



# 东润换热

NEEQ: 874938

## 上海东润换热设备股份有限公司



## 年度报告

2025

## 重要提示

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

# 目 录

第一节	公司概况 .....	7
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析 .....	8
第三节	重大事件 .....	18
第四节	股份变动、融资和利润分配 .....	22
第五节	公司治理 .....	25
第六节	财务会计报告 .....	30
附件	会计信息调整及差异情况.....	95

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

## 释义

释义项目	指	释义
公司/股份公司/东润换热有限公司/东润有限	指	上海东润换热设备股份有限公司
全国股份转让系统公司、股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《公司章程》	指	《上海东润换热设备股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》（2019年修订）
《管理办法》	指	《非上市公众公司监督管理办法》
元、万元	指	人民币元、人民币万元
主办券商、申万宏源承销保荐	指	申万宏源证券承销保荐有限责任公司
审计机构、会计师事务所	指	希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）
高级管理人员	指	公司总经理、财务负责人、董事会秘书
竞功合伙	指	上海竞功企业管理中心（有限合伙）
茆茅合伙	指	上海茆茅企业管理中心（有限合伙）
槿诣医疗	指	上海槿诣医疗管理有限公司
上海电气	指	上海电气集团股份有限公司
上电厂	指	上海电气集团上海电机厂有限公司
TMEIC	指	Toshiba Mitsubishi Electric Industrial Systems Corporation，即东芝三菱电机产业系统株式会社
Siemens Energy	指	即西门子能源
GE	指	General Electric Company，即通用电气公司
换热器	指	是将热流体的部分热量传递给冷流体的设备，又称热交换器。换热器在化工、石油、动力、食品及其它许多工业生产中占有重要地位。换热器可作为加热器、冷却器、冷凝器、蒸发器和再沸器等，应用广泛。
冷却器	指	冷却器是换热设备的一类，用以冷却流体。通常用水或空气为冷却剂以除去热量。主要可以分为管壳式冷却器、板式冷却器和风冷式冷却器。冷却器是冶金、化工、能源、交通、轻工、食品等工业部门普遍采用的热交换装置。
空冷器	指	空气冷却器的简称，是石油化工和油气加工生产中作为冷凝和冷却应用最多的一种换热设备。空冷器一般是由管束、管箱、风机、百叶窗和构架等主要部分组成。
风洞	指	即风洞实验室，是以人工的方式产生并且控制气流，用来模拟飞行器或实体周围气体的流动情况，并可量度气流对实体的作用效果以及观察物理现象的一种管道状实验设备，它是进行空气动力实验最常用、最有效的工具之一。

汽轮机	指	汽轮机也称蒸汽透平发动机，是一种旋转式蒸汽动力装置，高温高压蒸汽穿过固定喷嘴成为加速的气流后喷射到叶片上，使装有叶片排的转子旋转，同时对外做功。汽轮机是现代火力发电厂的主要设备，也用于冶金工业、化学工业、舰船动力装置中。
管壳式换热器	指	又称列管式换热器。是以封闭在壳体中管束的壁面作为传热面的间壁式换热器。这种换热器结构简单、造价低、流通截面较宽、易于清洗水垢，但传热系数低、占地面积大。可用各种结构材料（主要是金属材料）制造，能在高温、高压下使用，是应用最广的类型。
板翅式换热器	指	通常由隔板、翅片、封条、导流片组成。在相邻两隔板间放置翅片、导流片以及封条组成一夹层，称为通道，将这样的夹层根据流体的不同方式叠置起来，钎焊成一整体便组成板束，板束是板翅式换热器的核心。
翅片	指	板翅式换热器最基本的元件，可扩大换热面积，提高热传递效率，常见的类型有平直翅片、波纹翅片、锯齿翅片、多孔翅片、百叶窗式翅片。
水室	指	主要作用是提供流体通道，实现热交换。水室通常分为前水室和后水室，它们通过管束连接，用于引导流体进入和流出换热器，从而完成热交换过程。
胀管	指	是一种在换热器制造和维护过程中常用的工艺,主要作用包括了保证密封性、增强传热效果、防止管子松动等。胀接是通过胀管器插入管口旋转，将穿入管板孔内的管端部胀大，使管子达到塑性变形。同时，管板孔被胀大，产生弹性变形。胀管器退出后，管板弹性恢复，管子与管板的接触表面产生很大的挤压力，使管子与管板牢固地结合在一起，达到既密封又能抗拉脱力的效果。
铆接	指	即铆钉连接，是一个机械词汇，是利用轴向力将零件铆钉孔内钉杆墩粗并形成钉头，使多个零件相连接的方法。
焊接	指	也称作熔接，是一种以加热、高温或者高压的方式接合金属或其他热塑性材料如塑料的制造工艺及技术。
钎焊	指	是焊接技术的三大类（熔焊、压焊、钎焊）之一，其核心特点是通过加热钎料（填充金属）至熔化状态，利用毛细作用使液态钎料流入固态母材的间隙中，冷却后形成牢固连接。
ASME 认证	指	American Society of Mechanical Engineers，即美国机械工程师协会认证，是一种国际认可的质量保证体系，主要针对锅炉、压力容器以及其他相关设备。

		ASME 制定了一系列标准和规范，以确保这些设备的设计、制造、检验和测试符合安全和性能要求。获得 ASME 认证意味着制造商的产品已经通过了严格的质量控制流程，并且能够满足国际市场的高标准。
EAC 认证	指	根据俄罗斯、白俄罗斯、哈萨克斯坦三国签署的协议《关于哈萨克斯坦共和国、白俄罗斯共和国以及俄联邦技术规范的共同准则和规则》，关税同盟委员会致力于制定保证产品安全的统一标准和要求，一种认证，三国通用，由此形成了俄白哈海关联盟 CU-TR 认证。统一标志为 EAC。
ENISO3834-2:2021 认证	指	ISO3834 系列标准是根据 ISO9000 系列标准的质量保证原则，结合焊接实际应用条件，描述了保证焊接质量体系应包括的焊接质量要求。
中国船级社型式认可证书	指	型式认可是指中国船级社（CCS）通过产品的设计评估和制造评估，以确认制造厂具备持续生产符合 CCS 规范要求或其他接受标准要求产品的能力的评定过程。
质量管理体系认证证书 ISO9001	指	《质量管理体系—要求》（GB/T19001-2016）是 2017 年 7 月 1 日实施的一项中华人民共和国国家标准，归口于全国质量管理和质量保证标准化技术委员会。
环境管理体系认证 ISO14001	指	《环境管理体系—要求及使用指南》（GB/T24001-2016）是 2017 年 5 月 1 日实施的一项中华人民共和国国家标准，归口于全国环境管理标准化技术委员会。
职业健康安全管理体系认证 ISO45001	指	《职业健康安全管理体系—要求及使用指南》（GB/T45001-2020）是 2020 年 3 月 6 日实施的一项中华人民共和国国家标准，归口于中国标准化研究院。

## 第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	上海东润换热设备股份有限公司		
英文名称及缩写	Shanghai DongRun Heat-Exchanger Co.,Ltd.		
	-		
法定代表人	茅文焯	成立时间	2001年1月20日
控股股东	控股股东为（茅文焯）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（茅文焯），一致行动人为（茅思远）
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业（C）-专用设备制造业（C35）-其他专用设备制造业（C359）-其他专用设备制造业（C3599）		
主要产品与服务项目	换热器及其配件等产品的研发、生产与销售		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	东润换热	证券代码	874938
挂牌时间	2025年11月7日	分层情况	基础层
普通股股票交易方式	<input checked="" type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input type="checkbox"/> 做市交易	普通股总股本（股）	55,555,556.00
主办券商（报告期内）	申万宏源承销保荐	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	上海市徐汇区长乐路989号世纪商贸广场3层		
联系方式			
董事会秘书姓名	顾慧	联系地址	上海市金山区吕巷镇干巷荣发路75号
电话	021-57202167	电子邮箱	guhui@shdrun.com
传真	021-57200087		
公司办公地址	上海市金山区吕巷镇干巷荣发路75号	邮政编码	201518
公司网址	www.shdrun.com		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	91310116703111954F		
注册地址	上海市金山区吕巷镇干巷荣发路75号		
注册资本（元）	55,555,556.00	注册情况报告期内是否变更	否

## 第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

### 一、 业务概要

#### (一) 商业模式与经营计划实现情况

##### 1. 主营业务

公司自成立以来，专注于各类非标换热器的设计研发、生产制造。换热器广泛应用于工业驱动、能源化工、高端制造、食品化工、能源动力等多个领域。

公司主要从事换热器及其配件等产品的研发、生产与销售，主要产品包括冷却器和加热器等，主要应用于工业驱动、能源化工、高端制造、食品化工、能源动力等多个领域，为各行业提供了能适应各种极端工况和苛刻节能要求的各种非标换热器。凭借着多年积累的品牌声誉、先进的生产体系、快速的客户需求响应能力、稳定的产品质量，公司已与众多国内外知名客户进行合作，包括上海电气、卧龙控股、TMEIC、西门子能源、GE 等，成为了一站式换热设备解决方案的专家。公司坚持以质量及信誉为宗旨，以全面优质的服务为目的，以环境及节能控制为基础，以创新科技为动力建立广泛完善的业务及服务体系，将自身的技术与用户的需求相结合，推广市场、服务市场。

公司是工信部认定的国家级专精特新“小巨人”企业，自成立以来一直秉持着技术创新的理念，建立了完善的内部研发体系，搭建了可实现产品开发前理念计算数据验证和确立产品实现结构形式的实验平台，并先后与上海理工大学、上海同济大学、上海东华大学等高等院校建立了产学研合作关系。公司参与制定了 CB/T4254-2013《船舶电机用空气冷却器》行业标准和 T/ZJL0012—2023《石油化工汽轮机用空冷凝汽器管束》团队标准，并先后获得上海市经济和信息化委员会认定的“创新型中小企业”和“专精特新中小企业”，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的“高新技术企业”、上海市金山区人民政府认定的“企业技术中心”等称号。公司的《汽车气动-声学整车风洞研制及应用》项目获得了上海市人民政府颁发的“上海市科学技术奖”证书；《GX 热交换器》及《KS 热交换器》被认定为上海市高新技术成果转化项目，其中《KS 热交换器》荣获了百佳荣誉；《天然气锅炉尾气低温余热回收技术》分别被上海市节能产品评审委员会和上海市能效中心与上海市节能协会认定为“上海市绿色低碳技术产品”和“上海市余热利用十大优秀案例”。截至 2025 年 12 月 31 日，公司拥有已授权专利 22 项，其中发明专利 5 项。

##### 2. 主要产品或服务

公司主要从事换热器的设计、研发、生产、制造，产品广泛应用于工业驱动、能源化工、高端制造、食品化工、能源动力等多个领域。公司根据下游客户的具体需求，为客户提供定制化热交换器产

品。

换热器是一种在不同温度的两种或两种以上流体间实现物料之间热量传递的节能设备，是使热量由温度较高的流体传递给温度较低的流体，使流体温度达到流程规定的指标，以满足工艺条件的需要，同时也是提高能源利用率的主要设备之一。

公司换热器所用材料以金属为主，外部框架及结构件以碳钢为主，芯体材质取决于客户需求和应用场景，包括了铜、不锈钢等。公司换热器主要以管壳式和板翅式换热器为主，根据用途分类，公司产品分为冷却器、加热器、其他配件及服务。冷却器主要包括了电机冷却器、发电机冷却器、空冷器、变频器换热器、风洞换热器、进气换热器；加热器主要包括了空气预热器、工艺加热器。

### 3. 商业模式

#### (1) 采购模式

公司建立了《供应商开发、评估与考核》、《供应商管理办法》、《年度协议议价方案》等供应商筛选机制与管理体系。采购部负责收集生产、研发等流程的原材料开发需求，并主导对潜在供应商进行筛选和综合能力评估，经评估通过的供应商进入公司《合格供应商名录》。

公司采购的主要原材料包括各类碳钢、不锈钢制品、铜制品、铝制品等，由公司采购部负责对采购的全过程进行控制与管理。公司主要采取以销定采的采购模式，生产部根据客户订单及生产规划，结合 BOM 清单与库存后，提出采购需求。采购部负责向合格供应商进行询价、比价后，形成采购订单。原材料到货后，经由质管部门检验合格后入库。

#### (2) 生产模式

公司目前主要采取自主生产为主，委外生产为补充的生产模式。

自主生产方面，公司主要产品均为定制化产品，因此公司采取以销定产的生产策略。生产部每周根据客户订单交货期限、产品生产周期安排及更新生产计划。因公司主要产品均为定制化产品，客户需求差异较大，在产品正式生产前，由商务部负责与客户就产品需求、设计方案进行沟通确认；生产部对制造工艺进行编制，部分工艺文件需经客户审核或批准；质管部质量工程师根据客户的技术规范及要求编制质量检验计划，以决定生产过程中及完工后的检验标准和抽样计划。在生产过程中，公司严格按照 GB/T19001-2016 质量管理体系、GB/T24001-2016 环境管理体系、GB/T45001-2020 职业健康安全管理体系、ISO3834 国际焊接管理体系的要求，保证产品质量的稳定性。

委外生产部分，为发挥专业分工和协作配套优势，充分利用市场资源，公司将部分技术含量较低的机加工、表面热处理、油漆等工序委托外协厂商进行加工处理。

#### (3) 销售模式

公司采取直销的模式进行产品销售，销售客户涵盖了境内外多家工业及能源业知名客户，如上海电气、卧龙控股、TMEIC、西门子能源、GE 等。公司商务部负责公司的客户开发、客户关系维系、产品报价、产品销售、产品方案对接、应收账款管理等工作。

(4) 研发模式

公司设立技术部负责研发工作，包括了制造工艺设计与改进、结构研制、性能验证等研发工作，并建立了研发相关管理、考核、激励制度，规范了公司研发项目设计和开发环节以及研发人员绩效考核与激励方案。公司在不断提升自主研发能力、积极开展行业前沿课题、推进技术难点的攻克的同时，注重不同客户多样化的应用需求，在实践中不断精炼，对产品工艺不断改进，进行产品升级和新产品开发，由相应研发项目小组根据公司研发制度完成包括项目立项评审、方案设计、系统测试及安装调试、性能测试等流程。

4. 经营计划实现情况

产品开发及技术创新是公司业务稳步增长、规模不断扩大的重要举措之一，公司产品的开发与技术创新将结合实际生产经营和中长期发展规划，遵循以市场需求为导向的基本原则，实现创新发展。2025 年，公司研发费用为 739.85 万元，占营业收入比例为 4.77%。

公司本年度实现营业收入 15,497.01 万元，较上年增长 38.96%。截至报告期末，公司总资产 24,913.34 万元，较期初增长 10.68%。

(二) 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	√国家级 □省（市）级
“单项冠军”认定	□国家级 □省（市）级
“高新技术企业”认定	√是
详细情况	2021 年 8 月 4 日，公司被工信部认定为第三批专精特新“小巨人”企业，有效期为 3 年。2024 年公司通过第三批专精特新“小巨人”复核，有效期三年。 公司于 2023 年 12 月 12 日通过高新技术企业的重新认定，取得经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联合颁发的《高新技术企业证书》，有效期三年，证书编号为 GR202331007648。

二、 主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	154,970,122.10	111,524,582.58	38.96%
毛利率%	26.31%	24.12%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	20,928,461.05	10,774,535.16	94.24%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	19,889,429.21	9,158,961.85	117.16%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	12.19%	6.81%	-
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	11.59%	5.78%	-
基本每股收益	0.38	0.19	100%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	248,213,935.76	225,094,346.43	10.27%
负债总计	66,371,582.10	63,459,408.94	4.59%
归属于挂牌公司股东的净资产	181,842,353.66	161,634,937.49	12.5%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	3.27	2.91	12.37%
资产负债率%（母公司）	26.74%	28.19%	-
资产负债率%（合并）	26.74%	28.19%	-
流动比率	3.40	3.16	-
利息保障倍数	25.22	22.25	-
营运情况	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	41,231,814.67	17,281,043.18	138.6%
应收账款周转率	2.24	1.45	-
存货周转率	2.95	2.35	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	10.27%	-0.12%	-
营业收入增长率%	38.96%	-23.31%	-
净利润增长率%	94.24%	-35.73%	-

### 三、 财务状况分析

#### （一） 资产及负债状况分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	110,025,753.08	44.33%	73,064,383.77	32.46%	50.59%
应收票据	14,752,202.73	5.94%	18,045,233.90	8.02%	-18.25%
应收账款	63,988,251.37	25.78%	58,767,050.68	26.11%	8.88%
应收款项融资	4,058,670.23	1.64%	874,459.61	0.39%	364.13%
预付款项	1,972,462.48	0.79%	418,684.62	0.19%	371.11%

存货	29,559,080.43	11.91%	47,294,549.12	21.01%	-37.50%
合同资产	881,211.20	0.36%	2,045,940.77	0.91%	-56.93%
固定资产	15,178,277.81	6.11%	15,755,852.63	7.00%	-3.67%
无形资产	5,327,436.36	2.15%	5,362,424.88	2.38%	-0.65%
短期借款	18,038,766.66	7.27%	23,046,177.78	10.24%	-21.73%
应付票据			2,034,399.00	0.90%	-100.00%
应付账款	16,477,254.66	6.64%	15,395,157.96	6.84%	7.03%
合同负债	22,085,214.84	8.90%	13,920,756.15	6.18%	58.65%
应付职工薪酬	3,875,031.92	1.56%	2,600,378.22	1.16%	49.02%
应交税费	2,087,513.71	0.84%	1,970,392.86	0.88%	5.94%
其他流动负债	3,607,800.31	1.45%	4,316,840.97	1.92%	-16.42%

### 项目重大变动原因

- 1、货币资金:本年期末较上年期末增长 50.59%，主要原因是本期销售回款及预收客户货款增加。
- 2、应收款项融资:本年期末较上年期末增长 364.13%，主要原因是年末银行承兑汇票余额增加。
- 3、预付款项:本年期末较上年期末增长 371.11%，主要原因是年末预付材料款增加。
- 4、存货:本年期末较上年期末减少 37.50%，主要原因是巴斯夫项目 2024 年末余额较大,项目在 2025 年验收。
- 5、合同资产:本年期末较上年期末减少 56.93%，主要原因是部分合同资产到期收回。
- 6、应付票据:本年期末较上年期末减少 100.00%，主要原因是报告期内应付票据到期兑付，报告期末无应付票据。
- 7、合同负债:本年期末较上年期末增长 58.65%，主要原因是报告期内新增订单预收款增加。
- 8、应付职工薪酬:本年期末较上年期末增长 49.02%，主要原因是年终奖金增长。

## (二) 经营情况分析

### 1、利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期 金额变动比例%
	金额	占营业收入 的比重%	金额	占营业收入 的比重%	
营业收入	154,970,122.10	-	111,524,582.58	-	38.96%
营业成本	114,202,090.18	73.69%	84,619,374.84	75.88%	34.96%
毛利率%	26.31%	-	24.12%	-	-
销售费用	3,954,847.73	2.55%	3,357,442.71	3.01%	17.79%
管理费用	9,570,228.04	6.18%	9,447,827.88	8.47%	1.30%
研发费用	7,398,518.14	4.77%	5,271,456.06	4.73%	40.35%

财务费用	-1,006,420.06	-0.65%	-2,662,859.94	-2.39%	-62.21%
其他收益	1,660,698.66	1.07%	2,289,710.1	2.05%	-27.47%

### 项目重大变动原因

- 1、营业收入:本年度较上年度增长 38.96%，主要原因是巴斯夫项目及外销收入增长。
- 2、营业成本:本年度较上年度增长 34.96%，主要原因是报告期内营业收入增长，导致营业成本同步增长。
- 3、研发费用:本年度较上年度增长 40.35%，主要原因是报告期内研发用料及研发人员年终奖金增加。
- 4、财务费用:本年度较上年度增长 62.21%，主要原因是报告期内汇率变动所致。
- 5、信用减值损失:本年度较上年度增长 1.30%，主要原因是报告期末对应收账款进行减值测试，计提的减值准备增加。

### 2、收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	154,452,131.84	111,092,878.41	39.03%
其他业务收入	517,990.26	431,704.17	19.99%
主营业务成本	114,202,090.18	84,619,374.84	34.96%
其他业务成本	0	0	

### 按产品分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
冷却器	142,685,112.25	106,398,249.56	25.43%	51.8%	47.43%	2.21%
加热器	7,905,537.40	5,156,313.91	34.78%	-46.99%	-53.92%	9.82%
配件及服务	3,861,482.19	2,647,526.71	31.44%	76.94%	110.4%	-10.9%
废料收入	517,990.26		100%	19.99%		

### 按地区分类分析

□适用 √不适用

### 收入构成变动的的原因

收入增长主要系巴斯夫项目于 2025 年验收以及及外销收入的增长所致。

### 主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	中国寰球工程有限公司	30,796,460.18	19.87%	否
2	TMEIC Corporation	21,803,421.82	14.07%	否
3	Siemens Energy	19,756,955.70	12.75%	否
4	上海电气集团股份有限公司	19,134,110.07	12.35%	否
5	卧龙控股集团有限公司	10,117,932.75	6.53%	否
合计		101,608,880.52	65.57%	-

### 主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	上海宝厚实业有限公司	14,301,826.30	19.61%	否
2	常熟市艾尔奇不锈钢管业有限公司	3,759,127.05	5.15%	否
3	张家港市翔华亲水铝箔有限公司	3,003,597.88	4.12%	否
4	无锡嘉龙铜业有限公司	2,693,257.56	3.69%	否
5	无锡华正不锈钢有限公司	2,435,933.00	3.34%	否
合计		26,193,741.79	35.91%	-

### (三) 现金流量分析

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	41,231,814.67	17,281,043.18	138.60%
投资活动产生的现金流量净额	-344,930.34	-4,671,993.23	92.62%
筹资活动产生的现金流量净额	-5,975,150.01	2,461,944.44	-342.70%

#### 现金流量分析

- 1、经营活动产生的现金流量净额：本年度较上年度增长 138.60%，主要原因是报告期内收入增加，销售回款增加。
- 2、投资活动产生的现金流量净额：本年度较上年度增长 92.62%，主要原因是报告期内购置长期资产金额较上年度减少。
- 3、筹资活动产生的现金流量净额：本年度较上年度减少 342.70%，主要原因是报告期内取得借款金额小于偿还借款金额。

## 四、 投资状况分析

### (一) 主要控股子公司、参股公司情况

适用 不适用

## 主要参股公司业务分析

适用 不适用

## (二) 理财产品投资情况

适用 不适用

## 非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

适用 不适用

## (三) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

## (四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

适用 不适用

## 五、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
宏观经济风险	<p>公司所处行业的发展与国民经济整体发展趋向关系紧密，宏观经济波动对行业主要产品的市场需求影响较大。如果宏观经济出现低迷或持续波动的情况，将对公司主要产品的销量、价格、毛利率造成一定影响，不利于公司业绩的稳定增长。同时，公司主要的出口国为日本、美国、德国、法国等地，近年来，日本、德国陷入技术性衰退，美国陷入通胀增长两难境地，法国整体经济增速低于欧元平均水平，企业投资疲软。若全球宏观经济愈发低迷，贸易政策受到新的冲击，则对公司的出口业务形成不利影响。</p> <p>应对措施：密切跟踪宏观经济形势变化，灵活调整经营策略，强化成本管控与现金流管理，积极应对经济波动带来的风险。</p>
市场竞争加剧风险	<p>公司长期深耕换热器市场，已在研发能力、生产技术、产品品质、品牌及口碑等方面积累了一定的竞争优势。但从全球市场来看，国际行业巨头在行业内仍处于优势地位，国内主要竞争对手也在不断发展。如果公司未来不能够紧跟行业发展趋势，并通过有效途径持续增强自身竞争力，则可能在日益激烈的市场竞争中丧失竞争优势，从而对业务拓展和市场地位造成不利影响。</p> <p>应对措施：进一步提升公司专业化水平，强化差异化服务能力，打造企业核心竞争能力。</p>

	打造企业核心竞争力。
客户集中度较高的风险	<p>本年度，公司对前五大客户的销售收入为 10,160.89 万元，占营业收入的比例为 65.57%，客户集中度相对较高。虽然公司不断提升新客户的开发力度并开始向更多领域进行业务拓展，但新客户的开拓和新领域的拓展均需要一定的周期，如上述主要客户因其发展战略调整或自身经营发生重大不利变化，或公司与其合作发生重大不利变化，将会对公司经营业绩产生不利影响。</p> <p>应对措施：公司在稳固现有客户合作的同时，加大新客户的拓展，尤其是在重点区域、重点行业进行针对性拓展，扩大规模以上客户数量。</p>
经营业绩下滑的风险	<p>本年度，公司营业收入为 15,497.01 万元，经营业绩呈现一定的波动性，公司经营业绩主要受宏观经济、国家产业政策、行业竞争情况、下游市场需求等外部因素影响，也受到公司经营管理水平、工艺技术创新能力等内部因素影响。未来若公司不能紧跟行业发展趋势、不能有效应对内外部挑战、不能满足客户日益多样化的需求、不能在细分领域保持竞争力，将可能面临经营业绩波动甚至经营业绩下滑的风险。</p> <p>应对措施：公司将积极拓展市场、优化产品结构，强化成本费用管控，提升运营效率与盈利能力，努力改善经营业绩。同时加强应收账款管理，保障现金流安全，增强抗风险能力，降低业绩波动带来的不利影响。</p>
应收账款回款风险	<p>报告期期末，公司应收账款账面价值为 6,398.83 万元，占各期末流动资产的比例为 28.38%，占各期末资产总额的比例为 25.68%，均呈现下降趋势。截至 2025 年 12 月 31 日的应收账款中，账龄 1 年以上的应收账款占应收账款账面余额的比重为 84.51%。若主要客户的支付能力出现不利变化，将导致公司面临应收账款回款放缓甚至无法顺利收回的风险，从而对公司的经营业绩和财务状况产生不利影响。</p> <p>应对措施：公司将严格执行应收账款管理政策，持续做好客户信用信息的收集和信用评价工作，不断完善客户信用记录档案，并优先与信用高、偿还能力较强的大客户合作，以降低应收账款坏账风险。</p>
原材料价格波动的风险	<p>公司生产的换热器产品所需的主要原材料为钢材，分为板材、管材等，主要原材料价格与大宗商品市场直接相关，交易活跃且价格具有一定波动性。公司主要原材料在生产成本中占有较大的比重，如果主要原材料价格未来持续大幅上涨，或者公司产品售价未随着原材料成本变动作相应调整，公司生产成本将显著增加，可能导致公司毛利率下降，对公司经营业绩造成不利影响。</p> <p>应对措施：公司通过及时了解市场行情信息，对原料采取预订措施，保障采购价格的基本稳定，减少行情波动给公司带来的风险，同时通过优化工艺流程、加强现场管理等方式，严格控制生产成本。</p>

国际业务开拓风险	<p>报告期内，公司主要出口国有日本、美国、德国、法国等地，外销以美元、欧元结算为主，公司外销占比为 33.65%，汇兑损益（正向为汇兑损失，负向为汇兑收益）为 48.46 万元。若未来美元、欧元等外币兑人民币汇率发生较大波动并且公司不能采取有效措施减弱汇率波动风险，则可能对公司经营业绩产生不利影响。</p> <p>应对措施：公司将深入研究目标国政策法规与市场环境，合理布局海外业务，严控跨境经营风险。同时灵活应对贸易壁垒及汇率波动，保障国际业务稳步推进。</p>
汇率波动风险	<p>报告期内，公司主要出口国有日本、美国、德国、法国等地，外销以美元、欧元结算为主，公司外销占比为 33.65%，汇兑损益（正向为汇兑损失，负向为汇兑收益）为 48.46 万元。若未来美元、欧元等外币兑人民币汇率发生较大波动并且公司不能采取有效措施减弱汇率波动风险，则可能对公司经营业绩产生不利影响。</p> <p>应对措施：公司将密切跟踪汇率市场变化，合理运用外汇避险工具降低波动影响。同时优化外币资产负债结构，加强结算管理，有效控制汇率变动对经营业绩的不利影响。</p>
公司治理风险	<p>股份公司于 2020 年 11 月由有限公司整体变更设立，设立前公司未设立董事会，仅设置执行董事、总经理和监事。设立后，公司虽然设置了董事会、监事会，并聘请了高级管理人员，但是大多数董监高人员均因股改新增聘任，不具备丰富的公众公司治理经验。且公司仍处于快速发展的过程中，未来随着公司的业务发展、经营规模扩大及客户结构的调整，将对公司治理和运营管理提出更高的要求。尽管主办券商已经对公司进行公司治理、内部控制相关辅导，但是假如公司的治理机制不能随着公司业务规模的扩大而进一步完善并提升管理水平，公司将存在一定的公司治理和内控管理风险。</p> <p>应对措施：公司将持续完善公司治理体系，严格落实内控规范要求，强化三会运作与履职监督，全面规范经营决策行为，有效防范公司治理相关风险，维护公司及全体股东的合法权益。</p>
税收优惠政策变动风险	<p>报告期内各期，公司取得上海市科学技术厅、上海市财政厅、国家税务总局上海市税务局颁发的高新技术企业证书，被认定为高新技术企业，享受企业所得税减按 15%征收，可享受高新技术企业税收优惠。未来，如果上述税收法规政策出现调整或公司不再满足上述税收优惠政策的条件，将可能增加公司的所得税支出，进而影响公司整体盈利水平。</p> <p>应对措施：公司将继续积极开展新技术产品研发工作，通过高新技术企业复审，使企业继续享受高新技术企业所得税 15%征收，同时积极关注国家税收优惠政策。</p>
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

### 第三节 重大事件

#### 一、 重大事件索引

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

#### 二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

##### （一）诉讼、仲裁事项

##### 1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

报告期内发生的诉讼、仲裁事项涉及的累计金额是否占净资产 10%及以上

是 否

##### 2、 以临时公告形式披露的重大诉讼、仲裁事项

单位：元

临时公告索引	性质	案由	是否结案	涉案金额	是否形成预计负债	案件进展或执行情况
-						

##### 重大诉讼、仲裁事项对公司的影响

报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

##### （二）股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

**控股股东、实际控制人及其控制的企业资金占用情况**

适用 不适用

**发生原因、整改情况及对公司的影响**

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况。

**(三) 报告期内公司发生的关联交易情况**

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务		
销售产品、商品，提供劳务		
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
其他		
其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额
收购、出售资产或股权		
与关联方共同对外投资		
提供财务资助		
提供担保		
委托理财		
接受担保	18,000,000	18,000,000
企业集团财务公司关联交易情况	预计金额	发生金额
存款		
贷款		

**重大关联交易的必要性、持续性以及对生产经营的影响**

2025 年公司实际控制人及其关联方为公司向银行借款提供担保以及公司大股东借款给公司均是为了补充公司经营所需资金，有利于正常有序的开展生产经营活动。根据《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》第一百零六条规定，上述交易属于公司单方面获得利益的关联交易，公司为纯受益方，可免于履行关联交易相关审议程序。

**违规关联交易情况**

适用 不适用

**(四) 股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施**

公司制定和实施的股权激励系通过员工持股平台入股公司的方式进行，截至报告期末，设置了一个员工持股平台：竞功合伙。竞功合伙持有公司股份 5,555,556 股，持股比例 10%。

**(五) 承诺事项的履行情况**

公司无已披露的承诺事项

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2025年6月29日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
董监高	2025年6月29日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年6月29日	-	挂牌	减少或规范关联交易的承诺	尽量避免与公司之间产生关联交易事项	正在履行中
董监高	2025年6月29日	-	挂牌	减少或规范关联交易的承诺	尽量避免与公司之间产生关联交易事项	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年6月29日	-	挂牌	资金占用承诺	杜绝非经营性资金占用	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年6月29日	-	挂牌	社保、公积金承诺	依法缴纳员工社保、公积金	正在履行中
公司	2025年6月29日	-	挂牌	关于相关责任主体所做承诺约束措施的承诺	若公司违反该等承诺，同意采取该等承诺中已经明确的约束措施	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年6月29日	-	挂牌	关于相关责任主体所做承诺约束措施的承诺	若违反该等承诺，同意采取该等承诺中已经明确的约束措施	正在履行中
董监高	2025年6月29日	-	挂牌	关于相关责任主体所做承诺约束措施的承诺	若违反该等承诺，同意采取该等承诺中已经明确的约束措施	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

无。

(六) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
------	------	--------	------	----------	------

其他货币资金	货币资金	冻结	3,233,431.63	1.30%	开具保函
房屋及建筑物	固定资产	抵押	6,283,992.31	2.53%	借款抵押
土地使用权	无形资产	抵押	4,687,975.56	1.89%	借款抵押
<b>总计</b>	-	-	14,205,399.50	5.72%	-

#### 资产权利受限事项对公司的影响

上述资产权利受限事项是公司正常经营开展业务所需，且占总资产比例较小，不会对公司生产经营产生重大不利影响。

## 第四节 股份变动、融资和利润分配

### 一、普通股股本情况

#### (一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售 条件股 份	无限售股份总数	14,351,851	25.83%		14,351,851	25.83%
	其中：控股股东、实际控制人	1,851,852	3.33%		1,851,852	3.33%
	董事、监事、高管	12,499,999	22.50%		12,499,999	22.50%
	核心员工					
有限售 条件股 份	有限售股份总数	41,203,705	74.17%		41,203,705	74.17%
	其中：控股股东、实际控制人	3,703,704	6.67%		3,703,704	6.67%
	董事、监事、高管	37,500,001	67.50%		37,500,001	67.50%
	核心员工	0	0%		0	0%
总股本		55,555,556.00	-	0	55,555,556.00	-
普通股股东人数						5

注：报告期后，茅思远于 2026 年 3 月通过大宗交易的转让方式，将其持有的公司 2,083,200 股股份转让给茅文焯。本次转让仅为股东之间的股权调整，不涉及公司总股本变化，亦未导致公司控股股东、实际控制人发生变更。

#### 股本结构变动情况

适用 不适用

#### (二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	茅文焯	33,166,666		33,166,666	59.70%	24,875,000	8,291,666	0	0
2	茅思远	8,333,334		8,333,334	15.00%	6,250,001	2,083,333	0	0
3	赵美岑	7,000,000		7,000,000	12.60%	5,250,000	1,750,000	0	0
4	竟功合伙	5,555,556		5,555,556	10.00%	3,703,704	1,851,852	0	0
5	张奎	1,500,000		1,500,000	2.70%	1,125,000	375,000	0	0

合计	55,555,556	0	55,555,556	100.00%	41,203,705	14,351,851	0	0
----	------------	---	------------	---------	------------	------------	---	---

### 普通股前十名股东情况说明

适用 不适用

茅文焯和茅思远为父子关系。竞功合伙为员工持股平台，茅文焯、茅思远分别持有竞功合伙 34.60%、2.00% 出资，茅文焯任竞功合伙执行事务合伙人。

## 二、 控股股东、实际控制人情况

### 是否合并披露

是 否

#### (一) 控股股东情况

公司控股股东为茅文焯，茅文焯直接持有公司 59.7% 的股份，持有竞功合伙 34.60% 出资，通过竞功合伙间接持有公司 3.46% 股份，担任竞功合伙执行事务合伙人，通过竞功合伙间接控制公司 10.00% 股份，为公司控股股东。

#### (二) 实际控制人情况

截至 2025 年 12 月 31 日，茅文焯直接持有公司 33,166,666 股股份，占公司总股份的 59.70%，担任股份公司董事长、总经理、法定代表人；持有竞功合伙 34.60% 出资，通过竞功合伙间接持有公司 3.46% 股份，担任竞功合伙执行事务合伙人，通过竞功合伙间接控制公司 10.00% 股份。茅思远直接持有公司 8,333,334 股股份，占公司总股份的 15.00%，担任公司董事；持有竞功合伙 2.00% 出资，通过竞功合伙间接持有公司 0.20% 股份。二人合计可支配公司 84.70% 股份的表决权。茅文焯和茅思远系父子关系，对公司重大经营决策、发展战略有决定性影响，为公司共同实际控制人。

### 是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

是 否

## 三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

### (一) 报告期内的股票发行情况

适用 不适用

(二) 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

适用 不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

七、 权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

利润分配与公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

(二) 权益分派预案

适用 不适用

单位：元或股

项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
年度分配预案	6		

## 第五节 公司治理

### 一、董事、监事、高级管理人员情况

#### (一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
茅文焯	董事长、总经理	男	1956年11月	2024年3月25日	2027年3月24日	33,166,666.00		33,166,666.00	59.70%
茅思远	董事	男	1986年5月	2024年3月25日	2027年3月24日	8,333,334.00		8,333,334.00	15.00%
赵美岑	董事	女	1964年1月	2024年3月25日	2027年3月24日	7,000,000.00		7,000,000.00	12.60%
唐向红	董事、财务总监	女	1970年3月	2024年3月25日	2027年3月24日	0		0	0%
石印涛	董事	女	1989年12月	2024年3月25日	2027年3月24日	0		0	0%
张奎	监事会主席	男	1968年2月	2024年3月25日	2027年3月24日	1,500,000.00		1,500,000.00	2.70%
陈杰	监事	男	1985年12月	2024年3月25日	2027年3月24日	0		0	0%
曾德发	监事	男	1974年10月	2024年3月6日	2027年3月24日	0		0	0%
顾慧	董事会秘书	女	1976年7月	2024年3月25日	2027年3月24日	0		0	0%

#### 董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

茅文焯与茅思远为父子关系，公司董事、高级管理人员存在通过员工持股平台间接持有公司股份的

情况。其中，茅文焯持有竞功合伙 34.6% 份额，茅思远持有竞功合伙 2% 份额，陈杰持有竞功合伙 9.5% 份额，石印涛持有竞功合伙 8% 份额，唐向红持有竞功合伙 6.8% 份额，顾慧持有竞功合伙 6.8% 份额。

(二) 审计委员会情况

适用  不适用

(三) 变动情况

适用  不适用

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

适用  不适用

(四) 董事、高级管理人员的股权激励情况

适用  不适用

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
财务人员	4	0	0	4
管理人员	3	0	0	3
生产人员	102	6	6	102
销售人员	13	2	3	12
行政人员	11	9	7	13
研发人员	14	5	4	15
员工总计	147	22	20	149

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	2	4
本科	17	19
专科	14	23
专科以下	114	103
员工总计	147	149

## 员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

### 1.员工薪酬政策

公司实施全员劳动合同制，依据《中华人民共和国劳动法》和地方相关法规、规范性文件，与员工签订劳动合同，及时向员工支付薪酬;公司依据国家有关法律、法规及地方相关社会保险政策，为员工代扣代缴个人所得税。公司不断优化绩效考核与薪酬制度，提高考核的科学性和有效性，为员工提供公平竞争的机会。

### 2.培训计划

以人力资源发展规划为依据，结合各工厂/部门反馈的培训需求，制定年度培训计划，针对不同职级、不同工作岗位员工的能力发展需要，组织实施个性化培训项目。

## (二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

适用 不适用

## 三、 公司治理及内部控制

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

## (一) 公司治理基本情况

公司按照规范治理要求，形成了包括股东会、董事会、高级管理人员在内的公司治理结构和经营层之间权责明确、运作规范、互相协调制衡的机制，为公司的高效运营提供了制度保障。公司的治理制度能为股东，尤其是中小股东提供相应的保护，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，符合国家有关法律、行政法规和部门规章的要求。公司股东会和董事会能够按期召开，对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的正常发展。公司董事会审计委员会能够较好地履行对公司财务状况及对董事、高级管理人员的监督职责，保证公司治理的合法合规。

## (二) 内部监督机构对监督事项的意见

经检查，公司监事会认为：报告期内，公司严格按照国家有关法律、法规、《公司章程》及内部管理制度的要求规范运作，建立了健全且有效的内部控制体系，决策程序符合相关规定。公司董事、高级管理人员在履行职务时，勤勉尽责，不存在违反法律法规、《公司章程》或损害公司及全体股东利益的行为。监事会对报告期内的各项监督事项无异议，未发现公司存在重大风险事项。

### (三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

1、业务独立:公司已经建立完整的业务体系,拥有独立的研发、采购和服务业务体系,具有直接面向市场独立经营的能力,不存在依赖控股股东及其他关联方进行生产经营的情况。公司具有完整的法人财产权,能够独立支配和使用人、财、物等要素。报告期内,公司与关联方之间不存在同业竞争,也不存在显失公平的关联交易。

2、资产独立:公司具备与生产经营业务体系相配套的资产。公司具有开展业务所需的技术、设备、设施、场所,同时具有与生产经营有关的品牌。公司资产独立完整、产权明晰。

3、人员独立:公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生:公司总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员专职于公司:公司单独设立财务部门,财务人员没有在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业中兼职。

4、财务独立:公司建立了独立的财务部门,财务人员专职在公司工作,不存在兼职情形;公司建立了独立的财务核算体系,具有规范的财务管理制度,能够独立进行财务决策。公司独立在银行开立账户,不存在与控股股东共用银行账户。

### (四) 对重大内部管理制度的评价

公司现行的内部管理制度严格遵循《公司法》、《公司章程》等法律法规及规范性文件的要求,并结合公司实际经营特点制定,在制度设计的完备性和合理性方面均符合现代企业治理规范,未发现重大制度缺陷。需要说明的是,内部控制作为一项系统性工程,需根据行业特征、经营环境变化及战略发展需求进行动态优化与持续完善。

#### 1、会计核算体系

报告期内,公司依据《企业会计准则》及相关会计法规,建立了与业务特点相适应的会计核算实施细则,执行独立的会计核算工作,确保会计信息真实、准确、完整,有效保障了公司财务核算工作的规范运行。

#### 2、财务管理体系

报告期内,公司全面贯彻执行财务管理制度,通过标准化流程建设和精细化管控措施,持续提升财务管理体系的规范性和有效性

#### 3、风险控制体系

报告期内,公司基于全面风险管理理念,系统性地开展市场风险、政策风险、经营风险及法律风险的识别与评估,持续完善符合企业规范化治理要求的风险管理体系。

经审慎评估，报告期内公司会计核算体系、财务管理体系及风险控制体系等核心管理制度健全且运行有效，未发现内部控制存在重大缺陷。

#### 四、 投资者保护

##### (一) 实行累积投票制的情况

适用 不适用

##### (二) 提供网络投票的情况

适用 不适用

##### (三) 表决权差异安排

适用 不适用

## 第六节 财务会计报告

### 一、 审计报告

是否审计	是			
审计意见	无保留意见			
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明			
审计报告编号	希会审字(2026) 0538 号			
审计机构名称	希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）			
审计机构地址	陕西省西安市浐灞生态区浐灞大道一号外事大厦六层			
审计报告日期	2026年4月21日			
签字注册会计师姓名及连续 签字年限	阎纪华 2年	陈峰 2年	年	年
会计师事务所是否变更	否			
会计师事务所连续服务年限	2年			
会计师事务所审计报酬（万 元）	12.5			

## 审计报告

希会审字(2026) 0538 号

上海东润换热设备股份有限公司全体股东：

### 1. 审计意见

我们审计了上海东润换热设备股份有限公司（以下简称贵公司）财务报表，包括2025年12月31日的资产负债表，2025年度的利润表、现金流量表以及股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司2025年12月31日公司财务状况以及2025年度公司经营成果和现金流量。

### 2. 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，我们独立于贵公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### **3. 其他信息**

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

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

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

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

### **4. 管理层和治理层对财务报表的责任**

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

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

治理层负责监督贵公司的财务报告过程。

### **5. 注册会计师对财务报表审计的责任**

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

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

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

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

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

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

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）。

希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：阎纪华

（项目合伙人）

中国 西安市

中国注册会计师：陈峰

2026年4月21日

## 二、 财务报表

### (一) 资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	六、（一）	110,025,753.08	73,064,383.77
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	六、（二）		103,026.35
衍生金融资产			
应收票据	六、（三）	14,752,202.73	18,045,233.90
应收账款	六、（四）	63,988,251.37	58,767,050.68
应收款项融资	六、（五）	4,058,670.23	874,459.61
预付款项	六、（六）	1,972,462.48	418,684.62
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	六、（七）	99,480.00	197,754.45
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	六、（八）	29,559,080.43	47,294,549.12
其中：数据资源			
合同资产	六、（九）	881,211.20	2,045,940.77
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	六、（十）	6,380.95	11,373.78
<b>流动资产合计</b>		<b>225,343,492.47</b>	<b>200,822,457.05</b>
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	六、（十一）	15,178,277.81	15,755,852.63
在建工程	六、（十二）		159,292.04
生产性生物资产			
油气资产			

使用权资产			
无形资产	六、（十三）	5,327,436.36	5,362,424.88
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	六、（十四）	530,342.98	662,928.70
递延所得税资产	六、（十五）	1,175,559.72	1,483,518.03
其他非流动资产	六、（十六）	658,826.42	847,873.10
<b>非流动资产合计</b>		22,870,443.29	24,271,889.38
<b>资产总计</b>		248,213,935.76	225,094,346.43
<b>流动负债：</b>			
短期借款	六、（十八）	18,038,766.66	23,046,177.78
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	六、（十九）		2,034,399.00
应付账款	六、（二十）	16,477,254.66	15,395,157.96
预收款项			
合同负债	六、（二十一）	22,085,214.84	13,920,756.15
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	六、（二十二）	3,875,031.92	2,600,378.22
应交税费	六、（二十三）	2,087,513.71	1,970,392.86
其他应付款	六、（二十四）	200,000.00	175,306.00
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债	六、（二十五）	3,607,800.31	4,316,840.97
<b>流动负债合计</b>		66,371,582.10	63,459,408.94
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			

长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>			
<b>负债合计</b>		66,371,582.10	63,459,408.94
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本	六、（二十六）	55,555,556.00	55,555,556.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	六、（二十七）	49,568,770.11	49,397,472.29
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备	六、（二十八）	5,034,323.85	5,926,666.55
盈余公积	六、（二十九）	9,507,339.67	7,414,493.56
一般风险准备			
未分配利润	六、（三十）	62,176,364.03	43,340,749.09
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		181,842,353.66	161,634,937.49
少数股东权益			
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>		181,842,353.66	161,634,937.49
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>		248,213,935.76	225,094,346.43

法定代表人：茅文焯

主管会计工作负责人：唐向红

会计机构负责人：唐向红

## （二） 利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
<b>一、营业总收入</b>		154,970,122.10	111,524,582.58
其中：营业收入	六、（三十一）	154,970,122.10	111,524,582.58
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
<b>二、营业总成本</b>		135,157,150.10	100,816,017.04
其中：营业成本	六、（三十一）	114,202,090.18	84,619,374.84
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			

赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	六、（三十二）	1,037,886.07	782,775.49
销售费用	六、（三十三）	3,954,847.73	3,357,442.71
管理费用	六、（三十四）	9,570,228.04	9,447,827.88
研发费用	六、（三十五）	7,398,518.14	5,271,456.06
财务费用	六、（三十六）	-1,006,420.06	-2,662,859.94
其中：利息费用		967,738.89	566,388.89
利息收入		2,468,146.86	2,315,595.13
加：其他收益	六、（三十七）	1,660,698.66	2,289,710.10
投资收益（损失以“-”号填列）	六、（三十八）	-38,530.50	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	六、（三十九）	2,128,375.85	-881,917.28
资产减值损失（损失以“-”号填列）	六、（四十）	-117,822.64	-64,267.42
资产处置收益（损失以“-”号填列）	六、（四十一）	19,594.49	
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		<b>23,465,287.86</b>	<b>12,052,090.94</b>
加：营业外收入	六、（四十二）		5,315.38
减：营业外支出	六、（四十三）	30,276.74	20,806.29
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>23,435,011.12</b>	<b>12,036,600.03</b>
减：所得税费用	六、（四十四）	2,506,550.07	1,262,064.87
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>20,928,461.05</b>	<b>10,774,535.16</b>
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		20,928,461.05	10,774,535.16
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			

(二) 按所有权归属分类:	-	-	-
1.少数股东损益(净亏损以“-”号填列)			
2.归属于母公司所有者的净利润(净亏损以“-”号填列)		20,928,461.05	10,774,535.16
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>			
(一) 归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1.不能重分类进损益的其他综合收益			
(1) 重新计量设定受益计划变动额			
(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益			
(3) 其他权益工具投资公允价值变动			
(4) 企业自身信用风险公允价值变动			
(5) 其他			
2.将重分类进损益的其他综合收益			
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益			
(2) 其他债权投资公允价值变动			
(3) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
(4) 其他债权投资信用减值准备			
(5) 现金流量套期储备			
(6) 外币财务报表折算差额			
(7) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
<b>七、综合收益总额</b>		20,928,461.05	10,774,535.16
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		20,928,461.05	10,774,535.16
(二) 归属于少数股东的综合收益总额			
<b>八、每股收益:</b>			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.38	0.19
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.38	0.19

法定代表人: 茅文焯

主管会计工作负责人: 唐向红

会计机构负责人: 唐向红

### (三) 现金流量表

单位: 元

项目	附注	2025 年	2024 年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		139,391,444.78	74,622,006.09
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		2,455,486.98	3,274,437.00
收到其他与经营活动有关的现金	六、（四十五）	8,502,395.97	7,703,656.25
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>150,349,327.73</b>	<b>85,600,099.34</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		63,028,145.74	31,669,454.04
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		23,316,080.41	21,128,400.58
支付的各项税费		6,267,071.63	3,507,011.35
支付其他与经营活动有关的现金	六、（四十五）	16,506,215.28	12,014,190.19
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>109,117,513.06</b>	<b>68,319,056.16</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>41,231,814.67</b>	<b>17,281,043.18</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		103,026.35	
取得投资收益收到的现金		121,469.50	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		60,000.00	27,058.50
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			
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>284,495.85</b>	<b>27,058.50</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		629,426.19	4,596,025.38
投资支付的现金			103,026.35
质押贷款净增加额			

取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>		629,426.19	4,699,051.73
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		-344,930.34	-4,671,993.23
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		18,000,000.00	23,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	六、（四十五）	2,000,000.00	2,000,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>		20,000,000.00	25,000,000.00
偿还债务支付的现金		23,000,000.00	18,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		975,150.01	2,538,055.56
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	六、（四十五）	2,000,000.00	2,000,000.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>		25,975,150.01	22,538,055.56
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		-5,975,150.01	2,461,944.44
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-484,576.94	883,145.87
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		34,427,157.38	15,954,140.26
加：期初现金及现金等价物余额		72,365,164.07	56,411,023.81
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		106,792,321.45	72,365,164.07

法定代表人：茅文焯

主管会计工作负责人：唐向红

会计机构负责人：唐向红

(四) 股东权益变动表

单位：元

项目	2025年												
	归属于母公司所有者权益										少数 股东 权益	所有者 权益 合计	
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一 般 风 险 准 备			未分配利润
优 先 股		永 续 债	其 他										
一、上年期末余额	55,555,556.00				49,397,472.29			5,926,666.55	7,414,493.56		43,340,749.09		161,634,937.49
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	55,555,556.00				49,397,472.29			5,926,666.55	7,414,493.56		43,340,749.09		161,634,937.49
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					171,297.82			-892,342.70	2,092,846.11		18,835,614.94		20,207,416.17
（一）综合收益总额											20,928,461.05		20,928,461.05
（二）所有者投入和减少资本					171,297.82								171,297.82
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													

3. 股份支付计入所有者权益的金额				171,297.82							171,297.82
4. 其他											
(三) 利润分配								2,092,846.11	-2,092,846.11		
1. 提取盈余公积								2,092,846.11	-2,092,846.11		
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者(或股东)的分配											
4. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备								-892,342.70			-892,342.70
1. 本期提取											
2. 本期使用								892,342.70			892,342.70
(六) 其他											
<b>四、本期末余额</b>	<b>55,555,556.00</b>			<b>49,568,770.11</b>			<b>5,034,323.85</b>	<b>9,507,339.67</b>	<b>62,176,364.03</b>		<b>181,842,353.66</b>

项目	2024年												
	归属于母公司所有者权益										少数 股 东 权 益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其 他 综 合 收 益	专项 储备	盈余 公积	一 般 风 险 准 备			未分配利润
优 先 股		永 续 债	其 他										
一、上年期末余额	55,555,556.00				48,624,587.58			6,384,843.59	6,337,040.04		35,643,667.45		152,545,694.66
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	55,555,556.00				48,624,587.58			6,384,843.59	6,337,040.04		35,643,667.45		152,545,694.66
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					772,884.71			-458,177.04	1,077,453.52		7,697,081.64		9,089,242.83
（一）综合收益总额											10,774,535.16		10,774,535.16
（二）所有者投入和减少资本					772,884.71								772,884.71
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额					772,884.71								772,884.71
4. 其他													

(三) 利润分配								1,077,453.52	-3,077,453.52	-2,000,000.00
1. 提取盈余公积								1,077,453.52	-1,077,453.52	-
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者(或股东)的分配									-2,000,000.00	-2,000,000.00
4. 其他										
(四)所有者权益内部结转										
1.资本公积转增资本(或股本)										
2.盈余公积转增资本(或股本)										
3.盈余公积弥补亏损										
4.设定受益计划变动额结转留存收益										
5.其他综合收益结转留存收益										
6.其他										
(五) 专项储备							-458,177.04			-458,177.04
1. 本期提取										
2. 本期使用							458,177.04			458,177.04
(六) 其他										
<b>四、本年期末余额</b>	<b>55,555,556.00</b>			<b>49,397,472.29</b>			<b>5,926,666.55</b>	<b>7,414,493.56</b>	<b>43,340,749.09</b>	<b>161,634,937.49</b>

法定代表人：茅文焯

主管会计工作负责人：唐向红

会计机构负责人：唐向红

# 上海东润换热设备股份有限公司

## 财务报表附注

(除特别注明外, 本附注金额单位均为人民币元)

### 一、 企业的基本情况

#### (一) 公司概况

上海东润换热设备股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”) 成立于 2001 年 01 月 20 日。经全国中小企业股份转让系统有限责任公司出具的股转函[2025]2326 号同意, 本公司股票于 2025 年 11 月 07 日在全国中小企业股份转让系统挂牌, 证券代码 874938。

公司统一社会信用代码: 91310116703111954F。

公司注册地址: 上海市金山区吕巷镇干巷荣发路 75 号。

公司法定代表人: 茅文焯。

公司注册资本: 5555.5556 万元。

本公司的最终控制人为茅文焯, 茅思远。

#### (二) 公司经营范围

公司主营业务为热交换器的设计研发、生产制造及集成服务。

经营范围为: 许可项目: 民用核安全设备制造; 道路货物运输(不含危险货物); 特种设备制造。(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, 具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准) 一般项目: 金属结构制造; 金属结构销售; 通用设备制造(不含特种设备制造); 技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广; 技术进出口; 货物进出口; 特种设备销售; 住房租赁。(除依法须经批准的项目外, 凭营业执照依法自主开展经营活动)

本财务报表经公司 2026 年 4 月 21 日第二届董事会第四次会议批准报出。

### 二、 财务报表的编制基础

#### (一) 编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础, 根据实际发生的交易和事项, 按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)编制。

根据企业会计准则的相关规定, 本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外, 本财务报表均以历史成本为计量基础。

## （二）持续经营

本财务报表以持续经营为基础列报，本公司自报告期末起至少 12 个月具有持续经营能力。

## 三、 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年度的经营成果和现金流量等相关信息。

## 四、 重要会计政策和会计估计

### （一）会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### （二）营业周期

本公司以一年 12 个月作为正常营业周期，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

### （三）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

### （四）重要性标准确定的方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项金额占应收款项 5%以上，且金额超过 140 万元
重要应收款项坏账准备收回或转回	单项金额占当期坏账准备收回或转回 5%以上，且金额超过 140 万元
重要的应收款项实际核销	单项金额占应收款项 5%以上，且金额超过 140 万元
超过一年的重要应付账款	单项金额占应付账款总额 5%以上，且金额超过 140 万元
超过一年的重要其他应付款	单项金额占其他应付款总额 5%以上，且金额超过 140 万元
重要的或有事项	单项金额超过 140 万元，或占合并报表净资产绝对值 10%以上

### （五）企业合并

#### 1. 同一控制下的企业合并

同一控制下的企业合并，合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照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；资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。合并形成母子公司关系的，母公司编制合并日的合并资产负债表、合并利润表和合并现金流量表。合并资产负债表中被合并方的各项资产、负债，按其账面价值计量。合并利润表包括参与合并各方自合并当期期初至合并

日所发生的收入、费用和利润。被合并方在合并前实现的净利润，在合并利润表中单列项目反映。合并现金流量表包括参与合并各方自合并当期期初至合并日的现金流量。

## 2. 非同一控制下的企业合并

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，应计入合并当期损益。为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

### （六）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作为基础予以确定。具备以下三个要素的被投资单位，认定为对其控制：一是拥有对被投资单位的权力，二是因参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，三是有能力运用对被投资单位的权力影响回报金额。当相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化时，本公司将进行重新评估。

非同一控制下的企业合并，购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值加上各项直接相关费用为合并成本。购买方在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。购买方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时，应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；经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。企业合并形成母子公司关系的，母公司编制购买日的合并资产负债表，因企业合并取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债以公允价值列示。

#### 2. 合并财务报表的编制方法

##### （1）统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

##### （2）合并财务报表抵销事项

合并财务报表以母公司和子公司的财务报表为基础，已抵销了母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。子公司所有者权益中不属于本公司的份额，作为少数股东权益，

在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司持有母公司的长期股权投资，视为母公司的库存股，作为股东权益的减项，在合并资产负债表中股东权益项目下以“减：库存股”项目列示。

### （3）合并取得子公司会计处理

对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于自最终控制方开始实施控制时已经发生，从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表；对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。

### （4）处置子公司的会计处理

在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

## （七）合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

### 1. 合营安排的分类

合营安排分为共同经营和合营企业。未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营。单独主体，是指具有单独可辨认的财务架构的主体，包括单独的法人主体和不具备法人主体资格但法律认可的主体。通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业。相关事实和情况变化导致合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务发生变化的，合营方对合营安排的分类进行重新评估。

### 2. 共同经营的会计处理

本公司为共同经营参与方，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：确认单独所持有的资产或负债，以及按份额确认共同持有的资产或负债；确认出售享有的共同经营产出份额所产生的收入；按份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及按份额确认共同经营发生的费用。

本公司为共同经营不享有共同控制的参与方，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债，参照共同经营参与方的规定进行会计处理；否则，按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

### 3. 合营企业的会计处理

本公司为合营企业合营方，按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理；本公司为非合营方，根据对该合营企业的影响程度进行会计处理。

#### （八）现金及现金等价物的确定标准

本公司编制现金流量表时所确定的现金，是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

#### （九）外币业务及外币财务报表折算

##### 1. 外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折合本位币入账。资产负债表日外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，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。

##### 2. 外币财务报表折算

本公司的子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。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。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。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其他综合收益下列示。外币现金流量应当采用现金流量发生日的即期汇率。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

## （十）金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

### 1. 金融工具的分类、确认和计量

#### （1）金融资产

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，本公司将金融资产划分为以下三类：

①以摊余成本计量的金融资产。管理此类金融资产的业务模式是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。该类金融资产后续按照实际利率法确认利息收入。

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。管理此类金融资产的业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标，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。该类金融资产后续按照公允价值计量，且其变动计入其他综合收益，但按照实际利率法计算的利息收入、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益。将持有的未划分为以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，以公允价值计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益。在初始确认时，如果能消除或减少会计错配，可以将金融资产不可撤销地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。该指定一经做出，不得撤销。

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。该类金融资产以公允价值进行后续计量，除获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益外，其他相关利得和损失均计入其他综合收益，且后续不转入当期损益。

#### （2）金融负债

金融负债于初始确认时分类为：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。该类金融负债以公允价值进行后续计量，形成的利得或损失计入当期损益。

②金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。

③不属于前述情形的财务担保合同，以及不属于第一种情形的以低于市场利率贷款的贷

款承诺。该类负债以按照金融工具的减值原则所确定的损失准备金额以及初始确认金额扣除《企业会计准则第 14 号——收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额孰高进行后续计量。

④以摊余成本计量的金融负债。该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

## 2. 金融工具的公允价值的确认方法

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；如不存在活跃市场，采用估值技术确定其公允价值。在有限情况下，如果用以确定公允价值的近期信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。本公司利用初始确认日后可获得的关于被投资方业绩和经营的所有信息，判断成本能否代表公允价值。

## 3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，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，虽然企业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的控制。

若企业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.金融负债的终止确认

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）。本公司（借入方）与借出方签订协议，以承担新金融负债的方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债。本公司对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

金融负债（或其一部分）终止确认的，本公司将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

#### 5.金融资产与金融负债的抵消

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

本公司具有抵消已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债；

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

### （十一）金融资产减值

#### 1. 预期信用损失的范围

本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产（含应收款项，包括应收票据和应收账款）、应收款项融资、合同资产、其他应收款进行减值会计处理并确认坏账准备。

#### 2. 预期信用损失的确定方法

预期信用损失的一般方法是指，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否显著增加，将金融工具发生信用减值的过程分为三个阶段，对于不同阶段的金融工具减值采用不同的会计处理方法：（1）第一阶段，金融工具的信用风险自初始确认后未显著增加的，本公司按照该金融工具未来 12 个月的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入；（2）第二阶段，金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但未发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额和实际利率计算利息收入；（3）第三阶

段，初始确认后发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其摊余成本（账面余额减已计提减值准备）和实际利率计算利息收入。

预期信用损失的简化方法，即始终按相当于整个存续期预期信用损失的金额计量损失准备。

### 3. 预期信用损失的会计处理方法

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益，并根据金融工具的种类，抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值或计入预计负债（贷款承诺或财务担保合同）。

### 4. 应收款项、合同资产、其他应收款计量损失准备的方法

（1）对于应收票据、应收账款、合同资产，无论是否包含重大融资成分，本公司均采用简化方法，即始终按整个存续期预期信用损失计量损失准备。

#### ①按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

本公司对除单项认定的应收款项，根据信用风险特征将应收票据、应收账款、合同资产划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收票据按照信用风险特征组合：

组合类别	确定依据
组合 1：银行承兑汇票	票据类型
组合 2：商业承兑汇票	

应收账款按照信用风险特征组合：

组合类别	确定依据
组合 1：账龄组合	本组合以应收账款的账龄作为信用风险特征

合同资产按照信用风险特征组合：

组合类别	确定依据
组合 1：质保金组合	本组合以合同资产的质保期限作为信用风险特征

其他应收款按照应用风险特征组合：

组合类别	确定依据
组合 1：押金、保证金及备用金	款项性质
组合 2：代垫社保款	
组合 3：关联方	
组合 4：账龄组合	本组合以其他应收款的账龄作为信用风险特征

对于划分为组合的应收票据，参考历史信用损失经验，结合当前状况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。

对于划分为组合的应收账款、合同资产，参考历史信用损失经验，结合当前状况及对未来经济状况的预测，编制应收账款、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。

对于划分为组合的其他应收款，参考历史信用损失经验，结合当前状况及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口或编制其他应收款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

#### ②基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

对于基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法，采用按客户应收款项、合同资产发生日作为计算账龄的起点，对于存在多笔业务的客户，账龄的计算根据每笔业务对应发生的日期作为账龄发生日期分别计算账龄最终收回的时间。

#### ③按照单项计提坏账准备的判断标准

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- A.发行方或债务人发生重大财务困难；
- B.债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- C.债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在其他任何情况下都不会做出的让步。
- D.债务人很可能破产或进行其他财务重组。
- E.发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。
- F.以大幅折扣购买或源生一项金融资产，以折扣反映了信用损失的事实。

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

### （十二）公允价值计量

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

本公司以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场(或最有利市场)是本公司在计量日能够进入的交易市场。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

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

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

本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先

使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

### （十三）应收款项融资

分类为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，自取得起期限在一年内（含一年）的部分，列示为应收款项融资；自取得起期限在一年以上的，列示为其他债权投资。其相关会计政策参见本附注四（十）金融工具。

### （十四）存货

#### 1. 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等，主要包括原材料、在产品、产成品（库存商品）、发出商品、合同履约成本等。

#### 2. 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

#### 3. 存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

#### 4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

#### 5. 存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有

合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

#### （十五）合同资产和合同负债

本公司将客户尚未支付合同对价，但本公司已经依据合同履行了履约义务，且不属于无条件（即仅取决于时间流逝）向客户收款的权利，在资产负债表中列示为合同资产。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。

合同资产预期信用损失的确定方法和会计处理方法参见附注四（十一）金融资产减值。

合同资产和合同负债在资产负债表中单独列示。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，净额为借方余额的，根据其流动性在“合同资产”或“其他非流动资产”项目中列示；净额为贷方余额的，根据其流动性在“合同负债”或“其他非流动负债”项目中列示。不同合同下的合同资产和合同负债不能相互抵销。

#### （十六）持有待售的非流动资产或处置组

##### 1. 划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

本公司主要通过出售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，划分为持有待售类别，并满足下列条件：一是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；二是出售极可能发生，即企业已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求企业相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，应当已经获得批准。

初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，应当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。

对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，应当先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中适用的《企业会计准则-持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

##### 2. 终止经营的认定标准和列报方法

终止经营是满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被本公司处置或被本公司划归为持有待售类别：该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主

要经营地区；该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；该组成部分是专为转售而取得的子公司。

本公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。在附注中披露终止经营的收入、费用、利润总额、所得税费用（收益）和净利润，终止经营的资产或处置组确认的减值损失及其转回金额，终止经营的处置损益总额、所得税费用（收益）和处置净损益，终止经营的经营活动、投资活动和筹资活动现金流量净额，归属于母公司所有者的持续经营损益和终止经营损益。

### （十七）长期股权投资

#### 1. 共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。重大影响，是指当持有被投资单位 20%以上至 50%的表决权资本时，具有重大影响，或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；参与被投资单位的政策制定过程；向被投资单位派出管理人员；被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；与被投资单位之间发生重要交易。

#### 2. 初始投资成本确定

对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本；非同一控制下的企业合并，按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本；以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照债务重组准则有关规定确定；非货币性资产交换取得的长期股权投资，初始投资成本按照非货币性资产交换准则有关规定确定。

#### 3. 后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的

有关规定处理，并对其余部分采用权益法核算。

## （十八）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的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

### 2. 固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备及其他等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，所有固定资产均计提折旧。

资产类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20	5	4.75
机器设备	年限平均法	10	5	9.50
运输设备	年限平均法	4/5	5	23.75/19.00
电子设备及其他	年限平均法	3/5	5	31.67/19.00

## （十九）在建工程

本公司在建工程主要为自营方式建造和出包方式建造。在建工程结转为固定资产的标准和时点，以在建工程达到预定可使用状态为依据。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

## （二十）借款费用

### 1. 借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

### 2. 资本化金额计算方法

资本化期间，是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间。借款费用暂停资本化的期间不包括在内。在购建或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，应当暂停借款费用的资本化。

借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；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应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

## （二十一）无形资产

### 1. 无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

### 2. 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

使用寿命有限无形资产采用下表列示进行摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命。

使用寿命有限的无形资产的使用寿命及其确定依据和摊销方法：

资产类别	使用寿命（年）	使用寿命的确定依据	摊销方法
土地使用权	50	法定使用权	年限平均法
软件	10	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命	年限平均法

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定的无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的判断依据为：来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方

式,由无形资产使用相关部门进行基础复核,评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

### 3. 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司将与开展研发活动直接相关的各项费用归集为研发支出,包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用与长期待摊费用、设计费用、装备调试费、无形资产摊销费用、委托外部研究开发费用、其他费用等。

内部研究开发项目研究阶段的支出,于发生时计入当期损益;开发阶段的支出,同时满足下列条件的,满足确认为无形资产条件的转入无形资产核算:

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

### (二十二) 长期资产减值

长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产等长期资产于资产负债表日存在减值迹象的,进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的,按其差额计提减值准备并计入减值损失。

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认,如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的,以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉,无论是否存在减值迹象,至少每年进行减值测试。减值测试时,商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的,确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值,再根据资产组或资产组组合中除商誉以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。

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。

### (二十三) 长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

#### （二十四）职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬主要包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

##### 1. 短期薪酬的会计处理方法

在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，企业会计准则要求或允许计入资产成本的除外。本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

##### 2. 离职后福利的会计处理方法

本公司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。根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

##### 3. 辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利时，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：本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；本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。

##### 4. 其他长期职工福利的会计处理方法

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，应当按照有关设定提存计划的规定进行处理；除此外，根据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。

#### （二十五）预计负债

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。本公司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，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发

生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

#### （二十六）股份支付

本公司股份支付包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定；不存在活跃市场的，采用估值技术确定，包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

在各个资产负债表日，根据最新取得的可行权人数变动、业绩指标完成情况等后续信息，修正预计可行权的股票期权数量，并以此为依据确认各期应分摊的费用。对于跨越多个会计期间的期权费用，一般可以按照该期权在某会计期间内等待期长度占整个等待期长度的比例进行分摊。

#### （二十七）收入

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。履约义务是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品的承诺。交易价格是指本公司因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及本公司预期将退还给客户的款项。

履约义务是在某一时段内履行、还是在某一时点履行，取决于合同条款及相关法律规定。如果履约义务是在某一时段内履行的，则本公司按照履约进度确认收入。否则，本公司于客户取得相关资产控制权的某一时点确认收入。

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

本公司按照业务类型确定的收入确认具体原则和计量方法：

本公司主要销售冷却器、加热器、配件及服务

境内销售：本公司内销业务通常仅包含转让商品的履约义务，在公司把合同商品运送给客户并取得客户签收（验收）时确认商品控制权已经转移，从而确认收入实现。

境外销售：采取 FOB、CIF 等贸易方式的，公司根据合同将相关商品报关，以完成报关后海关签发的报关单日期作为收入确认的时点；采取 FCA（货交承运人）贸易方式，公司根据合同将商品交付给买方指定承运人，以承运人提供的交货凭证显示的时间作为收入确认的时点；采取 DAP（目的地交货）贸易方式的，公司根据合同将货物运送至买方指定地点，买方或其代理人签收后，以签收单上的时间作为收入确认的时点。

#### （二十八）合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。为取得合同发生的增量成本（“合同取得成本”）是指不取得合同就不会发生的成本。该成本预期能够收回的，本公司将其作为合同取得成本确认为一项资产。

为履行合同发生的成本，不属于存货等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：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）、明确由用户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；该成本增加了未来用于履行履约义务的资源；该成本预期能够收回。

本公司将确认为资产的合同履约成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期的，在资产负债表计入“存货”项目；初始确认时摊销期限在一年或一个正常营业周期以上的，在资产负债表中计入“其他非流动资产”项目。

本公司将确认为资产的合同取得成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期的，在资产负债表计入“其他流动资产”项目；初始确认时摊销期限在一年或一个正常营业周期以上的，在资产负债表中计入“其他非流动资产”项目。

本公司对合同取得成本、合同履约成本确认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。

与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，本公司将超出部分计提减值准备并确认为资产减值损失：因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；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，使得前述两项差额高于该资产账面价值的，应当转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不

计提减值准备情况的下该资产在转回日的账面价值。

## （二十九）政府补助

### 1. 政府补助的类型及会计处理

政府补助是指本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产（但不包括政府作为所有者投入的资本）。政府补助为货币性资产的，应当按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，应当按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

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

政府文件明确规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助。政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的金额，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。

除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认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，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

本公司取得政策性优惠贷款贴息，财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用；财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

### 2. 政府补助确认时点

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。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。除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，在实际收到补助款项时予以确认。

## （三十）递延所得税资产和递延所得税负债

### 1. 递延所得税的确认

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

## 2. 递延所得税的计量

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

对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

## 3. 递延所得税的净额抵消依据

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

### （三十一）安全生产费用

安全生产费用及维简费于提取时计入相关产品的成本或当期损益，同时计入“专项储备”科目。提取的安全生产费及维简费按规定范围使用时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备；形成固定资产的，先通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

### （三十二）其他重要的会计政策和会计估计

#### 终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的、能够单独区分且已被本公司处置或划分为持有待售类别的组成部分：（1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；（2）该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；（3）该组成部分是专为了转售而取得的子公司。

终止经营的会计处理方法参见本附注四（十六）“持有待售资产和处置组”相关描述。

（三十三）主要会计政策变更、会计估计变更的说明

1.重要的会计政策变更

本期无重大会计政策变更。

2. 重要会计估计变更

本期无重大会计估计变更。

## 五、 税项

### （一）主要税种及税率

税种	计税依据	税率（%）
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额,扣除当期允许抵扣的进项税额后,差额部分为应交增值税	6 或 13
房产税	从价计征的,按房产原值一次减除 30%后余值的 1.2%计缴	1.2
城市维护建设税	实际缴纳的流转税额	5
教育费附加	实际缴纳的流转税额	3
地方教育费附加	实际缴纳的流转税额	2
企业所得税	应纳税所得额	15

### （二）重要税收优惠及批文

本公司于 2023 年 12 月 12 日通过高新技术企业的重新认定,取得经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联合颁发的《高新技术企业证书》,有效期三年,证书编号为 GR202331007648,根据《高新技术企业认定管理办法》及《中华人民共和国企业所得税法》等有关规定,本公司自 2023 年 1 月 1 日起至 2025 年 12 月 31 日三年内享受国家高新技术企业 15%的企业所得税优惠。

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)43 号)、《关于 2023 年度享受增值税加计抵减政策的先进制造业企业名单制定工作有关事项的通知》(工信厅财函(2023)267 号)以及《关于修订印发(高新技术企业认定管理办法)的通知》(国科发火(2016)32 号)等有关规定,自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日,本公司作为先进制造业企业可按照当期可抵扣进项税额加计 5%抵减应纳增值税税额。

## 六、 财务报表重要项目注释

### （一）货币资金

1. 明细情况

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
库存现金	55,000.00	38,433.70
银行存款	106,737,321.45	72,326,730.37
其他货币资金	3,233,431.63	699,219.70
<b>合计</b>	<b>110,025,753.08</b>	<b>73,064,383.77</b>

## 2. 其他说明

其他货币资金受限如下：

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
票据保证金		610,319.70
保函保证金	3,233,431.63	88,900.00
<b>合计</b>	<b>3,233,431.63</b>	<b>699,219.70</b>

注：除上述其他货币资金受限外，报告期各期末货币资金余额中无其他因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项。

### (二) 交易性金融资产

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		103,026.35
其中：债务工具投资		103,026.35
<b>合计</b>		<b>103,026.35</b>

### (三) 应收票据

#### 1. 应收票据的分类

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
银行承兑汇票	3,292,791.62	4,234,894.00
商业承兑汇票	12,062,538.01	14,537,199.90
小计	15,355,329.63	18,772,093.90
减：坏账准备	603,126.90	726,860.00
<b>合计</b>	<b>14,752,202.73</b>	<b>18,045,233.90</b>

#### 2. 按坏账计提方法分类披露

类别	2025年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备的应收票据					
按组合计提坏账准备的应收票据	15,355,329.63	100.00	603,126.90	3.93	14,752,202.73
其中：银行承兑汇票	3,292,791.62	21.44			3,292,791.62
商业承兑汇票	12,062,538.01	78.56	603,126.90	5.00	11,459,411.11

合计	15,355,329.63	100.00	603,126.90	3.93	14,752,202.73
----	---------------	--------	------------	------	---------------

续上表

类别	2024年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备的应收票据					
按组合计提坏账准备的应收票据	18,772,093.90	100	726,860.00	3.87	18,045,233.90
其中：银行承兑汇票	4,234,894.00	22.56			4,234,894.00
商业承兑汇票	14,537,199.90	77.44	726,860.00	5.00	13,810,339.90
合计	18,772,093.90	100.00	726,860.00	3.87	18,045,233.90

### 3. 坏账准备情况

类别	2024年12月31日	本期变动金额				2025年12月31日
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
按组合计提坏账准备	726,860.00	-123,733.10				603,126.90
合计	726,860.00	-123,733.10				603,126.90

### 4. 期末已背书或贴现但在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	2025年12月31日终止确认金额	2025年12月31日未终止确认金额
银行承兑汇票		2,635,891.62
合计		2,635,891.62

5. 截止2025年12月31日本公司无已质押的应收票据。

6. 2025年度本公司无实际核销的应收票据。

### (四) 应收账款

#### 1. 按账龄披露

账龄	2025年12月31日	2024年12月31日
1年以内	59,846,420.86	49,799,592.14
1至2年	6,816,627.69	2,832,746.28
2至3年	484,731.59	11,562,273.41
3至4年	765,302.56	1,592,916.23
4至5年	1,386,116.21	89,585.02
5年以上	1,516,948.36	1,718,865.49
小计	70,816,147.27	67,595,978.57
减：坏账准备	6,827,895.90	8,828,927.89
合计	63,988,251.37	58,767,050.68

2. 按坏账计提方法分类披露

类别	2025年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	1,353,448.36	1.91	1,353,448.36	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	69,462,698.91	98.09	5,474,447.54	7.88	63,988,251.37
其中：账龄组合	69,462,698.91	98.09	5,474,447.54	7.88	63,988,251.37
<b>合计</b>	<b>70,816,147.27</b>	<b>100.00</b>	<b>6,827,895.90</b>	<b>9.64</b>	<b>63,988,251.37</b>

类别	2024年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	1,403,065.49	2.08	1,403,065.49	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	66,192,913.08	97.92	7,425,862.40	11.22	58,767,050.68
其中：账龄组合	66,192,913.08	97.92	7,425,862.40	11.22	58,767,050.68
<b>合计</b>	<b>67,595,978.57</b>	<b>100.00</b>	<b>8,828,927.89</b>	<b>13.06</b>	<b>58,767,050.68</b>

(1) 按单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	2025年12月31日			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
单项不重要但单项计提的应收账款合计	1,353,448.36	1,353,448.36	100.00	预计无法收回

(2) 按组合计提坏账准备的应收账款

账龄组合

账龄	2025年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	59,846,420.86	2,992,321.04	5.00
1至2年	6,816,627.69	681,662.77	10.00
2至3年	484,731.59	145,419.48	30.00
3至4年	765,302.56	382,651.28	50.00
4至5年	1,386,116.21	1,108,892.97	80.00
5年以上	163,500.00	163,500.00	100.00
<b>合计</b>	<b>69,462,698.91</b>	<b>5,474,447.54</b>	<b>7.88</b>

3. 坏账准备情况

类别	2024年12月31日	本期变动金额				2025年12月31日
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	1,403,065.49		49,617.13			1,353,448.36
按组合计提坏账准备	7,425,862.40	-1,951,414.86				5,474,447.54
<b>合计</b>	<b>8,828,927.89</b>	<b>-1,951,414.86</b>	<b>49,617.13</b>			<b>6,827,895.90</b>

4. 2025年度无实际核销的应收账款情况。

5. 按欠款方归集的截止2025年12月31日期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
卧龙电气南阳防爆集团股份有限公司	12,031,641.27	115,190.75	12,146,832.02	16.77	747,630.62
上海电气集团上海电机厂有限公司	9,772,405.52		9,772,405.52	13.49	488,620.28
中国寰球工程有限公司	8,700,000.00		8,700,000.00	12.01	435,000.00
基熠换热设备(上海)有限公司	5,333,798.00	512,000.00	5,845,798.00	8.07	311,972.69
中国纺织机械集团物资服务有限公司苏州分公司	4,925,764.00	35,560.00	4,961,324.00	6.85	246,288.20
<b>合计</b>	<b>40,763,608.79</b>	<b>662,750.75</b>	<b>41,426,359.54</b>	<b>57.19</b>	<b>2,229,511.79</b>

#### (五) 应收款项融资

1. 应收款项融资分类列示

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
银行承兑汇票	4,058,670.23	874,459.61
<b>合计</b>	<b>4,058,670.23</b>	<b>874,459.61</b>

2. 期末已背书或贴现但在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

项目	2025年12月31日终止确认金额	2025年12月31日未终止确认金额
银行承兑汇票	7,100,393.74	
<b>合计</b>	<b>7,100,393.74</b>	

3. 截止2025年12月31日本公司无已质押的应收款项融资。

4. 2025年度本公司无实际核销的应收款项融资。

#### (六) 预付款项

1. 预付款项按账龄列示

账龄	2025年12月31日		2024年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	1,972,462.48	100.00	418,684.62	100.00
<b>合计</b>	<b>1,972,462.48</b>	<b>100.00</b>	<b>418,684.62</b>	<b>100.00</b>

2. 按预付对象归集的截止 2025 年 12 月 31 日期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
上海哈润热能设备有限公司	1,113,542.55	56.45
无锡市浩益冷换热科技有限公司	300,000.00	15.21
金山供电局	179,944.51	9.12
上海克兰传动设备有限公司	92,450.00	4.69
中国石化销售股份有限公司上海石油分公司	69,972.59	3.55
<b>合计</b>	<b>1,755,909.65</b>	<b>89.02</b>

(七) 其他应收款

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应收利息		
应收股利		
其他应收款项	99,480.00	197,754.45
<b>合计</b>	<b>99,480.00</b>	<b>197,754.45</b>

1. 按账龄披露

账龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内	60,000.00	191,555.21
1 至 2 年	47,200.00	17,530.00
小计	107,200.00	209,085.21
减：坏账准备	7,720.00	11,330.76
<b>合计</b>	<b>99,480.00</b>	<b>197,754.45</b>

2. 按款项性质披露

款项性质	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
押金保证金	106,800.00	61,800.00
其他往来款	400.00	147,285.21
小计	107,200.00	209,085.21
减：坏账准备	7,720.00	11,330.76
<b>合计</b>	<b>99,480.00</b>	<b>197,754.45</b>

3. 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)	
2024 年 12 月 31 日余额	11,330.76			11,330.76
2024 年 12 月 31 日余额在本期				
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				

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)	
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	-3,610.76			-3,610.76
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
<b>2025 年 12 月 31 日余额</b>	<b>7,720.00</b>			<b>7,720.00</b>

#### 4.坏账准备情况

类别	2024 年 12 月 31 日	本期变动金额				2025 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项	11,330.76	-3,610.76				7,720.00
<b>合计</b>	<b>11,330.76</b>	<b>-3,610.76</b>				<b>7,720.00</b>

5.2025 年度本公司无实际核销其他应收款情况。

6.按欠款方归集的截止 2025 年 12 月 31 日期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
上海克兰传动设备有限公司	押金保证金	60,000.00	1 年以内	55.97	3,000.00
上海同蓄机械有限公司	押金保证金	39,000.00	1 至 2 年	36.38	3,900.00
上海勇祯电子科技有限公司	押金保证金	6,000.00	1 至 2 年	5.60	600.00
上海金山燃气有限公司	押金保证金	1,200.00	1 至 2 年	1.12	120.00
立新气体有限公司	押金保证金	600.00	1 至 2 年	0.56	60.00
<b>合计</b>		<b>106,800.00</b>		<b>99.63</b>	<b>7,680.00</b>

#### (八) 存货

##### 1. 存货的分类

项目	2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备/ 合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	6,463,872.48		6,463,872.48
库存商品	5,113,663.32	154,650.30	4,959,013.02
在产品	13,034,156.71	162,617.09	12,871,539.62

项目	2025年12月31日		
	账面余额	跌价准备/ 合同履约成本减值准备	账面价值
发出商品	4,230,334.28		4,230,334.28
合同履约成本	955,745.80		955,745.80
委托加工物资	78,575.23		78,575.23
<b>合计</b>	<b>29,876,347.82</b>	<b>317,267.39</b>	<b>29,559,080.43</b>

项目	2024年12月31日		
	账面余额	跌价准备/ 合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	5,189,994.70		5,189,994.70
库存商品	3,164,662.82	62,933.17	3,101,729.65
在产品	5,597,425.96	65,260.21	5,532,165.75
发出商品	4,622,605.10	42,502.14	4,580,102.96
合同履约成本	28,805,938.01		28,805,938.01
委托加工物资	84,618.05		84,618.05
<b>合计</b>	<b>47,465,244.64</b>	<b>170,695.52</b>	<b>47,294,549.12</b>

## 2. 存货跌价准备和合同履约成本减值准备的增减变动情况

### (1) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备的分类

项目	2024年12月31日	本期增加金额		本期减少金额		2025年12月31日
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料						
库存商品	62,933.17	91,717.13				154,650.30
在产品	65,260.21	97,356.88				162,617.09
发出商品	42,502.14			42,502.14		
合同履约成本						
委托加工物资						
<b>合计</b>	<b>170,695.52</b>	<b>189,074.01</b>		<b>42,502.14</b>		<b>317,267.39</b>

## (九) 合同资产

### 1. 合同资产分类

项目	2025年12月31日			2024年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
应收质保金	927,590.74	46,379.54	881,211.20	2,153,621.86	107,681.09	2,045,940.77
<b>合计</b>	<b>927,590.74</b>	<b>46,379.54</b>	<b>881,211.20</b>	<b>2,153,621.86</b>	<b>107,681.09</b>	<b>2,045,940.77</b>

### 2. 按减值计提方法分类披露

类别	2025年12月31日				
	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提减值准备的合同资产					
按组合计提减值准备的合同资产	927,590.74	100.00	46,379.54	5.00	881,211.20
其中：质保金组合	927,590.74	100.00	46,379.54	5.00	881,211.20
<b>合计</b>	<b>927,590.74</b>	<b>100.00</b>	<b>46,379.54</b>	<b>5.00</b>	<b>881,211.20</b>

类别	2024年12月31日				
	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提减值准备的合同资产					
按组合计提减值准备的合同资产	2,153,621.86	100.00	107,681.09	5.00	2,045,940.77
其中：质保金组合	2,153,621.86	100.00	107,681.09	5.00	2,045,940.77
<b>合计</b>	<b>2,153,621.86</b>	<b>100.00</b>	<b>107,681.09</b>	<b>5.00</b>	<b>2,045,940.77</b>

按质保金组合计提减值准备的合同资产按账龄列示

账龄	2025年12月31日		
	账面余额	减值准备	计提比例(%)
一年以内质保期未到期的质保金	927,590.74	46,379.54	5.00
<b>合计</b>	<b>927,590.74</b>	<b>46,379.54</b>	<b>5.00</b>

3. 合同资产减值准备情况

类别	2024年12月31日	本期变动金额				2025年12月31日
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
按单项计提减值准备						
按组合计提减值准备	107,681.09	-61,301.55				46,379.54
<b>合计</b>	<b>107,681.09</b>	<b>-61,301.55</b>				<b>46,379.54</b>

(十) 其他流动资产

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
待抵扣进项税额		205.10
待认证进项税额	6,380.95	11,168.68
<b>合计</b>	<b>6,380.95</b>	<b>11,373.78</b>

(十一) 固定资产

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
固定资产	15,178,277.81	15,755,852.63

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
固定资产清理		
<b>合计</b>	<b>15,178,277.81</b>	<b>15,755,852.63</b>

### 1. 固定资产

#### (1) 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	合计
一、账面原值					
1.2024年12月31日	27,357,243.16	18,365,998.94	2,269,724.87	972,122.41	48,965,089.38
2.本期增加金额		1,149,124.65	336,409.84	129,566.70	1,615,101.19
(1) 购置		1,149,124.65	336,409.84	129,566.70	1,615,101.19
(2) 在建工程转入					
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额			670,057.14		670,057.14
(1) 处置或报废			670,057.14		670,057.14
4.2025年12月31日	27,357,243.16	19,515,123.59	1,936,077.57	1,101,689.11	49,910,133.43
二、累计折旧					
1.2024年12月31日	20,059,639.09	10,539,774.95	1,967,079.35	642,743.36	33,209,236.75
2.本期增加金额	1,013,611.76	1,007,422.94	47,289.52	90,848.93	2,159,173.15
(1) 计提	1,013,611.76	1,007,422.94	47,289.52	90,848.93	2,159,173.15
3.本期减少金额			636,554.28		636,554.28
(1) 处置或报废			636,554.28		636,554.28
4.2025年12月31日	21,073,250.85	11,547,197.89	1,377,814.59	733,592.29	34,731,855.62
三、减值准备					
1.2024年12月31日					
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4.2025年12月31日					
四、账面价值					
<b>1.2025年12月31日账面价值</b>	<b>6,283,992.31</b>	<b>7,967,925.70</b>	<b>558,262.98</b>	<b>368,096.82</b>	<b>15,178,277.81</b>
<b>2.2024年12月31日账面价值</b>	<b>7,297,604.07</b>	<b>7,826,223.99</b>	<b>302,645.52</b>	<b>329,379.05</b>	<b>15,755,852.63</b>

### (十二) 在建工程

#### 在建工程情况

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
激光切割机 WACL1536 改造		159,292.04
账面余额合计		159,292.04
减值准备		
<b>账面价值合计</b>		<b>159,292.04</b>

(十三) 无形资产

1. 无形资产情况

项目	土地使用权	软件	合计
一、账面原值			
1.2024年12月31日	7,514,788.00	553,301.89	8,068,089.89
2.本期增加金额		191,117.04	191,117.04
(1)购置		191,117.04	191,117.04
(2)内部研发			
(3)企业合并增加			
3.本期减少金额			
(1)处置			
4.2025年12月31日	7,514,788.00	744,418.93	8,259,206.93
二、累计摊销			
1.2024年12月31日	2,668,778.21	36,886.80	2,705,665.01
2.本期增加金额	158,034.23	68,071.33	226,105.56
(1)计提	158,034.23	68,071.33	226,105.56
3.本期减少金额			
(1)处置			
4.2025年12月31日	2,826,812.44	104,958.13	2,931,770.57
三、减值准备			
1.2024年12月31日			
2.本期增加金额			
(1)计提			
3.本期减少金额			
(1)处置			
4.2025年12月31日			
四、账面价值			
<b>1.2025年12月31日账面价值</b>	<b>4,687,975.56</b>	<b>639,460.80</b>	<b>5,327,436.36</b>
<b>2.2024年12月31日账面价值</b>	<b>4,846,009.79</b>	<b>516,415.09</b>	<b>5,362,424.88</b>

(十四) 长期待摊费用

类别	2024年12月31日	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	2025年12月31日
喷砂房、油漆房、烘房	662,928.70		132,585.72		530,342.98
<b>合计</b>	<b>662,928.70</b>		<b>132,585.72</b>		<b>530,342.98</b>

(十五) 递延所得税资产、递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债明细

项目	2025年12月31日		2024年12月31日	
	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异
递延所得税资产：				
资产减值准备	59,748.30	398,322.01	48,450.23	323,001.51
信用减值损失	1,115,811.42	7,438,742.80	1,435,067.80	9,567,118.65
<b>小计</b>	<b>1,175,559.72</b>	<b>7,837,064.81</b>	<b>1,483,518.03</b>	<b>9,890,120.16</b>

(十六) 其他非流动资产

项目	2025年12月31日			2024年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合同资产	693,501.50	34,675.08	658,826.42	892,498.00	44,624.90	847,873.10
<b>合计</b>	<b>693,501.50</b>	<b>34,675.08</b>	<b>658,826.42</b>	<b>892,498.00</b>	<b>44,624.90</b>	<b>847,873.10</b>

1. 合同资产

(1) 合同资产明细

项目	2025年12月31日			2024年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合同资产-应收质保金	693,501.50	34,675.08	658,826.42	892,498.00	44,624.90	847,873.10
<b>合计</b>	<b>693,501.50</b>	<b>34,675.08</b>	<b>658,826.42</b>	<b>892,498.00</b>	<b>44,624.90</b>	<b>847,873.10</b>

(2) 按减值计提方法分类披露

类别	2025年12月31日				
	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提减值准备的合同资产					
按组合计提减值准备的合同资产	693,501.50	100.00	34,675.08	5.00	658,826.42
其中：质保金组合	693,501.50	100.00	34,675.08	5.00	658,826.42
<b>合计</b>	<b>693,501.50</b>	<b>100.00</b>	<b>34,675.08</b>	<b>5.00</b>	<b>658,826.42</b>

类别	2024年12月31日				
	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提减值准备的合同资产					
按组合计提减值准备的合同资产	892,498.00	100.00	44,624.90	5.00	847,873.10
其中：质保金组合	892,498.00	100.00	44,624.90	5.00	847,873.10
<b>合计</b>	<b>892,498.00</b>	<b>100.00</b>	<b>44,624.90</b>	<b>5.00</b>	<b>847,873.10</b>

按质保金组合计提减值准备的合同资产

账龄	2025年12月31日		
	账面余额	减值准备	计提比例(%)

一年以上质保期未到期的质保金	693,501.50	34,675.08	5.00
<b>合计</b>	<b>693,501.50</b>	<b>34,675.08</b>	<b>5.00</b>

(3) 合同资产减值准备情况

类别	2024年12月31日	本期变动金额				2025年12月31日
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
按单项计提减值准备						
按组合计提减值准备	44,624.90	-9,949.82				34,675.08
<b>合计</b>	<b>44,624.90</b>	<b>-9,949.82</b>				<b>34,675.08</b>

(十七) 所有权或使用权受到限制的资产

项目	2025年12月31日				2024年12月31日			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	3,233,431.63	3,233,431.63	冻结	保证金	699,219.70	699,219.70	冻结	保证金
固定资产	27,357,243.16	6,283,992.31	抵押	抵押物	26,916,876.19	6,845,723.83	抵押	抵押物
无形资产	7,514,788.00	4,687,975.56	抵押	贷款抵押物	7,514,788.00	4,849,321.57	抵押	抵押物
<b>合计</b>	<b>38,105,462.79</b>	<b>14,205,399.50</b>			<b>35,130,883.89</b>	<b>12,394,265.10</b>		

(十八) 短期借款

短期借款分类

借款条件	2025年12月31日	2024年12月31日
抵押借款	18,038,766.66	23,046,177.78
<b>合计</b>	<b>18,038,766.66</b>	<b>23,046,177.78</b>

(十九) 应付票据

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
银行承兑汇票		2,034,399.00
商业承兑汇票		
<b>合计</b>		<b>2,034,399.00</b>

(二十) 应付账款

1. 按账龄分类

账龄	2025年12月31日	2024年12月31日
1年以内(含1年)	14,956,718.04	14,311,282.02
1年以上	1,520,536.62	1,083,875.94
<b>合计</b>	<b>16,477,254.66</b>	<b>15,395,157.96</b>

2. 截止2025年12月31日, 本公司无账龄超过1年且重要应付账款。

(二十一) 合同负债

### 1. 合同负债的分类

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
货款	5,577,250.24	13,920,756.15
研发和技术服务	16,507,964.60	
<b>合计</b>	<b>22,085,214.84</b>	<b>13,920,756.15</b>

2. 截止 2025 年 12 月 31 日，本公司无账龄超过 1 年的重要合同负债。

### (二十二) 应付职工薪酬

#### 1. 应付职工薪酬分类列示

项目	2024年12月31日	本期增加额	本期减少额	2025年12月31日
短期薪酬	2,600,378.22	22,204,532.59	20,929,878.89	3,875,031.92
离职后福利-设定提存计划		2,178,217.24	2,178,217.24	
辞退福利		208,000.00	208,000.00	
<b>合计</b>	<b>2,600,378.22</b>	<b>24,590,749.83</b>	<b>23,316,096.13</b>	<b>3,875,031.92</b>

#### 2. 短期职工薪酬情况

项目	2024年12月31日	本期增加额	本期减少额	2025年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	2,476,934.22	18,465,061.80	17,066,964.10	3,875,031.92
职工福利费		1,884,255.45	1,884,255.45	
社会保险费		1,343,697.49	1,343,697.49	
其中：医疗保险费		1,188,119.36	1,188,119.36	
工伤保险费		155,578.13	155,578.13	
生育保险费				
住房公积金		487,379.00	487,379.00	
工会经费和职工教育经费	123,444.00	24,138.85	147,582.85	
<b>合计</b>	<b>2,600,378.22</b>	<b>22,204,532.59</b>	<b>20,929,878.89</b>	<b>3,875,031.92</b>

#### 3. 设定提存计划情况

项目	2024年12月31日	本期增加额	本期减少额	2025年12月31日
基本养老保险		2,112,210.08	2,112,210.08	
失业保险费		66,007.16	66,007.16	
<b>合计</b>		<b>2,178,217.24</b>	<b>2,178,217.24</b>	

### (二十三) 应交税费

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
增值税	1,339,148.04	859,182.75
企业所得税	379,677.15	912,952.17
房产税	57,450.21	56,525.44
土地使用税	12,504.38	12,504.38
个人所得税	623.98	608.26

城市维护建设税	131,816.88	58,026.41
教育费附加	131,816.88	58,026.40
印花税	34,476.19	12,567.05
<b>合计</b>	<b>2,087,513.71</b>	<b>1,970,392.86</b>

(二十四) 其他应付款

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
应付利息		
应付股利		
其他应付款	200,000.00	175,306.00
<b>合计</b>	<b>200,000.00</b>	<b>175,306.00</b>

1. 其他应付款

(1) 按款项性质分类

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
保证金	150,000.00	150,000.00
其他往来款	50,000.00	25,306.00
<b>合计</b>	<b>200,000.00</b>	<b>175,306.00</b>

(2) 截止 2025 年 12 月 31 日，本公司无账龄超过 1 年的重要其他应付款。

(二十五) 其他流动负债

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
待转销项税额	971,908.69	892,269.66
已背书未到期票据	2,635,891.62	3,424,571.31
<b>合计</b>	<b>3,607,800.31</b>	<b>4,316,840.97</b>

(二十六) 股本

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>股份总数</b>	<b>55,555,556.00</b>	<b>55,555,556.00</b>

(二十七) 资本公积

项目	2024年12月31日	本期增加额	本期减少额	2025年12月31日
股本溢价	46,175,415.56			46,175,415.56
其他资本公积	3,222,056.73	171,297.82		3,393,354.55
<b>合计</b>	<b>49,397,472.29</b>	<b>171,297.82</b>		<b>49,568,770.11</b>

注：其他资本公积 2025 年度增加金额，系股权激励确认管理费用所致，详见十二、股份支付。

(二十八) 专项储备

1. 明细情况

项目	2024年12月31日	本期增加额	本期减少额	2025年12月31日
安全生产费	5,926,666.55		892,342.70	5,034,323.85
<b>合计</b>	<b>5,926,666.55</b>		<b>892,342.70</b>	<b>5,034,323.85</b>

## 2.其他说明

根据财政部、应急部《关于印发<企业安全生产费用提取和使用管理办法>的通知》(财企[2022]136号),企业安全生产费用月初结余达到上一年应计提金额三倍及以上的,自当月份开始暂停提取企业安全生产费用,直至企业安全生产费用结余低于上一年应计提金额三倍时恢复提取。

### (二十九) 盈余公积

项目	2024年12月31日	本期增加额	本期减少额	2025年12月31日
法定盈余公积	7,414,493.56	2,092,846.11		9,507,339.67
<b>合计</b>	<b>7,414,493.56</b>	<b>2,092,846.11</b>		<b>9,507,339.67</b>

### (三十) 未分配利润

项目	2025年度	2024年度
调整前上期末未分配利润	43,340,749.09	35,643,667.45
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	43,340,749.09	35,643,667.45
加:本期归属于公司股东的净利润	20,928,461.05	10,774,535.16
减:提取法定盈余公积	2,092,846.11	1,077,453.52
提取任意盈余公积		
应付普通股股利		2,000,000.00
转作股本的普通股股利		
<b>期末未分配利润</b>	<b>62,176,364.03</b>	<b>43,340,749.09</b>

### (三十一) 营业收入和营业成本

#### 1. 营业收入和营业成本情况

项目	2025年度		2024年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	154,452,131.84	114,202,090.18	111,092,878.41	84,619,374.84
其他业务	517,990.26		431,704.17	
<b>合计</b>	<b>154,970,122.10</b>	<b>114,202,090.18</b>	<b>111,524,582.58</b>	<b>84,619,374.84</b>

#### 2. 营业收入、营业成本分解信息

收入、成本分解情况	2025年度		2024年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
按产品类型				
冷却器	142,685,112.25	106,398,249.56	93,996,193.16	72,170,087.54

收入、成本分解情况	2025 年度		2024 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
加热器	7,905,537.40	5,156,313.91	14,914,272.49	11,190,954.73
配件及服务	3,861,482.19	2,647,526.71	2,182,412.76	1,258,332.57
废料收入	517,990.26		431,704.17	
合计	154,970,122.10	114,202,090.18	111,524,582.58	84,619,374.84
按商品转让时间				
在某一时点确认收入	154,970,122.10	114,202,090.18	111,524,582.58	84,619,374.84
合计	<b>154,970,122.10</b>	<b>114,202,090.18</b>	<b>111,524,582.58</b>	<b>84,619,374.84</b>

### 3. 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)
中国寰球工程有限公司	30,796,460.18	19.87
TMEIC Corporation	21,803,421.82	14.07
Siemens Energy	19,756,955.70	12.75
上海电气集团股份有限公司	19,134,110.07	12.35
卧龙控股集团有限公司	10,117,932.75	6.53
小计	<b>101,608,880.52</b>	<b>65.57</b>

注：2025 年五大客户信息按照集团口径披露，其中 Siemens Energy 2025 年包括 Siemens Energy, Inc、Siemens Energy Global GmbH&Co. KG、Siemens Energy MüLHEIM AN DER RUHR（西门子能源（MLH））。上海电气集团股份有限公司包括上海电气集团上海电机厂有限公司、上海电气电站设备有限公司、上海锅炉厂有限公司。卧龙控股集团有限公司包括卧龙电气南阳防爆集团股份有限公司、ATB LAURENCE SCOTT、ATB Schorch GmbH。

### （三十二）税金及附加

项目	2025 年度	2024 年度
城市维护建设税	344,676.02	231,254.97
教育费附加	344,676.02	231,254.95
车船税	3,240.00	2,520.00
印花税	64,550.90	41,626.29
房产税	230,725.61	226,101.76
土地使用税	50,017.52	50,017.52
合计	<b>1,037,886.07</b>	<b>782,775.49</b>

### （三十三）销售费用

项目	2025 年度	2024 年度
职工薪酬	2,340,478.99	1,801,501.51
业务招待费	624,147.73	608,540.84
差旅费	282,127.65	345,602.71
广告费和业务宣传费	163,475.73	313,242.57
办公费	165,428.21	204,358.33
维修费	13,123.89	22,973.28
招投标服务费	249,513.21	7,566.79

保险费	5,040.57	5,437.05
其他	111,511.75	48,219.63
<b>合计</b>	<b>3,954,847.73</b>	<b>3,357,442.71</b>

(三十四) 管理费用

项目	2025 年度	2024 年度
职工薪酬	5,013,717.18	4,814,745.36
咨询服务费	700,823.91	1,082,288.98
中介服务费	1,418,239.00	
办公费	536,998.38	954,006.62
股份支付	171,297.82	669,607.99
维修费	216,768.53	550,011.60
折旧与摊销	607,002.91	479,927.31
差旅费	501,860.20	408,168.19
业务招待费	299,688.74	402,867.61
保险费	26,680.28	16,586.23
其他	77,151.09	69,617.99
<b>合计</b>	<b>9,570,228.04</b>	<b>9,447,827.88</b>

(三十五) 研发费用

项目	2025 年度	2024 年度
职工薪酬	2,859,879.04	2,295,846.14
直接材料	3,606,000.19	2,252,927.32
燃料动力	224,596.52	250,147.75
折旧费	154,079.02	170,737.42
新产品设计费	36,287.13	117,229.25
股份支付		103,276.72
技术服务	415,943.40	
其他	101,732.84	81,291.46
<b>合计</b>	<b>7,398,518.14</b>	<b>5,271,456.06</b>

(三十六) 财务费用

项目	2025 年度	2024 年度
利息费用	967,738.89	566,388.89
减：利息收入	2,468,146.86	2,315,595.13
汇兑损失	1,660,842.30	392,771.20
减：汇兑收益	1,176,265.36	1,323,630.09
手续费支出	9,410.97	17,205.19
<b>合计</b>	<b>-1,006,420.06</b>	<b>-2,662,859.94</b>

(三十七) 其他收益

项目	2025 年度	2024 年度
政府补助	1,276,946.11	1,892,772.20

个税手续费返还	48,499.67	23,533.58
增值税加计抵扣	335,252.88	373,404.32
<b>合计</b>	<b>1,660,698.66</b>	<b>2,289,710.10</b>

(三十八) 投资收益

类别	2025 年度	2024 年度
债务重组损失	-160,000.00	
处置交易性金融资产取得的投资收益	121,469.50	
<b>合计</b>	<b>-38,530.50</b>	

(三十九) 信用减值损失

项目	2025 年度	2024 年度
应收票据信用减值损失	123,733.10	453,481.78
应收账款信用减值损失	2,001,031.99	-1,343,947.35
其他应收款信用减值损失	3,610.76	8,548.29
<b>合计</b>	<b>2,128,375.85</b>	<b>-881,917.28</b>

(四十) 资产减值损失

项目	2025 年度	2024 年度
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-189,074.01	-147,118.30
合同资产减值损失	71,251.37	82,850.88
<b>合计</b>	<b>-117,822.64</b>	<b>-64,267.42</b>

(四十一) 资产处置收益

项目	2025 年度	2024 年度
固定资产处置利得或损失	19,594.49	
<b>合计</b>	<b>19,594.49</b>	

(四十二) 营业外收入

项目	2025 年度		2024 年度	
	发生额	计入当期非经常性损益的金额	发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产报废收益			5,315.38	5,315.38
违约金				
<b>合计</b>			<b>5,315.38</b>	<b>5,315.38</b>

(四十三) 营业外支出

项目	2025 年度		2024 年度	
	发生额	计入当期非经常性损益的金额	发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00
非流动资产损坏报废损失			10.79	10.79
滞纳金	10,276.74	10,276.74	795.50	795.50
<b>合计</b>	<b>30,276.74</b>	<b>30,276.74</b>	<b>20,806.29</b>	<b>20,806.29</b>

(四十四) 所得税费用

1. 所得税费用明细

项目	2025 年度	2024 年度
当期所得税费用	2,198,591.76	1,403,992.58
递延所得税费用	307,958.31	-141,927.71
<b>合计</b>	<b>2,506,550.07</b>	<b>1,262,064.87</b>

2. 会计利润与所得税费用调整过程

项目	2025 年度	2024 年度
利润总额	23,435,011.12	12,036,600.03
按法定/适用税率计算的所得税费用	3,515,251.67	1,805,490.00
子公司适用不同税率的影响		
调整以前期间所得税的影响	6375.32	
非应税收入的影响		
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	59,971.70	187,119.87
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响		
研发费用加计扣除的纳税影响	-1,062,430.65	-730,545.00
其他(企业雇佣残疾员工工资加计扣除)	-12,617.97	
所得税费用	<b>2,506,550.07</b>	<b>1,262,064.87</b>

(四十五) 现金流量表

1. 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	2025 年度	2024 年度
政府补助	1,276,946.11	1,892,772.20
利息收入	2,468,146.86	2,315,595.13
票据及保函保证金	1,399,970.64	2,084,072.48
往来款及其他	3,357,332.36	1,411,216.44
<b>合计</b>	<b>8,502,395.97</b>	<b>7,703,656.25</b>

2. 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	2025 年度	2024 年度
付现销售、管理及研发费用	9,701,976.03	8,232,006.41
票据及保函保证金	3,934,182.57	1,434,978.37
往来款及其他	2,870,056.68	2,347,205.41
<b>合计</b>	<b>16,506,215.28</b>	<b>12,014,190.19</b>

3. 收到其他与筹资活动有关的现金

项目	2025 年度	2024 年度
资本公积转增股本代扣代缴个人所得税	2,000,000.00	2,000,000.00
<b>合计</b>	<b>2,000,000.00</b>	<b>2,000,000.00</b>

#### 4.支付其他与筹资活动有关的现金

项目	2025 年度	2024 年度
资本公积转增股本代扣代缴个人所得税	2,000,000.00	2,000,000.00
<b>合计</b>	<b>2,000,000.00</b>	<b>2,000,000.00</b>

#### (四十六) 现金流量表补充资料

##### 1. 现金流量表补充资料

项目	2025 年度	2024 年度
1.将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	20,928,461.05	10,774,535.16
加：资产减值准备	117,822.64	64,267.42
信用减值损失	-2,128,375.85	881,917.28
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧、投资性房地产折旧	2,159,173.15	1,915,120.07
使用权资产折旧		
无形资产摊销	226,105.56	194,765.13
长期待摊费用摊销	132,585.72	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“—”号填列）	-19,594.49	
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）		-5,304.59
净敞口套期损失（收益以“—”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“—”号填列）		
财务费用（收益以“—”号填列）	1,452,315.83	-316,756.98
投资损失（收益以“—”号填列）	38,530.50	
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	307,958.31	-141,927.71
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）		
存货的减少（增加以“—”号填列）	17,588,896.82	-23,204,352.62
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	-5,864,111.24	-34,892,396.77
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	9,547,303.48	61,047,375.01
其他	-3,255,256.81	963,801.78
经营活动产生的现金流量净额	41,231,814.67	17,281,043.18
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
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	106,792,321.45	72,365,164.07
减：现金的期初余额	72,365,164.07	56,411,023.81
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		

项目	2025 年度	2024 年度
现金及现金等价物净增加额	34,427,157.38	15,954,140.26

## 2. 现金及现金等价物

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
一、现金	106,792,321.45	72,365,164.07
其中：库存现金	55,000.00	38,433.70
可随时用于支付的银行存款	106,737,321.45	72,326,730.37
可随时用于支付的其他货币资金		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	106,792,321.45	72,365,164.07

## 3. 不属于现金及现金等价物的货币资金

项目	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	金额	理由	金额	理由
其他货币资金	3,233,431.63	保证金账户冻结	699,219.70	保证金账户冻结
合计	3,233,431.63		699,219.70	

4. 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响

项目	2025 年度
背书转让的银行承兑汇票和商业承兑汇票	31,459,421.65
其中:支付货款	31,459,421.65

## (四十七) 外币货币性项目

### 外币货币性项目

项目	2025 年 12 月 31 日		
	期末外币余额	折算汇率	折算人民币余额
货币资金			16,661,333.07
其中：美元	2,993.33	7.0288	21,039.52
欧元	2,020,556.56	8.2355	16,640,293.55
应收账款			7,298,214.59
其中：美元	276,660.00	7.0288	1,944,587.81
欧元	650,067.00	8.2355	5,353,626.78
合计			23,959,547.66

## 七、 政府补助

### (一) 政府补助基本情况

2025 年度确认的政府补助

政府补助种类	本期发生额	计入当期损益的金额	备注
计入递延收益的政府补助			
计入其他收益的政府补助	1,276,946.11	1,276,946.11	
计入营业外收入的政府补助			
冲减相关资产账面价值的政府补助			
冲减成本费用的政府补助			
减：退回的政府补助			
<b>合计</b>	<b>1,276,946.11</b>	<b>1,276,946.11</b>	

(二) 计入当期损益的政府补助情况

2025 年度与收益相关，且用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的政府补助

补助项目	计入其他收益	计入营业外收入	冲减成本费用	与资产/收益相关
高新技术成果转化专项资金	771,000.00			与收益相关
一次性吸纳就业补贴	6,000.00			与收益相关
培训补贴	202,800.00			与收益相关
创税先进	20,000.00			与收益相关
知识产权	20,000.00			与收益相关
实体经济高质量发展	30,000.00			与收益相关
中小企业国际市场开拓	32,400.00			与收益相关
保障性住房补助	194,746.11			与收益相关
<b>合计</b>	<b>1,276,946.11</b>			与收益相关

八、 研发支出

项目	2025 年度	2024 年度
人员人工费用	2,859,879.04	2,295,846.14
直接投入费用	3,830,596.71	2,503,075.07
折旧费	154,079.02	170,737.42
股份支付		103,276.72
设计费	36,287.13	117,229.25
其他费用	517,676.24	81,291.46
<b>合计</b>	<b>7,398,518.14</b>	<b>5,271,456.06</b>
其中：费用化研发支出	7,398,518.14	5,271,456.06
资本化研发支出		
<b>合计</b>	<b>7,398,518.14</b>	<b>5,271,456.06</b>

九、 与金融工具相关的风险

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡,将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平,使股东和其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标,本

公司风险管理的基本策略是确认和分析本公司面临的各种风险,建立适当的风险承受底线和进行风险管理,并及时可靠地对各种风险进行监督,将风险控制在限定的范围内。

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

#### 1. 信用风险信息

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

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

对于交易性金融资产、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、合同资产,本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控,对于信用记录不良的客户,本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式,以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

##### (1) 信用风险显著增加判断标准

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

当触发以下一个或多个定量、定性标准时,本公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加:定量标准主要为报告日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例;定性标准为主要债务人经营或财务情况出现重大不利变化、预警客户清单等。

##### (2) 已发生信用减值资产的定义

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

本公司评估债务人是否发生信用减值时,主要考虑以下因素:发行方或债务人发生重大

财务困难;债务人违反合同,如偿付利息或本金违约或逾期等;债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑,给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步;债务人很可能破产或进行其他财务重组;发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失;以大幅折扣购买或源生一项金融资产,该折扣反映了发生信用损失的事实。

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

### (3) 预期信用损失计量的参数

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

相关定义如下:

违约概率是指债务人在未来12个月或在整个剩余存续期,无法行其偿付义务的可能性。违约损失率是指本公司对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级,以及担保品的不同,违约损失率也有所不同。违约损失率为违约发生时风险敞口损失的百分比,以未来12个月内或整个存续期为基准进行计算:

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

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

本公司应收账款中,前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额的57.56%(比较期:2024年末72.15%)本公司其他应收款中,欠款金额前五大公司的其他应收款占本公司其他应收款总额的99.63%(比较期:2024年末98.94%)。

## 2. 流动性风险

流动性风险,是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司统筹负责公司内各子公司的现金管理工作,包括现金盈余的短期投资和筹措贷款以应付预计现金需求。本公司的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求,以及

是否符合借款协议的规定，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券。

报告期各期末本公司金融负债到期期限如下：

项目	2025年12月31日			
	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上
短期借款	18,038,766.66			
应付票据				
应付账款	14,956,718.04			
其他应付款	200,000.00			
<b>合计</b>	<b>33,195,484.70</b>			

### 3. 市场风险

#### (1) 外汇风险

外汇风险,是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。

本公司外币货币性资产和负债情况详见本财务报表附注六(四十七)之说明。

#### (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，报告期内，公司借款利率均为固定利率，无利率风险影响。

## 十、 公允价值

按照在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层次的输入值，公允价值层次可分为：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场中的报价(未经调整的)。

第二层次：直接(即价格)或间接(即从价格推导出)地使用除第一层次中的资产或负债的市场报价之外的可观察输入值。

第三层次：资产或负债使用了任何非基于可观察市场数据的输入值(不可观察输入值)。

#### (一) 按公允价值层级对以公允价值计量的资产和负债进行分析

项目	2025年12月31日			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	
持续的公允价值计量				
交易性金融资产				
应收款项融资			4,058,670.23	4,058,670.23
持续的公允价值计量的资产总额			<b>4,058,670.23</b>	<b>4,058,670.23</b>

#### (二) 持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

持续第一层次公允价值计量项目的市价均来源于活跃市场的报价。

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

对于持有的应收款项融资，由于银行承兑汇票的债务人是银行，且剩余期限较短，公允价值接近于到期值，因此采用票面金额确定其公允价值。

## 十一、 关联方关系及其交易

### (一) 本公司的实际控制人

本公司由茅文焯、茅思远父子共同控制，于 2020 年 11 月 16 日签署一致行动人协议。

截至 2025 年 12 月 31 日，茅文焯持股 59.70%，茅思远持股 15.00%。

### (二) 其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司关系
赵美岑	公司董事、股东，持股比例 12.60%
张奎	公司监事会主席、股东，持股比例 2.70%
上海竟功企业管理中心（有限合伙）	股东，持股比例 10.00%
吴新	实际控制人茅文焯的配偶
唐向红	董事、财务总监
石印涛	董事
曾德发	职工监事
陈杰	监事
顾慧	董事会秘书
上海茆茅企业管理中心（有限合伙）	茅文焯持有茆茅有限合伙 12.2%股权
上海槿诣医疗管理有限公司	茅思远任监事

### (三) 关联交易情况

#### 1. 关联方往来

##### (1) 代扣代缴的个人所得税

关联方	往来科目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
2025 年度					
茅文焯	其他应收款		1,215,555.50	1,215,555.50	
茅思远	其他应收款		444,444.50	444,444.50	
赵美岑	其他应收款		280,000.00	280,000.00	
张奎	其他应收款		60,000.00	60,000.00	
<b>合计</b>			<b>2,000,000.00</b>	<b>2,000,000.00</b>	

注：根据上海东润换热设备股份有限公司 2020 年第二次临时股东大会决议，公司的注册资本由 3333.3334 万元增加至 5555.5556 万元，即通过资本公积金转增注册资本的方式，增资 2,222.2222 万元。个人股东共计增加股本 2000 万，占全部增加股本的 90%。根据财政

部和国家税务总局 2015 年 10 月 23 日财税(2015]116 号文件、国家税务总局公告 2015 年第 80 号，本次资本公积转增股本个人股东应缴纳的个人所得税延缓至第 4-5 年缴纳，2024 年（第四年）缴纳 200 万，剩余 200 万于 2025 年（第五年）缴纳。2025 年已缴纳个人所得税 200 万元由本公司代收代缴。

(2) 其他往来款

往来科目	关联方	2025 年 12 月 31	2024 年 12 月 31
		日	日
其他应付款	顾慧		8,000.00

注：其他往来款系代垫费用。

2. 关联担保情况

(1) 本公司作为被担保方

担保方	贷款银行	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
茅文焯、吴新	中国银行上海金山分行	5,000,000.00	2025-06-26	2026-06-26	否
茅文焯	中国银行上海金山分行	5,000,000.00	2025-06-27	2026-06-27	否
茅文焯、吴新	中国银行上海金山分行	5,000,000.00	2024-06-27	2025-06-27	是
茅文焯、吴新	中国银行上海金山分行	5,000,000.00	2024-06-28	2025-06-28	是
茅文焯	上海农村商业银行股份有限公司	8,000,000.00	2024-06-05	2025-06-04	是

3. 关键管理人员报酬

项目	2025 年度	2024 年度
关键管理人员报酬	2,079,770.78	2,166,906.51
合计	2,079,770.78	2,166,906.51

## 十二、 股份支付

本公司于 2020 年 1 月 2 日召开股东会，通过了董事会提交的《上海东润换热设备制造有限公司股权激励方案》，员工出资 5,555,556.00 元人民币，持有本公司 10% 股份。该事项按照股份支付进行会计处理，授予日员工取得股份的公允价值与支付价款的差额按照 5 年进行分摊。

(一) 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	2020 年 1 月 1 日净资产
授予日权益工具公允价值的重要参数	净资产
可行权权益工具数量的确定依据	股权激励协议
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	3,393,354.55

(二) 本期股份支付费用

授予对象类别	2025 年以权益结算的股份 支付费用	2024 年以权益结算的股份 支付费用
本公司员工	171,297.82	772,884.71
<b>合计</b>	<b>171,297.82</b>	<b>772,884.71</b>

### 十三、 承诺及或有事项

#### （一）承诺事项

截至报告期末，本公司不存在需要披露的重大承诺事项。

#### （二）或有事项

截至报告期末，本公司不存在需要披露的重大或有事项。

### 十四、 资产负债表日后事项

经本公司第二届董事会第四次会议决议通过，2025 年度利润分配预案为：以 2025 年年末总股本 55,555,556 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 6 元（含税），共计 33,333,333.60 元。

### 十五、 补充资料

#### （一）当期非经常性损益明细表

项 目	2025 年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	19,594.49
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	1,276,946.11
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	121,469.50
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	
委托他人投资或管理资产的损益	
对外委托贷款取得的损益	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	
非货币性资产交换损益	
债务重组损益	-160,000.00
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等	
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响	
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用	
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	
交易价格显失公允的交易产生的收益	

项 目	2025 年度
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	
受托经营取得的托管费收入	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-30,276.74
其他符合非经常性损益定义的损益项目	
小 计	1,227,733.36
所得税影响额	188,701.52
少数股东权益影响额（税后）	
合 计	<b>1,039,031.84</b>

（二）净资产收益率和每股收益情况

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	12.19	0.38	0.38
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	11.59	0.36	0.36

上海东润换热设备股份有限公司

二〇二六年四月二十一日

## 附件 会计信息调整及差异情况

### 一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

#### (一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 请填写具体原因 不适用

#### (二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

### 二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	19,594.49
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	1,276,946.11
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	121,469.50
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	
委托他人投资或管理资产的损益	
对外委托贷款取得的损益	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	
非货币性资产交换损益	
债务重组损益	-160,000.00
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等	
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响	
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用	
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应	

付职工薪酬的公允价值变动产生的损益	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	
交易价格显失公允的交易产生的收益	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	
受托经营取得的托管费收入	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-30,276.74
其他符合非经常性损益定义的损益项目	
<b>非经常性损益合计</b>	<b>1,227,733.36</b>
减：所得税影响数	188,701.52
少数股东权益影响额（税后）	
<b>非经常性损益净额</b>	<b>1,039,031.84</b>

### 三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用