013.50	26,421,354.09	285,376.95	257,752.46	-	-
其他应收款	282,841.00	1,988,032.82	11,232.14	10,144.87	-	-
其他应付款	-	-	2,640.36	2,384.77	-	-

（续上表）

项目名称	2025 年 12 月 31 日					
	墨西哥比索		林吉特		越南盾	
	外币	人民币	外币	人民币	外币	人民币
货币资金	1,458,546.41	568,687.25	123,797.33	214,404.60	1,602,776,008.00	480,832.80
应收账款	174,455.91	68,020.36	-	-	-	-
应付账款	4,358,176.82	1,699,253.14	-	-	132,227,300.00	39,668.19
其他应收款	791,268.21	308,515.48	6,000.00	10,391.40	7,946,385,082.00	2,383,915.52
其他应付款	1,984.61	773.8	-	-	-	-

本公司密切关注汇率变动对本公司汇率风险的影响。本公司目前并未采取任何措施规避汇率风险。但管理层负责监控汇率风险，并将于需要时考虑对冲重大汇率风险。

②敏感性分析

于 2025 年 12 月 31 日，在其他风险变量不变的情况下，如果当日人民币对于美元升值或贬值 10%，那么本公司当年的净利润将增加或减少 2,066.30 万元。

4. 金融资产转移

（1）按金融资产转移方式分类列示

金融资产转移的方式	已转移金融资产的性质	已转移金融资产的金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据背书	应收票据中尚未到期的承兑汇票	6,375,891.84	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬，包括与其相关的违约风险

金融资产转移的方式	已转移金融资产的性质	已转移金融资产的金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据背书	应收款项融资中尚未到期的承兑汇票	14,406,704.81	已终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬

(2) 转移而终止确认的金融资产情况

项目	金融资产转移的方式	终止确认金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资	票据背书	14,406,704.81	-

十一、公允价值的披露

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

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

1. 于 2025 年 12 月 31 日，以公允价值计量的资产和负债的公允价值

项目	2025 年 12 月 31 日公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
(一) 交易性金融资产	-	-	-	-
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-
(1) 理财产品	-	-	-	-
(2) 结构性存款	-	-	-	-
(二) 应收款项融资	-	-	2,107,747.32	2,107,747.32
持续以公允价值计量的资产总额	-	-	2,107,747.32	2,107,747.32

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

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

应收款项融资因其剩余期限较短，账面价值与公允价值接近，采用票面金额作为公允价值。

十二、关联方及关联交易

关联方的认定标准：一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的构成关联方。

1. 本公司的实际控制人

实际控制人	实际控制人对本公司的持股比例(%)	实际控制人对本公司的表决权比例(%)
林宜龙、周影绵	77.88	77.88

2. 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见附注八、在其他主体中的权益

3. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
林宜龙	共同实际控制人、董事长、总经理
周影绵	共同实际控制人、董事
深圳格兰达投资有限公司	控股股东
格兰达科技集团有限公司	持股 5%以上股东，直接持股 12.27%，林宜龙持有其 100%股权并任董事、周影绵任董事
深圳格兰达智能装备股份有限公司	控股股东对外控制的其他企业，林宜龙任董事、周影绵任经理
深圳市华之链贸易发展有限公司	周影绵控制的企业
深圳格兰达电子设备有限公司	控股股东对外控制的其他企业，林宜龙任执行董事、总经理
格兰达科技（香港）有限公司	林宜龙控制的企业，林宜龙、周影绵任董事
GRAND TECH HOLDING PTE. LTD.	林宜龙曾经控制并任董事的企业
江门格兰达硕数控有限公司	深圳格兰达智能装备股份有限公司持股 30%，林宜龙任董事，符永强任经理（2024 年 1 月辞任）
佐鸿通商物流（中国）有限公司	林宜龙控制的企业，林宜龙、周影绵任董事
前海兴隆融资租赁（深圳）有限公司	林宜龙曾通过格兰达科技（香港）有限公司控制的企业

4. 关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品、接受劳务情况

关联方	关联交易内容	2025 年度发生额	2024 年度发生额
深圳格兰达智能装备股份有限公司	存货采购	-	368,597.78
深圳格兰达智能装备股份有限公司	设备采购	152,212.39	400,038.50
深圳格兰达智能装备股份有限公司	水电、物业等	1,358,591.89	1,106,029.54
江门格兰达硕数控有限公司	水电、物业等	1,149,568.51	1,333,759.21
合计		2,660,372.79	3,208,425.03

出售商品、提供劳务情况

关联方	关联交易内容	2025 年度发生额	2024 年度发生额
深圳格兰达智能装备股份有限公司	销售商品	-	437,592.92
合计	-	-	437,592.92

(2) 关联租赁情况

本公司作为承租方：

出租方名称	租赁资产种类	2025 年度				
		简化处理的短期租赁和低价资产租赁的租金费用	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
深圳格兰达智能装备股份有限公司	厂房、宿舍	10,600.00	-	22,802,791.88	2,189,410.32	7,408,353.06
江门格兰达硕数控有限公司	厂房	-	-	8,802,845.43	913,885.67	3,877,883.64
佐鸿通商物流（中国）有限公司	厂房	285,564.25				

续：

出租方名称	租赁资产种类	2024 年度				
		简化处理的短期租赁和低价资产租赁的租金费用	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
深圳格兰达智能装备股份有限公司	厂房、宿舍	2,400.00	-	20,749,163.17	2,622,979.45	10,872,736.60

江门格兰达硕数控有限公司	厂房	-	-	8,561,762.38	944,936.39	1,920,969.82
--------------	----	---	---	--------------	------------	--------------

(3) 关联担保情况

本公司作为担保方

本公司无作为担保方对合并范围外关联公司提供担保的情况

本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保期限	担保是否已经履行完毕
林宜龙、周影绵	50,000,000.00	2024-04-07 至主合同项下债务到期(包括提前到期、展期到期等)后满三年之日止	否
林宜龙、周影绵	50,000,000.00	2024/1/11 至主合同项下债务到期(包括提前到期、展期到期等)后满三年之日止	是
林宜龙、周影绵	40,000,000.00	2023/8/29 至主合同项下债务到期(包括提前到期、展期到期等)后满三年之日止	否
林宜龙、周影绵	8,000,000.00	2024-01-25 至主合同项下债务到期(包括提前到期、展期到期等)后满三年之日止	是
林宜龙、周影绵	10,000,000.00	2024-02-21 至主合同项下债务到期(包括提前到期、展期到期等)后满三年之日止	否
林宜龙、周影绵	10,000,000.00	2024-06-13 至主合同项下债务到期(包括提前到期、展期到期等)后满三年之日止	是
林宜龙、周影绵、深圳格兰达投资有限公司、深圳格兰达智能装备股份有限公司	300,000,000.00	2024-08-23 至主合同项下债务到期(包括提前到期、展期到期等)后满三年之日止	否
林宜龙、周影绵、深圳格兰达投资有限公司、深圳格兰达智能装备股份有限公司	520,000,000.00	2023-08-10 至主合同项下债务到期(包括提前到期、展期到期等)后满三年之日止	是
林宜龙	10,000,000.00	2024-05-16 至 2027-05-15	否
林宜龙、深圳格兰达智能装备股份有限	10,000,000.00	2022-06-28 至主合同项下债务到期(包括提前到期、展期到期等)后满三年之日止	否

担 保 方	担保金额	担保期限	担保是否已经履行完毕
公司			
林宜龙、周影绵、深圳格兰达电子设备有限公司	20,000,000.00	2022/5/7 至主合同项下债务到期(包括提前到期、展期到期等)后满三年之日止	否
林宜龙、周影绵	50,000,000.00	2023-03-08 至主合同项下债务到期(包括提前到期、展期到期等)后满三年之日止	否
深圳格兰达投资有限公司	50,000,000.00	2023-06-21 至主合同项下债务到期(包括提前到期、展期到期等)后满三年之日止	否
深圳格兰达电子设备有限公司	50,000,000.00	2023-03-08 至主合同项下债务到期(包括提前到期、展期到期等)后满三年之日止	否
林宜龙、周影绵、深圳格兰达投资有限公司	150,000,000.00	2025-01-03 至主合同项下债务到期(包括提前到期、展期到期等)后满三年之日止	否
林宜龙、周影绵	10,000,000.00	2025-03-04 至主合同项下债务到期(包括提前到期、展期到期等)后满三年之日止	否
林宜龙、周影绵	10,000,000.00	2025-06-12 至主合同项下债务到期(包括提前到期、展期到期等)后满三年之日止	否
林宜龙、周影绵	40,000,000.00	2025-01-22 至主合同项下债务到期(包括提前到期、展期到期等)后满三年之日止	否
林宜龙	30,000,000.00	2025-07-17 至主合同项下债务到期(包括提前到期、展期到期等)后满三年之日止	否
林宜龙、周影绵	50,000,000.00	2025-06-03 至主合同项下债务到期(包括提前到期、展期到期等)后满三年之日止	否
林宜龙、周影绵	50,000,000.00	2025-11-20 至主合同项下债务到期(包括提前到期、展期到期等)后满三年之日止	否
林宜龙、周影绵	30,000,000.00	2025-11-06 至主合同项下债务到期(包括提前到期、展期到期等)后满三年之日止	否
林宜龙、周影绵	8,000,000.00	2022/11/18 至主合同项下债务到期(包括提前到期、展期到期等)后满三年之日止	是
林宜龙、周影绵	20,000,000.00	2023/6/30 至主合同项下债务到期(包括提前到期、展期到期等)后满三年之日止	是

担保方	担保金额	担保期限	担保是否已经履行完毕
林宜龙、周影绵	10,000,000.00	2023-01-09 至主合同项下债务到期(包括提前到期、展期到期等)后满三年之日止	是
林宜龙	10,000,000.00	2021-03-23 至 2024-03-21	是
林宜龙、周影绵	20,000,000.00	2025-12-25 至主合同项下债务到期(包括提前到期、展期到期等)后满三年之日止	否

(4) 关联方资金拆借

2025 年 1-12 月期间无关联方资金拆入拆出。

(5) 关键管理人员报酬

项目	2025 年度发生额	2024 年度发生额
关键管理人员报酬	7,425,554.51	7,067,713.87

(6) 其他关联方交易事项

公司通过深圳格兰达智能装备股份有限公司、格兰达科技(香港)有限公司、深圳格兰达投资有限公司、深圳格兰达电子设备有限公司、格兰达科技集团有限公司代为支付部分员工奖金、工资，2025 年的金额为 56,746.74 元。

5. 关联方应收应付款项

(1) 应收项目

项目名称	关联方	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	江门格兰达硕数控有限公司	1,174,439.96	58,722.00	1,174,439.96	58,722.00
其他应收款	深圳格兰达智能装备股份有限公司	2,005,523.95	-	1,431,942.00	-

(2) 应付项目

项目名称	关联方	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应付账款	江门格兰达硕数控有限公司	252,775.92	108,883.93
应付账款	深圳格兰达智能装备股份有限公司	274,317.90	157,936.02
其他应付款	格兰达科技集团有限公司	-	394,747.70

十三、股份支付

1. 股份支付总体情况

(1) 2025 年度

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
管理费用	517,700.00	647,125.00	-	-	-	-	-	-
销售费用	320,500.00	400,625.00	-	-	-	-	-	-
研发费用	140,000.00	175,000.00	-	-	-	-	-	-
制造费用	540,300.00	675,375.00	-	-	-	-	-	-

(续上表)

授予对象类别	期末发行在外的股票期权		期末发行在外的其他权益工具	
	行权价格的范围	合同剩余期限	行权价格的范围	合同剩余期限
管理费用	1.5 元/股-2.5 元/股	5-6 年	-	-
销售费用	1.5 元/股-2.5 元/股	5-6 年	-	-
研发费用	1.5 元/股-2.5 元/股	5-6 年	-	-
制造费用	1.5 元/股-2.5 元/股	5-6 年	-	-

2. 以权益结算的股份支付情况

	2025 年度	2024 年度
授予日权益工具公允价值的确定方法	参考同期外部投资者增资价格	参考同期外部投资者增资价格
授予日权益工具公允价值的重要参数	同期外部投资者增资价格 3 元	同期外部投资者增资价格 3 元
可行权权益工具数量的确定依据	实际行权数量	实际行权数量
本期估计与上期估计有重大差异的原因	—	—
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	6,364,565.15	3,947,965.15

3. 股份支付费用

2025 年度

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
管理费用	1,187,500.00	-
销售费用	277,100.00	-
研发费用	365,200.00	-
制造费用	586,800.00	-

十四、承诺及或有事项

1. 重要承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重要承诺事项。

2. 或有事项

资产负债表日不存在重要或有事项：

十五、资产负债表日后事项

除上述事项外，截至 2026 年 4 月 16 日（董事会批准报告日），本公司不存在应披露的资产负债表日后事项。

十六、其他重要事项

前期会计差错更正

2026 年 4 月 16 日公司第一届董事会第十次会议审议通过《关于对会计差错进行更正的议案》，公司根据董事会决议，对相关重大会计差错事项进行了调整。

十七、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
3 个月以内	45,328,977.87	49,897,122.50
3 个月-1 年	4,182,996.52	7,141,525.08
1 至 2 年	1,655,496.43	1,106,218.42
小计	51,167,470.82	58,144,866.00
减：坏账准备	469,486.62	824,494.78
合计	50,697,984.20	57,320,371.22

(2) 按坏账计提方法分类披露

①2025 年 12 月 31 日

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(%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	51,167,470.82	100.00	469,486.62	0.92	50,697,984.20
组合 1：无风险组合	21,913,220.99	42.83	-	-	21,913,220.99

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(%)	
组合 2: 风险组合	29,254,249.83	57.17	469,486.62	1.60	28,784,763.21
合计	51,167,470.82	100.00	469,486.62	0.92	50,697,984.20

报告期坏账准备计提的具体说明:

②报告期各期末无按单项计提坏账准备的应收账款

③报告期各期按风险组合计提坏账准备的应收账款

账龄	2025年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
3个月以内	25,197,392.51	251,973.93	1.00
3个月-1年	3,998,178.02	199,908.90	5.00
1至2年	58,679.30	17,603.79	30.00
合计	29,254,249.83	469,486.62	1.60

(3) 坏账准备的变动情况

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	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	824,494.78	-355,008.16	-	-	-	469,486.62
合计	824,494.78	-355,008.16	-	-	-	469,486.62

(4) 本期无核销的应收账款情况

(5) 按欠款方归集的余额前五名的应收账款和合同资产情况

2025年12月31日

单位名称	应收账款 期末余额	合同资产 期末余额	应收账款和合 同资产期末余 额	占应收账款和 合同资产期末 余额合计数的 比例(%)	应收账款坏账 准备和合同资 产减值准备期 末余额
范德兰德公司	19,769,363.14	-	19,769,363.14	37.71	203,779.67
深圳格兰达精密机械 有限公司	12,832,173.84	-	12,832,173.84	24.48	-
格兰达自动化系统(墨	5,466,850.64	-	5,466,850.64	10.43	-

单位名称	应收账款 期末余额	合同资产 期末余额	应收账款和合 同资产期末余 额	占应收账款和 合同资产期末 余额合计数的 比例（%）	应收账款坏账 准备和合同资 产减值准备期 末余额
西哥）有限公司					
广州良业信息科技有 限公司	4,122,922.07	293,711.69	4,416,633.76	8.42	44,166.34
深圳市海柔智能科技 有限公司	3,238,565.54	-	3,238,565.54	6.18	153,149.88
合计	45,429,875.23	293,711.69	45,723,586.92	87.22	401,095.89

2. 其他应收款

（1）分类列示

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应收利息	-	-
应收股利	10,000,000.00	9,500,000.00
其他应收款	69,030,406.58	19,745,549.69
合计	79,030,406.58	29,245,549.69

（2）其他应收款

①按账龄披露

账 龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内	69,109,087.50	19,867,996.91
小计	69,109,087.50	19,867,996.91
减：坏账准备	78,680.92	122,447.22
合计	69,030,406.58	19,745,549.69

②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
关联方往来	67,181,878.77	15,933,477.87
出口退税	313,862.26	1,485,574.76
押金保证金	1,451,258.48	1,400,439.96
代扣代缴	133,905.55	153,503.61
其他	28,182.44	895,000.71
小计	69,109,087.50	19,867,996.91
减：坏账准备	78,680.92	122,447.22

款项性质	2025年12月31日	2024年12月31日
合计	69,030,406.58	19,745,549.69

③按坏账计提方法分类披露

A.截至2025年12月31日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

阶段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	69,109,087.50	78,680.92	69,030,406.58
第二阶段	-	-	-
第三阶段	-	-	-
合计	69,109,087.50	78,680.92	69,030,406.58

截至2025年12月31日，处于第一阶段的坏账准备：

类别	账面余额	计提比例(%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备				
按组合计提坏账准备	69,109,087.50	0.11	78,680.92	69,030,406.58
组合1 无风险组合	67,536,966.03	-	-	67,536,966.03
组合2 风险组合	1,572,121.47	5.00	78,680.92	1,493,440.55
合计	69,109,087.50	0.11	78,680.92	69,030,406.58

截至2025年12月31日，本公司不存在处于第二阶段、第三阶段的其他应收款。

④按欠款方归集的余额前五名的其他应收款情况 2025年12月31日

单位名称	款项的性质	2025年12月31日余额	账龄	占其他应收款余额合计数的比例(%)	坏账准备
深圳格兰达精密机械有限公司	关联方往来	59,949,851.81	1年以内	86.75	-
格兰达自动化系统(墨西哥)	关联方往来	7,232,026.96	1年以内	10.46	-
江门格兰达硕数控有限公司	押金保证金	1,174,439.96	1年以内	1.70	58,722.00
电子税务局	出口退税	313,862.26	1年以内	0.45	-
范德兰德物流自动化系统(上海)有限公司	押金保证金	186,993.52	1年以内	0.27	9,349.68
合计		68,857,174.51		99.64	68,071.68

3. 长期股权投资

(1) 长期股权投资情况

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
对子公司投资	160,937,986.29	-	160,937,986.29	160,937,986.29	-	160,937,986.29
对联营、合营企业投资	-	-	-	-	-	-
合计	160,937,986.29	-	160,937,986.29	160,937,986.29	-	160,937,986.29

(2) 对子公司投资

被投资单位	2024 年 12 月 31 日		本期增减变动				2025 年 12 月 31 日	
	账面价值	减值准备余额	追加投资	减少投资	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备余额
深圳格兰达精密机械有限公司	79,589,290.27	-	-	-	-	-	79,589,290.27	-
格兰达国际（香港）有限公司	14,132,545.00	-	-	-	-	-	14,132,545.00	-
格兰达自动化系统（墨西哥）有限公司	209.07	-	-	-	-	-	209.07	-
深圳格芯集成电路装备有限公司	67,215,941.95	-	-	-	-	-	67,215,941.95	-
合计	160,937,986.29	-	-	-	-	-	160,937,986.29	-

4. 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	132,034,215.48	104,846,212.39	143,700,452.51	121,636,326.60
其他业务	36,343,808.73	6,756,463.09	5,016,831.29	3,938,325.36
合计	168,378,024.21	111,602,675.48	148,717,283.80	125,574,651.96

主营业务收入、主营业务成本的分解信息

项 目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
按销售模式分类				
内销收入	91,858,691.56	75,923,779.65	93,086,445.35	84,429,435.15
外销收入	40,175,523.92	28,922,432.74	50,614,007.16	37,206,891.45
合计	132,034,215.48	104,846,212.39	143,700,452.51	121,636,326.60

项 目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
按应用领域分类				
智能物流装备及精密结构件	108,271,709.53	85,045,617.07	121,619,748.86	99,733,539.38
其他智能装备及精密结构件	23,762,505.95	19,800,595.32	22,080,703.65	21,902,787.22
合计	132,034,215.48	104,846,212.39	143,700,452.51	121,636,326.60
按收入确认时间分类				
在某一时点确认收入	132,034,215.48	104,846,212.39	143,700,452.51	121,636,326.60
合计	132,034,215.48	104,846,212.39	143,700,452.51	121,636,326.60

5. 投资收益

项 目	2025 年度	2024 年度
理财产品交易性金融资产持有期间取得的投资收益	42,740.34	218,271.96
子公司分红收益	21,500,000.00	14,800,000.00
合计	21,542,740.34	15,018,271.96

十八、补充资料

1. 当期非经常性损益明细表

项 目	2025 年度	2024 年度	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	20,428.74	522,378.32	
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	253,505.27	1,788,665.27	
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	42,740.34	251,116.77	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		6,241,363.26	
委托他人投资或管理资产的损益	-	-	
对外委托贷款取得的损益	-	-	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失	-	-	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	305,619.90	

项 目	2025 年度	2024 年度	说明
非货币性资产交换损益	-	-	
债务重组损益	-	-	
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等	-	-	
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响	-	-	
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用	-	-	
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益	-	-	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-	
交易价格显失公允的交易产生的收益	-	-	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-	
受托经营取得的托管费收入	-	-	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,624,883.66	-1,527,830.26	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-2,012,365.15	
非经常性损益总额	-1,308,209.31	5,568,948.11	
减：非经常性损益的所得税影响数	-336,927.24	1,357,803.04	
非经常性损益净额	-971,282.07	4,211,145.07	
减：归属于少数股东的非经常性损益净额	-	-111,556.39	
归属于公司普通股股东的非经常性损益净额	-971,282.07	4,322,701.46	

本公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2023 年修订）》（证监会公告[2023]65 号）未列举的项目认定为非经常性损益且金额重大的，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2023 年修订）》（证监会公告[2023]65 号）中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，明细及原因如下：

项 目	2025 年度涉及 金额	2024 年度涉及 金额	原因
实控人以低于公允价值增资确认的股份支付费用	-	-2,012,365.15	-

2.净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产	每股收益
-------	---------	------

	收益率 (%)	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	22.59	0.50	0.50
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	22.87	0.50	0.50

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

单位：元

科目/指标	上年期末（上年同期）		上上年期末（上上年同期）	
	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后
交易性金融资产	48,148,864.10	48,181,740.81	-	-
应收账款	376,680,098.09	373,716,756.47	263,947,377.24	263,320,635.51
递延所得税资产	12,413,759.94	12,388,185.04	5,829,010.72	5,897,768.03
资产总计	1,196,925,825.36	1,193,969,785.55	1,077,384,890.28	1,076,826,905.86
应付账款	408,755,482.86	409,062,120.03	-	-
合同负债	23,789,018.94	19,808,216.68	14,309,020.57	13,675,948.11
应交税费	10,652,552.38	10,723,421.65	5,346,244.58	5,416,046.45
负债总计	900,107,592.02	896,504,296.20	892,056,429.45	891,493,158.86
资本公积	68,448,055.22	65,117,330.17	-	-
其他综合收益	-18,003.78	-17,458.43	20,432.70	20,462.63
盈余公积	1,179,189.77	1,181,984.29	-	-
未分配利润	64,785,812.97	68,760,454.16	37,800,936.29	37,806,192.53
归属于母公司的所有者权益合计	296,386,583.28	297,033,839.29	184,718,550.26	184,723,836.43
营业收入	1,042,150,833.38	1,039,437,661.69	826,851,402.26	835,339,873.73
营业成本	874,395,331.86	871,682,160.17	707,935,088.99	716,423,560.46
管理费用	50,411,666.87	50,510,098.20	38,328,774.39	38,384,721.39
研发费用	23,921,231.74	23,822,800.41	19,147,034.19	19,091,087.19
销售费用	22,841,780.16	23,148,417.33	-	-
投资收益	218,240.06	218,271.96	626,401.57	12,159.78
公允价值变动收益	-	32,844.81	-	148,896.00
信用减值损失	-2,222,176.23	-1,211,682.68	280,981.41	287,276.30
所得税费用	9,438,284.68	9,533,563.35	7,495,145.44	7,426,382.22
净利润	44,507,128.54	45,148,582.96	38,192,628.18	37,802,340.50
归属于母公司所有者的净利润	44,709,185.18	45,350,639.60	38,436,314.18	38,046,026.50
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-38,436.48	-37,921.06	20,432.70	20,462.63

(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

2024 年差错更正如下：

1.理财产品应按期末公允价值确认，其变动应确认公允价值变动损益，调整后调增交易性金融资产 32,876.71 元，调增公允价值变动损益 32,844.81 元，调增投资收益 31.90 元；

2.应收合同负债双方挂账对冲，追溯调减应收账款、合同负债 3,980,802.26 元；

3.应收账款坏账损失冲回，调减信用减值损失 1,010,493.55 元；

4.补确认少计提的佣金 306,637.17 元，调增销售费用 306,637.17 元，调整应付账款 306,637.17 元；

5.同一控制下企业合并少冲减资本公积 3,330,725.05 元，未分配利润多冲减 3,330,725.05 元,调整后，调减资本公积 3,330,725.05 元，调增未分配利润 3,330,725.05 元；

6.华为净额法及东莞鼎华净额法收入调整，冲减收入成本 2,713,171.69 元；

7.将计入研发费用的专利商标费 98,431.33 元调整至管理费用；

8.公司重新统计并补充完善了相关关联交易披露情况，对该前期会计差错采用追溯重述法进行更正。

上述事项综合影响导致递延所得税资产减少 25,574.90 元、应交税费增加 70,869.27 元、其他综合收益增加 545.35 元、盈余公积增加 2,794.52 元、未分配利润增加 643,916.14 元。

2023 年差错更正如下：

1. 应归属于 2022 年理财收益确认在 2023 年，调减当期投资收益 614,241.79 元，同时期末确认公允价值变动损益，调增公允减值变动损益 148,896.00 元；

2. 应收合同负债双方挂账对冲，追溯调减应收账款、合同负债 633,072.46 元；

3. 华为净额法收入调整，调增收入成本 8,488,471.47 元；

4. 将计入研发费用的专利商标费 55,947.00 元调整至管理费用；

5. 公司重新统计并补充完善了相关关联交易披露情况，对该前期会计差错采用追溯重述法进行更正。

上述事项综合影响导致递延所得税资产增加 68,757.31 元、应交税费增加 69,801.87 元、其他综合收益增加 29.93 元、调减当期信用减值损失 6,294.89 元、调减当期净利润 390,287.68、调减所得税费用 68,763.22 元。

公司重新统计并补充完善了相关关联交易披露情况，对该前期会计差错采用追溯重

述法进行更正，具体情况列示如下：

(1) 采购商品、接受劳务情况

关 联 方	关联交易内容	2024 年度发生额	2023 年度发生额
深圳格兰达智能装备股份有限公司	存货采购	368,597.78	1,268,795.57
深圳格兰达智能装备股份有限公司	设备采购	400,038.50	2,704,154.06
深圳格兰达智能装备股份有限公司	水电、物业等	1,106,029.54	4,079,751.89
江门格兰达硕数控有限公司	水电、物业等	1,333,759.21	976,563.22

(2) 关联租赁情况

本公司作为承租方：

出租方名称	租赁资产种类	2023 年度				
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
深圳格兰达智能装备股份有限公司	厂房、宿舍	167,542.86	-	18,891,125.63	2,706,698.85	40,185,868.39
江门格兰达硕数控有限公司	厂房	-	-	8,602,024.78	1,037,376.15	5,062,182.82

续：

出租方名称	租赁资产种类	2024 年度				
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
深圳格兰达智能装	厂房、宿舍	2,400.00	-	20,749,163.17	2,622,979.45	10,872,736.60

备股份有 限公司						
江门格兰 达硕数控 有限公司	厂房	-	-	8,561,762.38	944,936.39	1,920,969.82

(3) 关键管理人员报酬

项 目	2024 年度发生额	2023 年度发生额
关键管理人员报酬	7,067,713.87	4,121,329.75

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	20,428.74
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	253,505.27
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	-
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-
委托他人投资或管理资产的损益	42,740.34
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	-
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	-1,624,883.66
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-
非经常性损益合计	-1,308,209.31
减：所得税影响数	-336,927.24
少数股东权益影响额（税后）	-
非经常性损益净额	-971,282.07

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用