

思源电气股份有限公司  
审计报告  
上会师报字(2026)第 6488 号

上会会计师事务所（特殊普通合伙）  
中国 上海



上会会计师事务所(特殊普通合伙)

Shanghai Certified Public Accountants (Special General Partnership)

## 审计报告

上会师报字(2026)第 6488 号

思源电气股份有限公司全体股东:

### 一、 审计意见

我们审计了思源电气股份有限公司(以下简称“思源电气”)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,公允反映了思源电气 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《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则,我们独立于思源电气,并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

### 三、 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。我们在审计中识别出的关键审计事项如下:



## 1、收入确认

### (1) 关键审计事项

如财务报表附注四、27“收入”所述的会计政策和附注六、43“营业收入和营业成本”所示，2025年度思源电气营业收入为21,539,031,405.33元，较2024年度增长39.34%。

由于收入是思源电气的关键业绩指标之一，从而存在思源电气管理层（以下简称“管理层”）为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点的固有风险，因此我们将公司的收入确认识别为关键审计事项。

### (2) 审计应对

我们对思源电气收入确认执行的主要审计程序包括：

① 对思源电气与收入确认相关的内部控制的设计和运行有效性进行评估和测试；

② 查阅销售合同并访谈思源电气管理层，甄别合同中商品控制权转移相关的条款和条件，评价收入确认时点是否遵循企业会计准则的要求；

③ 对营业收入实施分析性复核程序，剖析合同毛利异常变动，复核营业收入的合理性，与上期同类指标进行比较，核查与验证异常波动；

④ 从2025年确认收入的交易中选取样本，检查销售合同或销售订单、发货单回执、发票、出口货物的报关单等，评价收入确认的真实性；

⑤ 对营业收入执行截止性测试，评价营业收入是否在恰当的期间确认；

⑥ EPC项目作为在某一时段内履行的履约义务，按照项目的履约进度确认收入。对2025年按照履约进度确认收入的EPC项目，检查了客户出具的已完工项目的完工证明、未完工项目的完工进度的书面证明，评价EPC项目的收入确认是否符合思源电气收入确认的会计政策。



# 上海会计师事务所（特殊普通合伙）

*Shanghai Certified Public Accountants (Special General Partnership)*

## 四、其他信息

思源电气管理层对其他信息负责。其他信息包括 2025 年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

思源电气管理层（以下简称“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，管理层负责评估思源电气的持续经营能力，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思源电气、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督思源电气的财务报告过程。

## 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



# 上海会计师事务所（特殊普通合伙）

*Shanghai Certified Public Accountants (Special General Partnership)*

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，就可能导致对思源电气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思源电气不能持续经营。

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



# 上会会计师事务所(特殊普通合伙)

Shanghai Certified Public Accountants (Special General Partnership)

6、就思源电气中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对合并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。

上会会计师事务所(特殊普通合伙)



中国 上海

中国注册会计师

(项目合伙人)



中国注册会计师



二〇二六年四月十六日

# 合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：思源电气股份有限公司

会企01表

货币单位：人民币元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日	项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：				流动负债：			
货币资金	六、1	4,929,836,694.99	4,027,845,600.62	短期借款	六、23	360,112,803.48	148,554,341.67
交易性金融资产	六、2	2,841,280,573.49	2,651,217,885.48	交易性金融负债	六、24		556,840.00
衍生金融资产				衍生金融负债			
应收票据	六、3	1,162,480,532.98	845,803,792.96	应付票据	六、25	2,327,219,005.12	1,815,044,484.50
应收账款	六、4	8,183,096,459.67	5,758,354,119.70	应付账款	六、26	5,825,961,147.90	4,670,263,145.20
应收款项融资				预收款项			
预付款项	六、6	882,197,801.54	534,250,029.53	合同负债	六、27	2,976,522,310.87	2,370,005,624.54
其他应收款	六、7	276,443,753.12	297,320,679.83	应付职工薪酬	六、28	767,150,135.69	552,528,077.62
其中：应收利息				应交税费	六、29	395,373,386.09	273,490,356.72
应收股利	六、8	4,078,944,481.10	3,476,970,033.07	其他应付款	六、30	979,622,009.02	671,694,611.75
存货				其中：应付利息			
其中：数据资源				应付股利			
合同资产	六、5	1,480,489,353.88	1,121,276,982.79	持有待售负债			
持有待售资产				一年内到期的非流动负债	六、31	19,996,515.96	14,118,508.94
一年内到期的非流动资产				其他流动负债	六、32	151,505,340.46	102,152,371.63
其他流动资产	六、9	271,912,930.15	197,947,636.58	流动负债合计		13,803,462,654.59	10,618,408,362.57
流动资产合计		24,106,682,580.92	18,910,986,760.56	非流动负债：			
非流动资产：				长期借款	六、33	60,269,040.00	28,000,000.00
债权投资				应付债券			
其他债权投资				其中：优先股			
长期应收款				永续债			
长期股权投资	六、11	20,273,135.81	2,927,785.11	租赁负债	六、34	56,203,511.14	16,422,345.20
其他权益工具投资	六、12	18,857,511.62	15,057,511.62	长期应付款	六、35	6,255,076.00	6,255,076.00
其他非流动金融资产	六、13	147,317,369.63	127,058,160.27	长期应付职工薪酬			
投资性房地产				预计负债	六、36	66,255,101.21	64,848,424.32
固定资产	六、14	2,904,204,698.78	2,368,003,013.24	递延收益	六、37	46,721,579.66	26,479,282.22
在建工程	六、15	419,809,670.30	312,331,497.89	递延所得税负债			
生产性生物资产				其他非流动负债			
油气资产				非流动负债合计		235,704,308.01	199,951,665.38
使用权资产	六、16	76,853,065.25	31,093,101.05	负债合计		14,039,166,962.60	10,818,360,027.95
无形资产	六、17	558,500,225.97	572,249,022.10	所有者权益（或股东权益）：			
其中：数据资源				股本			
开发支出				其他权益工具			
其中：数据资源				其中：优先股			
商誉	六、18	541,001,880.87	541,001,880.87	永续债			
长期待摊费用	六、19	76,715,297.39	51,127,831.36	资本公积	六、39	748,265,699.33	408,383,793.28
递延所得税资产	六、20	573,900,476.84	423,996,688.06	减：库存股			
其他非流动资产	六、21	94,657,267.10	117,868,806.14	其他综合收益	六、40	-3,741,672.65	-12,074,363.42
非流动资产合计		5,733,241,284.49	4,562,715,297.71	专项储备			
				盈余公积			
				未分配利润	六、41	333,097,675.75	331,386,006.75
				归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	六、42	13,633,564,570.78	10,874,211,811.70
				少数股东权益		15,493,244,005.21	12,579,549,868.31
				所有者权益（或股东权益）合计		307,512,897.60	275,792,162.01
				负债和所有者权益（或股东权益）总计		15,800,756,902.81	12,655,342,030.32
资产总计		29,839,923,865.41	23,473,702,058.27			29,839,923,865.41	23,473,702,058.27

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：





# 合并利润表

2025年度

会企02表

货币单位：人民币元

项目	2025年度	2024年度	项目	2025年度	2024年度
一、营业总收入	21,539,031,405.33	15,458,068,522.40	(二) 按所有权归属分类		
其中：营业收入	21,539,031,405.33	15,458,068,522.40	1、归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	3,150,142,665.04	2,049,069,550.48
二、营业总成本	17,935,901,814.95	13,046,894,090.77	2、少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	109,532,858.65	35,755,087.96
其中：营业成本	14,910,437,575.96	10,627,846,023.48	六、其他综合收益的税后净额	8,332,690.77	2,958,531.33
税金及附加	124,393,098.54	98,639,864.69	(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	8,332,690.77	2,958,531.33
销售费用	1,027,725,880.42	767,997,611.86	1、不能重分类进损益的其他综合收益	2,850,000.00	3,453,592.75
管理费用	580,552,594.66	449,184,315.59	(1) 重新计量设定受益计划变动额		
研发费用	1,300,401,224.78	1,110,019,938.40	(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益		
财务费用	-7,608,559.41	-6,793,663.25	(3) 其他权益工具投资公允价值变动		
其中：利息费用	11,104,526.73	7,809,509.99	(4) 企业自身信用风险公允价值变动		
利息收入	56,771,985.67	58,276,584.76	(5) 其他		
加：其他收益	283,001,152.65	218,012,034.94	2、将重分类进损益的其他综合收益	5,482,690.77	-495,061.42
投资收益（损失以“-”号填列）	56,022,750.84	47,189,126.54	(1) 权益法下可转损益的其他综合收益		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	6,003,748.70	210,259.85	(2) 其他债权投资公允价值变动		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			(3) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			(4) 其他债权投资信用减值准备		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	23,275,401.62	29,224,625.58	(5) 现金流量套期储备	5,925,056.25	-344,643.75
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-208,836,722.02	-122,316,033.80	(6) 外币财务报表折算差额	-442,365.48	-150,417.67
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-27,073,899.31	-151,844,700.31	(7) 其他		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-80,523.69	793,546.61	(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	3,729,437,750.47	2,432,233,031.19	七、综合收益总额	3,268,008,214.46	2,087,783,169.77
加：营业外收入	8,186,641.41	8,920,331.30	(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	3,158,475,355.81	2,052,028,081.81
减：营业外支出	18,645,267.92	10,619,265.71	(二) 归属于少数股东的综合收益总额	109,532,858.65	35,755,087.96
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	3,718,979,123.96	2,430,534,096.78	八、每股收益：		
减：所得税费用	459,303,600.27	345,709,458.34	(一) 基本每股收益（元/股）	4.04	2.64
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	3,259,675,523.69	2,084,824,638.44	(二) 稀释每股收益（元/股）	4.01	2.64
(一) 按经营持续性分类					
1、持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）					
2、终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）					

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



*[Signature]*

*[Signature]*

*[Signature]*

# 合并现金流量表

2025年度


会企03表

货币单位：人民币元

编制单位：思源电气股份有限公司

项目	附注	2025年度	2024年度	项目	附注	2025年度	2024年度
一、经营活动产生的现金流量：				三、筹资活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		19,664,899,168.67	15,335,129,703.83	吸收投资收到的现金		218,241,730.00	140,755,843.00
收到的税费返还		501,757,199.65	260,681,814.71	其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		10,215,000.00	1,000,000.00
收到其他与经营活动有关的现金	六、59	330,155,472.83	204,691,032.20	取得借款收到的现金		399,331,538.32	153,750,000.00
经营活动现金流入小计		20,496,811,841.15	15,800,502,550.74	收到其他与筹资活动有关的现金	六、59	5,040,000.00	
购买商品、接受劳务支付的现金		13,579,191,099.47	9,309,709,277.96	筹资活动现金流入小计		622,613,268.32	294,505,843.00
支付给职工以及为职工支付的现金		2,306,564,709.80	1,820,190,612.87	偿还债务支付的现金		152,950,000.00	95,690,738.52
支付的各项税费		1,342,542,817.70	1,073,505,828.60	分配股利、利润或偿付利息支付的现金		472,108,475.36	353,403,923.96
支付其他与经营活动有关的现金	六、59	1,034,234,700.94	1,134,624,602.67	其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		77,475,120.00	38,455,080.00
经营活动现金流出小计		18,262,533,327.91	13,338,030,322.10	支付其他与筹资活动有关的现金	六、59	25,535,537.28	44,507,414.51
经营活动产生的现金流量净额		2,234,278,513.24	2,462,472,228.64	筹资活动现金流出小计		650,594,012.64	493,602,076.99
二、投资活动产生的现金流量：				筹资活动产生的现金流量净额		-27,980,744.32	-199,096,233.99
收回投资收到的现金		21,798,515.15	191,387,384.81	四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-13,379,235.52	-8,051,903.12
取得投资收益收到的现金		63,969,175.08	52,567,462.17	五、现金及现金等价物净增加额		951,823,638.36	549,899,008.36
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,269,132.80	2,346,358.90	加：期初现金及现金等价物余额		3,695,739,915.02	3,145,840,906.66
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				六、期末现金及现金等价物余额		4,647,563,553.38	3,695,739,915.02
收到其他与投资活动有关的现金	六、59	9,410,000,000.00	8,692,815,915.98				
投资活动现金流入小计		9,497,036,823.03	8,939,117,121.86				
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		820,543,022.20	921,779,240.44				
投资支付的现金		27,567,041.50					
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额							
支付其他与投资活动有关的现金	六、59	9,890,021,654.37	9,722,762,964.59				
投资活动现金流出小计		10,738,131,718.07	10,644,542,205.03				
投资活动产生的现金流量净额		-1,241,094,895.04	-1,705,425,083.17				

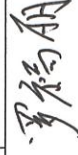
法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



# 合并所有者权益变动表

2025年度

会计04表  
货币单位：人民币元

项目	2025年度金额											所有者权益合计				
	股本		其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备		未分配利润	其他	小计	少数股东权益
	优先股	永续债	其他	其他权益工具	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		少数股东权益	所有者权益合计		
一、上年年末余额	777,642,620.00				408,383,793.28			-12,074,363.42		331,386,006.75		10,874,211,811.70		12,379,549,868.31	275,792,162.01	12,655,342,030.32
加：会计政策变更																
前期差错更正																
其他																
二、本年年年初余额	777,642,620.00				408,383,793.28			-12,074,363.42		331,386,006.75		10,874,211,811.70		12,379,549,868.31	275,792,162.01	12,655,342,030.32
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	4,415,112.00				339,881,906.05			8,332,690.77		1,711,669.00		2,759,352,759.08		3,113,694,136.90	31,720,735.59	3,145,414,872.49
（一）综合收益总额								8,332,690.77				3,150,142,665.04		3,158,475,355.81	109,532,858.65	3,268,008,214.46
（二）所有者投入和减少资本	4,415,112.00				339,881,906.05									344,297,018.05	-337,003.06	343,960,014.99
1、所有者投入的普通股	4,415,112.00				245,957,215.44									250,372,327.44	9,286,363.00	259,658,690.44
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					107,127,557.53									107,127,557.53	405,130.02	107,532,687.55
4、其他					-13,202,866.92									-13,202,866.92	-10,028,496.08	-23,231,363.00
（三）利润分配										1,711,669.00		-390,789,905.96		-389,078,236.96	-77,475,120.00	-466,553,356.96
1、提取盈余公积										1,711,669.00				-389,078,236.96	-77,475,120.00	-466,553,356.96
2、对所有者（或股东）的分配																
3、其他																
（四）所有者权益内部结转																
1、资本公积转增资本（或股本）																
2、盈余公积转增资本（或股本）																
3、盈余公积弥补亏损																
4、设定受益计划变动额结转留存收益																
5、其他综合收益结转留存收益																
6、其他																
（五）专项储备																
1、本期提取																
2、本期使用																
（六）其他																
四、本年年末余额	782,057,732.00				748,265,699.33			-3,741,672.65		333,097,675.75		13,633,564,570.78		15,493,244,005.21	307,512,897.60	15,800,756,902.81

法定代表人：

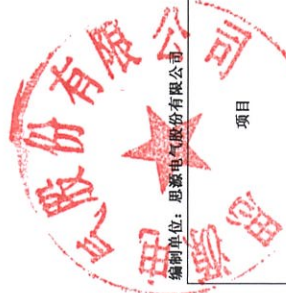
主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*



# 合并所有者权益变动表(续)

2025年度

会企04表  
货币单位: 人民币元



编制单位: 思源电气股份有限公司

项目	2024年度金额															
	股本		其他权益工具			资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计	少数股东权益	所有者权益合计
	优先股	永续债	其他	其他权益工具	资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计	少数股东权益	所有者权益合计	
一、上年年末余额					159,217,470.15			64,446,888.01		329,379,381.75			9,057,289,269.57		281,670,143.97	10,665,909,085.45
加: 会计政策变更																
前期差错更正																
其他																
二、本年年年初余额					159,217,470.15			64,446,888.01		329,379,381.75			9,057,289,269.57		281,670,143.97	10,665,909,085.45
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)					249,166,323.13			-76,521,251.43		2,006,625.00			1,816,922,542.13		-5,877,981.96	1,989,432,944.87
(一) 综合收益总额								2,958,531.33					2,049,069,550.48		35,755,087.96	2,087,783,169.77
(二) 所有者投入和减少资本					249,166,323.13								252,903,011.13		-3,177,989.92	249,725,021.21
1、所有者投入的普通股					182,060,481.06								185,797,169.06		1,000,000.00	186,797,169.06
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					92,127,852.15								92,127,852.15			92,127,852.15
4、其他					-25,022,010.08								-25,022,010.08			-25,022,010.08
(三) 利润分配																
1、提取盈余公积										2,006,625.00			-311,626,791.11			-4,177,989.92
2、对所有者(或股东)的分配										2,006,625.00			-2,006,625.00			-38,455,080.00
3、其他													-309,620,166.11			-38,455,080.00
(四) 所有者权益内部结转																
1、资本公积转增资本(或股本)								-79,479,782.76					79,479,782.76			
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								-79,479,782.76					79,479,782.76			
6、其他																
(五) 专项储备																
1、本期提取																
2、本期使用																
(六) 其他																
四、本年年末余额					408,383,793.28			-12,074,363.42		331,386,006.75			10,874,211,811.70		275,792,162.01	12,655,342,030.32

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

*(Signature)*

*(Signature)*

*(Signature)*



# 母公司利润表

2025年度

会企02表

货币单位：人民币元

编制单位：思源电气股份有限公司



项目	附注	2025年度	2024年度	项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业收入	十八、4	6,780,413,896.97	4,375,757,795.20	四、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,862,957,696.27	1,094,566,697.94
减：营业成本	十八、4	5,749,329,810.82	3,598,230,907.20	（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		1,862,957,696.27	1,094,566,697.94
税金及附加		8,153,981.90	9,208,317.39	（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
销售费用		360,985,934.63	216,125,310.58	五、其他综合收益的税后净额		8,775,056.25	3,108,949.00
管理费用		225,351,921.44	156,963,223.20	（一）不能重分类进损益的其他综合收益		2,850,000.00	3,453,592.75
研发费用		191,145,611.07	189,306,974.98	1、重新计量设定受益计划变动额			
财务费用		14,291,972.41	-2,093,082.37	2、权益法下不能转损益的其他综合收益			
其中：利息费用		81,536.70	128,542.46	3、其他权益工具投资公允价值变动			
利息收入		22,936,990.27	22,456,737.20	4、企业自身信用风险公允价值变动		2,850,000.00	3,453,592.75
加：其他收益		23,987,366.15	20,384,975.64	5、其他			
投资收益（损失以“-”号填列）	十八、5	1,728,459,336.18	931,406,198.30	（二）将重分类进损益的其他综合收益		5,925,056.25	-344,643.75
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		6,003,748.70	210,259.85	1、权益法下可转损益的其他综合收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益				2、其他债权投资公允价值变动			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）				3、金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		22,692,353.33	29,224,625.58	4、其他债权投资信用减值准备			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-70,770,848.98	-36,924,095.72	5、现金流量套期储备		5,925,056.25	-344,643.75
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-24,776,231.33	2,776,709.81	6、外币财务报表折算差额			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		86,048.93	403,658.92	7、其他			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,910,832,688.98	1,155,288,216.75	六、综合收益总额		1,871,732,752.52	1,097,675,646.94
加：营业外收入		624,609.62	403,137.07	七、每股收益：			
减：营业外支出		2,747,938.17	4,350,375.40	（一）基本每股收益（元/股）			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,908,709,360.43	1,151,340,978.42	（二）稀释每股收益（元/股）			
减：所得税费用		45,751,664.16	56,774,280.48				

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

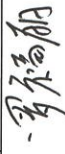
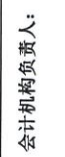
# 母公司现金流量表

2025年度

会企03表

货币单位：人民币元

项目	2025年度	2024年度	附注	2025年度	2024年度
一、经营活动产生的现金流量：					
销售商品、提供劳务收到的现金	6,548,319,039.40	4,705,279,114.69			
收到的税费返还	434,087,446.20	201,795,444.62			
收到其他与经营活动有关的现金	47,511,744.72	47,052,432.71			
经营活动现金流入小计	7,029,918,230.32	4,954,126,992.02			
购买商品、接受劳务支付的现金	6,085,906,370.64	3,852,487,366.36			
支付给职工以及为职工支付的现金	328,255,956.84	309,052,231.22			
支付的各项税费	166,051,608.86	59,027,783.80			
支付其他与经营活动有关的现金	304,867,711.92	237,133,238.90			
经营活动现金流出小计	6,885,081,648.26	4,457,700,620.28			
经营活动产生的现金流量净额	144,836,582.06	496,426,371.74			
二、投资活动产生的现金流量：					
收回投资收到的现金	56,838,515.15	191,387,384.81			
取得投资收益收到的现金	1,740,126,771.17	936,784,175.75			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	382,818.10	402,156.43			
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	9,280,000,000.00	8,750,000,000.00			
投资活动现金流入小计	11,077,348,104.42	9,878,573,716.99			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	44,986,481.58	81,322,312.43			
投资支付的现金	36,812,177.90	1,439,289,964.10			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额					
支付其他与投资活动有关的现金	9,560,021,654.37	9,680,021,736.47			
投资活动现金流出小计	9,641,820,313.85	11,200,634,013.00			
投资活动产生的现金流量净额	1,435,527,790.57	-1,322,060,296.01			
三、筹资活动产生的现金流量：					
吸收投资收到的现金	208,026,730.00	139,755,843.00			
取得借款收到的现金	8,401,930.87				
收到其他与筹资活动有关的现金	111,123,506.84	1,514,124,542.64			
筹资活动现金流入小计	327,552,167.71	1,653,880,385.64			
偿还债务支付的现金					
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	389,078,236.96	309,620,166.11			
支付其他与筹资活动有关的现金	1,184,570,234.05	445,589,214.53			
筹资活动现金流出小计	1,573,648,471.01	755,209,380.64			
筹资活动产生的现金流量净额	-1,246,096,303.30	898,671,005.00			
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-5,488,095.24	-1,048,298.09			
五、现金及现金等价物净增加额	328,779,974.09	71,988,782.64			
加：期初现金及现金等价物余额	725,164,445.67	653,175,663.03			
六、期末现金及现金等价物余额	1,053,944,419.76	725,164,445.67			

法定代表人：  会计机构负责人： 

主管会计工作负责人： 

法定代表人： 



# 母公司所有者权益变动表

2025年度

会企04表

货币单位：人民币元

项目	2025年度金额							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	未分配利润	其他
		优先股	永续债								
一、上年年末余额	777,642,620.00			710,248,836.56		-330,750.00		387,109,641.00	5,381,328,563.90		7,255,998,911.46
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年年初余额	777,642,620.00			710,248,836.56		-330,750.00		387,109,641.00	5,381,328,563.90		7,255,998,911.46
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	4,415,112.00			352,172,797.59		8,775,056.25		1,711,669.00	1,472,167,790.31		1,839,242,425.15
（一）综合收益总额						8,775,056.25			1,862,957,696.27		1,871,732,752.52
（二）所有者投入和减少资本	4,415,112.00			352,172,797.59							356,587,909.59
1、所有者投入的普通股	4,415,112.00			245,957,215.44							250,372,327.44
2、其他权益工具持有者投入资本											
3、股份支付计入所有者权益的金额											
4、其他				106,215,582.15							106,215,582.15
（三）利润分配											
1、提取盈余公积								1,711,669.00	-390,789,905.96		-389,078,236.96
2、对所有者（或股东）的分配								1,711,669.00	-1,711,669.00		
3、其他									-389,078,236.96		-389,078,236.96
（四）所有者权益内部结转											
1、资本公积转增资本（或股本）											
2、盈余公积转增资本（或股本）											
3、盈余公积弥补亏损											
4、设定受益计划变动额结转留存收益											
5、其他综合收益结转留存收益											
6、其他											
（五）专项储备											
1、本期提取											
2、本期使用											
（六）其他											
四、本年年末余额	782,057,732.00			1,062,421,634.15		8,444,306.25		388,821,310.00	6,853,496,354.21		9,095,241,336.61

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

罗福丽





## 母公司所有者权益变动表(续)

2025年度

会企04表

货币单位：人民币元

项目	2024年度金额										
	股本	其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债								
一、上年年末余额	773,905,932.00			436,060,503.35		76,040,083.76		385,103,016.00	4,518,908,874.31		6,190,018,409.42
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	773,905,932.00			436,060,503.35		76,040,083.76		385,103,016.00	4,518,908,874.31		6,190,018,409.42
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	3,736,688.00			274,188,333.21		-76,370,833.76		2,006,625.00	862,419,689.59		1,065,980,502.04
（一）综合收益总额						3,108,949.00			1,094,566,697.94		1,097,675,646.94
（二）所有者投入和减少资本	3,736,688.00			274,188,333.21							277,925,021.21
1、所有者投入的普通股	3,736,688.00			182,060,481.06							185,797,169.06
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				92,127,852.15							92,127,852.15
4、其他											
（三）利润分配											
1、提取盈余公积								2,006,625.00	-311,626,791.11		-309,620,166.11
2、对所有者（或股东）的分配								2,006,625.00	-2,006,625.00		
3、其他									-309,620,166.11		-309,620,166.11
（四）所有者权益内部结转											
1、资本公积转增资本（或股本）						-79,479,782.76			79,479,782.76		
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						-79,479,782.76			79,479,782.76		
6、其他											
（五）专项储备											
1、本期提取											
2、本期使用											
（六）其他											
四、本年年末余额	777,642,620.00			710,248,836.56		-330,750.00		387,109,641.00	5,381,328,563.90		7,255,998,911.46

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

## 一、公司基本情况

### 1、历史沿革

思源电气股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)前身系“上海思源电气有限公司”。2000 年 12 月 28 日经批准改制为股份有限公司, 2004 年 8 月 5 日在深圳证券交易所上市。

1993 年 12 月, 董增平、陈邦栋和李霞三位自然人分别以现金出资, 投资设立上海思源电气有限公司, 注册资金 30 万元。三位股东的出资比例分别为: 董增平占 40%, 陈邦栋和李霞各占 30%。1996 年 9 月、1998 年 6 月上海思源电气有限公司分别进行两次增资, 注册资本由 30 万元增加到 300 万元, 同时吸收杨小强为新的自然人股东, 增资完成后, 四位股东的持股比例分别为: 董增平占 35.2%, 李霞和陈邦栋各占 26.4%, 杨小强占 12%。1999 年 1 月、2000 年 11 月上海思源电气有限公司分别进行两次股东结构调整, 注册资本金保持不变, 股东结构调整后, 各股东的持股比例变更为: 董增平占 29.16%, 陈邦栋和李霞各占 21.87%, 杨小强占 9.94%, 李锋占 7.20%, 上海联创创业投资有限公司占 6.00%, 王淳占 1.12%, 印勇占 1.03%, 张晓国占 0.75%, 王建忠占 0.56%, 林凌占 0.50%。2000 年 12 月 28 日, 根据上海市人民政府沪府体改审(2000)050 号《关于同意设立上海思源电气股份有限公司的批复》批准, 上海思源电气有限公司以 2000 年 11 月 30 日经审计的净资产 3,600 万元, 按照 1:1 的比例折为发起人股份, 由董增平、陈邦栋、李霞、杨小强、李锋、上海联创创业投资有限公司、王淳、印勇、张晓国、王建忠和林凌共同发起设立股份有限公司, 注册资本为 3,600 万元, 工商注册登记号为 3100001006592。2003 年公司根据 2002 年股东大会的决议, 公司按每 10 股派发 1 股的比例, 以 2002 年度未分配利润向全体股东转增股份总额 360 万股, 每股面值 1 元, 增加股本 360 万元, 变更后注册资本为人民币 3,960 万元。

2004 年 7 月 21 日, 公司根据 2003 年 5 月 5 日召开的 2002 年度股东大会决议及 2004 年 6 月 29 日召开的二届二次董事会决议和修改后章程的规定, 并经中国证券监督管理委员会证监发行字(2004)113 号文核准, 向社会公众发行人民币普通股 1,340.00 万股, 每股面值人民币 1.00 元, 计 1,340.00 万元, 变更后注册资本为人民币 5,300.00 万元。根据公司 2005 年 2 月 28 日第二届第八次董事会决议和 2005 年 4 月 8 日 2004 年度股东大会决议的规定, 公司以 2004 年 12 月 31 日公司总股本 5,300 万股为基数, 以资本公积向全体股东每 10 股转增 10 股, 共计转增股本 5,300 万股。经本次转增股本后, 增加注册资本人民币 5,300.00 万元, 变更后的注册资本为人民币 10,600.00 万元。2006 年 12 月 28 日, 公司召开 2006 年度第三次临时股东大会, 审议并通过了《变更公司注册名称》的议案并于 2006 年 12 月 29 日办理工商变更, 公司名称变更为思源电气股份有限公司。

2007 年 6 月 5 日, 根据公司 2006 年第一次临时股东大会决议, 并经中国证券监督管理委员会证监发行字[2007]112 号文核准, 公司以非公开发行方式向特定投资者发行人民币普通股 850 万股, 每股面值人民币 1.00 元, 计 850.00 万元, 变更后注册资本为人民币 11,450.00 万元。2007 年 9 月

18 日，根据公司 2007 年第三次临时股东大会决议和修改后的章程的规定，公司增加注册资本人民币 5,725.00 万元，由资本公积转增股本，变更后的注册资本为人民币 17,175.00 万元。2008 年 3 月 28 日，根据公司 2007 年度股东大会决议和修改后的章程的规定，公司增加注册资本人民币 10,305.00 万元，由资本公积转增注册资本，变更后的注册资本为人民币 27,480.00 万元。根据公司于 2009 年 4 月 10 日召开的 2008 年度股东大会决议和修改后的章程的规定，公司增加注册资本人民币 16,488.00 万元，全部由资本公积转增注册资本，变更后的注册资本为人民币 43,968.00 万元。根据 2014 年 4 月 16 日公司 2013 年度股东大会决议和修改后的章程的规定，公司增加注册资本人民币 17,587.2 万元，全部由资本公积转增注册资本，变更后的注册资本为 61,555.2 万元。

2012 年 9 月 20 日，经公司 2012 年第一次临时股东大会审议并通过了《思源电气股份有限公司首期股票期权激励计划（草案修订稿）》。2014 年，公司首期股票期权激励计划第一个行权期激励对象累计行权 5,423,287 股。2015 年，公司首期股票期权激励计划第一个行权期激励对象累计行权 599,748 股，第二个行权期激励对象累计行权 4,811,230 股。2016 年 1-3 月，公司首期股票期权激励计划第二个行权期激励对象累计行权 570,870 股，变更后的股本为人民币 626,957,135.00 元。

根据公司 2016 年 4 月 15 日的 2015 年度股东大会决议和修改后的章程的规定，申请增加注册资本人民币 125,391,427.00 元，由资本公积转增股本，变更后的注册资本为人民币 752,348,562.00 元。

2016 年 5 月至 12 月，公司首期股票期权激励计划第三个行权期激励对象累计行权 6,672,021 股，2017 年 1 月至 3 月，公司首期股票期权激励计划第三个行权期激励对象累计行权 1,188,699 股，变更后的股本为人民币 760,209,282.00 元。

2019 年 5 月 24 日，公司 2018 年度股东大会审议并通过了《关于公司<2019 年股票期权激励计划（草案）>及其摘要的议案》。2020 年 7 月至 2021 年 5 月，公司 2019 年股票期权激励计划第一个行权期激励对象累计行权 3,006,500 股。2021 年 7 至 2022 年 5 月，公司 2019 年股票期权激励计划第二个行权期激励对象累计行权 2,827,000 股。2022 年 7 月至 2023 年 5 月，公司 2019 年股票期权激励计划第三个行权期激励对象累计行权 4,163,250 股。2023 年 7 月至 2024 年 6 月，公司 2019 年股票期权激励计划第四个行权期激励对象累计行权 4,007,250 股；变更后的股本为人民币 774,213,282.00 元。

2023 年 6 月 9 日，公司 2022 年度股东大会审议并通过了《关于公司<2023 年股票期权激励计划（草案）>及其摘要的议案》。2024 年 7 月至 2025 年 6 月，公司 2023 年股票期权激励计划第一个行权期激励对象累计行权 4,192,000 股；2025 年 7 月至 2025 年 12 月，公司 2023 年股票期权激励计划第二个行权期激励对象累计行权 3,652,450 股，变更后的股本为人民币 782,057,732.00 元。

## 2、注册地、组织形式和总部地址、注册资本

本公司系在上海市工商行政管理局登记注册并取得统一社会信用代码为 91310000607671222U 号企业法人营业执照的股份有限公司，企业注册地为上海市闵行区金都路 4399 号，总部地址为上海市闵行区华宁路 3399 号。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司注册资本为 77,764.262 万元人民币，本公司累计发行股本总数 782,057,732 股。

## 3、业务性质和主要经营活动

本公司所属行业为电气机械及器材制造业。

公司主营业务为输配电设备的研发、生产、销售及服务。

目前公司主要产品有 1000kV 及以下 GIS 和 GIL、800kV 及以下 SF6 断路器和隔离开关、500kV 及以下直流断路器、35kV 及以下 GIS/C-GIS 和环网柜、低压电器、500kV 及以下电流互感器、1000kV 及以下电压互感器、±800kV 及以下交直流套管、750kV 及以下变压器、750kV 及以下电抗器、66kV 及以下中性点接地成套装置、1000kV 及以下电力电容器成套装置、1000kV 及以下变电站继电保护设备和监控系统、油色谱在线监测系统、动态无功补偿系统、高压有源滤波系统、静止型同步调相机（SSC）、场站级储能系统、家庭光储系统、汽车电子电器、超级电容/混合超容单体及模组、高功率锂电池、移动/预制式变电站等。公司主要收入来源于上述设备的销售及 EPC 业务。

公司经营范围为：电力自动化保护设备，电气设备，电力监测设备，电力自动化实验设备，光电设备，仪器、仪表、软件的研究、开发、生产和销售，电力自动化和电力监测领域的“四技”服务，承包与其实力、规模、业绩相适应的国外工程项目，对外派遣实施上述境外工程所需的劳务人员，实业投资，企业管理服务，自有设备租赁，从事货物和技术的进出口业务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

## 4、报告期末本公司第一大股东为董增平。

5、本财务报告于 2026 年 4 月 16 日由公司第八届董事会第二十七次会议通过及批准报出。

## 二、本年度合并财务报表范围

本期纳入合并财务报表范围的子公司有 63 家，同上期相比，新增 3 家境内子公司上海思源智电电力设计科技有限公司、江苏聚源油箱有限公司、如皋思源瓦能科技有限公司和 4 家境外子公司，注销 1 家境内子公司上海思源储能技术工程有限公司和 1 家境外子公司。

思源电气股份有限公司  
2025 年度合并财务报表附注  
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

子公司名称	持股比例	
	直接	间接
上海思源电力电容器有限公司	75.00%	-
上海思源光电有限公司	100.00%	-
-上海源胧软件有限公司	-	100.00%
江苏思源赫兹互感器有限公司	90.00%	-
上海思源输配电工程有限公司	100.00%	-
-Sieyuan Electric (Kenya) Co.,Ltd (以下简称“肯尼亚子公司”)	-	100.00%
-Sieyuan Electric HK International Limited (以下简称“香港子公司”)	-	100.00%
-Sieyuan Electric International DMCC (以下简称“迪拜子公司”)	-	100.00%
-Sieyuan Electric (Mexico) Co., Ltd (以下简称“墨西哥子公司”)	-	100.00%
-SECH AG (以下简称“瑞士子公司”)	-	100.00%
-Limited Liability Company Sieyuan Electric (以下简称“俄罗斯子公司”)	-	100.00%
-SIEYUAN EQUIPAMENTOS ELETRICOS LTD (以下简称“巴西子公司”)	-	100.00%
-Sieyuan Electric Egypt Co.,Ltd (以下简称“埃及子公司”)	-	100.00%
-Sieyuan Electric (Zambia) Company Limited (以下简称“赞比亚子公司”)	-	100.00%
-Sieyuan T&D COTE D'IVOIRE (以下简称“科特迪瓦子公司”)	-	100.00%
-SHSY Electric Power Corporation (以下简称“菲律宾子公司”)	-	100.00%
-Joint Venture Sieyuan & Neie Limited (以下简称“塞拉利昂子公司”)	-	100.00%
-Sieyuan Electric (Botswana) (proprietary) Limited (以下简称“博茨瓦纳子公司”)	-	100.00%
-Sieyuan Electric (Nigeria) Company Limited (以下简称“尼日利亚子公司”)	-	100.00%
-SIEYUAN ELECTRIC (SPAIN), SOCIEDAD LIMITADA (以下简称“西班牙子公司”)	-	100.00%
-Sieyuan Electric Engineering FE LLC (以下简称“乌兹别克斯坦子公司”)	-	100.00%
-Sieyuan Electric USA, LLC (以下简称“美国子公司”)	-	100.00%
-SIEYUAN ELECTRIC (ZANZIBAR) LTD (以下简称“桑给巴尔岛子公司”)	-	100.00%
-SIEYUAN ELECTRIC COLOMBIA S.A.S. (以下简称“哥伦比亚子公司”)	-	100.00%
-SIEYUAN ELECTRIC AUSTRALIA PTY LTD (以下简称“澳大利亚子公司”)	-	100.00%
-Sieyuan Electric Hungary Korlátolt Felelősségű Társaság (以下简称“匈牙利子公司”)	-	100.00%
-上海思源智电电力设计科技有限公司	-	100.00%
上海思源高压开关有限公司	100.00%	-
-江苏思源高压开关有限公司	-	100.00%
-江苏聚源电气有限公司	-	100.00%
-上海同瑞兴工程技术有限公司	-	100.00%
-江苏聚源油箱有限公司	-	100.00%
-Sieyuan Electric (India) Pvt. Ltd (以下简称“印度子公司”)	-	100.00%
思源清能电气电子有限公司	100.00%	-
-北京思源清能电气电子有限公司	-	100.00%
-上海整流器厂有限公司	-	100.00%

思源电气股份有限公司  
2025 年度合并财务报表附注  
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

子公司名称	持股比例	
	直接	间接
-江苏智源科技有限公司	-	100.00%
上海思弘瑞电力控制技术有限公司	93.8415%	-
-北京嘉合继控电气技术有限公司	-	93.8415%
-上海思源弘瑞自动化有限公司	-	93.8415%
-上海思双自动化有限公司	-	93.8415%
江苏省如高高压电器有限公司	95.48%	-
-江苏如高送变电工程有限公司	-	95.48%
-江苏如高配网输配电设备有限公司	-	95.48%
上海思源储能技术工程有限公司	100.00%	-
上海思源驹电电气科技有限公司	54.2857%	-
常州思源东芝变压器有限公司	90.00%	-
上海稊米汽车科技有限公司	37.1250%	-
江苏思源特种变压器有限公司	100.00%	-
江苏思源电池技术有限公司	90.00%	-
-上海思源电池技术有限公司	-	90.00%
江苏思源中压开关有限公司	100.00%	-
江苏思源能源技术有限公司	100.00%	-
上海思源低压开关有限公司	100.00%	-
上海思源瓦能科技有限公司	51.00%	-
-如皋思源瓦能科技有限公司	-	51.00%
烯晶碳能电子科技无锡有限公司	70.4194%	-
-烯晶碳能大安科技无锡有限公司	-	70.4194%
-无锡烯晶利能科技有限公司	-	70.4194%
-无锡科雷恩电子科技有限公司	-	70.4194%
江苏思源新能源科技有限公司	100.00%	-
江苏思源电力科技有限公司	100.00%	-
江苏思源电力工程技术有限公司	100.00%	-

具体信息详见“附注八、合并范围的变更”、“附注九、在其他主体中的权益”。

### 三、财务报表的编制基础

#### 1、编制基础

公司以持续经营为财务报表的编制基础，以权责发生制为记账基础。公司一般采用历史成本对会计要素进行计量，在保证所确定的会计要素金额能够取得并可靠计量的前提下采用重置成本、可变现净值、现值及公允价值进行计量。

## 2、持续经营

本公司报告期末起至少 12 个月具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

## 四、重要会计政策及会计估计

### 1、遵循企业会计准则的声明

本公司财务报表及附注系按财政部颁布的《企业会计准则》、企业会计准则解释、中国证券监督管理委员会发布的《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]》以及相关规定的要求编制，真实、完整地反映了本公司本期的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

### 2、会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### 3、营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。

### 4、记账本位币

公司及境内子公司采用人民币为记账本位币，Siyuan Electric (Kenya) Co.,Ltd 等境外子公司从事境外经营，选择其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

本公司编制和披露财务报表遵循重要性原则，本财务报表附注中披露事项涉及重要性标准判断的事项及其重要性标准，本公司相关披露事项涉及的重要性标准如下：

项目	在本财务报表附注中的披露位置	重要性标准确定方法和选择依据
重要的单项计提坏账准备的应收款项	附注六、4 和附注六、7	单个项目计提金额占该类应收款项坏账准备总额的 10%以上，或金额大于 100 万元。
重要的应收款项坏账准备收回或转回	附注六、4	单个项目收回或转回金额占各类应收款项总额的 10%以上，或金额大于 100 万元。
重要的应收账款核销	附注六、4	单个项目核销金额占各类应收款项坏账准备总额的 10%以上，或金额大于 100 万元。
重要的其他应收款核销	附注六、7	单个项目核销金额占各类应收款项坏账准备总额的 10%以上，或金额大于 50 万元。
重要的在建工程	附注六、15	单个项目的预算金额超过最近一期经审计净资产的 2%，或期末余额超过 5000 万元。
重要的商誉	附注六、18	单个项目占商誉总额 10%以上，或当期计提商誉减值准备大于 100 万元。
账龄超过 1 年以上的重要的预付款项	附注六、6	单个项目期末余额大于 100 万元。
账龄超过 1 年以上的重要应付账款及其他应付款	附注六、26 和附注六、30	单个项目期末余额大于 100 万元。
重要的非全资子公司	附注九、1	单个子公司的净利润对公司净利润影响达 10%以上。

## 6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

### (1) 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

### (2) 非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方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，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管理费用于发生时计入当期损益。购买方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。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 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，则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的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并, 根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》(财会[2012]19 号)和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准(参见本附注四、7“合并财务报表的编制方法”), 判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的, 参考本部分前面各段描述及进行会计处理; 不属于“一揽子交易”的, 区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理:

在个别财务报表中, 以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和, 作为该项投资的初始投资成本; 购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的, 在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

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, 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其他综合收益的, 与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

## 7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

### (1) 控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力, 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该回报金额。其中, 本公司享有现时权利使本公司目前有能力主导被投资方的相关活动, 而不论本公司是否实际行使该权利, 视为本公司拥有对被投资方的权力; 本公司自被投资方取得的回报可能会随着被投资方业绩而变动的, 视为享有可变回报; 本公司以主要责任人身份行使决策权的, 视为本公司有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司, 是指被本公司控制的主体。

本公司在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。相关事实和情况主要包括: 被投资方的设立目的; 被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策; 本公司享有的权利是否使本公司目前有能力主导被投资方的相关活动; 本公司是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报; 本公司是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额; 本公司与其他方的关系等。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化, 本公司将进行重新评估。

### (2) 合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起, 本公司开始将其纳入合并范围; 从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司, 处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中; 当期处置的子公司, 不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司, 其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地

包括在合并利润表和合并现金流量表中, 且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司, 其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中, 并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时, 子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的, 按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司, 以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额, 在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额, 仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时, 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开始持续计算的净资产的份额之间的差额, 计入丧失控制权当期的投资收益。与原有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该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。其后, 对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量, 详见本附注四、15 “长期股权投资” 或本附注四、11 “金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的, 需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况, 通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理:

- ① 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的;
- ② 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果;
- ③ 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生;
- ④ 一项交易单独看是不经济的, 但是和其他交易一并考虑时是经济的。

不属于一揽子交易的, 对其中的每一项交易视情况分别按照“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”(详见本附注四、15 “长期股权投资”(2) ④) 和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”(详见前段) 适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的, 将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理; 但是, 在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额, 在合并财务报表中确认为其他综合收益, 在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

#### 8、合营安排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。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务,将合营安排分为共同经营和合营企业。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。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。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算,按照本附注四、15“长期股权投资”(2)②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本公司作为合营方对共同经营,确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债,以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债;确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入;按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入;确认本公司单独所发生的费用,以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产(该资产不构成业务,下同)、或者自共同经营购买资产时,在该等资产出售给第三方之前,本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的,对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况,本公司全额确认该损失;对于本公司自共同经营购买资产的情况,本公司按承担的份额确认该损失。

#### 9、现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物,是指公司持有的期限短(一般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) 外币交易在初始确认时,采用当月初中国人民银行公布的中间汇率将外币金额折算为人民币金额。

(2) 于资产负债表日,按照下列方法对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理:

资产负债表日,对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算,由此产生的汇兑差额,除:

① 属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理;以及

② 分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的外币货币性项目,除摊余成本(含减值)之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外,均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目,仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目,采用公允价值确定日的即期汇率折算,折算后的记账

本位币金额与原记账本位币金额的差额, 作为公允价值变动(含汇率变动)处理, 计入当期损益或确认为其他综合收益

(3) 境外经营实体的外币财务报表的折算方法:

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折算(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折算);

③ 按照上述①、②折算产生的外币财务报表折算差额, 在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

(4) 公司对处于恶性通货膨胀经济中的境外经营的财务报表, 按照下列方法进行折算:

对资产负债表项目运用一般物价指数予以重述, 对利润表项目运用一般物价指数变动予以重述, 再按照最近资产负债表日的即期汇率进行折算。

在境外经营不再处于恶性通货膨胀经济中时, 停止重述, 按照停止之日的价格水平重述的财务报表进行折算。

(5) 公司在处置境外经营时, 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财务报表折算差额, 自所有者权益项目转入处置当期损益; 部分处置境外经营的, 按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额, 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。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。

### (1) 金融资产

#### ① 分类和初始计量

本公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征, 将金融资产划分为:

##### 1) 以摊余成本计量的金融资产

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

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标, 且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。本公司对此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益, 但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。其中:

<1> 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

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

<2> 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利 (属于投资成本收回部分的除外) 计入当期损益, 其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时, 将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出, 计入留存收益。

对于非交易性权益工具投资, 本公司可在初始确认时将其不可撤销地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。该指定在单项投资的基础上作出, 且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本公司将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。此外, 在初始确认时, 本公司为了消除或显著减少会计错配, 将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产, 本公司采用公允价值进行后续计量, 公允价值变动计入当期损益。

本公司将对其没有控制、共同控制和重大影响的权益工具投资按照公允价值计量且其变动计入当期损益, 列示为交易性金融资产; 自资产负债表日起预期持有超过一年的, 列示为其他非流动金融资产。

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

## ② 金融资产减值

### 1) 减值准备的确认方法

本公司以预期信用损失为基础, 对上述各项目按照其适用的预期信用损失计量方法(一般方法或简化方法)计提减值准备并确认信用减值损失。

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, 对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产, 本公司按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

预期信用损失计量的一般方法是指, 本公司在每个资产负债表日评估金融资产(含合同资产等其他适用项目, 下同)的信用风险自初始确认后是否已经显著增加, 如果信用风险自初始确认后已显著增加, 本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备; 如果信用风险自初始确认后未显著增加, 本公司按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

本集团在评估预期信用损失时, 考虑所有合理且有依据的信息, 包括前瞻性信息。

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

### 2) 信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

如果某项金融资产在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率, 则表明该项金融资产的信用风险显著增加。除特殊情况外, 本公司采用未来 12 个月内发生的违约风险的变化作为整个存续期内发生违约风险变化的合理估计, 来确定自初始确认后信用风险是否显著增加。

### 3) 以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

本公司对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险, 如: 与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项; 已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

除了单项评估信用风险的金融资产外, 本公司基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别, 在组合的基础上评估信用风险。

### 4) 金融资产减值的会计处理方法

期末, 本公司计算各类金融资产的预计信用损失, 如果该预计信用损失大于其当前减值准备的账面金额, 将其差额确认为减值损失; 如果小于当前减值准备的账面金额, 则将差额确认为减值利得。

#### 5) 各类金融资产信用损失的确定方法

本公司需确认减值损失的金融资产系以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具、租赁应收款，主要包括应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、债权投资、其他债权投资、长期应收款等。此外，对合同资产及部分财务担保合同，也按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认信用减值损失。

##### <1> 按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项和合同资产

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收票据	票据类型	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
应收账款及合同资产	账龄组合	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，编制应收账款及合同资产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
其他应收款（非关联方）	款项性质	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
其他应收款-合并范围内关联往来	合并范围内关联方	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

对于不含重大融资成分的应收账款和合同资产，本集团按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于包含重大融资成分的应收账款、合同资产和租赁应收款，本集团选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。涉及除了单项评估信用风险的租赁应收账款，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合，需要确定不同组合、组合确定依据、计量预期信用损失的方法和损失率。

应收款项融资以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款，自初始确认日起到期期限在一年内（含一年）的，列报为应收款项融资。本公司采用整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

债权投资主要核算以摊余成本计量的债券投资等。本公司依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

其他债权投资主要核算以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债券投资等，自初始确认日起到期期限在一年以上的应收款项融资，也列报为其他债权投资。对于其他债权投资（列报在其他债权投资中的包含重大融资成分的应收款项融资），本公司依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

对于不包含重大融资成分的应收款项融资，本公司按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

#### <2> 按单项计提预期信用损失的应收款项和合同资产的认定标准

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

#### ③ 金融资产转移的确认依据和计量方法

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：

- 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，且本公司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；
- 3) 该金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

其他权益工具投资终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入留存收益；其余金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入当期损益。

若本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；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，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

#### ④ 核销

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

已减记的金融资产以后又收回的, 作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

## (2) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以摊余成本计量的金融负债和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

除下列各项外, 本公司将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债:

- ① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债, 包括交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)和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。
- ② 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。
- ③ 不属于本条第①项或第②项情形的财务担保合同, 以及不属于本条第①项情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。在非同一控制下的企业合并中, 本公司作为购买方确认的或有对价形成金融负债的, 该金融负债按照以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

在初始确认时, 为了提供更相关的会计信息, 本公司可以将金融负债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, 该指定满足下列条件之一:

- 1) 能够消除或显著减少会计错配。
- 2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略, 以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价, 并在本公司内部以此为基础向关键管理人员报告。该指定一经做出, 不得撤销。

本公司的金融负债主要为以摊余成本计量的金融负债, 包括应付票据及应付账款、其他应付款、借款及应付债券等。该类金融负债按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量, 并采用实际利率法进行后续计量。期限在一年以下(含一年)的, 列示为流动负债; 期限在一年以上但自资产负债表日起一年内(含一年)到期的, 列示为一年内到期的非流动负债; 其余列示为非流动负债。当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时, 本公司终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额, 计入当期损益。

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

## (3) 金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具, 以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具, 采用估值技术确定其公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级, 并依次使用:

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

- ② 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；
- ③ 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

#### (4) 后续计量

初始确认后，本公司对不同类别的金融资产，分别以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益或以公允价值计量且其变动计入当期损益进行后续计量。

初始确认后，本公司对不同类别的金融负债，分别以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入当期损益或以其他适当方法进行后续计量。

金融资产或金融负债的摊余成本，以该金融资产或金融负债的初始确认金额经下列调整后的结果确定：

- ① 扣除已偿还的本金。
- ② 加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额。
- ③ 扣除累计计提的损失准备（仅适用于金融资产）。

本公司按照实际利率法确认利息收入。利息收入根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定，但下列情况除外：

- 1) 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。
- 2) 对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，本公司在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。本公司按照上述政策对金融资产的摊余成本运用实际利率法计算利息收入的，若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，并且这一改善在客观上可与应用上述政策之后发生的某一事件相联系（如债务人的信用评级被上调），本公司转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

#### (5) 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理，与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本公司不确认权益工具的公允价值变动。

本公司权益工具在存续期间分派股利(含分类为权益工具的工具所产生的“利息”)的, 作为利润分配处理。

## 12、存货

### (1) 存货的分类

存货包括原材料(包括周转材料)、在产品、半成品、委托加工物资、产成品、发出商品等。摊销期限不超过一年或一个营业周期的合同履约成本也列报为存货。

(其中“合同履约成本”详见附注四、28、“合同取得成本和合同履约成本”。)

### (2) 发出存货的计价方法

定制产成品发出时按个别计价法计价; 其他存货发出时按先进先出法或加权平均法计价。

### (3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

于资产负债表日, 存货按照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, 应当计提存货跌价准备, 计入当期损益。可变现净值, 是指在日常活动中, 存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

各类存货可变现净值的确定依据如下:

① 产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货, 在正常生产经营过程中, 以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额, 确定其可变现净值。

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。

③ 资产负债表日, 同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的, 应当分别确定其可变现净值, 并与其相对应的成本进行比较, 分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

存货跌价准备按单个存货项目(或存货类别)计提, 与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的, 且难以与其他项目分开计量的存货, 合并计提存货跌价准备。

### (4) 存货的盘存制度

存货的盘存制度采用永续盘存制。

### (5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物于领用时按一次摊销法摊销。

### 13、合同资产

#### (1) 合同资产的确认方法及标准

合同资产, 指已向客户转让商品而有权收取对价的权利, 且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。向客户销售两项可明确区分的商品, 因已交付其中一项商品而有权收取款项, 但收取该款项还取决于交付另一项商品的, 该收款权利应作为合同资产。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示, 不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

#### (2) 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

具体确定方法和会计处理方法参见“附注四、11—金融工具”。

### 14、持有待售资产

#### (1) 持有待售的非流动资产和处置组确认标准

公司若主要通过出售(包括具有商业实质的非货币性资产交换, 下同)而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的, 则将其划分为持有待售类别。具体标准为同时满足以下条件:

- ① 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例, 在当前状况下即可立即出售;
- ② 出售极可能发生, 即企业已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺, 预计出售将在一年内完成。

其中, 处置组是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产, 以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第 8 号—资产减值》分摊了企业合并中取得的商誉的, 该处置组应当包含分摊至处置组的商誉。

#### (2) 会计处理方法

初始计量或在资产负债表日重新计量划分为持有待售的非流动资产和处置组时, 其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的, 将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额, 减记的金额确认为资产减值损失, 计入当期损益, 同时计提持有待售资产减值准备。对于处置组, 所确认的资产减值损失先抵减处置组中商誉的账面价值, 再按比例抵减该处置组内适用《企业会计准则第 42 号—持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》(以下简称“持有待售准则”)的计量规定的各项非流动资产的账面价值。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的, 以前减记的金额应当予以恢复, 并在划分为持有待售类别后适用持有待售准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回, 转回金额计入当期损益, 并根据处置组中除商誉外适用持有待售准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重按比例增加其账面价值; 已抵减的商誉账面价值, 以及适用持有待售准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

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

非流动资产或处置组不再满足持有待售类别的划分条件时, 不再将其继续划分为持有待售类别或将非流动资产从持有待售的处置组中移除, 并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。

## 15、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资, 作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算, 其中如果属于非交易性的, 本公司在初始确认时可选择将其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核算, 其会计政策详见附注四、11“金融工具”。

共同控制, 是指本公司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。重大影响, 是指本公司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。

### (1) 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资, 在合并日按照被合并方股东权益/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。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股东权益/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。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权, 最终形成同一控制下企业合并的, 应分别是否属于“一揽子交易”进行处理: 属于“一揽子交易”的, 将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的, 在合并日按照应享有被合并方股东权益/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达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额, 调整资本公积; 资本公积不足冲减的, 调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或作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而确认的其他综合收益, 暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资, 在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本, 合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权, 最终形成非同一控制下的企业合并的, 应分别是否属于“一揽子交易”进行处理: 属于“一揽子交易”的, 将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的, 按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和, 作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的, 相关其他综合收益暂不进行会计处理。

合并方或购买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。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资, 按成本进行初始计量, 该成本视长期股权投资取得方式的不同, 分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。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也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的, 长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

## (2) 后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制(构成共同经营者除外)或重大影响的长期股权投资, 采用权益法核算。此外, 本公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

### ① 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时, 长期股权投资按初始投资成本计价, 追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外, 当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

### ② 权益法核算的长期股权投资

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

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

入资本公积。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各项可辨认资产等的公允价值为基础, 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, 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。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易, 投出或出售的资产不构成业务的, 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。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失, 属于所转让资产减值损失的, 不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的, 投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的, 以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本, 初始投资成本与投出业务的账面价值之差, 全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的, 取得的对价与业务的账面价值之差, 全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的, 按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理, 全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时, 以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外, 如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务, 则按预计承担的义务确认预计负债, 计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的, 本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后, 恢复确认收益分享额。

### ③ 收购少数股权

在编制合并财务报表时, 因购买少数股权新增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, 调整资本公积, 资本公积不足冲减的, 调整留存收益。

### ④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中, 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, 处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益; 母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的, 按本附注四、7、“合并财务报表的编制方法”(2)中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置, 对于处置的股权, 其账面价值与实际取得价款的差额, 计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资, 处置后的剩余股权仍采用权益法核算的, 在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益, 按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，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，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

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

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前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。

长期股权投资减值准备的确认标准、计提方法详见附注四、21“长期资产减值”。

## 16、投资性房地产

是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。投资性房地产应当按照成本进行初始计量，在资产负债表日采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。

(1) 采用成本模式的

对投资性房地产按直线法按下列使用寿命及预计净残值率计提折旧或进行摊销：

名称	使用寿命	预计净残值率	年折旧率或摊销率
房屋及建筑物	20 年	4.00%	4.80%
土地使用权	50 年	-	2.00%

采用成本模式的投资性房地产减值准备的确认标准、计提方法详见附注四、21 “长期资产减值”。

17、固定资产

(1) 固定资产确认条件

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

- 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。

(2) 各类固定资产折旧方法

各类固定资产采用直线法并按下列使用寿命、预计净残值率及折旧率计提折旧：

类别	折旧方法	使用年限	预计净残值率	年折旧率
房屋建筑物	年限平均法	20 年	4.00%	4.80%
机器设备(2013 年 10 月前新增)	年限平均法	8 年	4.00%	12.00%
机器设备(2013 年 10 月后新增)	年限平均法	10 年	4.00%	9.60%
运输设备	年限平均法	5 年	4.00%	19.20%
电子设备	年限平均法	5 年	4.00%	19.20%

(3) 固定资产减值准备的减值测试方法和计提方法详见附注四、21 “长期资产减值”。

18、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。

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

公司在房屋建筑物、设备在达到设计要求或合同规定的标准后结转固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、21 “长期资产减值”。

## 19、借款费用

(1) 公司发生的借款费用, 可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的, 予以资本化, 计入相关资产成本。符合资本化条件的资产, 是指需要经过相当长的时间的(通常是指 1 年及 1 年以上)购建或者生产活动才能达到预定可使用可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。其他借款费用, 应当在发生时根据其发生额确认为费用, 计入当期损益。借款费用包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

(2) 借款费用同时满足下列条件的, 开始资本化:

① 资产支出已发生, 资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而支付的现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出;

② 借款费用已经发生;

③ 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时, 借款费用停止资本化。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。在中断期间发生的借款费用确认为费用, 计入当期损益, 直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态必要的程序, 借款费用的资本化则继续进行。

(3) 在资本化期间内, 每一会计期间的利息(包括折价或溢价的摊销)资本化金额, 按照下列规定确定:

① 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, 减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

② 为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的, 根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用的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确定。

借款存在折价或溢价的, 按照实际利率法确定每一会计期间相应摊销的折价或者溢价的金额, 调整每期利息金额。

在资本化期间内, 每一会计期间的利息资本化金额, 不超过当期相关借款实际发生的利息金额。

(4) 专门借款发生的辅助费用, 在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的, 在发生时根据其发生额予以资本化, 计入符合资本化条件的资产的成本; 在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后发生的, 在发生时根据其发生额确认为费用, 计入当期损益。一般借款发生的辅助费用, 在发生时根据其发生额确认为费用, 计入当期损益。

## 20、无形资产

(1) 无形资产, 是指企业拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。无形资产按照成本进行初始计量。于取得无形资产时分析判断其使用寿命。

(2) 本公司确定无形资产使用寿命通常考虑的因素:

- ① 运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息;
- ② 技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计;
- ③ 以该资产生产的产品或提供服务的市场需求情况;
- ④ 现在或潜在的竞争者预期采取的行动;
- ⑤ 为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出, 以及本公司预计支付有关支出的能力;
- ⑥ 对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制, 如特许使用期、租赁期等;
- ⑦ 与企业持有其他资产使用寿命的关联性等。

无法预见无形资产为本公司带来经济利益期限的, 视为使用寿命不确定的无形资产。

(3) 对于使用寿命有限的无形资产, 在使用寿命内系统合理(或者直线法)摊销。本公司于每年年度终了, 对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计不同的, 将改变摊销期限和摊销方法。

对于使用寿命有限的无形资产, 在采用直线法计算摊销额时, 各项无形资产的使用寿命、预计净残值率如下:

名称	使用年限	年摊销率
土地使用权	50 年	2.00%
软件	2 年、10 年	50.00%、10.00%
非专利技术	10 年	10.00%
专利权	10 年	10.00%

使用寿命有限的无形资产减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、21 “长期资产减值”。

## (4) 内部研究开发

① 内部研究开发项目的支出, 包括研究阶段支出与开发阶段支出, 其中:

- 1) 研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。
- 2) 开发是指在进行商业性生产或使用前, 将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计, 以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等。

② 内部研究开发项目在研究阶段的支出于发生时计入当期损益; 开发阶段的支出, 同时满足下列条件的, 确认为无形资产:

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

## 21、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产, 本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的, 则估计其可收回金额, 进行减值测试。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, 每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的, 按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定; 不存在销售协议但存在资产活跃市场的, 公允价值按照该资产的买方出价确定; 不存在销售协议和资产活跃市场的, 则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值, 按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量, 选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认, 如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的, 以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

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。

对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时, 如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的, 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, 减值损失金额首先抵减分摊至资产组或资产组组

合中商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）和该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）两者之间较高者，同时也不低于零。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## 22、长期待摊费用

长期待摊费用是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 1 年以上(不含 1 年)的各项费用。长期待摊费用在受益期内平均摊销，如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将其尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

长期待摊费用按照直线法平均摊销，摊销年限如下：

名称	摊销年限
装修费	5 年或预计可使用年限

## 23、合同负债

合同负债反映已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。在向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或已经取得了无条件收取合同对价权利的，在客户实际支付款项与到期应付款项孰早时点，按照已收或应收的金额确认合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

## 24、职工薪酬

### (1) 职工薪酬的范围

职工薪酬，是指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。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。

(2) 短期薪酬是指公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬。

短期薪酬包括职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费、医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金、工会经费和职工教育经费，短期带薪缺勤、短期利润分享计划，非货币性福利以及其他短期薪酬。

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

(3) 离职后福利是指公司为获得员工提供的服务而在职工退休或与公司解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

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

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

于报告期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

- ① 服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。
- ② 设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。
- ③ 重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，上述第①项和第②项应计入当期损益；第③项应计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益中确认的金额。

在设定受益计划下，在下列日期孰早日将过去服务成本确认为当期费用：

- 1) 修改设定受益计划时。
- 2) 企业确认相关重组费用或辞退福利时。

在设定受益计划结算时，确认一项结算利得或损失。

#### (4) 辞退福利

是指公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。

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：公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

#### (5) 其他长期职工福利

是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬，包括长期带薪缺勤、长期残疾福利、长期利润分享计划等。

企业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，适用于上述设定提存计划的有关规定进行处理。

除符合设定提存计划条件的情形外, 按照设定受益计划的有关规定, 确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末, 企业应当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:

- ① 服务成本。
- ② 其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额。
- ③ 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

与或有事项相关的义务同时满足下列条件的, 确认为预计负债:

- (1) 该义务是企业承担的现时义务;
- (2) 履行该义务很可能导致经济利益流出企业;
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债应当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。

## 26、股份支付

### (1) 股份支付的会计处理方法

股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

#### ① 以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付, 以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下, 在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础, 按直线法计算计入相关成本或费用, 相应增加资本公积。

在等待期内每个资产负债表日, 本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计, 修正预计可行权的权益工具数量。上述估计的影响计入当期相关成本或费用, 并相应调整资本公积。

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

## ② 以现金结算的股份支付

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

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

### (2) 修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应确认取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

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

### (3) 涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易的会计处理

涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易，结算企业与接受服务企业其中之一在本公司内，另一在本公司外的，在本公司合并财务报表中按照以下规定进行会计处理：

① 结算企业以其本身权益工具结算的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；除此之外，作为现金结算的股份支付处理。

结算企业是接受服务企业的投资者的，按照授予日权益工具的公允价值或应承担负债的公允价值确认为对接受服务企业的长期股权投资，同时确认资本公积（其他资本公积）或负债。

② 接受服务企业没有结算义务或授予本企业职工的是其本身权益工具的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；接受服务企业具有结算义务且授予本企业职工的并非其本身权益工具的，将该股份支付交易作为现金结算的股份支付处理。

本公司内各企业之间发生的股份支付交易，接受服务企业和结算企业不是同一企业的，在接受服务企业和结算企业各自的个别财务报表中对该股份支付交易的确认和计量，比照上述原则处理。

## 27、收入

### (1) 收入确认原则

与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品控制权时确认收入：

- ① 合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；
- ② 合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；
- ③ 合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；
- ④ 合同具有商业实质，即履行该合同将改变本公司未来现金流量的风险、时间分布或金额；
- ⑤ 因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。

在合同开始日对合同进行评估，识别该合同所包含的各单项履约义务，并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。在确定交易价格时考虑了可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。然后确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行，并且在履行了各单项履约义务时分别确认收入。

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) 客户在企业履约的同时即取得并消耗企业履约所带来的经济利益；
- 2) 客户能够控制企业履约过程中在建的商品；
- 3) 企业履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且该企业在整个合同期间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，在该时段内按照履约进度确认收入。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

如果不满足上述条件之一，则在客户取得相关商品控制权的时点将分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，应考虑下列迹象：

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

(2) 具体原则

① 公司输配电设备的销售收入确认

在客户取得相关商品或服务的控制权时, 按预期有权收取的对价金额确认收入:

将产品按照合同规定运至约定交货地点, 并取得向客户收款的权利, 达到控制权转移时点后确认收入。本公司给予客户的信用期根据客户的信用风险特征确定, 与行业惯例一致, 不存在重大融资成分。

② EPC 项目的收入确认

EPC 项目通常包括包括工程设计、设备采购、监造、运输、施工、安装、调试等工作的组合, 彼此高度关联性, 由于较难单独区分, 将 EPC 项目作为在某一时段内履行的履约义务, 按照项目的履约进度确认收入。EPC 项目在执行过程中, 能够可靠获取客户确认的完工进度的书面证明并取得现时的收款权利, 有明确的产出指标, 按照产出法确定 EPC 项目的履约进度。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。

28、合同取得成本和合同履约成本

(1) 与合同成本有关的资产金额的确定方法

与合同成本有关的资产包括合同取得成本和合同履约成本。

合同取得成本, 即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。增量成本, 是指不取得合同就不会发生的成本 (例如: 销售佣金等)。该资产摊销期限不超过一年的, 可以在发生时计入当期损益。

本公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出 (例如: 无论是否取得合同均会发生的差旅费、投标费、为准备投标资料发生的相关费用等), 应当在发生时计入当期损益, 除非这些支出明确由客户承担。

合同取得成本初始确认摊销期限未超过一年或一个正常营业周期的, 会计报表列报为“其他流动资产”, 超过一年或一个正常营业周期的, 会计报表列报为“其他非流动资产”。

合同履约成本, 即为履行合同发生的成本, 不属于《企业会计准则第 14 号—收入 (2017 年修订)》之外的其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的, 作为合同履约成本确认为一项资产:

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

合同履约成本初始确认摊销期限未超过一年或一个正常营业周期的, 会计报表列报为“存货”, 超过一年或一个正常营业周期的, 会计报表列报为“其他非流动资产”。

(2) 与合同成本有关的资产的摊销

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

(3) 与合同成本有关的资产的减值

在确定与合同成本有关的资产的减值时，首先对按照其他相关企业会计准则确认的、与合同有关的其他资产确定减值损失；然后根据其账面价值高于下列第①项减去第②项的差额的，超出部分应当计提减值准备，并确认为资产减值损失：

① 因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；

② 为转让该相关商品估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得企业上述第①项减去第②项后的差额高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不应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。

## 29、政府补助

(1) 政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

(2) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与资产相关的政府补助，应当确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，应当在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，应当将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

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

(3) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

本公司对于综合性项目的政府补助，需要将其分解为与资产相关的部分和与收益相关的部分，分别进行会计处理；难以区分的，应当整体归类为与收益相关的政府补助。

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

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

企业取得政策性优惠贷款贴息的, 应当区分财政将贴息资金拨付给贷款银行和财政将贴息资金直接拨付给企业两种情况:

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企业提供贷款的, 企业可以选择下列方法之一进行会计处理:

- ① 以实际收到的借款金额作为借款的入账价值, 按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。
- ② 以借款的公允价值作为借款的入账价值并按照实际利率法计算借款费用, 实际收到的金额与借款公允价值之间的差额确认为递延收益。递延收益在借款存续期内采用实际利率法摊销, 冲减相关借款费用。

财政将贴息资金直接拨付给企业, 企业应当将对应的贴息冲减相关借款费用。

#### (4) 政府补助的确认时点

政府补助为货币性资产的, 应当按照收到的金额计量。按照应收金额计量的政府补助, 在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认; 政府补助为非货币性资产的, 应当按照取得非货币性资产所有权风险和报酬转移时确认政府补助实现。其中非货币性资产按公允价值计量; 公允价值不能可靠取得的, 按照名义金额计量。

已确认的政府补助需要返还时, 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; 不存在相关递延收益的, 直接计入当期损益。

#### 30、递延所得税资产/递延所得税负债

所得税采用资产负债表债务法进行核算。于资产负债表日, 分析比较资产、负债的账面价值与其计税基础, 两者之间存在差异的, 确认递延所得税资产、递延所得税负债及相应的递延所得税费用(或收益)。在计算确定当期所得税(即当期应交所得税)以及递延所得税费用(或收益)的基础上, 将两者之和确认为利润表中的所得税费用(或收益), 但不包括直接计入所有者权益的交易或事项的所得税影响。

资产负债表日, 对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益, 应当减记递延所得税资产的账面价值。

当拥有以净额结算的法定权利, 且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行, 当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

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

- (1) 纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利;

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

### 31、租赁

租赁是指本公司让渡或取得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或支付对价的合同。在一项合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或包含租赁。

#### (1) 本公司作为承租人

本公司租赁资产的类别主要为房屋建筑物、土地使用权、运输设备等。

##### ① 初始计量

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

##### ② 后续计量

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

各类使用权资产采用直线法并按下列使用寿命、预计净残值率及折旧率计提折旧：

类别	折旧方法	使用年限	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	3-5 年	-	20%-33.33%
土地使用权	年限平均法	5-10 年	-	10%-20%
运输设备	年限平均法	5 年	-	20%

使用权资产的减值测试方法、减值准备计提方法详见本附注四、21 “长期资产减值”。

对于租赁负债，本公司按照固定的周期性利率计算其在租赁期内各期间的利息费用，计入当期损益或计入相关资产成本。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

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。使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将剩余金额计入当期损益。

### ③ 短期租赁和低价值资产租赁

对于短期租赁（在租赁开始日租赁期不超过 12 个月的租赁）和低价值资产租赁，本公司采取简化处理方法，不确认使用权资产和租赁负债，而在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

## (2) 本公司作为出租人

本公司在租赁开始日，基于交易的实质，将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

### ① 经营租赁

本公司采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租赁期内各期间的租金收入。与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，于实际发生时计入当期损益。

### ② 融资租赁

于租赁期开始日，本公司确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。应收融资租赁款以租赁投资净额（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）进行初始计量，并按照固定的周期性利率计算确认租赁期内的利息收入。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。

## 32、其他重要的会计政策和会计估计

### (1) 套期会计

为规避某些风险，公司把某些金融工具作为套期工具进行套期。满足规定条件的套期，本公司采用套期会计方法进行处理。套期包括公允价值套期、现金流量套期以及对境外经营净投资的套期。对确定承诺、预期交易的价格风险进行的套期，本公司采用现金流量套期处理。

公司在套期开始时，记录套期工具与被套期项目之间的关系，以及风险管理目标和进行不同套期交易的策略。此外，在套期开始及之后，公司会持续地对套期有效性进行评价，以检查有关套期在套期关系被指定的会计期间内是否高度有效。

#### ① 公允价值套期

被指定为公允价值套期且符合条件的衍生工具，其公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。被套期项目因被套期风险形成的利得或损失也计入当期损益，同时调整被套期项目的账面价值。

当公司撤销对套期关系的指定、套期工具已到期或被出售、合同终止或已行使、或不再符合运用套期会计的条件时，终止运用套期会计。

#### ② 现金流量套期

被指定为现金流量套期且符合条件的衍生工具，其公允价值变动属于有效套期的部分确认为其他综合收益，无效套期部分计入当期损益。

如果对预期交易的套期使本公司随后确认一项金融资产或金融负债的，原计入其他综合收益的金额将在该项资产或债务影响企业损益的相同期间转出，计入当期损益；如果预期原计入其他综合收益的净损失全部或部分在未来会计期间不能弥补，则将不能弥补的部分转出，计入当期损益。

如果对预期交易的套期使本公司随后确认一项非金融资产或非金融负债，则将已计入其他综合收益的利得或损失转出。如果预期原计入其他综合收益的净损失全部或部分在未来会计期间不能弥补的，则将不能弥补的部分转出，计入当期损益。

除上述情况外，原计入其他综合收益的金额在被套期预期交易影响损益的相同期间转出，计入当期损益。

当公司撤销了对套期关系的指定、套期工具已到期或被出售、合同终止、已行使或不再符合套期会计条件时，终止运用套期会计。套期会计终止时，已计入其他综合收益的累计利得或损失，将在预期交易发生并计入损益时，自其他综合收益转出计入损益。如果预期交易不会发生，则将计入其他综合收益的累计利得或损失立即转出，计入当期损益。

#### ③ 境外经营净投资套期

境外经营净投资的套期采用与现金流量套期类似的方法进行核算。套期工具的利得或损失中，属于有效套期的部分确认为其他综合收益，无效套期部分的利得或损失则计入当期损益。

已计入其他综合收益的利得和损失，在处置境外经营时，自其他综合收益转出，计入当期损益。

#### (2) 终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的已被公司处置或划归为持有待售的、在经营和编制财务报表时能够单独区分的组成部分：

- ① 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个主要经营地区；
- ② 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个主要经营地区进行处置计划的一部分；
- ③ 该组成部分是仅仅为了再出售而取得的子公司。

终止经营的会计处理方法参见本附注四、14 持有待售资产相关描述。

### 33、重要会计政策和会计估计的变更

#### (1) 重大会计政策变更

本报告期内无重大会计政策变更。

#### (2) 会计估计变更

本报告期内无重大会计估计变更。

### 34、重大会计判断和估计

公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

#### (1) 收入确认

如本附注四、27、“收入”所述，本公司在收入确认方面涉及到如下重大的会计判断和估计：

确定 EPC 项目的履约义务是在某一时段内履行。EPC 项目通常包括工程设计、设备采购、监造、运输、施工、安装、调试等工作的组合，彼此高度关联性，由于较难单独区分，将 EPC 项目作为在某一时段内履行的履约义务。

关于 EPC 项目履约进度的确定，能够可靠获取客户确认的完工进度的书面证明并取得现时的收款权利，有明确的产出指标，本公司按照产出法确定 EPC 项目的履约进度。

企业主要依靠过去的经验和工作作出判断，这些重大判断和估计变更都可能对变更当期或以后期间的营业收入、营业成本，以及期间损益产生影响，且可能构成重大影响。

#### (2) 与租赁相关的重大会计判断和估计

##### ① 租赁的识别

公司在识别一项合同是否为租赁或包含租赁时，需要评估是否存在一项已识别资产，且客户控制了该资产在一定期间内的使用权。在评估时，需要考虑资产的性质、实质性替换权、以及客户是否有权获得因在该期间使用该资产所产生的几乎全部经济利益，并能够主导该资产的使用。

## ② 租赁的分类

公司作为出租人时，将租赁分类为经营租赁和融资租赁。在进行分类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人作出分析和判断。

## ③ 租赁负债

公司作为承租人时，租赁负债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。在计量租赁付款额的现值时，公司对使用的折现率以及存在续租选择权或终止选择权的租赁合同的租赁期进行估计。在评估租赁期时，公司综合考虑与本公司行使选择权带来经济利益的所有相关事实和情况，包括自租赁期开始日至选择权行使日之间的事实和情况的预期变化等。不同的判断及估计可能会影响租赁负债和使用权资产的确认，并将影响后续期间的损益。

## (3) 金融工具减值

公司采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，公司根据历史还款数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。

## (4) 存货跌价准备

公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，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的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

## (5) 金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，本公司通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本公司对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。

## (6) 长期资产减值准备

公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额, 即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者, 表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额, 参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格, 减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时, 需要对该资产 (或资产组) 的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料, 包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

#### (7) 商誉减值准备

本公司至少每年测试商誉是否发生减值。在对商誉进行减值测试时, 需计算包含商誉的相关资产组或者资产组组合的预计未来现金流量现值, 并需要对该资产组或资产组组合的未来现金流量进行预计, 同时确定一个适当地反映当前市场货币时间价值和资产特定风险的税前利率。

如果管理层对资产组和资产组组合未来现金流量计算中采用的毛利率进行修订, 修订后的毛利率低于目前采用的毛利率, 需对商誉增加计提减值准备。

如果管理层对应用于现金流量折现的税前折现率进行重新修订, 修订后的税前折现率高于目前采用的折现率, 需对商誉增加计提减值准备。

如果实际毛利率或税前折现率高于或低于管理层的估计, 不能转回原已计提的商誉减值损失。

#### (8) 折旧和摊销

公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后, 在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。公司定期复核使用寿命, 以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化, 则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

#### (9) 递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内, 公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额, 结合纳税筹划策略, 以决定应确认的递延所得税资产的金额。

#### (10) 所得税

公司在正常的经营活动中, 有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异, 则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

#### (11) 预计负债

公司根据合约条款、现有知识及历史经验，对产品质量保证、预计合同亏损、延迟交货违约金等估计并计提相应准备。在该等或有事项已经形成一项现时义务，且履行该等现时义务很可能导致经济利益流出公司的情况下，公司对或有事项按履行相关现时义务所需支出的最佳估计数确认为预计负债。预计负债的确认和计量在很大程度上依赖于管理层的判断。在进行判断过程中公司需评估该等或有事项相关的风险、不确定性及货币时间价值等因素。

其中，公司会就待执行的亏损合同预估亏损，但近期已执行的合同毛利情况可能无法反映将来的亏损。这项准备的任何增加或减少，均可能影响未来年度的损益。

其中，公司会就出售、维修及改造所售商品向客户提供的售后质量维修承诺预计负债。预计负债时已考虑公司近期的维修经验数据，但近期的维修经验可能无法反映将来的维修情况。这项准备的任何增加或减少，均可能影响未来年度的损益。

## 五、税项

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务的应纳税额	13%，9%，6%，5%
城市维护建设税	流转税额	1%、5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	见下表

公司母公司及其子公司当期企业所得税税率如下：

公司名称	当期税率	批准机关	有效期
思源电气股份有限公司	25.00%	-	-
上海思源电力电容器有限公司(注 1)	15.00%	上海市税务局等	2023 年度至 2025 年度
上海思源光电有限公司(注 1)	15.00%	上海市税务局等	2023 年度至 2025 年度
思源清能电气电子有限公司(注 4)	15.00%	上海市税务局等	2024 年度至 2026 年度
江苏省如高高压电器有限公司(注 2)	15.00%	江苏省税务局等	2023 年度至 2025 年度
江苏思源赫兹互感器有限公司(注 2)	15.00%	江苏省税务局等	2023 年度至 2025 年度
北京嘉合继控电气技术有限公司	25.00%	-	-
北京思源清能电气电子有限公司	25.00%	-	-
上海思源高压开关有限公司(注 4)	15.00%	上海市税务局等	2024 年度至 2026 年度
上海思源输配电工程有限公司	25.00%	-	-
上海思弘瑞电力控制技术有限公司(注 1)	15.00%	上海市税务局等	2023 年度至 2025 年度
上海思源弘瑞自动化有限公司(注 3)	15.00%	上海市税务局等	2025 年度至 2027 年度
上海思源储能技术工程有限公司	25.00%	-	-
江苏聚源电气有限公司(注 2)	15.00%	江苏省税务局等	2023 年度至 2025 年度

思源电气股份有限公司  
2025 年度合并财务报表附注  
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

公司名称	当期税率	批准机关	有效期
上海同瑞兴工程技术有限公司	25.00%	-	-
江苏聚源油箱有限公司	25.00%		
江苏如高送变电工程有限公司(注 6)	5.00%	-	-
上海整流器厂有限公司	25.00%	-	-
江苏智源科技有限公司(注 6)	5.00%	-	-
常州思源东芝变压器有限公司(注 4)	15.00%	江苏省税务局等	2024 年度至 2026 年度
上海稊米汽车科技有限公司(注 3)	15.00%	上海市税务局等	2025 年度至 2027 年度
江苏思源高压开关有限公司	25.00%	-	-
江苏思源特种变压器有限公司	25.00%	-	-
上海源胧软件有限公司(注 5)	12.50%	-	-
上海思双自动化有限公司	25.00%	-	-
江苏如高配网输配电设备有限公司	25.00%	-	-
江苏思源中压开关有限公司(注 2)	15.00%	江苏省税务局等	2023 年度至 2025 年度
江苏思源电池技术有限公司	25.00%	-	-
上海思源电池技术有限公司	25.00%	-	-
江苏思源能源技术有限公司	25.00%	-	-
上海思源低压开关有限公司(注 3)	15.00%	上海市税务局等	2025 年度至 2027 年度
上海思源瓦能科技有限公司	25.00%	-	-
如皋思源瓦能科技有限公司(注 6)	5.00%	-	-
烯晶碳能电子科技无锡有限公司(注 4)	15.00%	江苏省税务局等	2024 年度至 2026 年度
烯晶碳能大安科技无锡有限公司(注 6)	5.00%	-	-
无锡烯晶利能科技有限公司(注 6)	5.00%	-	-
无锡科雷恩电子科技有限公司(注 6)	5.00%	-	-
江苏思源新能源科技有限公司	25.00%	-	-
江苏思源电力科技有限公司	25.00%	-	-
江苏思源电力工程技术有限公司(注 6)	5.00%	-	-
上海思源智电电力设计科技有限公司	25.00%	-	-
Sieyuan Electric (India) Pvt. Ltd (以下简称“印度子公司”)	25.00%	-	-
Sieyuan Electric (Kenya) Co., Ltd (以下简称“肯尼亚子公司”)	30.00%	-	-
Sieyuan Electric HK International Limited (以下简称“香港子公司”)	16.50%	-	-
Sieyuan Electric International DMCC (以下简称“迪拜子公司”)	免税	-	-
Sieyuan Electric (Mexico) Co., Ltd(以下简称“墨西哥子公司”)	30.00%	-	-
SECH AG (以下简称“瑞士子公司”)	16.10%	-	-
Limited Liability Company Sieyuan Electric (以下简称“俄罗斯子公司”)	20.00%	-	-

思源电气股份有限公司  
2025 年度合并财务报表附注  
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

公司名称	当期税率	批准机关	有效期
SIEYUAN EQUIPAMENTOSE LETRICOS LTD (以下简称“巴西子公司”)	34.00%	-	-
Sieyuan Electric Egypt Co., Ltd (以下简称“埃及子公司”)	22.50%	-	-
Sieyuan Electric (zambia) Company Limited (以下简称“赞比亚子公司”)	30.00%	-	-
Sieyuan T&D COTE D'IVOIRE (以下简称“科特迪瓦子公司”)	25.00%	-	-
SHSY Electric Power Corporation(以下简称“菲律宾子公司”)	25.00%	-	-
Joint Venture Sieyuan & Neie Limited (以下简称“塞拉利昂子公司”)	30.00%	-	-
Sieyuan Electric (botswana) (proprietary) Limited(以下简称“博茨瓦纳子公司”)	23.50%	-	-
Sieyuan Electric (nigeria) Company Limited (以下简称“尼日利亚子公司”)	30.00%	-	-
SIEYUAN ELECTRIC (SPAIN),SOCIEDAD LIMITADA (以下简称“西班牙子公司”)	25.00%	-	-
Sieyuan Electric Engineering FE LLC (以下简称“乌兹别克斯坦子公司”)	15.00%	-	-
Sieyuan Electric USA, LLC (以下简称“美国子公司”)	21.00%	-	-
SIEYUAN ELECTRIC (ZANZIBAR) LTD (以下简称“桑给巴尔岛子公司”)	30.00%	-	-
SIEYUAN ELECTRIC COLOMBIA S.A.S. (以下简称“哥伦比亚子公司”)	35.00%	-	-
SIEYUAN ELECTRIC AUSTRALIA PTY LTD(以下简称“澳大利亚子公司”)	30.00%	-	-
Sieyuan Electric Hungary Korlátolt Felelősségű Társaság(以下简称“匈牙利子公司”)	9.00%	-	-

## 2、税收优惠

注 1：子公司上海思源电力电容器有限公司、上海思源光电有限公司、上海思弘瑞电力控制技术有限公司被上海市科学技术委员会、上海市财政局、国家税务总局上海市税务局认定为高新技术企业(有效期为 2023 年度至 2025 年度)，本年可减按 15%计征企业所得税。

注 2：子公司江苏省如高高压电器有限公司、江苏思源赫兹互感器有限公司、江苏聚源电气有限公司、江苏思源中压开关有限公司被江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局认定为高新技术企业(有效期为 2023 年度至 2025 年度)，本年可减按 15%计征企业所得税。

注 3: 子公司上海思源弘瑞自动化有限公司、上海稷米汽车科技有限公司、上海思源低压开关有限公司被上海市科学技术委员会、上海市财政局、国家税务总局上海市税务局认定为高新技术企业(有效期分别为 2025 年度至 2027 年度), 本年可减按 15%计征企业所得税。

注 4: 子公司上海思源高压开关有限公司、思源清能电气电子有限公司被上海市科学技术委员会、上海市财政局、国家税务总局上海市税务局认定为高新技术企业(有效期分别为 2024 年度至 2026 年度), 本年可减按 15%计征企业所得税。子公司常州思源东芝变压器有限公司、烯晶碳能电子科技无锡有限公司被江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局认定为高新技术企业(有效期为 2024 年度至 2026 年度), 本年可减按 15%计征企业所得税。

注 5: 子公司上海源陇软件有限公司为软件企业, 自获利年度(2021 年)起, 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。本年按 12.5%计征企业所得税。

注 6: 子公司江苏如高送变电工程有限公司、烯晶碳能大安科技无锡有限公司、无锡烯晶利能科技有限公司、无锡科雷恩电子科技有限公司、江苏智源科技有限公司、江苏思源电力工程技术有限公司、如皋思源瓦能科技有限公司为小型微利企业, 享受小型微利企业税收优惠政策, 所得税税率为 5%。根据财政部、税务总局公告 2023 年第 12 号, 自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日, 对小型微利企业减按 25%计算应纳税所得额, 按 20%的税率缴纳企业所得税政策, 延续执行至 2027 年 12 月 31 日。

注 7: 根据《关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》(财政部 税务总局公告 2023 年第 43 号), 1) 自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日, 允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5%抵减应纳增值税税额。子公司上海思源高压开关有限公司、江苏省如高高压电器有限公司等多家公司被认定为先进制造业, 在 2025 年享受 5%进项加计抵减。

注 8: 根据《关于软件产品增值税政策的通知》(财税[2011]100 号), 公司子公司上海思弘瑞电力控制技术有限公司、上海源陇软件有限公司、江苏智源科技有限公司的软件销售收入, 按 13%税率征收增值税后, 对其增值税实际税负超过 3%的部分实行即征即退政策。

## 六、合并财务报表主要项目附注

以下注释项目(含母公司财务报表主要项目附注)除非特别指出, “期初”指 2025 年 1 月 1 日, “期末”指 2025 年 12 月 31 日, “上期期末”指 2024 年 12 月 31 日, “本期”指 2025 年度, “上期”指 2024 年度。

思源电气股份有限公司  
2025 年度合并财务报表附注  
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

1、货币资金

项目	期末余额	期初余额
现金	138,436.88	179,354.75
银行存款	4,643,253,763.85	3,695,384,878.38
其他货币资金	<u>286,444,494.26</u>	<u>332,281,367.49</u>
合计	<u>4,929,836,694.99</u>	<u>4,027,845,600.62</u>
其中：存放在境外的款项总额	588,837,918.13	573,695,027.46
因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项总额	282,273,141.61	332,105,685.60

(1) 期末本公司存放于境外的货币资金折合人民币 588,837,918.13 元，全部为本公司及子公司拥有的货币资金。

(2) 所有权或使用受限的货币资金

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	282,273,141.61	保证金、境外子公司受当地政府管控的资金

截止报告期末，根据公司投标及后续合同履行需要，公司有 246,789,616.03 元存在银行用于开设保函保证金，包括 33,307,445.36 元人民币、29,991,463.80 美元（折合人民币 210,804,000.76 元）、313,560.89 欧元（折合人民币 2,582,330.71 元）、1,224,000.00 卢比（折合人民币 95,839.20 元）。根据保函到期时间点（最长到 2033 年 3 月 1 日），如投标结束或合同履行关闭，该资金可以转回正常使用。

截止报告期末，子公司开具银行承兑汇票存在银行的票据保证金 16,824,961.68 元。

截止报告期末，海外子公司受限资金折合人民币为 11,543,572.20 元。

截止报告期末，子公司有 8,000.00 元人民币 ETC 保证金和 50,000.00 菲律宾比索（折合人民币 5,975.00 元）支票保证金；以及母公司存在期货公司的期货保证金 7,101,016.70 元。

2、交易性金融资产

(1) 交易性金融资产分类

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	<u>2,841,280,573.49</u>	<u>2,651,217,885.48</u>
其中：结构性存款等存款产品	2,826,298,012.89	2,651,217,885.48
铜期货	7,586,600.00	-
外汇远期合约	7,395,960.60	-
合计	<u>2,841,280,573.49</u>	<u>2,651,217,885.48</u>

思源电气股份有限公司  
2025 年度合并财务报表附注  
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

3、应收票据

(1) 应收票据分类列示

种类	期末余额	期初余额
银行承兑票据	1,137,322,290.55	800,434,663.79
商业承兑票据	27,771,623.15	48,694,247.57
小计	<u>1,165,093,913.70</u>	<u>849,128,911.36</u>
减：坏账准备	2,613,380.72	3,325,118.40
合计	<u>1,162,480,532.98</u>	<u>845,803,792.96</u>

(2) 期末公司已质押的应收票据

项目	期末已质押金额
银行承兑票据	2,553,000.00
商业承兑票据	=
合计	<u>2,553,000.00</u>

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	期末未终止确认金额
银行承兑票据	656,800,510.95
商业承兑票据	4,494,708.19
合计	<u>661,295,219.14</u>

(4) 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据  
无。

(5) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	<u>1,165,093,913.70</u>	<u>100.00%</u>	<u>2,613,380.72</u>	0.22%	<u>1,162,480,532.98</u>
其中：票据类型组合	1,165,093,913.70	100.00%	2,613,380.72	0.22%	1,162,480,532.98
合计	<u>1,165,093,913.70</u>	<u>100.00%</u>	<u>2,613,380.72</u>	0.22%	<u>1,162,480,532.98</u>

(续上表)

类别	期初余额				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	<u>849,128,911.36</u>	<u>100.00%</u>	<u>3,325,118.40</u>	0.39%	<u>845,803,792.96</u>
其中：票据类型组合	849,128,911.36	100.00%	3,325,118.40	0.39%	845,803,792.96
合计	<u>849,128,911.36</u>	<u>100.00%</u>	<u>3,325,118.40</u>	0.39%	<u>845,803,792.96</u>

思源电气股份有限公司  
2025 年度合并财务报表附注  
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

按组合计提坏账准备：按票据类型分组合计提坏账准备

名称	期末余额		
	应收票据	坏账准备	计提比例
银行承兑汇票	1,137,322,290.55	1,224,799.56	0.11%
商业承兑汇票	<u>27,771,623.15</u>	<u>1,388,581.16</u>	5.00%
合计	<u>1,165,093,913.70</u>	<u>2,613,380.72</u>	0.22%

(6) 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
银行承兑汇票	890,406.02	334,393.54	-	-	-	1,224,799.56
商业承兑汇票	<u>2,434,712.38</u>	<u>-1,046,131.22</u>	=	=	=	<u>1,388,581.16</u>
合计	<u>3,325,118.40</u>	<u>-711,737.68</u>	=	=	=	<u>2,613,380.72</u>

4、应收账款

(1) 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内	7,107,389,632.55	5,058,104,065.48
1 至 2 年	1,182,873,333.54	775,669,909.02
2 至 3 年	382,196,578.36	268,983,748.39
3 至 4 年	159,076,409.79	115,947,312.61
4 至 5 年	45,627,981.63	43,603,300.08
5 年以上	77,417,638.62	53,360,960.82
小计	<u>8,954,581,574.49</u>	<u>6,315,669,296.40</u>
减：坏账准备	771,485,114.82	557,315,176.70
合计	<u>8,183,096,459.67</u>	<u>5,758,354,119.70</u>

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
按单项计提坏账准备	28,379,350.76	0.32%	28,379,350.76	100.00%	-
按组合计提坏账准备	<u>8,926,202,223.73</u>	<u>99.68%</u>	<u>743,105,764.06</u>	8.32%	<u>8,183,096,459.67</u>
其中：账龄组合	8,926,202,223.73	99.68%	743,105,764.06	8.32%	8,183,096,459.67
合计	<u>8,954,581,574.49</u>	<u>100.00%</u>	<u>771,485,114.82</u>	8.62%	<u>8,183,096,459.67</u>

思源电气股份有限公司  
2025 年度合并财务报表附注  
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

(续上表)

类别	期初余额				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
按单项计提坏账准备	23,195,130.83	0.37%	23,195,130.83	100.00%	-
按组合计提坏账准备	<u>6,292,474,165.57</u>	<u>99.63%</u>	<u>534,120,045.87</u>	8.49%	<u>5,758,354,119.70</u>
其中：账龄组合	6,292,474,165.57	99.63%	534,120,045.87	8.49%	5,758,354,119.70
合计	<u>6,315,669,296.40</u>	<u>100.00%</u>	<u>557,315,176.70</u>	8.82%	<u>5,758,354,119.70</u>

按单项计提坏账准备：

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
客户一	10,186,065.22	10,186,065.22	100.00%	预计款项难以收回
客户二	9,907,250.14	9,907,250.14	100.00%	预计款项难以收回
客户三	4,514,160.53	4,514,160.53	100.00%	预计款项难以收回
客户四	1,988,162.17	1,988,162.17	100.00%	预计款项难以收回
单个项目金额低于 100 万	<u>1,783,712.70</u>	<u>1,783,712.70</u>	100.00%	预计款项难以收回
合计 9 家客户	<u>28,379,350.76</u>	<u>28,379,350.76</u>	100.00%	

(续上表)

名称	期初余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
客户一	10,417,356.03	10,417,356.03	100.00%	预计款项难以收回
客户二	4,860,331.56	4,860,331.56	100.00%	预计款项难以收回
客户三	4,845,083.67	4,845,083.67	100.00%	预计款项难以收回
客户四	1,988,162.17	1,988,162.17	100.00%	预计款项难以收回
单个项目金额低于 100 万	<u>1,084,197.40</u>	<u>1,084,197.40</u>	100.00%	预计款项难以收回
合计 9 家客户	<u>23,195,130.83</u>	<u>23,195,130.83</u>	100.00%	

按组合计提坏账准备：按账龄组合计提坏账准备

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内	7,107,389,632.55	355,369,480.76	5.00%
1 至 2 年	1,180,885,171.37	118,088,517.17	10.00%
2 至 3 年	382,196,578.36	114,658,973.52	30.00%
3 至 4 年	155,856,116.18	77,928,058.12	50.00%
4 至 5 年	45,627,981.63	22,813,990.85	50.00%
5 年以上	<u>54,246,743.64</u>	<u>54,246,743.64</u>	100.00%
合计	<u>8,926,202,223.73</u>	<u>743,105,764.06</u>	8.32%

思源电气股份有限公司  
2025 年度合并财务报表附注  
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

(3) 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	23,195,130.83	5,250,069.93	-	-65,850.00	-	28,379,350.76
按组合计提坏账准备	<u>534,120,045.87</u>	<u>205,066,467.41</u>	<u>6,791,656.18</u>	<u>-2,648,101.71</u>	<u>-224,303.69</u>	<u>743,105,764.06</u>
合计	<u>557,315,176.70</u>	<u>210,316,537.34</u>	<u>6,791,656.18</u>	<u>-2,713,951.71</u>	<u>-224,303.69</u>	<u>771,485,114.82</u>

其中，前期核销坏账准备后本期收回或转回金额重要的：

单位名称	收回或转回金额	收回方式
客户一	2,282,000.00	现金
客户二	1,386,300.00	现金
客户三	858,000.00	现金
单个项目收回金额低于应收账款坏账准备转回的 10%	<u>2,265,356.18</u>	现金及实物
合计 22 家客户	<u>6,791,656.18</u>	

(4) 本期实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	2,713,951.71

其中，重要的应收账款核销情况：

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否因关联交易产生
单个项目金额低于 100 万	货款	<u>2,713,951.71</u>	无法收回	管理层已审批	否
合计 14 家客户		<u>2,713,951.71</u>			

(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

公司名称	应收账款	合同资产	应收账款	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	坏账准备
	期末余额	期末余额	和合同资产期末余额		期末余额
客户一	233,263,289.26	29,050,144.91	262,313,434.17	2.47%	14,098,323.63
客户二	142,394,835.29	23,652,529.09	166,047,364.38	1.57%	9,442,284.68
客户三	135,341,875.39	21,913,187.26	157,255,062.65	1.48%	10,347,909.25
客户四	126,301,434.98	28,075,151.25	154,376,586.23	1.46%	13,693,149.58
客户五	<u>108,651,606.40</u>	<u>27,712,658.27</u>	<u>136,364,264.67</u>	<u>1.29%</u>	<u>7,187,865.10</u>
合计	<u>745,953,041.32</u>	<u>130,403,670.78</u>	<u>876,356,712.10</u>	<u>8.27%</u>	<u>54,769,532.24</u>

思源电气股份有限公司  
2025 年度合并财务报表附注  
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

5、合同资产

(1) 合同资产情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合同资产	1,644,022,480.84	163,533,126.96	1,480,489,353.88	1,259,224,317.50	137,947,334.71	1,121,276,982.79

(2) 本期内账面价值发生重大变动的金额和原因

项目	变动金额	变动原因
合同资产	359,212,371.09	主要原因系报告期收入增长

(3) 按减值准备计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额	比例	减值准备	计提比例	账面价值
按单项计提减值准备	-	-	-	-	-
按组合计提减值准备	1,644,022,480.84	100.00%	163,533,126.96	9.95%	1,480,489,353.88
其中：账龄组合	1,644,022,480.84	100.00%	163,533,126.96	9.95%	1,480,489,353.88
合计	1,644,022,480.84	100.00%	163,533,126.96	9.95%	1,480,489,353.88

(续上表)

类别	期初余额				
	账面余额	比例	减值准备	计提比例	账面价值
按单项计提减值准备	-	-	-	-	-
按组合计提减值准备	1,259,224,317.50	100.00%	137,947,334.71	10.95%	1,121,276,982.79
其中：账龄组合	1,259,224,317.50	100.00%	137,947,334.71	10.95%	1,121,276,982.79
合计	1,259,224,317.50	100.00%	137,947,334.71	10.95%	1,121,276,982.79

按单项计提减值准备：

名称	期末余额			
	账面余额	减值准备	计提比例	计提理由
无	-	-	-	-

(续上表)

名称	期初余额			
	账面余额	减值准备	计提比例	计提理由
无	-	-	-	-

思源电气股份有限公司  
2025 年度合并财务报表附注  
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

按组合计提减值准备：按账龄组合计提减值准备

名称	期末余额		
	合同资产	减值准备	计提比例
1 年以内	997,241,632.55	49,862,082.97	5.00%
1 至 2 年	431,969,733.04	43,196,973.30	10.00%
2 至 3 年	185,584,251.19	55,675,275.36	30.00%
3 至 4 年	26,378,461.62	13,189,230.82	50.00%
4 至 5 年	2,477,675.89	1,238,837.96	50.00%
5 年以上	<u>370,726.55</u>	<u>370,726.55</u>	100.00%
合计	<u>1,644,022,480.84</u>	<u>163,533,126.96</u>	9.95%

(4) 本期合同资产计提坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提减值准备	-	-	-	-	-	-
按组合计提减值准备	<u>137,947,334.71</u>	<u>25,585,792.25</u>	=	=	=	<u>163,533,126.96</u>
合计	<u>137,947,334.71</u>	<u>25,585,792.25</u>	=	=	=	<u>163,533,126.96</u>

6、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	829,340,925.44	94.00%	497,694,197.94	93.16%
1 至 2 年	42,578,466.69	4.83%	28,257,397.07	5.29%
2 至 3 年	5,902,691.44	0.67%	5,568,116.57	1.04%
3 年以上	<u>4,375,717.97</u>	<u>0.50%</u>	<u>2,730,317.95</u>	<u>0.51%</u>
合计	<u>882,197,801.54</u>	<u>100.00%</u>	<u>534,250,029.53</u>	<u>100.00%</u>

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明:

单位名称	账龄	期末余额	未结算原因
供应商一	1-2 年	4,445,385.74	项目尚未全部交付
供应商二	1-2 年	2,575,112.47	项目尚未全部交付
供应商三	1-2 年	2,281,074.27	项目尚未全部交付
供应商四	1-2 年	1,960,569.89	项目尚未全部交付
供应商五	1-2 年	1,888,295.34	项目尚未全部交付
其他 5 户 100 万以上的 1 年以上预付款项	1 年以上	<u>5,823,003.47</u>	项目尚未全部交付
合计		<u>18,973,441.18</u>	

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况：

单位名称	与本公司关系	期末余额	占总金额比例	预付款时间	未结算原因
第一名	非关联方	94,977,149.66	10.77%	1 年以内	项目尚未全部交付
第二名	非关联方	60,000,000.00	6.80%	1 年以内	项目尚未全部交付
第三名	非关联方	42,201,600.00	4.78%	1 年以内	项目尚未全部交付
第四名	非关联方	29,594,173.49	3.35%	1 年以内	项目尚未全部交付
第五名	非关联方	<u>23,024,116.48</u>	<u>2.61%</u>	2 年以内	项目尚未全部交付
合计		<u>249,797,039.63</u>	<u>28.31%</u>		

7、其他应收款

项目	期末数	期初数
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	<u>276,443,753.12</u>	<u>297,320,679.83</u>
合计	<u>276,443,753.12</u>	<u>297,320,679.83</u>

(1) 其他应收款

① 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内	217,036,528.25	215,705,997.15
1 至 2 年	27,826,559.56	33,707,787.06
2 至 3 年	13,622,211.70	23,722,714.63
3 至 4 年	15,797,716.59	20,965,224.26
4 至 5 年	12,457,053.75	11,815,320.13
5 年以上	5,471,613.09	8,241,445.79
小计	<u>292,211,682.94</u>	<u>314,158,489.02</u>
减：坏账准备	15,767,929.82	16,837,809.19
合计	<u>276,443,753.12</u>	<u>297,320,679.83</u>

② 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
员工房贷款	89,682,170.81	98,613,480.08
投标保证金	69,493,027.08	72,057,032.84
备用金借款	26,660,717.52	38,028,544.68
应收出口退税款	18,313,302.02	7,054,669.16
外部单位往来	31,904,622.67	37,852,827.83
其他	56,157,842.84	60,551,934.43

思源电气股份有限公司  
2025 年度合并财务报表附注  
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
小计	<u>292,211,682.94</u>	<u>314,158,489.02</u>
减：坏账准备	15,767,929.82	16,837,809.19
合计	<u>276,443,753.12</u>	<u>297,320,679.83</u>

③ 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
按单项计提坏账准备	1,218,258.54	0.42%	1,218,258.54	100.00%	-
按组合计提坏账准备	<u>290,993,424.40</u>	<u>99.58%</u>	<u>14,549,671.28</u>	5.00%	<u>276,443,753.12</u>
其中：其他应收款	290,993,424.40	99.58%	14,549,671.28	5.00%	276,443,753.12
合计	<u>292,211,682.94</u>	<u>100.00%</u>	<u>15,767,929.82</u>	5.40%	<u>276,443,753.12</u>

(续上表)

类别	期初余额				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
按单项计提坏账准备	1,189,352.33	0.38%	1,189,352.33	100.00%	-
按组合计提坏账准备	<u>312,969,136.69</u>	<u>99.62%</u>	<u>15,648,456.86</u>	5.00%	<u>297,320,679.83</u>
其中：其他应收款	312,969,136.69	99.62%	15,648,456.86	5.00%	297,320,679.83
合计	<u>314,158,489.02</u>	<u>100.00%</u>	<u>16,837,809.19</u>	5.36%	<u>297,320,679.83</u>

1) 按单项计提坏账准备：

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
客户一	560,000.00	560,000.00	100.00%	预计收回可能性较小
客户二	380,000.00	380,000.00	100.00%	预计收回可能性较小
客户三	180,090.00	180,090.00	100.00%	预计收回可能性较小
单个项目计提金额低于其他应收款坏账准备总额的 10%	<u>98,168.54</u>	<u>98,168.54</u>	100.00%	预计收回可能性较小
合计 6 家客户	<u>1,218,258.54</u>	<u>1,218,258.54</u>		

(续上表)

名称	期初余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
客户一	560,000.00	560,000.00	100.00%	预计收回可能性较小
客户二	380,000.00	380,000.00	100.00%	预计收回可能性较小
客户三	193,292.00	193,292.00	100.00%	预计收回可能性较小

思源电气股份有限公司  
2025 年度合并财务报表附注  
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

名称	期初余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
单个项目计提金额低于其他应收款坏账准备总额的 10%	56,060.33	56,060.33	100.00%	预计收回可能性较小
合计 5 家客户	1,189,352.33	1,189,352.33	100.00%	

2) 按组合计提坏账准备:

组合计提项目: 其他应收款

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
其他应收款	290,993,424.40	14,549,671.28	5.00%
合计	290,993,424.40	14,549,671.28	5.00%

④ 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	15,648,456.86	-	1,189,352.33	16,837,809.19
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
--转入第二阶段	-	-	-	-
--转入第三阶段	-	-	-	-
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	-1,101,483.85	-	333,406.21	-768,077.64
本期转回	-	-	-	-
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	-304,500.00	-304,500.00
其他变动	2,698.27	-	-	2,698.27
2025 年 12 月 31 日余额	14,549,671.28	-	1,218,258.54	15,767,929.82

⑤ 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款坏账准备	16,837,809.19	-768,077.64		-304,500.00	2,698.27	15,767,929.82

思源电气股份有限公司  
2025 年度合并财务报表附注  
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

⑥ 本报告期实际核销的其他应收款情况

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	304,500.00

其中，重要的其他应收款核销情况：

单位名称	其他应收款 性质	核销金额	核销原因	履行的 核销程序	款项是否因关 联交易产生
单位一	投标保证金	304,500.00	无法收回	管理层已审批	否
合计		<u>304,500.00</u>			

⑦ 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占总金额比例	坏账准备 期末余额
单位一	应收出口退税款	18,313,302.02	1 年以内	6.27%	915,665.10
单位二	股权激励行权款	8,666,820.00	1 年以内	2.97%	433,341.00
单位三	代缴关税	6,579,290.81	1 年以内	2.25%	328,964.54
单位四	投标保证金	5,000,000.00	1 年以内	1.71%	250,000.00
单位五	投标保证金	4,800,000.00	1 年以内	1.64%	240,000.00
合计		<u>43,359,412.83</u>		<u>14.84%</u>	<u>2,167,970.64</u>

8、存货

(1) 存货分类

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,056,993,974.02	6,936,267.61	1,050,057,706.41	847,657,120.18	18,778,111.39	828,879,008.79
在产品	1,060,464,756.23	2,930,545.82	1,057,534,210.41	513,562,779.45	1,804,160.89	511,758,618.56
产成品	696,392,595.30	27,519,051.19	668,873,544.11	666,625,626.18	25,424,508.80	641,201,117.38
发出商品	854,872,341.31	8,400,262.33	846,472,078.98	918,624,905.58	4,698,036.44	913,926,869.14
半成品	355,301,333.84	7,960,861.74	347,340,472.10	268,003,266.05	5,467,127.53	262,536,138.52
委托加工物资	85,848,430.08	-	85,848,430.08	38,242,624.62	-	38,242,624.62
合同履约成本	<u>22,818,039.01</u>	=	<u>22,818,039.01</u>	<u>280,425,656.06</u>	=	<u>280,425,656.06</u>
合计	<u>4,132,691,469.79</u>	<u>53,746,988.69</u>	<u>4,078,944,481.10</u>	<u>3,533,141,978.12</u>	<u>56,171,945.05</u>	<u>3,476,970,033.07</u>

(2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

存货种类	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	18,778,111.39	-10,588,780.36	-	1,253,063.42	-	6,936,267.61
在产品	1,804,160.89	1,126,384.93	-	-	-	2,930,545.82
产成品	25,424,508.80	2,094,542.39	-	-	-	27,519,051.19

思源电气股份有限公司  
2025年度合并财务报表附注  
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

存货种类	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
发出商品	4,698,036.44	3,702,225.89	-	-	-	8,400,262.33
半成品	5,467,127.53	2,493,734.21	-	-	-	7,960,861.74
合同履约成本	=	=	=	=	=	=
合计	<u>56,171,945.05</u>	<u>-1,171,892.94</u>		<u>1,253,063.42</u>	=	<u>53,746,988.69</u>

存货按照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。具体详见附注四、12、存货。

#### 9、其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
待抵扣增值税进项税	204,518,201.23	150,175,741.48
合同取得成本	59,330,510.69	37,515,773.76
港股上市发行费用	5,785,800.00	-
预扣税款-境外子公司	1,348,300.04	1,080,206.17
预缴所得税	637,644.31	9,175,915.17
其他	<u>292,473.88</u>	=
合计	<u>271,912,930.15</u>	<u>197,947,636.58</u>

#### 10、债权投资

##### (1) 债权投资情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
定期存款	<u>301,150,684.93</u>	=	<u>301,150,684.93</u>	=	=	=
合计	<u>301,150,684.93</u>	=	<u>301,150,684.93</u>	=	=	=

##### (2) 期末重要的债权投资

项目	期末余额				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金
定期存款	<u>300,000,000.00</u>	1.75%	1.75%	2028-10-13	=
合计	<u>300,000,000.00</u>				=

(续上表)

项目	期初余额				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金
定期存款	=	-	-	-	-
合计	=				=

(3) 减值准备计提情况

减值准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预 期信用损失	整个存续期预 期信用损失(未 发生信用减值)	整个存续期预 期信用损失(已 发生信用减值)	
期初余额	-	-	-	-
期初余额在本期	-	-	-	-
--转入第二阶段	-	-	-	-
--转入第三阶段	-	-	-	-
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	-	-	-	-
本期转回	-	-	-	-
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
期末余额	-	-	-	-

(4) 本期实际核销的债权投资情况

无。

11、长期股权投资

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对联营、合营企 业投资	40,433,135.81	20,160,000.00	20,273,135.81	23,087,785.11	20,160,000.00	2,927,785.11

被投资单位	期初余额		本期增减变动				
	账面余额	减值准备	追加投资	减少投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合收益 调整	其他权益变动
联营企业							
北京联研国芯 技术有限责任 公司	-	11,341,602.00	-	-	5,441,114.36	-	-
上海方融电力 科技有限公司	23,087,785.11	=	=	=	562,634.34	=	=
合计	23,087,785.11	11,341,602.00	=	=	6,003,748.70	=	=

思源电气股份有限公司  
2025 年度合并财务报表附注  
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

(续上表)

被投资单位	本期增减变动			期末余额	减值准备	
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		期初余额	期末余额
联营企业						
北京联研国芯技术有限责任公司	-	-	-	16,782,716.36	-	-
上海方融电力科技有限公司	=	=	=	23,650,419.45	20,160,000.00	20,160,000.00
合计	=	=	=	40,433,135.81	20,160,000.00	20,160,000.00

12、其他权益工具投资

(1) 其他权益工具投资情况

项目	期初余额	本期增减变动				
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	其他
深圳泰昂能源科技股份有限公司	13,200,000.00	-	-	3,800,000.00	-	-
Nano Caps AS	1,857,511.62	=	=	=	=	=
合计	15,057,511.62	=	=	3,800,000.00	=	=

(续上表)

项目	期末余额	本期确认的	累计计入	累计计入	指定为以公允
		股利收入	其他综合收益的利得	其他综合收益的损失	价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
深圳泰昂能源科技股份有限公司	17,000,000.00	459,347.80	3,800,000.00	-	- 不以出售为目的
Nano Caps AS	1,857,511.62	=	=	=	= 不以出售为目的
合计	18,857,511.62	459,347.80	3,800,000.00	=	=

其他权益工具投资均为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资。根据相关合约，本公司与其他投资者按比例分担投资风险、分享投资收益。

思源电气股份有限公司  
2025 年度合并财务报表附注  
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

13、其他非流动金融资产

项目	期末余额	期初余额
分类以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	147,317,369.63	127,058,160.27
其中：上海陆芯电子科技有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00
浙江天铂云科光电股份有限公司	40,000,000.00	32,000,000.00
江苏芯云电子科技有限公司	70,900,000.00	60,000,000.00
上海懿添新能源创业投资合伙企业（有限合伙）	11,417,287.34	25,058,160.27
国网（上海）创业投资合伙企业（有限合伙）	15,000,082.29	-
合计	147,317,369.63	127,058,160.27

14、固定资产

项目	期末余额	期初余额
固定资产	2,904,204,698.78	2,368,003,013.24
固定资产清理	-	-
合计	2,904,204,698.78	2,368,003,013.24

(1) 固定资产情况

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	电子设备	合计
① 账面原值					
期初余额	1,886,288,978.70	1,190,850,927.90	76,260,168.19	384,785,738.41	3,538,185,813.20
本期增加金额	327,033,116.20	413,268,039.82	16,228,956.55	52,379,945.14	808,910,057.71
本期减少金额	17,239,954.98	26,285,080.85	7,363,599.40	6,171,025.94	57,059,661.17
期末余额	2,196,082,139.92	1,577,833,886.87	85,125,525.34	430,994,657.61	4,290,036,209.74
② 累计折旧					
期初余额	400,033,783.61	496,732,055.66	47,925,475.89	224,967,818.33	1,169,659,133.49
本期增加金额	93,600,983.98	105,048,362.02	9,816,745.12	40,025,664.24	248,491,755.36
本期减少金额	4,867,699.71	20,257,906.09	4,701,249.38	5,676,189.18	35,503,044.36
期末余额	488,767,067.88	581,522,511.59	53,040,971.63	259,317,293.39	1,382,647,844.49
③ 减值准备					
期初余额	-	523,666.47	-	-	523,666.47
本期增加金额	2,660,000.00	-	-	-	2,660,000.00
本期减少金额	-	-	-	-	-
期末余额	2,660,000.00	523,666.47	-	-	3,183,666.47
④ 账面价值					
期末账面价值	1,704,655,072.04	995,787,708.81	32,084,553.71	171,677,364.22	2,904,204,698.78
期初账面价值	1,486,255,195.09	693,595,205.77	28,334,692.30	159,817,920.08	2,368,003,013.24

本报告期固定资产计提折旧合计 244,829,035.15 元。

思源电气股份有限公司  
2025 年度合并财务报表附注  
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

(2) 通过经营租赁租出的固定资产

项目	期末账面价值
机器设备	42,316,297.80

(3) 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
厂房及建筑物	413,203,551.09	正在办理
宁夏中卫红宝花园 3-1-1601 号	317,684.01	因开发商原因暂不能办理产权证书
合计	<u>413,521,235.10</u>	

15、在建工程

项目	期末余额	期初余额
在建工程	419,809,670.30	312,331,497.89
工程物资	=	=
合计	<u>419,809,670.30</u>	<u>312,331,497.89</u>

(1) 在建工程情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
在建工程	420,074,150.02	264,479.72	419,809,670.30	312,595,977.61	264,479.72	312,331,497.89

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

项目名称	期初余额	本期增加金额	本期转入		本期其他减少金额
			固定资产金额		
江苏思源新能源公司基地建设	157,910,090.61	107,515,522.37	247,065,462.38	10,306,893.72	
江苏思源能源公司基地建设	101,968,764.04	112,022,699.46	-	-	
中压开关设备生产基地	16,484,844.61	35,659,806.76	52,109,371.04	35,280.33	
其他	<u>36,232,278.35</u>	<u>438,265,293.44</u>	<u>260,766,982.42</u>	<u>15,701,159.73</u>	
合计	<u>312,595,977.61</u>	<u>693,463,322.03</u>	<u>559,941,815.84</u>	<u>26,043,333.78</u>	

(续上表)

项目名称	利息资本化	其中：本期利	本期利息	资金来源	期末余额
	累计金额	息资本化金额	资本化率		
江苏思源新能源公司基地建设	-	-	-	自有资金	8,053,256.88
江苏思源能源公司基地建设	-	-	-	自有资金	213,991,463.50
中压开关设备生产基地	-	-	-	自有资金	-
其他	=	=	-	自有资金	<u>198,029,429.64</u>
合计	=	=	-		<u>420,074,150.02</u>

思源电气股份有限公司  
2025 年度合并财务报表附注  
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	计提原因
产品设计变更前定制模具	264,479.72	=	=	264,479.72	无使用价值
合计	264,479.72	=	=	264,479.72	

(4) 在建工程减值测试情况

① 可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和 处置费用的 确定方式	关键参数	关键参数的 确定依据
产品设计变更 前定制模具	264,479.72	=	264,479.72	公司自估	无使用价值， 预计可收回金 额为 0	-
合计	264,479.72	=	264,479.72			

16、使用权资产

项目	房屋及建筑物	运输设备	合计
(1) 账面原值			
年初余额	34,186,740.72	14,616,763.77	48,803,504.49
本年增加金额	56,849,502.05	8,913,314.71	65,762,816.76
其中：新增租赁	56,353,324.80	8,850,942.09	65,204,266.89
其他	496,177.25	62,372.62	558,549.87
本年减少金额	5,352,991.14	5,095,807.97	10,448,799.11
其中：处置	5,352,991.14	5,095,807.97	10,448,799.11
其他	-	-	-
年末余额	85,683,251.63	18,434,270.51	104,117,522.14
(2) 累计折旧			
年初余额	11,762,915.84	5,947,487.60	17,710,403.44
本年增加金额	15,018,415.22	3,641,133.08	18,659,548.30
其中：计提	14,949,789.29	3,580,525.60	18,530,314.89
其他	68,625.93	60,607.48	129,233.41
本年减少金额	4,456,551.99	4,648,942.86	9,105,494.85
其中：处置	4,456,551.99	4,648,942.86	9,105,494.85
其他	-	-	-
年末余额	22,324,779.07	4,939,677.82	27,264,456.89
(3) 减值准备			
年初余额	-	-	-
本年增加金额	-	-	-
其中：计提	-	-	-

思源电气股份有限公司  
2025 年度合并财务报表附注  
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

项目	房屋及建筑物	运输设备	合计
本年减少金额	-	-	-
其中：处置	-	-	-
年末余额	-	-	-
(4) 账面价值			
年末账面价值	63,358,472.56	13,494,592.69	76,853,065.25
年初账面价值	22,423,824.88	8,669,276.17	31,093,101.05

## 17、无形资产

### (1) 无形资产情况

项目	土地使用权	商标权	专利权	非专利技术	软件	合计
① 账面原值						
期初余额	510,278,429.80	13,386.00	96,640,087.47	24,016,179.37	111,283,993.03	742,232,075.67
本期增加金额	7,190,036.29	-	485,436.89	-	13,093,727.65	20,769,200.83
本期减少金额	407,508.43	-	-	-	1,641,631.62	2,049,140.05
期末余额	517,060,957.66	13,386.00	97,125,524.36	24,016,179.37	122,736,089.06	760,952,136.45
② 累计摊销						
期初余额	68,108,402.41	13,386.00	21,975,737.99	7,542,228.96	57,509,964.98	155,149,720.34
本期增加金额	11,237,429.28	-	9,556,929.82	424,154.93	11,560,327.13	32,778,841.16
本期减少金额	-	-	-	-	309,984.25	309,984.25
期末余额	79,345,831.69	13,386.00	31,532,667.81	7,966,383.89	68,760,307.86	187,618,577.25
③ 减值准备						
期初余额	-	-	-	14,833,333.23	-	14,833,333.23
本期增加金额	-	-	-	-	-	-
本期减少金额	-	-	-	-	-	-
期末余额	-	-	-	14,833,333.23	-	14,833,333.23
④ 账面价值						
期末账面价值	437,715,125.97	-	65,592,856.55	1,216,462.25	53,975,781.20	558,500,225.97
期初账面价值	442,170,027.39	-	74,664,349.48	1,640,617.18	53,774,028.05	572,249,022.10

本报告期无通过公司内部研发形成的无形资产。

本报告期无形资产计提摊销合计 32,761,776.65 元。

### (2) 未办妥产权证书的土地使用权情况：

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
江苏厂区用地	2,649,742.52	正在办理中

思源电气股份有限公司  
2025 年度合并财务报表附注  
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

18、商誉

(1) 商誉账面原值

被投资单位名称或 形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成	其他	处置	其他	
烯晶碳能电子科 技无锡有限公司	710,084,995.64	-	-	-	-	710,084,995.64
上海思源光电有 限公司	23,510,403.19	-	-	-	-	23,510,403.19
北京思源清能电 气电子有限公司	13,267,779.03	-	-	-	-	13,267,779.03
北京嘉合继控电 气技术有限公司	12,222,094.29	-	-	-	-	12,222,094.29
上海思弘瑞电力 控制技术有限公司	12,181,605.13	-	-	-	-	12,181,605.13
上海思源驹电电 气科技有限公司	1,000,000.00	-	-	-	-	1,000,000.00
上海整流器厂有 限公司	14,527,068.09	=	=	=	=	14,527,068.09
合计	<u>786,793,945.37</u>	=	=	=	=	<u>786,793,945.37</u>

(2) 商誉减值准备

被投资单位名称 或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他	处置	其他	
烯晶碳能电子科 技无锡有限公司	205,861,296.99	-	-	-	-	205,861,296.99
上海思源光电有 限公司	-	-	-	-	-	-
北京思源清能电 气电子有限公司	-	-	-	-	-	-
北京嘉合继控电 气技术有限公司	12,222,094.29	-	-	-	-	12,222,094.29
上海思弘瑞电力 控制技术有限公司	12,181,605.13	-	-	-	-	12,181,605.13
上海思源驹电电 气科技有限公司	1,000,000.00	-	-	-	-	1,000,000.00

思源电气股份有限公司  
2025 年度合并财务报表附注  
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

被投资单位名称 或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他	处置	其他	
上海整流器厂有限公司	14,527,068.09	=	=	=	=	14,527,068.09
合计	245,792,064.50	=	=	=	=	245,792,064.50

(3) 重要的商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

被投资单位名称或形成商誉的事项	商誉所在的资产组或资产组组合的构成
烯晶碳能电子科技无锡有限公司	超级电容器产品

根据资产组定义，公司划分了商誉所在的资产组，商誉所在的资产组为生产资产组产品的固定资产、无形资产、在建工程、长期待摊费用、其他非流动资产等。

该资产组或资产组组合与购买日、以前年度商誉减值测试时所确定的资产组或资产组组合一致。

(4) 商誉减值测试过程、关键参数及商誉减值损失的确认方法：

2025 年公司计提商誉减值准备为 0 元。

商誉所在资产组的可收回金额按商誉所在资产组预计未来现金流量的现值和商誉所在资产组的公允价值减去处置费用后的净额中较高者确定。

(5) 重要的商誉项目可收回金额的具体确定方法

① 可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

项目	账面价值	可收回金额	全部商誉减值 金额	归属公司部分 商誉减值金额
超级电容器	1,150,833,980.01	1,689,000,000.00	-	-

(续上表)

项目	预测期 的年限	预测期的 关键参数	稳定期的 关键参数	稳定期的 关键参数的 确定依据
超级电容器	5 年	① 预测期收入增长率 2.73%至 151.19% ② 预测期利润率 14.06%至 23.92% ③ 折现率 15.06%	① 稳定期收入增长率 0 ② 稳定期利润率 23.92% ③ 折现率 15.06%	稳定期的盈利 预测参照预测 期最后 1 年数 据

公司编制了商誉所在资产组（以下简称“资产组”）的未来 5 年现金流量预测数据以及稳定期的现金流量预测数据，折现后现金流现值扣除预测期期初资产组的营运资金后确定资产组的可回收金额，因资产组的可回收金额大于其账面价值，因此本期不计提商誉减值准备。

公司根据已签订待执行的合同金额以及 2026 年订单预算数据预测 2026 年资产组的收入，2026 年以后的预测期收入增长率根据公司对资产组产品的市场预估；预测期的毛利率根据资产组现有毛利率数据进行调整，预测期的费用根据资产组现有费用数据和预测期收入的增长率进行调整，未来 5 年之后的稳定期现金流量预测参照最后一年相关数据。

资产组的折现率根据当前市场货币时间价值和公司资产组特定风险的税前利率来确定。

## 19、长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	50,477,291.74	46,964,595.17	20,742,068.06	221,790.56	76,478,028.29
试验费	613,993.61	-	388,679.28	-	225,314.33
软件服务费	36,546.01	-	24,591.24	-	11,954.77
合计	<u>51,127,831.36</u>	<u>46,964,595.17</u>	<u>21,155,338.58</u>	<u>221,790.56</u>	<u>76,715,297.39</u>

## 20、递延所得税资产/递延所得税负债

### (1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
可抵扣亏损	1,256,032,423.41	191,478,678.25	882,602,876.02	144,965,678.83
坏账准备、合同资产减值准备	903,929,675.78	164,410,991.39	678,766,662.95	122,085,657.13
应付工资	482,129,597.60	100,763,230.75	304,662,662.80	61,361,133.85
员工激励计划股票期权内在价值	484,482,669.60	112,151,975.34	183,266,851.16	37,892,496.24
预提费用	68,812,360.05	12,990,648.46	69,132,638.91	13,010,069.60
内部交易未实现利润	82,138,513.50	16,595,379.26	61,771,744.31	12,213,512.27
预计负债	65,895,205.55	9,884,280.84	64,848,424.32	9,836,018.67
存货跌价准备	47,787,896.65	7,276,460.49	56,171,945.05	8,434,602.97
长期股权投资减值准备	20,160,000.00	5,040,000.00	20,160,000.00	5,040,000.00
租赁负债	68,619,183.22	14,175,366.79	29,144,312.98	4,821,501.63
递延收益	46,721,579.66	9,049,912.16	26,479,282.22	4,022,522.44
远期外汇合约和铜期货的公允价值变动	-	-	556,840.00	139,210.00
固定资产减值准备	523,666.47	78,549.97	523,666.47	78,549.97
无形资产摊销	28,750.00	4,312.50	373,750.00	56,062.50
在建工程减值准备	<u>264,479.72</u>	<u>39,671.96</u>	<u>264,479.72</u>	<u>39,671.96</u>
合计	<u>3,527,526,001.21</u>	<u>643,939,458.16</u>	<u>2,378,726,136.91</u>	<u>423,996,688.06</u>

思源电气股份有限公司  
2025 年度合并财务报表附注  
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性 差异	递延所得税 负债	应纳税暂时性 差异	递延所得税 负债
其他权益工具投资追加投资后调整到长期股权投资时公允价值变动	111,522,439.70	27,880,609.93	111,522,439.70	27,880,609.93
使用权资产	68,137,596.24	14,080,929.79	29,640,431.68	4,939,554.58
非同一控制企业合并资产评估增值	63,635,471.01	9,545,320.65	73,041,356.62	10,956,203.49
2022 年第四季度具有高新技术企业资格的企业购置设备一次性扣除	43,128,905.55	6,469,335.68	50,833,406.20	7,625,010.88
结构性存款公允价值变动	16,298,012.89	4,046,448.44	21,217,885.48	5,304,471.39
债权投资利息收入计提	1,150,684.93	287,671.23		
购进固定资产 500 万以下一次性扣除	10,380,936.01	1,557,140.40	7,197,364.41	1,079,604.66
远期外汇合约公允价值变动损益	7,395,960.60	1,848,990.15	-	-
其他非流动金融资产公允价值变动	5,903,540.21	1,475,885.05	644,330.85	161,082.71
其他权益工具投资公允价值变动	3,800,000.00	950,000.00	-	-
套期工具公允价值变动	<u>7,586,600.00</u>	<u>1,896,650.00</u>	-	-
合计	<u>338,940,147.14</u>	<u>70,038,981.32</u>	<u>294,097,214.94</u>	<u>57,946,537.64</u>

(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	抵销后递延所	递延所得税资	抵销后递延所
	产和负债期末	得税资产或负	产和负债期初	得税资产或负
	互抵金额	债期末余额	互抵金额	债期初余额
递延所得税资产	70,038,981.32	573,900,476.84	-	423,996,688.06
递延所得税负债	70,038,981.32	-	-	57,946,537.64

(4) 未确认递延所得税资产暂时性差异明细

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	114,557,467.48	189,976,018.74
坏账准备	49,469,876.54	36,658,776.05
无形资产减值准备	14,833,333.23	14,833,333.23
存货跌价准备	5,959,092.04	-
固定资产减值准备	2,660,000.00	-
预计负债	359,895.66	-
租赁负债	-	396,541.16
合计	<u>187,839,664.95</u>	<u>241,864,669.18</u>

思源电气股份有限公司  
2025 年度合并财务报表附注  
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末金额	期初金额	备注
2026	6,828,451.32	11,243,539.07	-
2027	10,612,127.74	10,612,127.74	-
2028	11,321,010.03	11,321,027.52	-
2029	31,689,944.56	33,933,098.18	-
2030	38,832,095.92	-	-
2030 以后	15,273,837.91	100,130,314.26	-
合计	114,557,467.48	167,240,106.77	

21、其他非流动资产

项目	期末余额	期初余额
预付固定资产款	93,414,629.10	117,868,806.14
预付投资款	1,242,638.00	-
合计	94,657,267.10	117,868,806.14

22、所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	282,273,141.61	282,273,141.61	使用受限	保证金、境外子公司受当地政府管控的资金等
应收票据	2,553,000.00	2,550,447.00	质押	用于开具银行承兑汇票的应收票据
应收票据	16,765.45	16,748.68	贴现	已贴现未终止确认的应收票据
应收账款	10,095,750.00	9,590,962.50	贴现	已贴现未终止确认的应收债权凭证
合计	294,938,657.06	294,431,299.79		

(续上表)

项目	期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	332,105,685.60	332,105,685.60	使用受限	保证金、境外子公司受当地政府管控的资金等
应收票据	12,168,995.75	12,156,826.75	质押	用于开具银行承兑汇票的应收票据
应收票据	50,000.00	47,500.00	贴现	已贴现未终止确认的应收票据
合计	344,324,681.35	344,310,012.35		

思源电气股份有限公司  
2025 年度合并财务报表附注  
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

23、短期借款

项目	期末余额	期初余额
信用借款	255,469,482.43	98,727,041.66
保证借款	73,740,000.00	20,000,000.00
质押借款	-	-
其他借款(注)	<u>30,903,321.05</u>	<u>29,827,300.01</u>
合计	<u>360,112,803.48</u>	<u>148,554,341.67</u>

注：公司向银行申请商业承兑票据贴现业务、公司向供应链金融平台申请应收债权凭证贴现业务以及公司向银行申请国内信用证融资业务。

24、交易性金融负债

项目	期末余额	期初余额
交易性金融负债	=	<u>556,840.00</u>
其中：外汇远期合约	-	92,640.00
铜期货	-	464,200.00
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	-	-
合计	=	<u>556,840.00</u>

25、应付票据

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	-	18,060,000.00
银行承兑汇票	<u>2,327,219,005.12</u>	<u>1,796,984,484.50</u>
合计	<u>2,327,219,005.12</u>	<u>1,815,044,484.50</u>

26、应付账款

(1) 应付账款列示

项目	期末余额	期初余额
应付账款	5,825,961,147.90	4,670,263,145.20

① 重要的账龄超过 1 年的应付账款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
供应商一	6,624,490.00	未到付款期
供应商二	4,122,510.00	未到付款期
供应商三	2,999,866.63	未到付款期
供应商四	2,951,227.35	未到付款期
供应商五	2,450,800.00	未到付款期
其他 19 户 100 万以上的 1 年以上应付账款	<u>29,069,812.51</u>	未到付款期
合计	<u>48,218,706.49</u>	

思源电气股份有限公司  
2025年度合并财务报表附注  
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

27、合同负债

项目	期末余额	期初余额
合同预收货款	2,482,726,049.21	1,763,431,418.08
合同结算	<u>493,796,261.66</u>	<u>606,574,206.46</u>
合计	<u>2,976,522,310.87</u>	<u>2,370,005,624.54</u>

28、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	552,491,811.94	2,353,266,075.29	2,138,831,576.92	766,926,310.31
离职后福利-设定提存计划	36,265.68	174,612,073.46	174,424,513.76	223,825.38
辞退福利	-	867,138.75	867,138.75	-
一年内到期的其他福利	=	=	=	=
合计	<u>552,528,077.62</u>	<u>2,528,745,287.50</u>	<u>2,314,123,229.43</u>	<u>767,150,135.69</u>

(2) 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	549,757,380.83	2,088,640,773.04	1,875,644,153.21	762,754,000.66
职工福利费	-	84,236,997.25	84,236,997.25	-
社会保险费	-	91,109,013.49	90,811,210.16	297,803.33
其中：医疗保险	-	81,951,824.24	81,681,093.94	270,730.30
工伤保险	-	7,322,885.24	7,295,812.21	27,073.03
生育保险	-	1,834,304.01	1,834,304.01	-
其他	-	-	-	-
住房公积金	-	73,312,083.86	73,312,083.86	-
工会经费和职工教育经费	2,734,431.11	15,967,207.65	14,827,132.44	3,874,506.32
短期带薪缺勤	-	-	-	-
短期利润分享计划	=	=	=	=
合计	<u>552,491,811.94</u>	<u>2,353,266,075.29</u>	<u>2,138,831,576.92</u>	<u>766,926,310.31</u>

(3) 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	36,265.68	164,096,913.41	163,909,353.71	223,825.38
失业保险费	-	10,230,835.05	10,230,835.05	-
企业年金缴费	=	<u>284,325.00</u>	<u>284,325.00</u>	=
合计	<u>36,265.68</u>	<u>174,612,073.46</u>	<u>174,424,513.76</u>	<u>223,825.38</u>

思源电气股份有限公司  
2025 年度合并财务报表附注  
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

29、应交税费

项目	期末余额	期初余额
企业所得税	196,258,259.82	209,489,176.82
增值税	163,658,470.49	49,696,428.51
个人所得税	8,605,770.06	2,742,355.96
城市维护建设税	8,358,026.48	2,309,050.75
教育费附加	7,534,167.37	2,047,102.95
房产税	4,600,175.16	2,676,377.30
印花税	4,130,343.30	3,076,051.09
城镇土地使用税	1,442,154.97	1,118,329.08
其他	<u>786,018.44</u>	<u>335,484.26</u>
合计	<u>395,373,386.09</u>	<u>273,490,356.72</u>

30、其他应付款

项目	期末数	期初数
应付利息	-	-
应付股利	-	-
其他应付款	<u>979,622,009.02</u>	<u>671,694,611.75</u>
合计	<u>979,622,009.02</u>	<u>671,694,611.75</u>

(1) 其他应付款

① 按款项性质列示其他应付款

项目	期末余额	期初余额
银票背书	656,783,745.50	379,193,542.65
预提费用	174,642,697.39	166,706,590.52
保证金	61,742,516.93	51,239,188.93
外部单位往来款	19,266,261.50	42,118,575.12
商票背书	4,494,708.19	7,825,072.67
其他	<u>62,692,079.51</u>	<u>24,611,641.86</u>
合计	<u>979,622,009.02</u>	<u>671,694,611.75</u>

注：银票背书系已背书且在资产负债表日尚未到期的应收银行承兑汇票未终止确认而转入。

② 重要的账龄超过 1 年的其他应付款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
供应商一	2,760,240.00	未到付款期
供应商二	<u>1,033,451.73</u>	未到付款期
合计	<u>3,793,691.73</u>	

思源电气股份有限公司  
2025 年度合并财务报表附注  
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

31、一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的租赁负债（附注六、34）	19,950,554.40	13,118,508.94
一年内到期的长期借款（附注六、33）	45,961.56	1,000,000.00
合计	<u>19,996,515.96</u>	<u>14,118,508.94</u>

32、其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
待转销项税	151,505,340.46	102,152,371.63

33、长期借款

项目	期末余额	期初余额
信用借款	30,291,993.21	-
保证借款	30,023,008.35	29,000,000.00
质押借款	-	-
抵押借款	-	-
小计	<u>60,315,001.56</u>	<u>29,000,000.00</u>
减：一年内到期的长期借款（附注六、31）	45,961.56	1,000,000.00
合计	<u>60,269,040.00</u>	<u>28,000,000.00</u>

长期借款利率为 2.51%

34、租赁负债

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	80,786,812.41	31,440,074.39
未确认融资费用	-4,632,746.87	-1,899,220.25
小计	<u>76,154,065.54</u>	<u>29,540,854.14</u>
减：一年内到期的租赁负债（附注六、31）	19,950,554.40	13,118,508.94
合计	<u>56,203,511.14</u>	<u>16,422,345.20</u>

35、长期应付款

项目	期末余额	期初余额
长期应付职工薪酬	6,255,076.00	6,255,076.00

36、预计负债

项目	期末数	年初数
售后质保金(注)	66,255,101.21	63,459,174.34
待执行的亏损合同	=	1,389,249.98
合计	<u>66,255,101.21</u>	<u>64,848,424.32</u>

注：按照以往实际发生的维修费用估算后续质保期内可能发生的质保金，该费用确认为预计负债。根据公司以往经验，公司质保期内产品维保费用发生金额与该订单所属产品类别、质保期长短等相关。因此公司确定按照产品类别、交付产品有效质保期、台套数量来测算质保金。

### 37、递延收益

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	26,479,282.22	21,051,000.00	808,702.56	46,721,579.66	项目补助

涉及政府补助的项目：

负债项目	期初余额	本期新增	本期计入营业	本期计入其他
		补助金额	外收入金额	收益金额
2021 年国家重点研发计划重点专项资金	8,985,000.00	-	-	-
2021 年国家重点研发计划重点专项资金	976,000.00	-	-	-
无形资产补贴	9,274,981.21	-	-	245,153.69
2022 年省碳达峰碳中和科技创新专项资金	6,002,530.98	-	-	-
2022 年省碳达峰碳中和科技创新专项资金	359,469.02	-	-	-
国家高技术研究发展计划(863 计划)项目专项经费	506,301.01	-	-	506,301.01
已验收研发项目补助-产业前瞻及关键技术研发	375,000.00	-	-	50,000.00
上海市促进产业高质量发展专项资金	-	424,000.00	-	7,247.86
思源储能系统投资	-	20,000,000.00	-	-
其他未验收研发项目补助	-	627,000.00	-	-
合计	<u>26,479,282.22</u>	<u>21,051,000.00</u>	<u>-</u>	<u>808,702.56</u>

(续上表)

负债项目	本期冲减成本	其他变动	期末余额	与资产相关
	费用金额			/与收益相关
2021 年国家重点研发计划重点专项资金	-	-	8,985,000.00	与收益相关
2021 年国家重点研发计划重点专项资金	-	-	976,000.00	与资产相关
无形资产补贴	-	-	9,029,827.52	与资产相关
2022 年省碳达峰碳中和科技创新专项资金	-	-	6,002,530.98	与收益相关
2022 年省碳达峰碳中和科技创新专项资金	-	-	359,469.02	与资产相关
国家高技术研究发展计划(863 计划)项目专项经费	-	-	-	与资产相关
已验收研发项目补助-产业前瞻及关键技术研发	-	-	325,000.00	与资产相关
上海市促进产业高质量发展专项资金	-	-	416,752.14	与资产相关
思源储能系统投资	-	-	20,000,000.00	与资产相关
其他未验收研发项目补助	-	-	627,000.00	与收益相关
合计	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>46,721,579.66</u>	

思源电气股份有限公司  
2025 年度合并财务报表附注  
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

38、股本

项目	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
(1) 有限售条件股份	171,696,571.00	=	=	=	71,250.00	71,250.00	171,767,821.00
国家持股	-	-	-	-	-	-	-
国有法人持股	-	-	-	-	-	-	-
其他内资持股	171,696,571.00	-	-	-	71,250.00	71,250.00	171,767,821.00
其中：境内法人持股	-	-	-	-	-	-	-
境内自然人持股	171,696,571.00	-	-	-	71,250.00	71,250.00	171,767,821.00
外资持股	-	-	-	-	-	-	-
其中：境外法人持股	-	-	-	-	-	-	-
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-	-
(2) 无限售条件股份	605,946,049.00	=	=	=	4,343,862.00	4,343,862.00	610,289,911.00
人民币普通股	605,946,049.00	-	-	-	4,343,862.00	4,343,862.00	610,289,911.00
境内上市的外资股	-	-	-	-	-	-	-
境外上市的外资股	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
(3) 股份总数	777,642,620.00	=	=	=	4,415,112.00	4,415,112.00	782,057,732.00

根据公司第八届董事会第十次会议决议，2023 年股票期权激励计划在第一个行权期内可行权的股票期权数量预计为 4,266,000 份，2024 年 7-12 月已行权 3,429,338 份股票期权，2025 年 1-6 月已行权 762,662 份股票期权，74,000 份股票期权未行权。

根据公司第八届董事会第二十一次会议决议，2023 年股票期权激励计划在第二个行权期内可行权的股票期权数量预计为 4,168,000 份，2025 年 7-12 月已行权 3,652,450 份股票期权。

39、资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价(股本溢价)(注 1)	181,827,340.79	257,406,165.28	24,996,573.25	414,236,932.82
其他资本公积(注 2)	226,556,452.49	160,990,826.46	53,518,512.44	334,028,766.51
合计	408,383,793.28	418,396,991.74	78,515,085.69	748,265,699.33

其他说明：

注 1：2023 年股票期权激励计划在第一个和第二个行权期内已行权 4,415,112 份股票期权，收到 196,853,815.00 元，增加股本 4,415,112.00 元、资本公积 192,438,703.00 元，已授予行权 4,415,112 份股票期权的期权费用 52,936,132.44 元从其他资本公积转入资本溢价，已授予行权剩余 74,000 份股票期权未在规定行权期内行权而失效对应的期权费用 582,380.00 元从其他资本公积转入资本溢价。

2025 年，子公司江苏思源电池技术有限公司实施股权激励，公司向股权激励对象转让所持江苏思源电池技术有限公司 10% 股权，股权转让金额大于股权转让日转让股权比例计算子公司净资产份额的部分增加资本溢价。

2025 年，子公司上海稊米汽车科技有限公司实施股权激励，股权激励对象对子公司上海稊米汽车科技有限公司溢价增资，子公司注册资本从 4000 万增至 4444.45 万元，增资后按公司被动稀释股权比例计算子公司净资产份额的部分调整资本溢价。

资本溢价本期减少主要系 2025 年 12 月公司出资收购子公司上海思弘瑞电力控制技术有限公司股权，股权收购金额大于股权转让日取得股权比例计算子公司净资产份额的部分冲减资本溢价。

以上公司处置、收购及被动稀释子公司股权，具体影响金额详见附注九、2 在其他主体中的权益。

注 2：其他资本公积本期增加 160,990,826.46 元，主要系因公司实施 2023 年股票期权激励计划计提 72,497,113.87 元期权费用（详见附注十四、3 股份支付）以及股份支付的所得税影响金额 87,236,980.72 元。子公司江苏思源电池技术有限公司和上海稊米汽车科技有限公司本期实施股权激励，计提了股份支付费用（详见附注十四、3 股份支付），公司按持股比例计算子公司资本公积份额变动而增加其他资本公积 911,975.38 元。子公司上海稊米汽车科技有限公司少数股东本期增资形成资本溢价，公司按持股比例计算子公司资本公积份额变动而增加其他资本公积 344,756.49 元。

#### 40、其他综合收益

项目	期初余额		本期发生金额	
	(A)	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
(1) 以后不能重分类进损益的其他综合收益	=	3,800,000.00	=	=
其中：其他权益工具投资公允价值变动损益	-	3,800,000.00	-	-
权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-	-
(2) 以后将重分类进损益的其他综合收益	-12,074,363.42	7,457,709.52	=	=
其中：权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-	-
可供出售金融资产公允价值变动损益	=	-	-	-
持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-	-
现金流量套期损益的有效部分	-330,750.00	7,900,075.00	-	-
外币财务报表折算差额	-11,743,613.42	-442,365.48	-	-
(3) 其他综合收益合计	-12,074,363.42	11,257,709.52	=	=

思源电气股份有限公司  
2025 年度合并财务报表附注  
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

(续上表)

项目	本期发生金额			期末余额 (C)=(A)+(B)
	减： 所得税费用	税后归属于 母公司(B)	税后归属于 少数股东	
(1) 以后不能重分类进损益的其他综合收益	950,000.00	2,850,000.00	=	2,850,000.00
其中：其他权益工具投资公允价值变动损益	950,000.00	2,850,000.00	-	2,850,000.00
权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-	-
(2) 以后将重分类进损益的其他综合收益	1,975,018.75	5,482,690.77	=	-6,591,672.65
其中：权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-	-
可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-	-
持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-	-
资产损益				
现金流量套期损益的有效部分	1,975,018.75	5,925,056.25	-	5,594,306.25
外币财务报表折算差额	-	-442,365.48	-	-12,185,978.90
(3) 其他综合收益合计	<u>2,925,018.75</u>	<u>8,332,690.77</u>	=	<u>-3,741,672.65</u>

#### 41、盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积金	331,386,006.75	1,711,669.00	-	333,097,675.75

根据公司章程，法定公积金累计计提额为公司注册资本的 50%以上，可以不再计提。

#### 42、未分配利润

项目	本期	上期	提取或分配比例
调整前上期末未分配利润	10,874,211,811.70	9,057,289,269.57	-
调整期初未分配利润合计数(调增+, 调减-)	-	-	-
调整后期初未分配利润	10,874,211,811.70	9,057,289,269.57	-
加：本期归属于母公司所有者的净利润	3,150,142,665.04	2,049,069,550.48	-
其他综合收益结转留存收益	-	79,479,782.76	-
减：提取法定盈余公积	1,711,669.00	2,006,625.00	提取至注册资本的 50%
提取任意盈余公积	-	-	-
提取一般风险准备	-	-	-
应付普通股股利	389,078,236.96	309,620,166.11	-
转作股本的普通股股利	-	-	-
期末未分配利润	13,633,564,570.78	10,874,211,811.70	

思源电气股份有限公司  
2025 年度合并财务报表附注  
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

43、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	21,447,845,481.75	14,815,693,797.48	15,396,479,559.72	10,552,036,743.49
其他业务	<u>91,185,923.58</u>	<u>94,743,778.48</u>	<u>61,588,962.68</u>	<u>75,809,279.99</u>
合计	<u>21,539,031,405.33</u>	<u>14,910,437,575.96</u>	<u>15,458,068,522.40</u>	<u>10,627,846,023.48</u>

(2) 营业收入、营业成本的分解信息

项目	收入	成本
与客户之间的合同产生的收入	21,499,724,210.83	14,882,488,856.12
租金收入-经营租赁	<u>39,307,194.50</u>	<u>27,948,719.84</u>
合计	<u>21,539,031,405.33</u>	<u>14,910,437,575.96</u>

(3) 合同产生的收入的情况

合同分类	收入	成本
按经营地区分类		
中国大陆	15,696,966,591.55	11,124,738,057.02
其他国家或地区	<u>5,802,757,619.28</u>	<u>3,757,750,799.10</u>
合计	<u>21,499,724,210.83</u>	<u>14,882,488,856.12</u>
收入确认时间		
在某一时点确认收入	19,391,873,969.65	13,003,078,865.06
在某一时段内确认收入	<u>2,107,850,241.18</u>	<u>1,879,409,991.06</u>
合计	<u>21,499,724,210.83</u>	<u>14,882,488,856.12</u>

44、税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城建税	43,471,304.66	35,827,569.05
教育费附加	37,685,991.92	31,624,394.71
印花税	18,408,804.25	14,288,723.74
房产税	16,989,984.81	11,162,602.48
土地使用税	6,100,394.41	5,071,164.33
其他	<u>1,736,618.49</u>	<u>665,410.38</u>
合计	<u>124,393,098.54</u>	<u>98,639,864.69</u>

思源电气股份有限公司  
2025年度合并财务报表附注  
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

45、销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	423,970,409.06	293,372,320.56
中投标费	131,568,884.61	151,862,680.20
差旅、会务等公务支出	343,694,145.71	230,985,698.29
办公、保险等其他销售费用	128,492,441.04	91,776,912.81
合计	<u>1,027,725,880.42</u>	<u>767,997,611.86</u>

46、管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	387,871,704.20	280,596,493.07
折旧摊销	61,773,964.22	44,334,184.61
差旅、会务等公务支出	35,267,723.21	45,029,819.08
审计/法务费	9,919,502.67	7,949,162.93
办公、保险等其他管理费用	85,719,700.36	71,274,655.90
合计	<u>580,552,594.66</u>	<u>449,184,315.59</u>

47、研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	749,732,522.55	681,398,256.66
直接材料	227,761,081.04	148,219,837.11
试验鉴定费	96,876,560.06	103,854,320.90
差旅费	39,077,172.84	33,287,077.06
折旧摊销	65,953,221.37	55,912,172.40
检验费	44,814,311.24	31,527,917.88
其他	76,186,355.68	55,820,356.39
合计	<u>1,300,401,224.78</u>	<u>1,110,019,938.40</u>

48、财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	11,104,526.73	7,809,509.99
减：利息收入	56,771,985.67	58,276,584.76
汇兑损益	6,584,849.42	16,193,205.73
其他	31,474,050.11	27,480,205.79
合计	<u>-7,608,559.41</u>	<u>-6,793,663.25</u>

思源电气股份有限公司  
2025 年度合并财务报表附注  
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

49、其他收益

项目（产生其他收益的来源）	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
政府补助	198,922,086.30	155,014,117.19	184,098,432.50
税费减免与进项加计	81,823,540.93	61,086,808.35	-
“三代”税款手续费	2,255,525.42	1,911,109.40	-
合计	<u>283,001,152.65</u>	<u>218,012,034.94</u>	<u>184,098,432.50</u>

计入当期损益的政府补助

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
高新技术成果转化项目	71,572,000.00	51,761,000.00	与收益相关
专项扶持资金	54,630,000.00	56,223,043.00	与收益相关
软件产品增值税即征即退	14,823,653.80	10,860,391.04	与收益相关
国家高技术研究发展计划(863 计划)项目	506,301.01	506,301.04	与资产相关
其他与收益相关政府补助	57,087,729.94	34,868,228.42	与收益相关
其他与资产相关政府补助	302,401.55	795,153.69	与资产相关
合计	<u>198,922,086.30</u>	<u>155,014,117.19</u>	

50、投资收益

(1) 投资收益明细情况

项目	本期发生额	上期发生额
结构性存款取得投资收益	48,068,469.22	45,765,813.11
其他非流动金融资产取得红利	361,143.81	775,442.25
其他权益工具投资在持有期间的投资收益	459,347.80	459,347.80
权益法核算的长期股权投资收益	6,003,748.70	210,259.85
衍生金融工具交易费用	-21,654.37	-21,736.47
长期股权投资转让或处置收益	1,010.75	-
债权投资取得利息	1,150,684.93	-
合计	<u>56,022,750.84</u>	<u>47,189,126.54</u>

(2) 按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期发生额	上期发生额
上海方融电力科技有限公司	562,634.34	210,259.85
北京联研国芯技术有限责任公司	5,441,114.36	-
合计	<u>6,003,748.70</u>	<u>210,259.85</u>

思源电气股份有限公司  
2025 年度合并财务报表附注  
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

51、公允价值变动收益

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	17,556,302.26	15,000,077.26
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	7,395,960.60	-
交易性金融负债	92,640.00	15,167,312.00
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	92,640.00	15,167,312.00
套期损益	367,250.00	-870,475.00
其他非流动金融资产	5,259,209.36	-72,288.68
合计	<u>23,275,401.62</u>	<u>29,224,625.58</u>

52、信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-210,316,537.34	-118,455,608.96
其他应收款坏账损失	768,077.64	-5,020,811.58
应收票据坏账损失	711,737.68	1,160,386.74
合计	<u>-208,836,722.02</u>	<u>-122,316,033.80</u>

53、资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
合同资产减值准备	-25,585,792.25	-19,112,546.59
固定资产减值损失	-2,660,000.00	-
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	1,171,892.94	-25,251,707.09
商誉减值损失	-	-107,480,446.63
合计	<u>-27,073,899.31</u>	<u>-151,844,700.31</u>

54、资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
资产处置收益合计	<u>-80,523.69</u>	<u>793,546.61</u>	<u>-80,523.69</u>
其中：固定资产处置收益	-146,048.62	697,964.15	-146,048.62
使用权资产处置收益	65,524.93	95,582.46	65,524.93

55、营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
罚款收入	4,227,872.39	2,144,624.63	4,227,872.39
违约金赔款收入	2,624,450.01	2,178,796.23	2,624,450.01
无需支付款项	90,649.35	939,596.91	90,649.35
其他	<u>1,243,669.66</u>	<u>3,657,313.53</u>	<u>1,243,669.66</u>
合计	<u>8,186,641.41</u>	<u>8,920,331.30</u>	<u>8,186,641.41</u>

思源电气股份有限公司  
2025年度合并财务报表附注  
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

56、营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非常损失	6,466,981.48	-	6,466,981.48
非流动资产毁损报废损失	3,435,018.13	1,141,485.85	3,435,018.13
罚款支出	3,400,795.65	957,444.39	3,400,795.65
滞纳金	2,441,981.08	2,775,565.78	2,441,981.08
对外捐赠	2,095,483.65	2,262,400.00	2,095,483.65
赔偿支出	107,172.92	2,593,121.18	107,172.92
其他	697,835.01	889,248.51	697,835.01
合计	<u>18,645,267.92</u>	<u>10,619,265.71</u>	<u>18,645,267.92</u>

57、所得税费用

(1) 所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	599,785,830.94	457,994,760.89
递延所得税费用	<u>-140,482,230.67</u>	<u>-112,285,302.55</u>
合计	<u>459,303,600.27</u>	<u>345,709,458.34</u>

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	3,718,979,123.96
按法定/适用税率计算的所得税费用	929,744,780.99
子公司适用不同税率的影响	-292,559,184.42
调整以前期间所得税的影响	16,737,128.71
非应税收入的影响	-1,706,060.08
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	3,234,697.46
技术开发费加计扣除的影响	-205,261,621.64
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-350,395.32
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	9,464,254.57
所得税费用	459,303,600.27

58、其他综合收益

详见附注六、40。

59、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	本期发生额	上期发生额
补贴收入	221,419,909.16	144,866,290.28
利息收入	56,771,985.67	58,276,584.76
其他	51,963,578.00	1,548,157.16
合计	<u>330,155,472.83</u>	<u>204,691,032.20</u>

② 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
技术开发费	484,715,480.86	372,709,509.34
中投标费	153,359,793.72	141,663,069.81
差旅、会务等公务支出	322,253,795.35	252,904,639.21
其他	73,905,631.01	367,347,384.31
合计	<u>1,034,234,700.94</u>	<u>1,134,624,602.67</u>

(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	本期发生额	上期发生额
结构性存款等存款产品到期收回本金	9,410,000,000.00	8,692,815,915.98
其他	=	=
合计	<u>9,410,000,000.00</u>	<u>8,692,815,915.98</u>

② 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
购买结构性存款等存款产品	9,890,021,654.37	9,722,762,964.59
其他	=	=
合计	<u>9,890,021,654.37</u>	<u>9,722,762,964.59</u>

(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	本期发生额	上期发生额
收到转让少数股东股权款	5,040,000.00	-
其他	=	=
合计	<u>5,040,000.00</u>	=

思源电气股份有限公司  
2025 年度合并财务报表附注  
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

② 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
支付租赁负债	19,964,961.38	15,307,450.41
支付购买少数股东股权款	5,570,575.90	29,199,964.10
合计	25,535,537.28	44,507,414.51

(4) 以净额列报现金流量的说明

项目	相关事实情况	采用净额列报的依据	财务影响
受限的货币资金	存放、收回限制性存款 的金额以净额列示	周转快、金额大、期限短项目的现金流入和流出可以按收支净额予以列示	无

60、现金流量表补充资料

(1) 将净利润调节为经营活动现金流量的情况

项目	本期金额	上期金额
① 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	3,259,675,523.69	2,084,824,638.44
加：资产减值准备	27,073,899.31	151,844,700.31
信用减值准备	208,836,722.02	122,316,033.80
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	244,829,035.15	192,312,158.84
使用权资产折旧	18,530,314.89	16,339,767.64
无形资产摊销	32,761,776.65	31,759,080.96
长期待摊费用摊销	21,155,338.58	14,707,374.73
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)	80,523.69	-793,546.61
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	3,435,018.13	1,141,485.85
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-23,275,401.62	-29,224,625.58
财务费用(收益以“-”号填列)	17,689,376.15	24,002,715.72
投资损失(收益以“-”号填列)	-56,022,750.84	-47,189,126.54
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-149,759,905.60	-112,941,007.78
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	9,277,674.93	655,705.23
存货的减少(增加以“-”号填列)	-599,549,491.67	-640,460,462.61
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-3,750,831,929.78	-1,854,109,865.00
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	2,896,558,570.29	2,402,497,374.99
其他	73,814,219.27	104,789,826.25
经营活动产生的现金流量净额	2,234,278,513.24	2,462,472,228.64
② 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本	-	-
1 年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-
③ 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	4,647,563,553.38	3,695,739,915.02
减：现金的年初余额	3,695,739,915.02	3,145,840,906.66

思源电气股份有限公司  
2025 年度合并财务报表附注  
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

项目	本期金额	上期金额
加：现金等价物的期末余额	-	-
减：现金等价物的年初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	951,823,638.36	549,899,008.36

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

项目	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	-
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	-
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	-

(3) 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
① 现金	4,647,563,553.38	3,695,739,915.02
其中：库存现金	138,436.88	179,254.75
可随时用于支付的银行存款	4,643,253,763.85	3,695,384,978.38
可随时用于支付的其他货币资金	4,171,352.65	175,681.89
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	-	-
② 现金等价物	-	-
其中：3 个月内到期的债券投资	-	-
② 期末现金及现金等价物余额	4,647,563,553.38	3,695,739,915.02

货币资金中使用受到限制的 282,273,141.61 元，未包括在现金及现金等价物中。

(4) 不属于现金及现金等价物的货币资金

项目	本期金额	上期金额	理由
其他货币资金	282,273,141.61	332,105,685.60	使用受到限制
合计	282,273,141.61	332,105,685.60	

61、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			1,478,056,591.12
其中：美元	178,725,556.58	7.02880	1,256,226,192.09
阿联酋迪拉姆	7,339,136.38	1.90709	13,996,393.60

思源电气股份有限公司  
2025 年度合并财务报表附注  
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
澳元	1,987,179.11	4.68920	9,318,280.28
巴西雷亚尔	34,045,134.25	1.28315	43,685,014.01
博茨瓦纳普拉	366,830.29	0.50186	184,097.45
瑞士法郎	127,425.10	8.85100	1,127,839.56
埃及镑	57,580,570.72	0.14729	8,481,042.26
埃塞俄比亚比尔	1,566,485.24	0.04569	71,572.71
欧元	12,477,892.25	8.23550	102,761,681.62
英镑	385,278.99	9.43460	3,634,953.16
加纳塞地	2,185.00	0.66941	1,462.66
港元	687,851.18	0.90322	621,280.94
印度卢比	27,724,944.51	0.07830	2,170,863.16
肯尼亚先令	3,532,985.20	0.05453	192,653.68
墨西哥比索	1,377,962.11	0.38988	537,239.87
尼日利亚奈拉	40,913,968.59	0.00483	197,614.47
菲律宾比索	105,894,244.35	0.11950	12,654,362.20
巴基斯坦卢比	0.63	0.02509	0.02
俄罗斯卢布	146,028,744.17	0.08805	12,857,830.92
坦桑尼亚先令	96,102,339.17	0.00285	273,891.67
乌兹别克斯坦苏姆	1,169,389,561.85	0.00059	689,939.84
西非法郎	378,407,058.00	0.01258	4,760,360.79
赞比亚克瓦查	486,426.83	0.31626	153,837.35
哥伦比亚比索	1,832,971,173.00	0.00186	3,409,326.38
匈牙利福林	2,289,617.00	0.02134	48,860.43
应收账款			1,530,644,492.65
其中：美元	148,633,220.85	7.02880	1,044,713,182.71
澳元	20,205,127.67	4.68920	94,745,884.67
巴西雷亚尔	29,928,529.62	1.28315	38,402,792.78
埃及镑	3,113,865.36	0.14729	458,641.23
埃塞俄比亚比尔	8,257,122.22	0.04569	377,267.91
欧元	37,946,785.95	8.23550	312,510,755.69
英镑	1,048,171.84	9.43460	9,889,082.04
印度卢比	83,551,701.13	0.07830	6,542,098.20
肯尼亚先令	119,125,411.64	0.05453	6,495,908.70
俄罗斯卢布	142,721,310.62	0.08805	12,566,611.40
泰铢	729,143.10	0.22252	162,248.92
西非法郎	61,771,534.00	0.01258	777,085.90
菲律宾比索	22,995,929.83	0.11950	2,748,013.61
沙特里亚尔	136,463.29	1.86804	254,918.88

思源电气股份有限公司  
2025 年度合并财务报表附注  
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
合同资产			33,681,974.60
其中：美元	956,026.75	7.02880	6,719,720.82
博茨瓦纳普拉	16,588,517.35	0.50186	8,325,113.32
菲律宾比索	42,233,617.07	0.11950	5,046,917.24
乌兹别克斯坦苏姆	2,158,469,762.71	0.00059	1,273,497.16
西非法郎	867,261,883.94	0.01258	10,910,154.50
赞比亚克瓦查	4,447,516.47	0.31626	1,406,571.56
其他应收款			25,938,507.87
其中：美元	3,227,685.81	7.02880	22,686,758.02
澳元	11,313.50	4.68920	53,051.26
巴西雷亚尔	108,649.84	1.28315	139,414.04
博茨瓦纳普拉	374,052.48	0.50186	187,721.98
瑞士法郎	15,992.01	8.85100	141,545.28
埃及镑	350,838.41	0.14729	51,674.99
埃塞俄比亚比尔	384,201.38	0.04569	17,554.16
印度卢比	6,694,600.00	0.07830	524,187.18
墨西哥比索	328,695.68	0.38988	128,151.87
菲律宾比索	759,050.50	0.11950	90,706.53
巴基斯坦卢比	2,103,249.20	0.02509	52,770.52
俄罗斯卢布	147,864.17	0.08805	13,019.44
坦桑尼亚先令	50,662,478.73	0.00285	144,388.06
西非法郎	25,851,521.00	0.01258	325,212.13
赞比亚克瓦查	240,471.34	0.31626	76,051.47
阿联酋迪拉姆	72,000.00	1.90709	137,310.48
欧元	52,720.00	8.23550	434,175.56
匈牙利福林	7,938,043.00	0.02134	169,397.84
尼日利亚奈拉	20,367,370.43	0.00483	98,374.40
乌兹别克斯坦苏姆	717,582,779.77	0.00059	423,373.84
新加坡元	8,000.00	5.45860	43,668.80
应付账款			13,598,446.88
其中：美元	412,389.15	7.02880	2,898,600.86
巴西雷亚尔	48,049.39	1.28315	61,654.57
博茨瓦纳普拉	3,369,505.83	0.50186	1,691,020.20
埃及镑	1,148,925.82	0.14729	169,225.28
欧元	15,300.72	8.23550	126,009.08
加纳塞地	2,539.35	0.66941	1,699.87
印度卢比	1,999,573.00	0.07830	156,566.57

思源电气股份有限公司  
2025 年度合并财务报表附注  
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
肯尼亚先令	3,939,045.38	0.05453	214,796.14
菲律宾比索	2,020,815.43	0.11950	241,487.44
西非法郎	191,269,231.00	0.01258	2,406,166.93
澳元	4,631.00	4.68920	21,715.69
瑞士法郎	627,981.02	8.85100	5,558,260.01
埃塞俄比亚比尔	1,121,563.68	0.04569	51,244.24
其他应付款			10,734,905.30
其中：巴西雷亚尔	548,603.48	1.28315	703,940.56
博茨瓦纳普拉	282,944.29	0.50186	141,998.42
印度卢比	29,297.92	0.07830	2,294.03
肯尼亚先令	208,598.00	0.05453	11,374.85
菲律宾比索	1,073,835.00	0.11950	128,323.28
巴基斯坦卢比	2,000,000.00	0.02509	50,180.00
坦桑尼亚先令	39,129,800.00	0.00285	111,519.93
美元	232,575.68	7.02880	1,634,727.94
西非法郎	583,651,458.00	0.01258	7,342,335.34
乌兹别克斯坦苏姆	586,955,774.80	0.00059	346,303.91
赞比亚克瓦查	122,710.75	0.31626	38,808.50
哥伦比亚比索	95,357.00	0.00186	177.36
埃塞俄比亚比尔	16,632.20	0.04569	759.93
欧元	26,976.05	8.23550	222,161.26

(2) 境外经营实体

被投资单位	境外主要经营地	记账本位币	选择依据
Sieyuan Electric (India) Pvt. Ltd	印度	印度卢比	为经营地主要使用货币
Sieyuan Electric (Kenya) Co., Ltd	肯尼亚	肯尼亚先令	为经营地主要使用货币
Sieyuan Electric HK International Limited	中国香港	港元	为经营地主要使用货币
Sieyuan Electric International DMCC	阿联酋	迪拉姆	为经营地主要使用货币
Sieyuan Electric (Mexico) Co., Ltd	墨西哥	墨西哥比索	为经营地主要使用货币
SECH AG	瑞士	瑞士法郎	为经营地主要使用货币
Limited Liability Company Sieyuan Electric	俄罗斯	卢布	为经营地主要使用货币
SIYUAN EQUIPAMENTOS ELETRICOS LTD	巴西	巴西雷亚尔	为经营地主要使用货币
Sieyuan Electric Egypt Co., Ltd	埃及	埃及镑	为经营地主要使用货币
Sieyuan Electric (zambia) Company Limited	赞比亚	赞比亚克瓦查	为经营地主要使用货币
Sieyuan T&D COTE D'IVOIRE	科特迪瓦	西非法郎	为经营地主要使用货币
SHSY Electric Power Corporation	菲律宾	菲律宾比索	为经营地主要使用货币
Joint Venture Sieyuan & Neie Limited	塞拉利昂	塞拉利昂利昂	为经营地主要使用货币

思源电气股份有限公司  
2025 年度合并财务报表附注  
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

被投资单位	境外主要经营地	记账本位币	选择依据
Sieyuan Electric (Botswana )(proprietary) Limited	博茨瓦纳	博茨瓦纳普拉	为经营地主要使用货币
Sieyuan Electric (nigeria) Company Limited	尼日利亚	尼日利亚奈拉	为经营地主要使用货币
SIEYUAN ELECTRIC (SPAIN),SOCIEDAD LIMITADA	西班牙	欧元	为经营地主要使用货币
Sieyuan Electric Engineering FE LLC	乌兹别克斯坦	乌兹别克斯坦索姆	为经营地主要使用货币
Sieyuan Electric USA, LLC	美国	美元	为经营地主要使用货币
SIEYUAN ELECTRIC (ZANZIBAR) LTD	桑给巴尔	坦先令	为经营地主要使用货币
SIEYUAN ELECTRIC COLOMBIA S.A.S.	哥伦比亚	哥伦比亚比索	为经营地主要使用货币
SIEYUAN ELECTRIC AUSTRALIA PTY LTD	澳大利亚	澳元	为经营地主要使用货币
Sieyuan Electric Hungary Korlátolt Felelősségű Társaság	匈牙利	匈牙利福林	为经营地主要使用货币

## 62、租赁

### (1) 本公司作为承租人

- ① 未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额 0.00 元。  
② 简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用合计为 39,856,101.25 元。  
③ 与租赁相关的现金流出总额 56,822,386.90 元。

### (2) 本公司作为出租人

#### ① 经营租赁

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
设备租赁	39,307,194.50	=
合计	39,307,194.50	=

#### ② 未来五年未折现租赁收款额

项目	每年未折现租赁收款额	
	期末金额	期初金额
第一年	35,341,333.30	29,147,696.79
第二年	-	-
第三年	-	-
第四年	-	-
第五年	-	-
五年后未折现租赁收款额总额	35,341,333.30	29,147,696.79

## 七、研发支出

### 1、按费用性质列示

研发支出本期无资本化支出，费用化支出明细详见附注六、47。

## 八、合并范围的变更

### 1、非同一控制下企业合并

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并  
无。

### 2、投资设立的子公司

2025 年，子公司江苏聚源电气有限公司决定设立全资子公司江苏聚源油箱有限公司，注册资本 2000 万元，2025 年实缴出资 2000 万元；子公司上海思源瓦能科技有限公司决定设立全资子公司如皋思源瓦能科技有限公司，注册资本 10 万元，2025 年实缴出资 10 万元，子公司上海思源输配电工程有限公司决定设立全资子公司上海思源智电电力设计科技有限公司，注册资本 2000 万元，2025 年实缴出资 2000 万元。

2025 年，子公司上海思源输配电工程有限公司决定设立全资子公司 SIEYUAN ELECTRIC (ZANZIBAR) LTD (以下简称“桑给巴尔子公司”)、SIEYUAN ELECTRIC COLOMBIA S.A.S. (以下简称“哥伦比亚子公司”)、SIEYUAN ELECTRIC AUSTRALIA PTY LTD (以下简称“澳大利亚子公司”)、Sieyuan Electric Hungary Korlátolt Felelősségű Társaság (以下简称“匈牙利子公司”)，注册资本分别 2000 万坦先令、2,086,830,000 哥伦比亚比索、30 万澳元、30 万欧元，2025 已实缴出资。

## 九、在其他主体中的权益

### 1、在子公司中的权益

#### (1) 企业的构成

子公司名称	主要 经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
上海思源电力电容器有限公司	上海市	15000 万人民币	上海市	工业制造	75.00%	-	设立
上海思源光电有限公司	上海市	20000 万人民币	上海市	工业制造	100.00%	-	设立
上海源胧软件有限公司	上海市	100 万人民币	上海市	软件开发	-	100.00%	设立
江苏思源赫兹互感器有限公司	江苏省	3100 万美元	江苏省	工业制造	90.00%	-	设立
上海思源输配电工程有限公司	上海市	5000 万人民币	上海市	工程服务	100.00%	-	设立
Sieyuan Electric (Kenya) Co., Ltd	肯尼亚	430 万肯尼亚先令	肯尼亚	工程服务	-	100.00%	设立

令

思源电气股份有限公司  
2025 年度合并财务报表附注  
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

子公司名称	主要 经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
Sieyuan Electric HK International Limited	香港	500 万美元	香港	货物贸易	-	100.00%	设立
Sieyuan Electric International DMCC	阿联酋	11 万阿联酋迪拉姆	阿联酋	货物贸易	-	100.00%	设立
Sieyuan Electric (Mexico) Co.,Ltd	墨西哥	100 万墨西哥比索	墨西哥	货物贸易	-	100.00%	设立
SECH AG	瑞士	100 万瑞士法郎	瑞士	研发服务	-	100.00%	设立
Limited Liability Company Sieyuan Electric	俄罗斯	570 万俄罗斯卢布	俄罗斯	货物贸易	-	100.00%	设立
SIEYUAN EQUIPAMENTOS ELETRICOS LTD	巴西	199.7684 万巴西雷亚尔	巴西	货物贸易	-	100.00%	设立
Sieyuan Electric Egypt Co.,Ltd	埃及	2000 万埃及镑	埃及	工程服务	-	100.00%	设立
Sieyuan Electric (zambia) Company Limited	赞比亚	60 万赞比亚克瓦查	赞比亚	工程服务	-	100.00%	设立
Sieyuan T&D COTE D'IVOIRE	科特迪瓦	500 万西非法郎	科特迪瓦	工程服务	-	100.00%	设立
SHSY Electric Power Corporation	菲律宾	3000 万菲律宾比索	菲律宾	工程服务	-	100.00%	设立
Joint Venture Sieyuan & Neie Limited (注 2)	塞拉利昂	4000 万塞拉利昂利昂	塞拉利昂	工程服务	-	100.00%	设立
Sieyuan Electric (botswana) (proprietary) Limited	博茨瓦纳	1.35 万博茨瓦纳普拉	博茨瓦纳	工程服务	-	100.00%	设立
Sieyuan Electric (nigeria) Company Limited	尼日利亚	1000 万尼日利亚奈拉	尼日利亚	工程服务	-	100.00%	设立
SIEYUAN ELECTRIC (SPAIN), SOCIEDAD LIMITADA	西班牙	20 万欧元	西班牙	货物贸易	-	100.00%	设立
Sieyuan Electric Engineering FE LLC	乌兹别克 斯坦	12.79 亿乌兹别克 克斯坦索姆	乌兹别克 斯坦	工程服务	-	100.00%	设立
Sieyuan Electric USA, LLC	美国	100 万美元	美国	货物贸易	-	100.00%	设立
SIEYUAN ELECTRIC (ZANZIBAR) LTD	桑给巴尔	2000 万坦先令	桑给巴尔	工程服务	-	100.00%	设立
SIEYUAN ELECTRIC COLOMBIA S.A.S.	哥伦比亚	2,086,830,000 哥伦比亚比索	哥伦比亚	货物贸易	-	100.00%	设立
SIEYUAN ELECTRIC AUSTRALIA PTY LTD	澳大利亚	30 万澳元	澳大利亚	货物贸易	-	100.00%	设立
Sieyuan Electric Hungary Korlátolt Felelősségű Társaság	匈牙利	30 万欧元	匈牙利	货物贸易	-	100.00%	设立
上海思源智电电力设计科技有限公司	上海市	2000 万人民币	上海市	工业设计	-	100.00%	设立
上海思源高压开关有限公司	上海市	85000 万人民币	上海市	工业制造	100.00%	-	设立

思源电气股份有限公司  
2025 年度合并财务报表附注  
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

子公司名称	主要 经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
江苏思源高压开关有限公司	江苏省	35000 万人民币	江苏省	工业制造	-	100.00%	设立
江苏聚源电气有限公司	江苏省	20000 万人民币	江苏省	工业制造	-	100.00%	设立
上海同瑞兴工程技术有限公司	上海市	200 万人民币	上海市	工程服务	-	100.00%	设立
江苏聚源油箱有限公司	江苏省	2000 万人民币	江苏省	工业制造	-	100.00%	设立
Sieyuan Electric (India) Pvt. Ltd	印度	30000 万印度卢比	印度	货物贸易	-	100.00%	设立
思源清能电气电子有限公司	上海市	66612 万人民币	上海市	工业制造	100.00%	-	设立
江苏智源科技有限公司	江苏省	1000 万人民币	江苏省	软件开发	-	100.00%	设立
北京思源清能电气电子有限公司	北京市	6000 万人民币	北京市	软件开发	-	100.00%	非同一控制下企业合并取得
上海整流器厂有限公司	上海市	3200 万人民币	上海市	工业制造	-	100.00%	非同一控制下企业合并取得
上海思弘瑞电力控制技术有限公司	上海市	19242 万人民币	上海市	软件开发	93.8415%	-	非同一控制下企业合并取得
北京嘉合继控电气技术有限公司	北京市	100 万人民币	北京市	工业制造	-	93.8415%	非同一控制下企业合并取得
上海思源弘瑞自动化有限公司	上海市	18542 万人民币	上海市	工业制造	-	93.8415%	设立
上海思双自动化有限公司	上海市	5000 万人民币	上海市	工业制造	-	93.8415%	设立
上海思源储能技术工程有限公司(注 2)	上海市	3000 万人民币	上海市	工业制造	100.00%	-	设立
江苏省如高高压电器有限公司	江苏省	35189.52 万人民币	江苏省	工业制造	95.48%	-	非同一控制下企业合并取得
江苏如高送变电工程有限公司	江苏省	2000 万人民币	江苏省	工程服务	-	95.48%	设立
江苏如高配网输配电设备有限公司	江苏省	11000 万人民币	江苏省	工业制造	-	95.48%	设立
上海思源驹电电气科技有限公司	上海市	3500 万人民币	上海市	工业制造	54.2857%	-	非同一控制下企业合并取得
常州思源东芝变压器有限公司	江苏省	10010 万人民币	江苏省	工业制造	90.00%	-	非同一控制下企业合并取得
上海稊米汽车科技有限公司(注 1)	上海市	4444.45 万人民币	上海市	工业制造	37.1250%	-	设立
江苏思源特种变压器有限公司	江苏省	50000 万人民币	江苏省	工业制造	100.00%	-	设立

思源电气股份有限公司  
2025 年度合并财务报表附注  
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

子公司名称	主要 经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
江苏思源电池技术有限公司	江苏省	8760 万人民币	江苏省	工业制造	90.00%	-	设立
上海思源电池技术有限公司	上海市	50 万人民币	上海市	工业制造	-	90.00%	设立
江苏思源中压开关有限公司	江苏省	40000 万人民币	江苏省	工业制造	100.00%	-	设立
江苏思源能源技术有限公司	江苏省	50000 万人民币	江苏省	工业制造	100.00%	-	设立
上海思源低压开关有限公司	上海市	2000 万人民币	上海市	工业制造	100.00%	-	设立
上海思源瓦能科技有限公司	上海市	3000 万人民币	上海市	工业制造	51.00%	-	设立
如皋思源瓦能科技有限公司	江苏省	10 万人民币	江苏省	工业制造	-	51.00%	设立
烯晶碳能电子科技无锡有限公司	江苏省	1159.006205 万人 人民币	江苏省	工业制造	70.4194%	-	非同一控 制下企业 合并取得
烯晶碳能大安科技无锡有限公司	江苏省	550 万人民币	江苏省	工业制造	-	70.4194%	非同一控 制下企业 合并取得
无锡烯晶利能科技有限公司	江苏省	500 万人民币	江苏省	工业制造	-	70.4194%	非同一控 制下企业 合并取得
无锡科雷恩电子科技有限公司	江苏省	300 万人民币	江苏省	工业制造	-	70.4194%	非同一控 制下 企业合并 取得
江苏思源新能源科技有限公司	江苏省	20000 万人民币	江苏省	工业制造	100.00%	-	设立
江苏思源电力科技有限公司	江苏省	5000 万人民币	江苏省	科技服务	100.00%	-	设立
江苏思源电力工程技术有限公司	江苏省	1000 万人民币	江苏省	工程服务	100.00%	-	设立

注 1：截止报告日，本公司为梯米汽车的第一大股东，本公司董事长兼总经理董增平为梯米汽车的执行董事，本公司对梯米汽车存在控制。

注 2：本期注销。

(2) 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东的 持股比例	本期归属于少 数股东的损益	本期向少数股 东支付的股利	期末少数股东 权益余额
江苏省如高高压电器有限公司	4.52%	25,939,539.86	16,710,120.00	57,549,200.92

思源电气股份有限公司  
2025 年度合并财务报表附注  
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	期末余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
江苏省如高高压 电器有限公司	2,469,254,781.45	279,415,296.87	2,748,670,078.32	1,467,823,197.57	7,634,471.07	1,475,457,668.64

(续上表 1)

子公司名称	期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
江苏省如高高压 电器有限公司	2,027,936,448.46	268,324,362.44	2,296,260,810.90	1,221,130,070.55	6,109,035.55	1,227,239,106.10

(续上表 2)

子公司名称	本期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动 现金流量
江苏省如高高压电器有限公司	2,739,160,424.49	573,680,664.88	573,680,664.88	526,655,580.93

(续上表 3)

子公司名称	上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动 现金流量
江苏省如高高压电器有限公司	2,216,912,215.30	395,651,051.45	395,651,051.45	502,343,198.70

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

2025 年，经董事长批准，公司出资收购子公司上海思弘瑞电力控制技术有限公司 0.6964% 的股权，股权收购金额大于股权转让日取得股权比例计算子公司净资产份额的部分冲减资本溢价。截止报告日，股权变更的工商变更手续正在办理中。

2025 年，子公司江苏思源电池技术有限公司实施股权激励，公司向股权激励对象转让所持江苏思源电池技术有限公司 10% 股权，股权转让金额大于股权转让日转让股权比例计算子公司净资产份额的部分增加资本溢价。

2025 年，子公司上海稊米汽车科技有限公司实施股权激励，股权激励对象对子公司上海稊米汽车科技有限公司溢价增资，子公司注册资本从 4000 万增至 4444.45 万元，增资后按公司被动稀释股权比例计算子公司净资产份额的部分调整资本溢价。

思源电气股份有限公司  
2025年度合并财务报表附注  
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

项目	上海思弘瑞电力控制技术有限公司
购买成本	29,200,000.00
其中：现金	29,200,000.00
非现金资产的公允价值	-
购买成本合计	29,200,000.00
减：按取得的股权比例计算的子公司净资产份额	4,203,426.75
差额	24,996,573.25
其中：调整资本公积	24,996,573.25
调整盈余公积	-
调整未分配利润	-
项目	江苏思源电池技术有限公司
转让金额	5,040,000.00
其中：现金	5,040,000.00
非现金资产的公允价值	-
转让金额合计	5,040,000.00
减：按转让的股权比例计算的子公司净资产份额	-3,258,449.38
差额	8,298,449.38
其中：调整资本公积	8,298,449.38
调整盈余公积	-
调整未分配利润	-
项目	上海稊米汽车科技有限公司
转让金额	-
其中：现金	-
非现金资产的公允价值	-
转让金额合计	-
减：按稀释的股权比例计算的子公司净资产份额	-3,150,500.46
差额	3,150,500.46
其中：调整资本公积	3,150,500.46
调整盈余公积	-
调整未分配利润	-

### 3、在联营企业中的权益

#### (1) 联营企业

联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		表决权比例	对联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接		
上海方融电力科技有限公司	上海市	上海市嘉定区恒永路 328 弄 10 号 407 室	制造业	25.37%	-	25.37%	权益法
北京联研国芯技术有限责任公司	北京市	北京市昌平区未来科学城英才北三街 16 号院 15 号楼 2 单元 505、509 室	技术服务	47.21%	-	47.21%	权益法

#### (2) 联营企业的主要财务信息

项目	期末余额/本期发生额	
	北京联研国芯技术有限责任公司	上海方融电力科技有限公司
流动资产	63,540,405.79	41,716,587.93
非流动资产	5,253,812.32	3,816,089.28
资产合计	68,794,218.11	45,532,677.21
流动负债	33,245,373.13	31,510,113.01
非流动负债	-	843,582.41
负债合计	33,245,373.13	32,353,695.42
少数股东权益	-	-558,856.85
归属于母公司股东权益	35,548,844.98	13,737,838.64
按持股比例计算的净资产份额	16,782,716.36	3,485,289.66
调整事项		
其中：商誉	-	5,129.79
内部交易未实现利润	-	-
其他	-	-
对联营企业权益投资的账面价值	16,782,716.36	3,490,419.45
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值	无	无
营业收入	55,202,914.80	39,373,154.42
净利润	9,779,099.10	179,996.86
终止经营的净利润	-	-
其他综合收益	-	-
综合收益总额	9,779,099.10	179,996.86
本年度收到的来自联营企业的股利	-	-

思源电气股份有限公司  
2025 年度合并财务报表附注  
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

(续上表)

项目	期初余额/上期发生额	
	上海方融电力科技有限公司	
流动资产		37,363,869.34
非流动资产		3,789,758.95
资产合计		41,153,628.29
流动负债		29,859,949.33
非流动负债		1,418,178.28
负债合计		31,278,127.61
少数股东权益		-1,644,622.78
归属于母公司股东权益		11,520,123.46
按持股比例计算的净资产份额		2,922,655.32
调整事项		
其中：商誉		5,129.79
内部交易未实现利润		-
其他		-
对联营企业权益投资的账面价值		2,927,785.11
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		无
营业收入		39,373,154.42
净利润		179,996.86
终止经营的净利润		-
其他综合收益		-
综合收益总额		179,996.86
本年度收到的来自联营企业的股利		-

## 十、政府补助

### 1、涉及政府补助的负债项目

财务报表项目	期初余额	本期新增 补助金额	本期计入		本期其他 变动	期末余额	与资产 /收益相关
			营业外收入	他收益金额			
递延收益	11,491,751.24	20,424,000.00	-	808,702.56	-	31,107,048.68	与资产相关
递延收益	14,987,530.98	627,000.00	=	=	=	15,614,530.98	与收益相关
合计	26,479,282.22	21,051,000.00	=	808,702.56	=	46,721,579.66	

具体明细见附注六、37 递延收益。

## 2、计入当期损益的政府补助

类型	本期发生额	上期发生额
与资产相关	808,702.56	1,301,454.73
与收益相关	198,113,383.74	153,712,662.46
合计	198,922,086.30	155,014,117.19

计入当期损益的政府补助见附注六、49 其他收益。

## 十一、与金融工具相关的风险

本公司的金融资产包括交易性金融资产，其他权益工具投资，应收票据、应收账款、其他应收款及银行存款等，本公司的金融负债包括短期借款、长期借款、应付票据、应付账款和其他应付款等，各项金融工具的详细情况说明见各附注披露。

本公司在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、流动性风险、市场风险，董事会全权负责建立并监督本公司的风险管理架构，以及制定和监察本公司的风险管理政策。

### 1、风险管理目标和政策

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其其他权益投资者的利益最大化。

#### (1) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

公司信用风险主要来自于银行存款、应收账款、其他应收款和应收票据等。

由于货币资金和应收银行承兑汇票的交易对手主要是声誉良好并拥有较高信用评级的银行，这些金融工具信用风险较低。

本公司其他金融资产包括应收账款、其他应收款，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面金额。公司设定相关政策以控制信用风险敞口，执行监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。在监控客户的信用风险时，按照客户的信用特征对其分组。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、信用记录及其它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。

#### (2) 流动性风险

流动风险，是指企业在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险，其可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。同时持续监控公司是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。截至 2025 年 12 月 31 日，公司流动负债余额为 138.03 亿元，流动资产余额 241.07 亿元，其中货币资金余额为 49.30 亿元，不存在重大的流动性风险。

### (3) 市场风险

#### ① 外汇风险

外汇风险是因汇率变动产生的风险。本公司面临的汇率变动的风险主要与本公司外币货币性资产和负债有关。对于外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本公司会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。下表为公司外币货币性项目：

项目	期末余额			期初余额		
	美元等值 人民币	其他外币等值人 民币	外币等值 人民币合计	美元等值 人民币	其他外币等值人 民币	外币等值 人民币合计
货币资金	1,256,226,192.09	221,830,399.03	1,478,056,591.12	1,198,985,421.84	165,076,776.37	1,364,062,198.21
应收账款	1,044,713,182.71	485,931,309.94	1,530,644,492.65	825,443,704.16	128,753,007.21	954,196,711.37
合同资产	6,719,720.82	26,962,253.78	33,681,974.60	1,250,571.34	-	1,250,571.34
其他应收款	22,686,758.02	3,251,749.85	25,938,507.87	1,225,350.48	3,261,000.06	4,486,350.54
金融资产总额	2,330,345,853.64	737,975,712.60	3,068,321,566.24	2,026,905,047.82	297,090,783.64	2,323,995,831.46
应付账款	2,898,600.86	10,699,846.02	13,598,446.88	1,926,426.72	19,317,729.61	21,244,156.33
其他应付款	1,634,727.94	9,100,177.36	10,734,905.30	-	61,721.39	61,721.39
金融负债总额	4,533,328.80	19,800,023.38	24,333,352.18	1,926,426.72	19,379,451.00	21,305,877.72
净值	2,325,812,524.84	718,175,689.22	3,043,988,214.06	2,024,978,621.10	277,711,332.64	2,302,689,953.74

由于除美元以外的其他外币资产总额较小，除美元以外的其他外币资产受汇率变动对公司经营成果的影响较小，美元金融资产占公司资产比重较大，人民币对美元的汇率变动对公司经营成果会有较大影响。

于 2025 年 12 月 31 日，在所有其他变量保持不变的情况下，如果美元对人民币升值或贬值 5%，则公司将增加或减少利润总额 116,290,626.24 元（2024 年 12 月 31 日：101,248,931.06）。为了控制外汇汇率风险，公司持续开展外汇套期保值业务。

#### ② 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。

本公司及子公司因生产需要，向金融机构借款、申请票据贴现、信用证融资业务。截至 2025 年 12 月 31 日，公司对外付息借款余额为 420,427,805.04 元，2025 年利息费用 11,104,526.73 元，利率风险对公司经营成果影响较小。

### ③ 商品价格风险

公司主导产品如中性点接地产品、高压开关、电力电容器、互感器等产品经过十余年的发展，技术和市场都相对成熟，主要客户采购采取招标方式，市场竞争激烈。公司将持续采取各项降本措施，力争降低上述风险。

## 2、套期

### (1) 本公司开展套期业务进行风险管理

项目	相应风险管理策略和目标	被套期风险的定性和定量信息	被套期项目及相关套期工具之间的经济关系	预期风险管理目标有效实现情况	相应套期活动对风险敞口的影响
铜期货套期保值	利用铜期货市场套期保值功能，规避由于铜材价格的不规则波动所带来的价格波动风险，保证产品成本的相对稳定，进一步降低对公司正常经营的影响	公司根据预测铜材计划采购数量来购买相应数量的铜期货，购买铜期货数量与公司铜材采购需求基本匹配	基础变量均为铜材价格，被套期项目与套期工具的价值因面临相同的被套期风险而发生方向相反的变动，存在风险相互对冲的关系	公司已建立套期相关内控制度，持续对套期有效性进行评价，确保套期关系在指定的会计期间有效，将原材料采购价格减值风险控制控制在合理范围，从而稳定生产经营活动	买入根据未来采购铜材数量匹配的铜期货合约，来对冲公司现货业务端存在的铜价波动敞口风险

根据公司第八届董事会第二十一次会议审议，公司审议通过了《关于开展铜期货套期保值业务的决议》，根据公司《商品期货套期保值业务管理制度》，同意公司使用自有资金开展铜期货套期保值业务。公司对铜期货套期保值业务采用现金流量套期会计处理。

### (2) 本公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

项目	期末套期工具相关账面价值	已确认的被套期项目账面价值中所包含的被套期项目累计公允价值套期调整	期末现金流量套期的有效部分	套期会计对本公司的财务报表相关影响（套期损益）
----	--------------	-----------------------------------	---------------	-------------------------

套期风险类型				
价格波动风险	7,586,600.00	7,172,775.00	7,459,075.00	367,250.00
套期类别				
现金流量套期	7,586,600.00	7,172,775.00	7,459,075.00	367,250.00

截至 2025 年 12 月 31 日，本期购入尚未平仓的铜期货的累计公允价值变动为 7,586,600.00 元，其中：现金流量套期损益的有效部分为 7,459,075.00 元计入其他综合收益，现金流量套期损益的无效部分为 127,525.00 元计入套期损益。

2025 年平仓的铜期货的公允价值变动为 7,389,300.00 元，其中：现金流量套期损益的有效部分为 7,172,775.00 元，平仓时已相应计入材料的成本。

2025 年套期损益为 367,250.00 元。

(3) 本公司开展套期业务进行风险管理、预期能够实现风险管理目标但未应用套期会计

项目	未应用套期会计的原因	对财务报表的影响
外汇套期保值	被套期项目-预计未来收到外汇资金在 购买外汇远期合约时较难明确指定	套期工具-外汇远期合约的公允 价值变动直接计入当期损益

## 十二、公允价值的披露

### 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	期末公允价值			合计
	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	
(1) 持续的公允价值计量				
① 交易性金融资产	- 2,841,280,573.49		- 2,841,280,573.49	
1) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	- 2,841,280,573.49		- 2,841,280,573.49	
债务工具投资	- 160,487,671.23		- 160,487,671.23	
权益工具投资	-	-	-	-
衍生金融资产	- 2,680,792,902.26		- 2,680,792,902.26	
② 其他权益工具投资	-	-	18,857,511.62	18,857,511.62
③ 其他非流动金融资产	-	-	147,317,369.63	147,317,369.63
持续以公允价值计量的资产总额	-		166,174,881.25	3,007,455,454.74

### 2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

不适用。

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

衍生金融工具中外汇远期合约因公允价值变动形成收益计入交易性金融资产，其公允价值选用中国银行公布的远期外汇报价（类似金融产品）作为合理估计。

套期工具-铜期货根据期货公司提供的结算价作为其公允价值的合理估计。

浮动收益的结构性存款等存款产品，根据预期收益率测算未来现金流量，作为其公允价值的合理估计。

4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息对于持有的无活跃交易市场的权益工具投资，采用享有的净资产份额或未来可收回金额的现值确定其公允价值。

因被投资企业上海懿添新能源创业投资合伙企业（有限合伙）、国网（上海）创业投资合伙企业（有限合伙）以投资为主业，其经审计的财务报表可以反映其公允价值，按本公司享有的净资产份额作为公允价值的合理估计。

深圳泰昂能源科技股份有限公司、上海陆芯电子科技有限公司、浙江天铂云科光电股份有限公司、江苏芯云电子科技有限公司所处的行业类似的上市公司较多，可比公司股价及经营、财务数据等相关信息公开，具备资料的收集条件，采用市场法（上市公司比较法）进行估值。

NanocapsAS 因无法获取准确可靠的被投资企业未来现金流预测数据，被投资单位经营环境和经营情况、财务状况等未发生重大变化，故本公司按投资成本作为公允价值的合理估计进行计量。本公司截至 2025 年 12 月 31 日除上述以公允价值计量的资产和负债外，各项金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异。

### 十三、关联方及关联交易

#### 1、本企业的实际控制人情况

类别	股东姓名	与公司的关系
第一大股东	董增平	董事长、总经理

截止 2025 年 12 月 31 日，董增平合计持有公司普通股股份 131,444,820 股，占公司总股本的 16.81%。

#### 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九、在其他主体中的权益的相关内容。

#### 3、本企业的联营企业情况

本企业的联营企业详见附注九、在其他主体中的权益的相关内容。

#### 4、关联交易情况

##### (1) 关键管理人员报酬

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	21,333,041.00	21,053,270.00
其中：年薪 100 万以下	456,000.00	2,242,870.00
年薪 100 万以上	20,877,041.00	18,810,400.00

本期关键管理人员为在公司专职工作的董事、副总经理。

#### 5、关联方担保情况

2023 年 4 月 27 日，公司第七届董事会第三十三次会议审议通过了《关于为控股子公司烯晶碳能电子科技无锡有限公司提供担保的决议》，公司为烯晶碳能的融资业务提供不超过人民币 11,000 万元的连带责任担保，担保期限为自股东大会审议通过之日起 36 个月内有效。报告期末担保余额合计 10,162 万元。

2025 年 5 月 16 日，公司第八届董事会第二十次会议审议通过了《关于为控股子公司银行融资提供担保的的决议》，2025 年 6 月 13 日公司 2024 年度股东大会审议批准了《关于为控股子公司银行融资提供担保的的决议》，公司为全资子公司江苏思源特种变压器有限公司、江苏思源新能源科技有限公司、江苏思源能源技术有限公司的融资业务分别提供不超过人民币 12,000 万元、8,000 万元、30,000 万元的连带责任担保，担保期限为自股东大会审议通过之日起 36 个月内有效。报告期末担保余额分别合计为 3,000 万元、0 万元、0 万元。

## 十四、股份支付

### 1、各项权益工具

授予对象类别	本期授予		本期行权	
	数量	金额	数量	金额
2023 年股票期权激励计划的激励对象	=	=	4,415,112.00	52,936,132.44
合计	=	=	4,415,112.00	52,936,132.44

(续上表)

授予对象类别	本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额
2023 年股票期权激励计划的激励对象	4,168,000.00	53,558,800.00	557,000.00	8,217,470.00
合计	4,168,000.00	53,558,800.00	557,000.00	8,217,470.00

### 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

授予对象类别	期末发行在外的股票期权	
	行权价格的范围	合同剩余期限
2023 年股票期权激励计划的激励对象	44.50 元	最晚行权时间为 2028 年 6 月 28 日

### 其他说明：

公司 2022 年度股东大会审议并通过了《关于公司<2023 年股票期权激励计划（草案）>及其摘要的议案》。公司于 2023 年 6 月 29 日召开了第八届董事会第二次会议和第八届监事会第二次会议，审议通过了《关于公司 2023 年股票期权激励计划授予相关事项的决议》，确定 2023 年 6 月 29 日为授予日，授予 477 名激励对象合计 2200 万份股票期权，因公司实施 2022 年度权益分派方案，股票期权行权价格由 45.70 元/份调整为 45.40 元/份，实际登记 2,196 万份股票期权。

2024 年 6 月 27 日召开了公司第八届董事会第十次会议和第八届监事会第七次会议, 审议通过了《关于调整 2023 年股票期权激励计划激励对象、期权数量及注销部分期权的决议》及《关于 2023 年股票期权激励计划第一个行权期行权条件成就的决议》。由于员工离职等原因, 2024 年内共有 48.20 万份期权失效, 授予股票期权数量由 21,960,000 份调整为 21,478,000 份 (在第一个行权期内预计行权的股票期权数量为 4,266,000 份)。因公司实施 2023 年度权益分派方案, 股票期权行权价格由 45.40 元/份调整为 45.00 元/份。在第一个行权期内 2024 年 7-12 月已行权 3,429,338 份股票期权, 2025 年 1-6 月行权 762,662 份股票期权, 剩余 74,000 份股票期权未在规定行权期内行权而失效。

2025 年 7 月日召开了公司第八届董事会第二十一次会议和第八届监事会第十四次会议, 审议通过了《关于调整 2023 年股票期权激励计划激励对象、期权数量及注销部分期权的决议》及《关于 2023 年股票期权激励计划第二个行权期行权条件成就的决议》。2023 年股票期权激励计划激励对象由 459 人调整为 446 人, 股票期权数量由 21,478,000 份调整为 20,995,000 份。因公司 2024 年度权益分派, 对 2023 年股票期权激励计划的行权价格进行调整, 股票期权激励计划的行权价格由 45.00 元/份调整为 44.50 元 /份。公司 2023 年股票期权激励计划 446 名激励对象在第二个行权期可申请行权的股票期权数量为 4,168,000 份。在第二个行权期内 2025 年 7-12 月已行权 3,652,450 份股票期权。

## 2、以权益结算的股份支付情况

授予日权益工具公允价值的确定方法	根据 Black-Scholes 期权定价模型确定授予日股票期权的公允价值。2023 年股票期权激励计划授予期权的公允价值为每份 7.87 元、12.85 元、15.69 元、18.22 元。
可行权权益工具数量的确定依据	在等待期内每个资产负债表日, 根据最新取得的可行权职工人数变动、业绩指标完成情况等后续信息做出最佳估计, 修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日, 最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权权益工具的数量一致。
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	299,009,597.50
其中: 2023 年股票期权激励计划	299,009,597.50

### 其他说明:

按照《企业会计准则第 11 号—股份支付》和《企业会计准则第 22 号—金融工具计量和确认》的规定, 由于公司实施激励计划中的股票期权没有现行市价, 也没有相同交易条件的期权市场价格, 所以公司采用国际通行的 Black-Scholes 期权定价模型估计公司股票期权的公允价值。根据股票期权授予日的公司当前股价、年波动率、年股息率、无风险利率、行权价格、到期时间分别计算出公司各次股票期权在授予日的公允价值, 公司根据每次期权等待期长短确认各会计期间分配的股票期权股份支付费用, 该项费用计入公司期间费用, 同时增加资本公积。

### 3、本期股份支付费用

<u>授予对象类别</u>	<u>以权益结算的股份支付费用</u>
2023 年股票期权激励计划	72,497,113.87
本公司下属子公司股权激励	1,317,105.40
合计	<u>73,814,219.27</u>

### 4、本公司下属子公司股份支付情况

2025 年，子公司江苏思源电池技术有限公司实施股权激励，公司向股权激励对象转让所持江苏思源电池技术有限公司 10% 股权，股份支付确认的费用为 800,000.00 元。

2025 年，子公司上海稊米汽车科技有限公司实施股权激励，股权激励对象对子公司上海稊米汽车科技有限公司溢价增资，股份支付确认的费用为 517,105.40 元。

### 5、股份支付的修改、终止情况

本报告期未发生股份支付修改、终止情况。

## 十五、承诺及或有事项

### 1、重大承诺事项

无。

### 2、或有事项

#### (1) 为子公司提供担保、子公司对子公司提供担保

详见附注十三、5 关联方担保情况。

#### (2) 开具保函

公司投标及后续合同履行需要，向客户开出由银行担保的保函。截至资产负债表日未到期保函金额折合人民币 446,215.75 万元。

#### (3) 重要的未决诉讼

无。

除存在上述或有事项外，资产负债表日不存在的重要或有事项。

## 十六、资产负债表日后事项

### 1、利润分配

根据公司第八届董事会第二十七次会议决议，公司拟按 2026 年 4 月 16 日的总股本 782,451,182 股为基数，每 10 股派现金 7 元（含税），合计派发现金股利 547,715,827.40 元（含税），剩余未分配利润结转以后年度，不送红股，不以资本公积金转增股本。

## 十七、其他重要事项

### 1、前期会计差错更正

本报告期公司未发生前期差错更正事项。

### 2、分部信息

根据本公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，鉴于本公司经济特征相似性较多，本公司的经营业务未划分为经营分部，无相关信息披露。

### 3、其他对投资者决策有影响的重要事项

本报告期公司未发生其他对投资者决策有影响的重要事项。

## 十八、母公司财务报表主要项目附注

### 1、应收账款

#### (1) 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初余额
1 年以内	2,136,696,264.30	1,421,605,592.80
1 年至 2 年	366,432,940.34	248,082,255.18
2 年至 3 年	121,517,306.33	97,779,214.19
3 年至 4 年	40,315,723.87	25,451,365.28
4 年至 5 年	16,246,583.09	22,252,907.38
5 年以上	54,176,404.69	36,711,322.66
小计	<u>2,735,385,222.62</u>	<u>1,851,882,657.49</u>
减：坏账准备	263,347,974.47	192,133,167.00
合计	<u>2,472,037,248.15</u>	<u>1,659,749,490.49</u>

#### (2) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
按单项计提坏账准备	12,990,477.92	0.47%	12,990,477.92	100.00%	-
按组合计提坏账准备	<u>2,722,394,744.70</u>	<u>99.53%</u>	<u>250,357,496.55</u>	9.20%	<u>2,472,037,248.15</u>
其中：账龄组合	2,722,394,744.70	99.53%	250,357,496.55	9.20%	2,472,037,248.15
合计	<u>2,735,385,222.62</u>	<u>100.00%</u>	<u>263,347,974.47</u>	9.63%	<u>2,472,037,248.15</u>

思源电气股份有限公司  
2025 年度合并财务报表附注  
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

(续上表)

类别	期初余额				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
按单项计提坏账准备	12,470,797.52	0.67%	12,470,797.52	100.00%	-
按组合计提坏账准备	<u>1,839,411,859.97</u>	<u>99.33%</u>	<u>179,662,369.48</u>	9.77%	<u>1,659,749,490.49</u>
其中：账龄组合	1,839,411,859.97	99.33%	179,662,369.48	9.77%	1,659,749,490.49
合计	<u>1,851,882,657.49</u>	<u>100.00%</u>	<u>192,133,167.00</u>	10.38%	<u>1,659,749,490.49</u>

按单项计提坏账准备：

名称	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例	计提理由
客户一	11,910,598.32	11,910,598.32	100.00%	预计款项难以收回
客户二	547,761.41	547,761.41	100.00%	预计款项难以收回
客户三	<u>532,118.19</u>	<u>532,118.19</u>	100.00%	预计款项难以收回
合计	<u>12,990,477.92</u>	<u>12,990,477.92</u>		

(续上表)

名称	期初余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例	计提理由
客户一	11,910,598.32	11,910,598.32	100.00%	预计款项难以收回
客户二	<u>560,199.20</u>	<u>560,199.20</u>	100.00%	预计款项难以收回
合计	<u>12,470,797.52</u>	<u>12,470,797.52</u>	100.00%	

按组合计提坏账准备：

组合计提项目：账龄组合

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内	2,136,696,264.30	106,834,813.20	5.00%
1 年至 2 年	366,432,940.34	36,643,294.03	10.00%
2 年至 3 年	121,517,306.33	36,455,191.90	30.00%
3 年至 4 年	39,235,844.27	19,617,922.14	50.00%
4 年至 5 年	15,412,228.37	7,706,114.19	50.00%
5 年以上	<u>43,100,161.09</u>	<u>43,100,161.09</u>	100.00%
合计	<u>2,722,394,744.70</u>	<u>250,357,496.55</u>	9.20%

思源电气股份有限公司  
2025 年度合并财务报表附注  
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

(3) 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	12,470,797.52	519,680.40	-	-	-	12,990,477.92
按组合计提坏账准备	179,662,369.48	70,667,229.21	329,628.29	-301,730.43	=	250,357,496.55
合计	192,133,167.00	71,186,909.61	329,628.29	-301,730.43	=	263,347,974.47

其中，前期核销坏账准备后本期收回或转回金额重要的：

单位名称	收回或转回金额	收回方式
单个项目金额低于 100 万	329,628.29	现金及实物

(4) 本期实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	301,730.43

其中，重要的应收账款核销情况：

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否因关联交易产生
单个项目低于 100 万 3 家客户	货款	301,730.43	无法收回	管理层已审批	否
合计		301,730.43			

(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

公司名称	应收账款	合同资产	应收账款	占总金额比例	坏账准备
	期末余额	期末余额	和合同资产		期末余额
第一名	228,023,435.32	-	228,023,435.32	7.97%	18,253,845.56
第二名	98,492,140.33	-	98,492,140.33	3.44%	7,051,697.62
第三名	69,608,411.02	-	69,608,411.02	2.43%	3,573,802.37
第四名	62,023,438.98	-	62,023,438.98	2.17%	3,101,171.95
第五名	57,745,992.81	3,245,379.00	60,991,371.81	2.13%	6,785,725.19
合计	515,893,418.46	3,245,379.00	519,138,797.46	18.14%	38,766,242.69

2、其他应收款

项目	期末数	期初数
应收利息	-	-
应收股利	-	-

思源电气股份有限公司  
2025年度合并财务报表附注  
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

项目	期末数	期初数
其他应收款	1,806,839,408.20	1,457,962,214.18
合计	1,806,839,408.20	1,457,962,214.18

(1) 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内	1,786,040,511.43	1,435,680,608.40
1-2年	8,232,398.54	10,596,416.47
2-3年	6,942,459.54	9,649,159.95
3-4年	6,597,626.00	2,976,307.84
4-5年	2,007,926.00	3,004,297.83
5年以上	1,807,476.23	1,586,120.08
小计	1,811,628,397.74	1,463,492,910.57
减：坏账准备	4,788,989.54	5,530,696.39
合计	1,806,839,408.20	1,457,962,214.18

(2) 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
外部往来	1,745,417,682.71	1,383,480,790.34
房贷	24,810,795.21	28,287,512.26
投标保证金	10,512,815.31	11,605,763.13
货币资金借款	9,038,704.42	10,498,085.67
中标费	6,806,409.23	2,721,859.27
标书费	557,940.02	115,038.71
押金	3,277,921.32	4,046,421.89
其他	11,206,129.52	22,737,439.30
小计	1,811,628,397.74	1,463,492,910.57
减：坏账准备	4,788,989.54	5,530,696.39
合计	1,806,839,408.20	1,457,962,214.18

(3) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
按单项计提坏账准备	429,986.05	0.02%	429,986.05	100.00%	-
按组合计提坏账准备	1,811,198,411.69	99.98%	4,359,003.49	0.24%	1,806,839,408.20
其中：其他应收款	87,180,069.59	4.81%	4,359,003.49	5.00%	82,821,066.10
合并范围内关联方	1,724,018,342.10	95.17%	-	-	1,724,018,342.10
合计	1,811,628,397.74	100.00%	4,788,989.54	0.26%	1,806,839,408.20

思源电气股份有限公司  
2025 年度合并财务报表附注  
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

(续上表)

类别	期初余额				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
按单项计提坏账准备	431,460.33	0.03%	431,460.33	100.00%	-
按组合计提坏账准备	<u>1,463,061,450.24</u>	<u>99.97%</u>	<u>5,099,236.06</u>	0.35%	<u>1,457,962,214.18</u>
其中：其他应收款	101,984,721.19	6.97%	5,099,236.06	5.00%	96,885,485.13
合并范围内关联方	1,361,076,729.05	93.00%	-	-	1,361,076,729.05
合计	<u>1,463,492,910.57</u>	<u>100.00%</u>	<u>5,530,696.39</u>	0.38%	<u>1,457,962,214.18</u>

① 按单项计提坏账准备：

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
客户一	380,000.00	380,000.00	100.00%	预计收回可能性较小
客户二	<u>49,986.05</u>	<u>49,986.05</u>	100.00%	预计收回可能性较小
合计 2 家客户	<u>429,986.05</u>	<u>429,986.05</u>	100.00%	

(续上表)

名称	期初余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
客户一	380,000.00	380,000.00	100.00%	预计收回可能性较小
客户二	<u>51,460.33</u>	<u>51,460.33</u>	100.00%	预计收回可能性较小
合计 2 家客户	<u>431,460.33</u>	<u>431,460.33</u>	100.00%	

② 按组合计提坏账准备：

组合计提项目：其他应收款

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
其他应收款	<u>87,180,069.59</u>	<u>4,359,003.49</u>	5.00%
合计	<u>87,180,069.59</u>	<u>4,359,003.49</u>	5.00%

(4) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预	整个存续期预	整个存续期预	
	期信用损失	期信用损失(未	期信用损失(已	
	发生信用减值)			发生信用减值)
2025 年 1 月 1 日余额	5,099,236.06	-	431,460.33	5,530,696.39
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
--转入第二阶段	-	-	-	-
--转入第三阶段	-	-	-	-

思源电气股份有限公司  
2025 年度合并财务报表附注  
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预	整个存续期预	整个存续期预	
	期信用损失	期信用损失(未 发生信用减值)	期信用损失(已 发生信用减值)	
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	-435,732.57	-	-1,474.28	-437,206.85
本期转回	-	-	-	-
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-304,500.00	-	-	-304,500.00
其他变动	-	-	-	-
2025 年 12 月 31 日余额	4,359,003.49	-	429,986.05	4,788,989.54

(5) 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款坏 账准备	5,530,696.39	-437,206.85	-	-304,500.00	-	4,788,989.54

其中，本期坏账准备转回或收回金额重要的：  
无。

(6) 本报告期实际核销的其他应收款情况

无。

(7) 其他应收款期末余额前五名单位情况

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占总金额比例	坏账准备余额
第一名	往来款	363,146,650.63	1 年以内	20.05%	-
第二名	往来款	351,188,253.91	1 年以内	19.39%	-
第三名	往来款	205,543,107.43	1 年以内	11.35%	-
第四名	往来款	164,618,158.28	1 年以内	9.09%	-
第五名	往来款	135,956,441.34	1 年以内	7.50%	-
合计		<u>1,220,452,611.59</u>		<u>67.38%</u>	-

思源电气股份有限公司  
2025 年度合并财务报表附注  
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

3、长期股权投资

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	4,870,198,551.18	27,280,000.00	4,842,918,551.18	4,874,858,551.18	1,000,000.00	4,873,858,551.18
对联营、合营企业投资	40,433,135.81	20,160,000.00	20,273,135.81	23,087,785.11	20,160,000.00	2,927,785.11
合计	4,910,631,686.99	47,440,000.00	4,863,191,686.99	4,897,946,336.29	21,160,000.00	4,876,786,336.29

(1) 对子公司投资

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提	减值准备	
					减值准备	期初余额	期末余额
江苏省如高高压电器有限公司	97,376,225.00	-	-	97,376,225.00	-	-	-
江苏思源高压开关有限公司	350,000,000.00	-	350,000,000.00	-	-	-	-
江苏思源特种变压器有限公司	500,000,000.00	-	-	500,000,000.00	-	-	-
上海思源电力电容器有限公司	15,000,000.00	-	-	15,000,000.00	-	-	-
上海思源光电有限公司	227,530,000.00	-	-	227,530,000.00	-	-	-
江苏思源赫兹互感器有限公司	49,511,206.48	-	-	49,511,206.48	-	-	-
上海思源输配电工程有限公司	50,000,000.00	-	-	50,000,000.00	-	-	-
上海思源高压开关有限公司	210,000,000.00	350,000,000.00	-	560,000,000.00	-	-	-
上海思弘瑞电力控制技术有限公司	305,129,780.00	29,200,000.00	-	334,329,780.00	-	-	-
思源清能电气电子有限公司	674,520,000.00	-	-	674,520,000.00	-	-	-
上海思源驹电电气科技有限公司	20,000,000.00	-	-	20,000,000.00	-	1,000,000.00	1,000,000.00
上海思源储能技术工程有限公司	30,000,000.00	-	30,000,000.00	-	-	-	-
常州思源东芝变压器有限公司	400.00	-	-	400.00	-	-	-
上海梯米汽车科技有限公司	16,500,000.00	-	-	16,500,000.00	-	-	-
江苏中压开关有限公司	400,000,000.00	-	-	400,000,000.00	-	-	-
江苏思源电池技术有限公司	87,600,000.00	-	8,760,000.00	78,840,000.00	26,280,000.00	-	26,280,000.00

思源电气股份有限公司  
2025 年度合并财务报表附注  
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提 减值准备	减值准备	
						期初余额	期末余额
江苏思源能源技 术有限公司	500,000,000.00	-	-	500,000,000.00	-	-	-
上海思源低压开 关有限公司	20,000,000.00	-	-	20,000,000.00	-	-	-
上海思源瓦能科 技有限公司	15,300,000.00	-	-	15,300,000.00	-	-	-
江苏思源新能源 科技有限公司	200,000,000.00	-	-	200,000,000.00	-	-	-
江苏思源电力科 技有限公司	50,000,000.00	-	-	50,000,000.00	-	-	-
江苏思源电力工 程有限公司	100,000.00	4,900,000.00	-	5,000,000.00	-	-	-
烯晶碳能无锡电 子科技有限公司	<u>1,056,290,939.70</u>	=	=	<u>1,056,290,939.70</u>	=	=	=
合计	<u>4,874,858,551.18</u>	<u>384,100,000.00</u>	<u>388,760,000.00</u>	<u>4,870,198,551.18</u>	<u>26,280,000.00</u>	<u>1,000,000.00</u>	<u>27,280,000.00</u>

(2) 对联营、合营企业投资

被投资单位	期初余额	本期增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合 收益调整	其他权益变动
联营企业						
上海方融电力 科技有限公司	23,087,785.11	-	-	562,634.34	-	-
北京联研国芯 技术有限责任 公司	-	11,341,602.00	-	5,441,114.36	-	-
小计	<u>23,087,785.11</u>	<u>11,341,602.00</u>	=	<u>6,003,748.70</u>	=	=
合计	<u>23,087,785.11</u>	<u>11,341,602.00</u>	=	<u>6,003,748.70</u>	=	=

(续上表)

被投资单位	本期增减变动			期末余额	减值准备	
	宣告发放现金 股利或利润	计提减值准备	其他		期初余额	期末余额
联营企业						
上海方融电力 科技有限公司	-	-	-	23,650,419.45	20,160,000.00	20,160,000.00

思源电气股份有限公司  
2025 年度合并财务报表附注  
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

被投资单位	本期增减变动			期末余额	减值准备	
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		期初余额	期末余额
北京联研国芯技术有限责任公司	-	-	-	16,782,716.36	-	-
小计	=	=	=	<u>40,433,135.81</u>	<u>20,160,000.00</u>	<u>20,160,000.00</u>
合计	=	=	=	<u>40,433,135.81</u>	<u>20,160,000.00</u>	<u>20,160,000.00</u>

#### 4、营业收入和营业成本

##### (1) 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	6,097,891,736.08	5,521,244,181.93	3,821,037,576.35	3,499,103,323.90
其他业务	<u>682,522,160.89</u>	<u>228,085,628.89</u>	<u>554,720,218.85</u>	<u>99,127,583.30</u>
合计	<u>6,780,413,896.97</u>	<u>5,749,329,810.82</u>	<u>4,375,757,795.20</u>	<u>3,598,230,907.20</u>

##### (2) 营业收入、营业成本的分解信息

项目	收入	成本
与客户之间的合同产生的收入	6,762,765,882.50	5,732,948,608.10
租金收入-经营租赁	<u>17,648,014.47</u>	<u>16,381,202.72</u>
合计	<u>6,780,413,896.97</u>	<u>5,749,329,810.82</u>

#### 5、投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资的投资收益	1,676,398,477.39	884,581,560.00
结构性存款取得投资收益	47,827,587.92	45,401,324.87
权益法核算的长期股权投资收益	6,003,748.70	210,259.85
债权投资取得利息	1,150,684.93	-
其他权益工具投资在持有期间的投资收益	459,347.80	459,347.80
其他非流动金融资产取得红利	361,143.81	775,442.25
衍生金融工具交易费用	-21,654.37	-21,736.47
长期股权投资转让或处置收益	<u>-3,720,000.00</u>	=
合计	<u>1,728,459,336.18</u>	<u>931,406,198.30</u>

## 十九、补充资料

### 1、当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-3,515,541.82	-
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	184,098,432.50	-
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	72,473,912.15	-
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	-	-
对外委托贷款取得的损益	-	-
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失	-	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	6,806,945.08	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-
非货币性资产交换损益	-	-
债务重组损益	-	-
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等	-	-
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响	-	-
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用	-	-
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益	-	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-
交易价格显失公允的交易产生的收益	-	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-
受托经营取得的托管费收入	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-7,023,608.38	-
少数股东权益影响额	-5,697,623.72	-
所得税影响额	-48,560,094.67	-
合计	<u>198,582,421.14</u>	

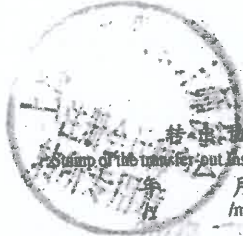
### 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均 净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	22.63%	4.04	4.01
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	21.20%	3.79	3.76

注册会计师工作单位变更事项登记  
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出  
Agree the holder to be transferred from

上会

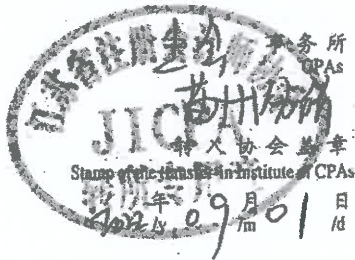


事务所  
CPAs

转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

年 月 日  
m d

同意调入  
Agree the holder to be transferred to



事务所  
CPAs

转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

年 月 日  
m d

10

姓名 时英浩  
Full name  
性别 男  
Sex  
出生日期 1962-11-15  
Date of birth  
工作单位 上海会计师事务所(特殊普通合伙)  
Working unit  
身份证号码 310105196211152037  
Identity card No.



年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
is valid for another year after



时英浩 310000080370

证书编号: 31 0000080370  
No. of Certificate

批准注册协会: 上海市注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 1995 年 05 月 24 日  
Date of Issuance



本复印件已审核与原件一致





姓名	胡晓雨
Full name	
性别	女
Sex	
出生日期	1989-12-23
Date of birth	
工作单位	上海会计师事务所(特殊普通合伙)
Working unit	
身份证号码	310106198912231622
Identity card No.	



年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.



胡晓雨 310000080213

证书编号: 310000080213  
No. of Certificate

批准注册协会: 上海市注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2023 年 02 月 15 日  
Date of Issuance

年 月 日

本复印件已审核与原件一致



证书序号: 0001116

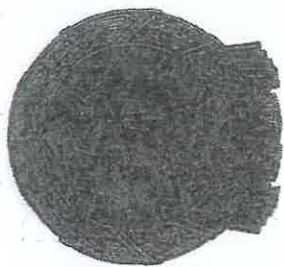
# 说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批, 准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的, 应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的, 应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



二〇一七年十二月十八日

中华人民共和国财政部制



## 会计师事务所 执业证书

上海会计师事务所 (特殊普通合伙)



张晚荣

经营场所: 上海市静安区威海路755号25层

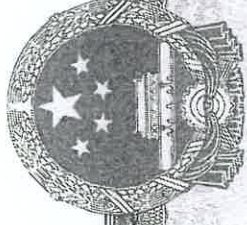
本复印件已审核与原样一致

组织形式: 特殊普通合伙制

执业证书编号: 310000008

批准执业文号: 沪财会 [98] 160号 (转制批文 沪财会 [2013] 71号)

批准执业日期: 1998年12月28日 (转制日期 2013年12月11日)



# 营业执照

(副本)

扫描二维码  
了解更多信息  
、名称、许可  
、信用信息、体  
、监管信息、体  
、监管信息、体



统一社会信用代码  
91310106086242261L

证照编号: 06000000202512170078

名称 上海会计师事务所 (特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

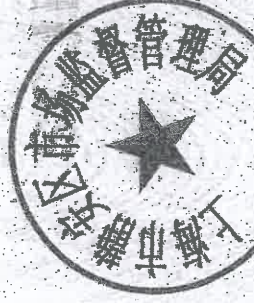
张健, 张晓荣, 耿磊, 巢序, 朱清波, 杨橙, 江燕

出资额 人民币3390.0000万元整

成立日期 2013年12月27日

主要经营场所 上海市静安区威海路755号25层

经营范围  
审查企业会计报表, 出具审计报告; 验证企业资本, 出具验资报告;  
办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务, 出具有关报告; 基本  
建设年度财务决算审计; 代理记账; 会计咨询、税务咨询、管理咨  
询、会计培训; 法律、法规规定的其他业务。  
【依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动】



登记机关

2025年12月17日

本复印件已审核与原件一致

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国  
家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家企业信用信息公示系统网址: <http://www.gsxt.gov.cn>

国家市场监督管理总局监制