



五轮科技

NEEQ: 833767

深圳市五轮科技股份有限公司

Shenzhen Itsuwa Technology Co.,Ltd



年度报告

— 2025 —

重要提示

- 一、公司控股股东、实际控制人、董事、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、公司负责人钟鸣、主管会计工作负责人郭小平及会计机构负责人（会计主管人员）淳红艳保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 三、本年度报告已经挂牌公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。
- 四、容诚会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 五、本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。
- 六、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“九、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析，请投资者注意阅读。

目 录

第一节	公司概况	5
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析	6
第三节	重大事件	22
第四节	股份变动、融资和利润分配.....	29
第五节	行业信息	32
第六节	公司治理	33
第七节	财务会计报告	40
附件	会计信息调整及差异情况.....	163

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表
	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（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	公司董事会秘书办公室

释义

释义项目		释义
公司、本公司、五轮科技	指	深圳市五轮科技股份有限公司
股东大会、股东会	指	深圳市五轮科技股份有限公司股东会
董事会	指	深圳市五轮科技股份有限公司董事会
监事会	指	深圳市五轮科技股份有限公司监事会
三会	指	深圳市五轮科技股份有限公司股东会、董事会、监事会
管理层	指	公司董事、监事、高级管理人员
控股股东、实际控制人	指	钟鸣、郭小平
公司章程	指	深圳市五轮科技股份有限公司章程
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
业务规则	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
证监会	指	中国证券监督管理委员会
主办券商、天风证券	指	天风证券股份有限公司
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	深圳市五轮科技股份有限公司		
英文名称及缩写	Shenzhen Itsuwa Technology Co.,Ltd		
	Itsuwa		
法定代表人	钟鸣	成立时间	2011年1月14日
控股股东	控股股东为（钟鸣、郭小平）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（钟鸣、郭小平），无一致行动人
行业（挂牌公司管理型行业分类）	C 制造业-C41 其他制造业-C419 其他未列明制造业-C4190 其他未列明制造业		
主要产品与服务项目	电子烟及其配套产品的研发、生产及销售。		
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	五轮科技	证券代码	833767
挂牌时间	2015年10月14日	分层情况	创新层
普通股股票交易方式	<input type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input checked="" type="checkbox"/> 做市交易	普通股总股本（股）	34,147,000
主办券商（报告期内）	天风证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	武汉市武昌区中北路217号天风大厦2号楼，投资者联系电话：027-87718750		
联系方式			
董事会秘书姓名	淳红艳	联系地址	深圳市宝安区西乡街道黄田社区杨背工业区三期六栋四楼
电话	0755-82592829	电子邮箱	financial1@itsuwacig.com
传真	0755-29305493		
公司办公地址	深圳市宝安区西乡街道黄田社区杨背工业区三期六栋四 楼与2楼三层B区	邮政编码	518102
公司网址	www.itsuwacig.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	91440300567056056Q		
注册地址	广东省深圳市宝安区西乡街道黄田社区杨背工业区三期6栋401（一照多址企业）广东省深圳市宝安区航城街道黄田社区黄田杨背工业区三期2栋3层B；广东省深圳市宝安区航城街道黄田社区黄田杨背工业区三期2栋4		

	层 A；广东省深圳市宝安区航城街道利锦社区创建路 4 号三力工业园 2 栋 6 层；广东省深圳市宝安区新桥街道上寮社区南浦路 293 号东环工业区 A6 栋一层至三层		
注册资本（元）	34,147,000	注册情况报告期内是否变更	是

报告期内，公司注册地址由“深圳市宝安区西乡街道黄田社区杨背工业区三期六栋四楼与 2 栋三层 B 区（在宝安区西乡街道广深高速公路东侧西部开发区三力工业园厂房二栋六层设有经营场所从事生产经营活动）。”变更为“广东省深圳市宝安区西乡街道黄田社区杨背工业区三期六栋四楼与 2 栋三层 B 区（在宝安区西乡街道广深高速公路东侧西部开发区三力工业园厂房二栋六层、黄田杨背工业区三期 2 栋 4 层 A、新桥街道上寮社区南浦路 293 号东环工业区 A6 栋设有经营场所从事生产经营活动）”。公司已按规定履行事前审议及履行披露义务。

报告期后，2026 年 3 月 11 日，公司股权激励计划限制性股票 352,500 股已回购并注销完成，公司注册资本变更为 33,794,500 元。

第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

一、 业务概要

(一) 商业模式与经营计划实现情况

1.商业模式

公司主要的商业模式是在电子烟细分行业内，依托对行业发展方向的深入理解，不断开发符合市场发展方向的产品，发挥技术优势、设计优势等，主要采取“ODM/OEM 生产并指定销售”的经营和销售模式，向海外电子烟品牌销售商提供电子烟及其配套产品，以获取收入、利润及现金流。

公司在香港设立全资子公司香港五轮科技集团有限公司；公司全资子公司深圳市五典联创科技有限公司在香港设立全资子公司香港蒸器科技有限公司，作为公司的销售平台，承接海外订单与收款。公司全资子公司香港五轮科技集团有限公司在法国设立全资子公司 ITSUWA FRANCE Société par actions simplifiée（法国五轮简易股份有限公司），负责市场推广、市场活动及品牌管理。

公司持有烟草专卖生产企业许可证（电子烟产品生产企业），许可证有效期至2027年9月30日。许可范围：烟弹生产（出口）；烟弹代加工（出口）；烟弹品牌持有（出口）；电子烟烟具生产（出口）；电子烟烟具代加工（出口）；电子烟烟具品牌持有（出口）；烟弹与烟具组合销售的产品生产（出口）；烟弹与烟具组合销售的产品代加工（出口）；烟弹与烟具组合销售的产品品牌持有（出口）。

报告期内，公司的商业模式较上年度未发生重大变化。

报告期后至报告披露日，公司的商业模式未发生变化。

2.经营情况

报告期内全球电子烟细分市场消费稳定增长，但市场竞争日趋激烈。

(1) 业务经营情况

2025年,公司继续以欧美等海外市场为主,同时推广内销(内销仅包括为《烟草专卖许可证》许可范围为品牌持有的企业代加工,其最终销售地为海外)。2025年实现营业总收入234,149,987.71元,较去年同期282,806,092.00元,下降了48,656,104.29元,下降比率17.20%。收入下降的原因主要是:海外市场同质化产品竞争激烈,公司主推产品“明油电子烟”(以一次性电子烟为主)因用户产品体验有待提升,销量未达预期;其他电子烟产品因差异化优势不明显,收入占比亦有所下降。

公司2023年、2024年和2025年的主营业务毛利率分别为35.99%、30.00%和25.95%,2025年毛利率较上年下降4.05个百分点,主要原因是:海外市场同质化产品竞争激烈,市场同类产品销售定价较低,公司随行就市。其次,公司产品结构较上年复杂,单位产品耗用人工工时增加,人员工资增加。

1. 研发创新

公司一直以“自主创新,紧跟市场需求”为宗旨,研发产品包括一次性电子烟、换弹电子烟、开放式电子烟等,研发侧重环保、合规、模块化、大口数、增强客户体验。

报告期内,公司拥有有效专利123件,其中:发明专利7件,实用新型专利40件,外观设计专利76件;公司拥有软件著作权16项。研发投入与当期营业收入比率为9.53%。

2. 自有品牌推广

公司立足于长远发展的考虑,自2017年以来,积极推广VAPESOUL、VOOM等自有品牌电子烟,不同品牌面向不同消费群体。报告期内,公司拥有注册商标71件,其中境外注册商标20件。本期自有品牌产品销售额占总销售额的22.38%。2026年,公司将继续推进自主品牌电子烟的销售。

(二) 行业情况

电子烟自2004年在中国发明起,至今已有近20年历史。电子烟行业发展迅速,中国宝安为电子烟的主要生产基地,上下游产业链配套齐全,技术创新处于国际领先地位。电子烟主要以出口为主,销往欧美等地区。

根据世界卫生组织FCTC官网新闻稿,截至2024年2月5日,《世界卫生组织烟草控制框架公约》(以下简称《公约》)共有183个缔约方。缔约方结合《公约》要求,在减少烟草需求的措施、减少烟草供给的措施、减少烟草危害的措施等方面均取得积极进展,如多措并举防止未成年人使用烟草、打击烟草制品非法贸易、加强新型烟草产品监管等。多国制定了电子烟的管控政策、税收标准,并且随着一次性电子烟产品的热销,由其带来的环保问题也越来越受到关注。

按照各国对电子烟的属性定位及是否禁止销售和使用的差异,可将电子烟的监管方式分为以下五类:视为烟草制品进行监管、视为医药产品进行监管、视为普通消费品进行监管、禁止销售、禁止销售和使用。

国内电子烟政策:2021年11月,国务院印发了《关于修改<中华人民共和国烟草专卖法实施条例>的决定》(国令第750号,以下简称《决定》),增加第六十五条,“电

电子烟等新型烟草制品参照本条例卷烟的有关规定执行”。2022年3月11日，国家烟草专卖局制定发布了《电子烟管理办法》，于5月1日正式施行，其后国家烟草专卖局发布了多条与《电子烟管理办法》配套的相关政策。电子烟产业政策目标之一为坚持有效市场和有为政府相结合，统筹市场需求和有效供给，通过市场准入许可和总量管理等方式推动实现供需平衡。《电子烟》国家标准于2022年10月1日起正式实施，其中规定雾化物不应对未成年人产生诱导性，不应使产品特征呈现除烟草外的其他风味。

根据《财政部 税务总局关于调整光伏等产品出口退税政策的公告》（财政部 税务总局公告2026年第2号）规定，自2026年4月1日起，将取消电子烟增值税出口退税政策。

主要出口目的地国家电子烟政策简述：

美国：美国食品药品监督管理局（FDA）对于蒸汽型电子烟出台了全面详细的监管政策，监管力度十分严格；2020年6月，美国食品药品监督管理局发布了《新型烟草产品上市前申请（PMTA）指南》，该指南对电子烟碱输送装置、电子烟及类似蒸汽产品在美国上市提出了更严格的要求。

欧盟：烟草产品指令（TPD）是用来规范和监督产品制造、销售、展示（产品设计，包装等）环节及所有烟草和烟草相关产品（例如电子烟产品）的法规。电子烟及相关产品将接受 TPD 其中的第 20 章（article 20）的规管。

英国：2024年1月29日，英国政府宣布英国将禁止销售一次性电子烟，此举旨在解决青少年吸电子烟人数不断攀升的问题。

俄罗斯：2020年7月，俄罗斯烟草控制法的新修正案引入了一种新的“含尼古丁产品”（NCPs），包括加热烟草制品、溶液、液体和含有尼古丁等产品，正式将电子烟相关产品作为烟草产品监管，允许电子烟进口、销售。在之后的三年内，俄罗斯卫生部、工业与贸易部等部门相继出台法律法规，扩大烟草制品监管范围，指定所有适用于烟草产品的限制也适用于含尼古丁产品，包括无尼古丁系统。对电子烟征收消费税，在2024年1月1日至12月31日（含）间为每件67卢布；电子烟产品进口增值税设置为20%；关税为CIF价5-20%。

阿联酋：2019年，阿联酋标准化计量局（ESMA）将电子烟（包含电子雾化产品与加热烟草产品）的销售合法化，并制定了电子烟零售和批发法规标准《电子尼古丁产品（传统烟草产品平替）规范》。进口商和制造商必须遵守阿联酋合格评定计划（ECAS）的要求，并从 MOIAT 获得受管制产品的合格证书，合格证书是产品已获得阿联酋联邦政府批准的证明。

从行业状况来看，监管趋严，竞争激烈，企业挑战增加。

（三） 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input checked="" type="checkbox"/> 省（市）级
“高新技术企业”认定	<input checked="" type="checkbox"/> 是
详细情况	1.公司“高新技术企业”认定情况：

	<p>公司于 2023 年 11 月 15 日取得《高新技术企业证书》，有效期 3 年，证书编号：GR202344203732，认定依据为《高新技术企业认定管理办法》（国科发〔2016〕32 号）。</p> <p>2.公司“科技型中小企业”认定情况：2022 年 12 月 18 日，取得深圳市中小企业服务局颁发的《创新型中小企业》证书（电子版），有效期 3 年。</p> <p>3.公司“专精特新”认定情况:2023 年 4 月 10 日，取得深圳市中小企业服务局颁发的《专精特新中小企业》证书（电子版），有效期 3 年。2025 年续证已公示。</p>
--	--

二、主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	234,149,987.71	282,806,092.00	-17.20%
毛利率%	25.95%	30.00%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	-45,104,483.68	-19,664,257.64	-129.37%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-44,321,404.08	-19,919,591.73	-122.50%
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）	-99.84%	-20.65%	-
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）	-98.11%	-20.92%	-
基本每股收益	-1.32	-0.58	-127.59%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	172,117,336.94	209,709,471.79	-17.93%
负债总计	150,216,437.28	141,256,641.01	6.34%
归属于挂牌公司股东的净资产	21,900,899.66	68,452,830.78	-68.01%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	0.64	2.00	-67.93%
资产负债率%（母公司）	65.84%	54.28%	-
资产负债率%（合并）	87.28%	67.36%	-
流动比率	0.9720	1.3248	-
利息保障倍数	-37.35	-13.84	-
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	-7,507,564.96	-2,432,706.41	-208.61%
应收账款周转率	5.88	9.43	-
存货周转率	4.36	5.23	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	-17.93%	-16.00%	-

营业收入增长率%	-17.20%	-12.59%	-
净利润增长率%	-129.37%	-194.47%	-

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	69,893,954.55	40.61%	71,012,624.21	33.86%	-1.58%
应收票据		0.00%		0.00%	
应收账款	31,414,943.37	18.25%	23,446,618.27	11.18%	33.98%
预付款项	689,943.15	0.40%	1,281,348.36	0.61%	-46.15%
其他应收款	5,573,305.40	3.24%	9,419,133.63	4.49%	-40.83%
存货	23,066,939.47	13.40%	37,896,482.46	18.07%	-39.13%
其他流动资产	1,729,444.03	1.00%	12,560,070.09	5.99%	-86.23%
使用权资产	12,618,732.51	7.33%	23,530,732.97	11.22%	-46.37%
长期待摊费用	5,880.57	0.00%	540,596.42	0.26%	-98.91%
递延所得税资产	43,243.58	0.03%	5,122,758.06	2.44%	-99.16%
短期借款	22,827,115.12	13.26%	99,497.25	0.05%	22,842.46%
合同负债	10,493,541.92	6.10%	15,856,457.94	7.56%	-33.82%
应付职工薪酬	8,081,113.24	4.70%	13,087,548.41	6.24%	-38.25%
租赁负债	9,032,774.77	5.25%	18,684,403.11	8.91%	-51.66%
递延所得税负债	0	0.00%	1,589,702.91	0.76%	-100.00%
未分配利润	-36,303,141.24	-21.09%	8,801,342.44	4.20%	-512.47%
所有者权益（或股东权益）合计	21,900,899.66	12.72%	68,452,830.78	32.64%	-68.01%

项目重大变动原因

1. 货币资金较上年期末下降 1.58%，减少 1,118,669.66 元，主要原因为：公司亏损较大，经营活动产生的现金流量净额为-7,507,564.96 元，同时公司通过贷款筹资及收回理财投资等方式，弥补了部分因亏损导致的货币资金减少。
2. 应收账款较上年期末增加 33.98%，主要原因为：产品对终端消费者的销售周期变长，客户自身收款周期变长，导致其付给公司货款周期相应变长。
3. 预付款项较上年期末下降 46.15%，主要原因为：部分供应商结算支付方式由预付转为月结。
4. 其他应收款较上年期末下降 40.83%，主要原因为：上年末有两期（11 月与 12 月）出口退税尚未退回。

5. 存货较上年期末下降 39.13%，减少 14,829,542.99 元。主要原因为：（1）公司因订单下降，采购减少，相应减少存货 9,346,222.52 元；（2）因存货呆滞，存货跌价准备本期末较上年期末增加 5,483,320.47 元。
6. 其他流动资产较上年期末下降 86.23%，主要原因为：公司上期新增大额可转让存单 10,685,425.00 元，本期到期收回。
7. 使用权资产较上年期末下降 46.37%，主要原因为：房屋租赁到期，且新租赁租金降价所致。
8. 长期待摊费用较上年期末下降 98.91%，主要原因为：公司全资子公司深圳市五典联创科技有限公司以前年度新增厂房装修款在本期完成摊销。
9. 递延所得税资产较上年期末下降 99.16%，主要原因为：因公司亏损金额较大，收入连续两年下滑，预计短期内较难弥补亏损，本期不再就亏损部分计提递延所得税资产，并冲减了以前年度计提的递延所得税资产（借方）与所得税费用（借方负数）。
10. 短期借款较上年期末增加 22842.46%，主要原因为：公司本期为补充流动资金不足贷款增加。
11. 合同负债较上年期末下降 33.82%，主要原因为：公司预收客户的订金减少。
12. 应付职工薪酬较上年期末下降 38.25%，主要原因为：公司上年末应付职工薪酬包含 11 月部分未发放工资及 12 月工资，较本年期末多出 11 月部分未发放工资。
13. 租赁负债较上年期末下降 51.66%，主要原因为：房屋租赁到期，且新租赁租金降价所致。
14. 递延所得税负债较上年期末下降 100.00%，主要原因为：公司连续亏损，不再确认递延所得税。
15. 未分配利润较上年期末下降 512.47%，主要原因为：2025 年，海外电子烟市场竞争加剧、价格下行，毛利下降，库存减值与应收账款减值增加等，导致公司本期亏损 45,104,483.68 元。
16. 所有者权益（或股东权益）合计较上年期末下降了 68.01%，主要原因为：未分配利润较上年期末下降了 512.47%。

（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	234,149,987.71	-	282,806,092.00	-	-17.20%
营业成本	173,398,746.91	74.05%	197,961,972.49	70.00%	-12.41%
毛利率%	25.95%	-	30.00%	-	-
税金及附加	382,359.42	0.16%	1,617,079.05	0.57%	-76.35%
财务费用	567,557.64	0.24%	-3,923,238.30	-1.39%	114.47%

投资收益（损失以“-”号填列）	-539,817.42	-0.23%	858,403.39	0.30%	-162.89%
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-7,207,970.05	-3.08%	-5,409,928.01	-1.91%	-33.24%
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-10,676,354.06	-4.56%	-3,406,158.09	-1.20%	-213.44%
资产处置收益（损失以“-”号填列）	246,297.88	0.11%	39,761.15	0.01%	519.44%
营业利润（亏损以“-”号填列）	-39,964,981.03	-17.07%	-22,417,937.79	-7.93%	-78.27%
营业外收入	105,609.60	0.05%	1,722,857.08	0.61%	-93.87%
营业外支出	774,213.18	0.33%	556,450.62	0.20%	39.13%
利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-40,633,584.61	-17.35%	-21,251,531.33	-7.51%	-91.20%
减：所得税费用	4,470,899.07	1.91%	-1,587,273.69	-0.56%	381.67%
净利润（净亏损以“-”号填列）	-45,104,483.68	-19.26%	-19,664,257.64	-6.95%	-129.37%

项目重大变动原因

1. 税金及附加较上年同期下降 76.35%，主要原因为：公司招用了脱贫人口等重点群体，享受了《关于进一步支持重点群体创业就业有关税收政策的公告》（财政部 税务总局 人力资源社会保障部 农业农村部公告 2023 年第 15 号 2023 年 08 月 02 日）扣减税金及附加的税收优惠政策。
2. 财务费用较上年同期增加 114.47%，主要原因为：汇兑损益收益较上年同期增加了 90.91%，2025 年美元兑人民币汇率整体走弱，公司美元应收账款因汇率波动形成汇兑损失，导致财务费用增加。
3. 投资收益较上年同期下降 162.89%，主要原因为：处置交易性金融资产取得的投资收益较上年同期下降 307.28%（卖出部分股票形成亏损）。
4. 信用减值损失较上年同期增加 33.24%，主要原因为：电子烟海外市场竞争激烈，经销商销售压力大，偿债能力降低，导致本期公司计提的应收账款坏账损失较上年同期增加 2,735,476.69 元。
5. 资产减值损失较上年同期增加 213.44%，主要原因为：产品聚焦不足，竞争力下滑，存货周转率低，导致呆滞库存增加。

6. 资产处置收益较上年同期增加 519.44%，主要原因为：公司本期使用权资产租金降价产生的处置收益。
7. 营业利润较上年同期下降 78.27%，利润总额较上年同期下降 91.20%，净利润较上年同期下降 129.37%。主要原因为：（1）海外市场同质化产品竞争激烈，市场同类产品销售定价较低，公司产品定价随行就市。其次，公司产品结构较上年复杂，单位产品耗用人工工时增加，人员工资增加。导致公司收入下降，成本上升。营业收入较上年同期下降了 17.20%，营业成本较上年同期下降了 12.41%。（2）信用减值损失较上年同期增加 33.24%。（3）资产减值损失较上年同期增加 213.44%。（4）因公司亏损金额较大，收入连续两年下滑，预计短期内较难弥补亏损，本期不再就亏损部分计提递延所得税资产，并冲减了以前年度计提的递延所得税资产（借方）与所得税费用（借方负数），使得所得税费用增加较上年同期增加 381.67%。
8. 营业外收入较上年同期下降 93.87%，主要原因为：上期公司预收客户货款订金，后期客户不提货，转入营业外收入 1,624,675.83 元。
9. 营业外支出较上年同期增加 39.13%，主要原因为：本期报废固定资产损失、罚款及滞纳金增加。

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	231,598,411.96	279,483,111.13	-17.13%
其他业务收入	2,551,575.75	3,322,980.87	-23.21%
主营业务成本	169,407,321.78	195,657,382.47	-13.42%
其他业务成本	3,991,425.13	2,304,590.02	73.19%

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
自主品牌产品	52,402,541.01	39,578,578.44	24.47%	-36.90%	-36.13%	-0.91%
OEM/ODM	179,195,870.95	129,828,743.34	27.55%	-8.78%	-2.89%	-4.39%
其他	2,551,575.75	3,991,425.13	-56.43%	-23.21%	73.19%	-87.08%
合计	234,149,987.71	173,398,746.91	25.95%	-17.20%	-12.41%	-4.05%

按地区分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
内销	999,649.07	1,048,857.97	-4.92%	42.05%	6.38%	35.19%
外销	233,150,338.64	172,349,888.94	26.08%	-17.35%	-12.50%	-4.10%
合计	234,149,987.71	173,398,746.91	25.95%	-17.20%	-12.41%	-4.05%

收入构成变动的原因

1. 内销收入较上年同期增加 42.05%，主要原因为：公司的内销客户为品牌持有电子烟企业，产品最终销往境外。本年公司内销客户更加注重海外市场的合规经营，承接的销售订单金额增加，公司承接的代加工订单增加，内销收入增加。
2. 外销收入较上年同期下降 17.35%，主要原因为：海外市场同质化产品竞争激烈，公司主推产品“明油电子烟”（以一次性电子烟为主）因用户产品体验有待提升，销量未达预期；其他电子烟产品因差异化优势不明显，收入占比亦有所下降。

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	A0002	25,528,993.65	10.90%	否
2	A0018	20,385,522.35	8.71%	否
3	A0003	20,304,763.38	8.67%	否
4	A0001	12,176,979.15	5.20%	否
5	A0011	6,332,083.55	2.70%	否
合计		84,728,342.08	36.18%	-

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	湖南聚锂新能源科技有限公司	10,962,743.09	7.02%	否
2	深圳市宇腾韵科技有限公司	9,679,720.64	6.20%	否
3	惠州市凯元新能源科技有限公司	9,656,063.55	6.19%	否
4	深圳腾欣电子科技有限公司	8,843,238.13	5.67%	否
5	江西宏易创新电子有限公司	6,840,423.50	4.38%	否
合计		45,982,188.91	29.46%	-

(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	-7,507,564.96	-2,432,706.41	-208.61%
投资活动产生的现金流量净额	2,186,226.08	-21,041,286.83	110.39%
筹资活动产生的现金流量净额	3,571,828.33	-43,783,170.04	108.16%

现金流量分析

1. 经营活动产生的现金流量净额较上期下降 208.61%，主要原因为：销售商品、提供劳务收到的现金本期金额较上期金额下降 27.65%。
2. 投资活动产生的现金流量净额较上期增加 110.39%，主要原因为：上期投资了银行大额存单，本期减少了此类投资。
3. 筹资活动产生的现金流量净额较上期增加 108.16%，主要原因为：公司本期新增贷款 22,727,617.87 元。
4. 经营活动产生的现金流量-7,507,564.96 元比净利润-45,104,483.68 元多 37,596,918.72 元，主要原因为：公司产品未达销售预期，导致存货呆滞增加，资产减值准备增加 10,676,354.06 元；客户未按期回款，导致信用减值准备增加 7,207,970.05 元；公司上年末，有部分员工 11 月工资尚未发放，本期按期发放了工资，应付职工薪酬本期末 8,081,113.24 元，较上年末 13,087,548.41 元减少 5,006,435.17 元，相应导致经营性应收项目的减少 6,817,329.74 元。

四、 投资状况分析

(一) 主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
香港五轮科技集团有限公司	控股子公司	销售电子烟	HKD77,519.00	35,380,399.29	45,404,273.04	126,368,033.65	29,425,892.63
深圳市五典联创科技有限公司	控股子公司	该公司以其子公司香港蒸器科技有限公司为平	CNY5,000,000.00	6,812,072.32	553,714.31	0	699,614.83

		台开展业务，本身并无实际经营活动					
香港 蒸器 科技 有限 公司	控股 子公 司	销售 电子 烟	HKD10,000.00	21,916,130.09	67,792.46	104,782,699.69	1,322,724.53
法国 五轮 简易 股份 有限 公司	控股 子公 司	推 广、 市场 活动 及品 牌管 理。	10,000 欧元	138,813.72	86,524.65	224,267.05	4,087.09

主要参股公司业务分析

适用 不适用

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
法国五轮简易股份有限公司	新设	主要业务是推广、市场活动及品牌管理。暂未对公司对整体生产经营和业绩产生较大影响。

(二) 理财产品投资情况

适用 不适用

单位：元

受托方名称	产品类型	产品名称	未到期余额	逾期未收回金额	资金来源
富卫人寿保险 (百慕达)有限 公司	其他	盈聚天下寿险 计划-5 年供	316,385.69	0	自有资金

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

适用 不适用

(三) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

(四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

适用 不适用

五、 研发情况

(一) 研发支出情况

单位：元

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	22,323,420.81	25,786,780.81
研发支出占营业收入的比例%	9.53%	8.67%
研发支出中资本化的比例%	0.00%	0.00%

(二) 研发人员情况

教育程度	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	0	0
本科以下	96	78
研发人员合计	96	78
研发人员占员工总量的比例%	11.66%	13.68%

(三) 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	123	135
公司拥有的发明专利数量	7	8

(四) 研发项目情况

公司制定了产品设计和开发控制程序相关制度，对产品设计和开发过程实施策划和控制，确保设计结果能够满足顾客的需求和期望及有关法律法规的要求。报告期内，公司自主立项 10 个研发项目，所有研发项目截至报告期末均验收完成。电子烟研发主要

围绕性能优化、外观设计、健康安全、智能化升级、环保合规五大方向展开。报告期因为市场竞争激烈、各国电子烟政策变化快等因素，导致公司研发任务繁重。

报告期末，公司研发部共计 96 人，其中本科学历 17 人。报告期内，公司申请专利数量：发明专利 4 件、实用新型 5 件、外观专利 12 件。公司获授权的专利数量：发明专利 5 件、实用新型 8 件、外观专利 21 件。

六、 对关键审计事项说明

√适用 □不适用

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

（一）收入确认

1、事项描述

参见财务报表附注“三、27 收入确认原则和计量方法”及“五、29 营业收入和营业成本”。五轮科技公司主要从事电子烟的研发、生产及销售。2025 年度五轮科技公司营业收入金额为人民币 23,415.00 万元。由于营业收入的确认和计量直接关系到财务报表的准确性、合理性，且营业收入是五轮科技公司的关键业绩指标，从而存在五轮科技公司管理层（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，我们将营业收入的确认和计量确定为关键审计事项。

2、审计应对

我们对五轮科技公司实施的相关程序主要包括：

（1）了解与收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

（2）检查主要的销售合同及与客户的相关约定，识别与控制权转移相关的合同条款与条件，对五轮科技公司的收入确认方法进行复核，评价收入确认方法是否符合企业会计准则的规定，是否与同行业存在差异；

（3）对营业收入进行分析，识别营业收入是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；

（4）以抽样方式检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售订单、往来沟通邮件、出口报关单、提单、销售发票以及回款单据等资料，并与海关数据核对，以核实外销收入确认的真实性、准确性及完整性；

(5) 了解与主要客户签订合同的主要条款、产品销售情况、支付结算方式等情况，以核实销售业务的真实性；

(6) 对主要客户进行函证，检查已确认收入的真实性和准确性；

(7) 对资产负债表日前后确认的收入实施截止测试，评价收入是否在恰当期间确认；

(8) 检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

通过实施以上程序，我们没有发现五轮科技公司的收入确认存在异常。

(二) 存货跌价准备的计提

1、事项描述

参见财务报表附注“三、13 存货”和“五、6 存货”的披露。截至2025年12月31日，五轮科技公司存货账面余额为3,510.22万元，计提的存货跌价准备余额为1,203.52万元。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。管理层在考虑持有存货目的的基础上，根据历史售价、实际售价、合同约定售价、未来市场趋势等确定估计售价，并按照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存货的可变现净值。由于存货金额重大且减值需要管理层作出重大判断，我们将存货跌价准备的计提确定为关键审计事项。

2、审计应对

我们对五轮科技公司实施的相关程序主要包括：

(1) 了解与存货管理和存货跌价准备计提相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 对存货实施监盘，检查存货的数量、状况，并关注相关残次、呆滞物料是否被识别，检查期末存货中是否存在库龄较长、型号陈旧、产量下降、生产成本或售价波动、技术或市场需求变化等情形，评价管理层是否已合理估计可变现净值；

(3) 获取存货跌价准备计算表，对管理层计算的可变现净值所涉及的重要假设进行复核，例如检查预计的销售价格和至完工时发生的成本、销售费用以及相关税金等；

(4) 取得存货的期末库龄清单，对库龄较长的存货进行分析性复核，分析存货跌价准备计提是否合理，检查以前年度计提的存货跌价本期的变化情况等；

(5) 检查与存货跌价相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

通过实施以上程序，我们没有发现五轮科技公司存货跌价准备计提存在异常。

七、 企业社会责任

√适用 □不适用

公司自成立以来，从以下八个方面积极承担社会责任。

- 1.明礼诚信，公司确保产品货真价实。
- 2.科学发展，公司的任务是发展和盈利，并担负着增加税收和国家发展的使命。我公司一直按期纳税，从无偷税、漏税行为。
- 3.可持续发展，中国是一个人均资源特别紧缺的国家，企业的发展一定要与节约资源相适应。近几年来，公司在节能减耗与生产自动化方面，一直做着不懈的努力，并已实现部分生产与检测的自动化与半自动化。
- 4.保护环境，公司从设立之初即取得了政府的环保批文。
- 5.文化建设，公司为职工设立了读书角，定期组织各项文艺活动，组织各项职工教育培训，丰富职工的日常生活，提高职工的教育水平。
- 6.发展慈善事业，公司积极为困难职工捐款捐物，并为其家属提供工作机会,对偶发性灾害或贫困地区进行捐款捐物。
- 7.保护职工健康，公司除为员工购买五险一金外，还购买了补充商业保险。
- 8.发展科技，公司 2015 年首次取得国家高新技术企业证书，每年取得多项专利与技术，并运用于实际产品生产，研发部门逐步壮大与完善。公司研发团队是一支有活力的队伍。

八、 未来展望

是否自愿披露

□是 √否

九、 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
市场竞争风险	电子烟制造中心在中国，深圳是我国以及全球电子烟生产的中心，全国总计有超过 500 家电子烟生产厂家，绝大多数采用 OEM/ODM 进行销售，部分厂家虽逐步建立自主品牌进入市场，但与国际烟草巨头扎根国内电子烟市场、不断扩大品牌知名度相比，国内消费市场尚未打开，品牌推广进度迟缓。国内企业在出口市场竞争激烈，也开始布局国内市场销售。随着国际烟草巨头对电子烟生产企业的整合及逐步进入国内电子烟消费市场，国内生产企业面临激烈的市场竞争。
实际控制人控制不当的风险	共同实际控制人钟鸣、郭小平合计持有公司 75.0177% 股份，对公司的生产经营决策具有重要决定权，虽然公司已建立了完善的法人治理结构，健全了各项规章制度，但如果制度不能得到严格执行，实际控制人可

	能利用其对本公司的控股地位，通过行使表决权对公司的经营决策、投资方向、人事安排等进行不当控制，从而损害本公司及其他股东利益。
公司治理风险	公司改制为股份公司后，建立了一系列旨在规范公司治理的制度，确立了符合公司现阶段发展的内控机制和管理制度，并不断完善。管理层已按照新的治理机制要求执行各项治理制度，但仍可能发生不按制度执行的情况。
国内市场开拓风险	目前，国内电子烟制造企业以出口销售为主，同时，2022年10月1日起，电子烟企业需取得烟草专卖许可证，并按许可范围经营，因为公司暂未取得经营许可范围含内销的烟草专卖生产许可证，所以公司暂无法开展最终销售目的地为国内的电子烟销售业务。公司存在国内市场开拓未达预期、影响公司经营的风险。
汇兑损失的风险	2015年开始，为规范关联交易，公司逐步开始与国外客户直接签订合同或通过在香港设立的全资子公司签订合同，公司采用外币进行销售结算，目前公司已采取外汇套期保值措施。2024年美元兑人民币汇率双向波动性增强。由于公司应收账款规模不是很大，汇兑损失未对公司的生产经营产生不利影响。随着公司对海外市场的进一步开拓及外销收入的进一步增长，如果人民币相对美元大幅度升值公司账面将会产生较大的汇兑损失，继而对公司的经营业绩产生不利影响。
销售渠道发生变化的风险	由于电子烟在国内（已获批经营许可范围的少部分企业可在电子烟交易管理平台交易除外）、部分国外国家或地区已经不允许网络销售，所以国内销售受到的影响很大，国外销售也受到一定影响。产生销售收入降低的风险。
电子烟行业政策风险	2022年3月11日，国家烟草专卖局制定发布了《电子烟管理办法》，于5月1日正式施行，其后国家烟草专卖局发布了多条与《电子烟管理办法》配套的相关政策。电子烟产业政策目标之一为坚持有效市场和有为政府相结合，统筹市场需求和有效供给，通过市场准入许可和总量管理等方式推动实现供需平衡。为扩大生产能力进行基本建设或者技术改造、分立、合并、撤销、首次公开发行股票并上市，必须经国务院烟草专卖行政主管部门批准。公司产生不能直接根据自身需求及时扩大产能而影响发展的风险。
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

是否存在被调出创新层的风险

是 否

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 checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(二)
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 checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(三)
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.(四)
是否存在关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(五)
是否存在经股东会审议通过的收购及出售资产、对外投资以及报告期内发生的企业合并事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(六)
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.(七)
是否存在股份回购事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(八)
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(九)
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.(十)
是否存在被调查处罚的事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(十一)
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在应当披露的其他重大事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

(一)重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

(二)诉讼、仲裁事项

1、报告期内发生的诉讼、仲裁事项

适用 不适用

单位：元

性质	累计金额	占期末净资产比例%
作为原告/申请人	2,966,565.51	13.55%
作为被告/被申请人	585,850.54	2.68%
作为第三人	0	0.00%
合计	3,552,416.05	16.22%

2、以临时公告形式披露的重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

(三) 对外提供借款情况

单位：元

债务人	债务人与公司的关联关系	债务人是否为公司董事、监事及高级管理人员	借款期间		期初余额	本期新增	本期减少	期末余额	是否履行审议程序	是否存在抵押
			起始日期	终止日期						
深圳市木仓科技有限公司	供应商	否	2023年1月3日	2023年10月25日	850,000.00	0.00	850,000.00	0.00	已事前及时履行	否
THE BLINC GROUP, INC	客户	否	2025年1月13日	2026年1月13日	0.00	732,170.00	29,290.00	702,880.00	已事前及时履行	否
合计	-	-	-	-	850,000.00	732,170.00	879,290.00	702,880.00	-	-

对外提供借款原因、归还情况及对公司的影响

深圳市木仓科技有限公司为公司供应商，于2023年1月向公司提出借款100万元人民币，用于其办理许可证。鉴于该公司产品符合公司需求、双方已合作1年，公司与其签署《借款合同》，并借款100万元人民币。后该公司许可证未成功办理，生产经营陷入困顿，无力按时偿还公司借款。公司于2024年1月11日向深圳市宝安区人民法院提起民事诉讼，经庭前调解，对方于2024年2月26日签署了《还款计划》，主要内容为：2024年3月底前还款10万元整，4月底前还款10万元整，余款2024年年底结清。截至报告期末，深圳市木仓科技有限公司已归还全部欠款。

THE BLINC GROUP, INC 为公司客户，于2025年1月向公司提出借款10万美元，用于其临时周转。本期减少29,290.00元人民币为汇率变动导致。该笔借款金额较小，不会对公司的生产经营产生重大不利影响。

(四) 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

不适用。

(五) 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	10,000,000.00	8,097.35
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	0	22,000,000.00
其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额
收购、出售资产或股权		
与关联方共同对外投资		
提供财务资助		
提供担保		
委托理财		
企业集团财务公司关联交易情况	预计金额	发生金额
存款		
贷款		

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

公司于 2024 年 12 月 4 日召开第四届董事会第六次会议、于 2024 年 12 月 19 日召开 2024 年第二次临时股东大会，审议通过《关于预计 2025 年度日常性关联交易的议案》。公司 2025 年预计从关联方深圳市亿舒华科技有限公司采购采购咪头、控制板、发热丝等原材料 10,000,000.00 元，本期实际采购 8,097.35 元。

公司于 2025 年 4 月 29 日召开第四届董事会第七次会议、于 2025 年 5 月 20 日召开 2024 年年度股东会，审议通过《关于预计 2025 年度向银行及其他金融机构申请综合授信额度及关联方为公司提供无偿担保的议案》。公司及合并报表范围内子公司为满足生产经营及业务发展的资金需要，2025 年度拟向银行及其他金融机构申请总额不超过 12,000 万元（含）的综合授信额度。上述授信额度在实际申请过程中可能需要由包括公司股东、董事和实际控制人在内的第三方为公司及合并报表范围内子公司提供无偿担保（包括但不限于个人保证、财产抵押、股权质押等担保方式）。本期实际控制实际为公司提供银行贷款无偿担保 22,000,000.00 元。

（一）关联交易的目的

上述关联交易是日常生产经营所必需的，合理且必要。

（二）关联交易对公司的影响

上述关联交易不影响公司独立性，不会对公司生产经营造成不利影响。

违规关联交易情况

适用 不适用

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

单位：元

临时公告索引	类型	交易/投资/合并标的	对价金额	是否构成关联交易	是否构成重大资产重组
2025-006	其他（购买理	不适用	不适用	否	否

	财产品)				
--	------	--	--	--	--

事项详情及对公司业务连续性、管理层稳定性及其他方面的影响

公司于 2025 年 4 月 29 日召开第四届董事会第七次会议、于 2025 年 5 月 20 日召开 2024 年年度股东会，审议通过《关于预计 2025 年使用闲置资金购买理财产品的议案》。公司在确保不影响日常生产经营活动所需资金的情况下，运用闲置的自有资金购买由各银行、证券公司等发行的低风险理财产品，可以提高资金使用效率，为公司和股东创造更好的收益和投资回报。公司拟以不超过 6,000 万元人民币（含）的自有闲置资金，授权董事长在上述额度内签署相关协议，财务部具体实施，最终购买理财产品的金额及收益分配方式以实际签署协议的约定为准，投资不构成重大资产重组。在上述投资额度内，资金及投资收益可以循环滚动使用。投资期限自公司 2024 年年度股东大会审议通过至 2025 年年度股东大会召开日止。

本期公司共购买理财产品 316,385.69 元，到期 0 元，期末余额 316,385.69 元。

上述事项对公司业务连续性、管理层稳定性及其他方面无不良影响。

(七)股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施

2023 年 7 月 12 日，五轮科技召开第三届董事会第十三次会议，审议《关于第二次修订公司 2023 年股权激励计划（草案）的议案》等议案，因非关联董事不足三人，上述议案直接提交股东大会审议。2023 年 7 月 27 日，五轮科技召开 2023 年第一次临时股东大会，审议通过《关于第二次修订公司 2023 年股权激励计划（草案）的议案》等议案。

股权激励计划(第二次修订版)详见公司于 2023 年 7 月 12 日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台（www.neeq.com.cn）上披露的《深圳市五轮科技股份有限公司股权激励计划（草案）(第二次修订版)》（公告编号：2023-037）。

股权激励计划限制性股票授予情况如下：

1. 授予日：2023 年 7 月 27 日
2. 登记日：2023 年 9 月 15 日
3. 新增股份挂牌日（发行股票情形适用）：2023 年 9 月 15 日
4. 授予价格：8.01 元/股
5. 实际授予人数：40 人
6. 实际授予数量：645,000 股

公司本次授予的限制性股票第一个解限售期解限售条件未成就，详情参见下文“（八）股份回购情况”。第二个解限售期尚未开始。

(八)股份回购情况

由于公司 2023 年股权激励计划第一个解限售期间解限售条件未成就等原因，公司于 2025 年 9 月 22 日召开第四届董事会第十次会议，审议《关于<定向回购股份方案(股权激励)>的议案》，表决情况：因非关联董事不足三人，本议案直接提交股东会审议，审议通过《关于股权激励计划第一个解除限售期解除限售条件未成就的议案》等议案。公司于 2025 年 9 月 22 日召开第四届监事会第七次会议，审议《关于<定向回购股份方案(股权激励)>的议案》，表决情况：因非关联监事未过全体监事半数，本议

案直接提交股东会审议，审议通过《关于股权激励计划第一个解除限售期解除限售条件未成就的议案》等议案。公司于2025年10月10日召开2025年第一次临时股东会，审议通过《关于股权激励计划第一个解除限售期解除限售条件未成就的议案》《关于<定向回购股份方案(股权激励)>的议案》等议案。

《定向回购股份方案(股权激励)》详见公司在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台（www.neeq.com.cn）上披露的《深圳市五轮科技股份有限公司定向回购股份方案公告股权激励》（公告编号：2025-030）。

本次定向回购基本情况：

1. 回购对象：2023年限制性股票激励计划激励对象40人
2. 回购数量：352,500股
3. 回购数量占公司总股本的比例：1.03%
4. 回购价格：7.41元/股（调整后）
5. 回购资金金额：2,612,025.00元
6. 回购资金来源：公司自有资金

公司于2025年10月14日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台（www.neeq.com.cn）上披露了《深圳市五轮科技股份有限公司关于回购股份通知债权人公告》（公告编号：2025-048）。

公司于2025年10月14日在国家企业信用信息公示系统上发布《关于深圳市五轮科技股份有限公司减少注册资本公告》。（2025年10月14日-2025年11月27日）

报告期后，公司于2026年3月13日，公司在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台（www.neeq.com.cn）上披露了《回购股份注销完成暨股份变动公告》（公告编号：2026-002。公司通过股份回购专用证券账户，共回购352,500股，占回购前公司总股本的比例为1.03%。公司已于2026年3月11日在中国证券登记结算有限责任公司北京分公司办理完毕上述352,500股回购股份的注销手续。本次回购股份注销完成前，公司股份总额为34,147,000股，本次回购股份注销完成后，公司股份总额为33,794,500股，公司剩余库存股0股。

（九）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	2015年7月3日		挂牌	资金占用承诺	详见承诺事项详细情况	正在履行中

董监高	2015年7月3日		挂牌	资金占用承诺	详见承诺事项详细情况	正在履行中
其他	2015年7月3日		挂牌	资金占用承诺	详见承诺事项详细情况	正在履行中
实际控制人或控股股东	2015年7月3日		挂牌	其他承诺（规范关联交易、避免同业竞争）	详见承诺事项详细情况	正在履行中
董监高	2015年7月3日		挂牌	其他承诺（规范关联交易、避免同业竞争）	详见承诺事项详细情况	正在履行中
其他	2015年7月3日		挂牌	其他承诺（规范关联交易、避免同业竞争）	详见承诺事项详细情况	正在履行中
其他股东	2016年3月17日	2019年3月16日	发行	限售承诺	详见承诺事项详细情况	正在履行中
其他	2023年7月12日	2031年1月11日	其他（股权激励）	其他承诺（公司向股权激励对象提供购股款财务资助的承诺、因公司前期信息披露问题，导致不符合授予权益或行使权益安排的，股权激励对象应当向公司返还该股权激励计划所获得的全部利益的承诺、限售	详见承诺事项详细情况	正在履行中

				承诺)		
--	--	--	--	-----	--	--

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

1. 公司在申请挂牌时，公司控股股东、董事、监事和高级管理人员出具了《关于规范关联交易的承诺书》、《避免同业竞争承诺函》、《关于资金占用等事项的承诺书》等承诺，上述主体在报告期内均严格履行了上述承诺，未有任何违背的情形发生。

2. 公司于2016年1月定向发行41万股普通股股票，并于2016年4月13日在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让。根据认购对象与公司签订的《定向发行股份之认购协议》之“3. 股份锁定及回购”之“3.2 发行人与认购人确认，本次发行的股份认购人作出如下自愿限售安排：

乙方本次认购的股份的锁定期为3年，本次认购的股份在中国证券登记结算有限责任公司登记满3年后方能转让，认购人在股份锁定期内不得通过任何方式处置(包括但不限于:买卖、设置担保、回购、委托管理等方式)所持有的公司股份。前述股份锁定期结束后，认购人每年转让的公司股份不超过其持有的公司股份总数的五分之一。”上述主体在报告期内均严格履行了上述承诺，未有任何违背的情形发生。

3. 公司于2023年7月12日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台(www.neeq.com.cn)上披露的《深圳市五轮科技股份有限公司股权激励计划(草案)(第二次修订版)》(公告编号:2023-037)，所有激励对象承诺：公司因信息披露文件中有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致不符合授予权益或行使权益安排的，激励对象应当自相关信息披露文件被确认存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏后，将由股权激励计划所获得的全部利益返还公司。激励对象的资金来源为激励对象自筹资金，公司承诺不为任何激励对象依本激励计划获取有关限制性股票提供贷款以及其他任何形式的财务资助，包括为其贷款提供担保。股权激励计划限制性股票授予完毕，尚未解除限售安排时间。本次股权激励计划的有效期限为90个月，有效期从首次授予权益日起不超过10年。本次授予限制性股票的有效期限为90个月，限售期自授予登记完成之日起算。

(十)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
货币资金	流动资产	保证金	18,019,053.50	10.47%	保证金
货币资金	流动资产	涉诉冻结	413,372.45	0.24%	涉诉冻结
货币资金	流动资产	冻结资金	946.44	0.00%	阿里账户冻结资金
总计	-	-	18,433,372.39	10.71%	-

资产权利受限事项对公司的影响

1. 保证金的用途是用来开具银行承兑汇票或国内信用证，银行承兑汇票公司或国内信用证已经交付给供应商，用于支付公司欠供应商的货款，在银行承兑汇票或国内信用证到期前，公司会按与银行

约定利率，收取存于银行的保证金的利息。该项业务不存在对公司生产经营不利的影响。

2. 涉诉资金冻结金额较小，不对公司目前的生产经营产生不利影响。

(十一) 调查处罚事项

2025年5月23日，公司收到《深圳市宝安区烟草专卖局行政处罚决定书》，公司已于2025年5月26日披露《关于公司收到行政处罚决定书暨暂停烟草专卖业务五日的公告》。违法违规事项类别：超出许可范围从事电子烟产品、雾化物、电子烟用烟碱等相关生产经营业务。处罚依据及结果：根据《烟草专卖许可证管理办法》第四十四条第（一）项规定，对公司作出责令暂停烟草专卖业务、进行整顿的行政处罚，整顿期限为五日。

本次行政处罚责令公司暂停烟草专卖业务、进行整顿，整顿期限为五日。公司已积极整顿，符合相关要求、按时恢复烟草专卖业务。未对公司整体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	13,566,226	39.73%	5,768	13,571,994	39.75%
	其中：控股股东、实际控制人	6,404,076	18.75%	0	6,404,076	18.75%
	董事、监事、高管	130,770	0.38%	-3,424	127,346	0.37%
	核心员工	218,198	0.64%	-55,692	162,506	0.48%
有限售条件股份	有限售股份总数	20,580,774	60.27%	-5,768	20,575,006	60.25%
	其中：控股股东、实际控制人	19,212,228	56.26%	0	19,212,228	56.26%
	董事、监事、高管	492,393	1.44%	20,000	512,393	1.50%
	核心员工	741,385	2.17%	-40,000	701,385	2.05%
总股本		34,147,000	-	0	34,147,000	-
普通股股东人数						257

股本结构变动情况

适用 不适用

报告期后，2026年3月11日，公司股权激励计划限制性股票352,500股回购并注销完成，公司总股本变更为33,794,500元。

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	钟鸣	14,983,804	0	14,983,804	43.88%	11,237,853	3,745,951	0	0
2	郭小平	10,632,500	0	10,632,500	31.14%	7,974,375	2,658,125	0	0
3	张迪	1,313,700	158,507	1,472,207	4.31%	0	1,472,207	0	0
4	天风证券股份有限公司做市专用证券账户	822,216	19,711	841,927	2.47%	0	841,927	0	0
5	郭如云	322,763	0	322,763	0.95%	242,073	80,690	0	0
6	严凯	333,800	-20,600	313,200	0.92%	0	313,200	0	0
7	上海臻牛私募基金管理有限公司一臻牛 a 小调 1 号私募证券投资基金	229,293	0	229,293	0.67%	0	229,293	0	0
8	白玲	210,869	0	210,869	0.62%	0	210,869	0	0
9	赵骁	185,700	0	185,700	0.54%	0	185,700	0	0
10	施磊	171,875	5,189	177,064	0.52%	0	177,064	0	0
	合计	29,206,520	162,807	29,369,327	86.02%	19,454,301	9,915,026	0	0

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

普通股前十名股东间相互关系说明：

钟鸣与郭小平为夫妻关系；郭小平与郭如云为姐弟关系。张迪是上海臻牛私募基金管理有限公司的实际控制人，上海臻牛私募基金管理有限公司是上海臻牛私募基金管理有限公司一臻生 a 小调 1 号私募证券投资基金的私募基金管理人。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

是 否

截至本报告期末，钟鸣持有本公司 43.8803%的股份，郭小平持有本公司 31.1374%的股份，两人合计持有本公司 75.0177%的股份，钟鸣和郭小平为夫妻关系，两人为公司的共同控股股东、实际控制人。

钟鸣，男，汉族，1978年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1999年毕业于南昌大学外语系，大学学历。1998年7月到2000年2月，自主创业；2000年3月至2004年4月任日本松下深圳分公司厂长助理、计划科长、厂长副理、厂部部长；2004年5月至2006年12月，任日本松顺电子有限公司松下项目经理、日本市场副总经理；自五轮科技成立以来，钟鸣先生一直担任法定代表人、总经理，执行董事。自股份公司成立后，钟鸣先生担任法定代表人、董事长。

郭小平，女，汉族，1981年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2001年7月至2005年3月，任达成有限公司总经理助理；2005年4月至2010年12月任鸿科钟表兼 VIVATIME 手表美国驻中国办公室负责人助理；自股份公司成立后，郭小平女士担任董事、总经理。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

是 否

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

第五节 行业信息

是否自愿披露

是 否

第六节 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				
钟鸣	董事长	男	1978年12月	2023年11月10日	2026年11月9日	14,983,804	0	14,983,804.00	43.88%
郭小平	董事、总经理	女	1981年8月	2023年11月10日	2026年11月9日	10,632,500	0	10,632,500.00	31.14%
李婧	董事	女	1986年1月	2025年12月25日	2026年11月9日	20,000	20,000.00	40,000.00	0.12%
钟凌琦	董事	女	1984年1月	2023年11月10日	2026年11月9日	63,760	0	63,760.00	0.19%
郭坤鹏	董事	男	1989年6月	2023年11月10日	2026年11月9日	143,620	0	143,620.00	0.42%
刘茂生	董事	男	1976年11月	2023年11月10日	2025年12月8日	20,000	0	20,000	0.059%
郭如云	监事会主席	男	1983年12月	2023年11月10日	2026年11月9日	322,763	0	322,763.00	0.95%
陶英水	监事	男	1980年4月	2023年11月10日	2026年11月9日	17,120	-3,424.00	13,696.00	0.04%
曾令华	职工代表监事	男	1988年8月	2023年10月24日	2026年11月9日	10,000	0	10,000.00	0.03%
淳红艳	财务总监、	女	1977年11月	2023年11月10日	2026年11月9日	45,900	0	45,900.00	0.13%

董事 会秘 书									
---------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系：

公司董事长钟鸣及公司董事、总经理郭小平为公司控股股东、实际控制人。公司董事长钟鸣与公司董事、总经理郭小平为夫妻关系；公司董事长钟鸣与公司股东、董事钟凌琦为兄妹关系；公司董事、总经理郭小平（女），与公司股东、监事会主席郭如云（男）为姐弟关系，与股东、董事郭坤鹏（男）为堂姐弟关系；郭如云、与郭坤鹏为堂兄弟关系。

(二) 审计委员会情况

适用 不适用

(三) 变动情况

适用 不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
刘茂生	董事	离任	无	辞任
李婧	无	新任	董事	股东会选举

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

适用 不适用

李婧，女，1986年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学专科学历。

2012年9月至2016年12月，任深圳市北梵贸易有限公司任采购专员；2017年1月至2018年2月，任挺美健康科技有限公司，任采购经理与总经理秘书；2018年3月至今任深圳市五轮科技股份有限公司总经理秘书。

(四) 董事、高级管理人员的股权激励情况

适用 不适用

单位：元或股

姓名	职务	股权激励方式	已解锁股份	未解锁股份	可行权股份	已行权股份	行权价（元/股）	报告期末市价（元/股）
钟凌琦	董事	限制性股票	0	10,000	0	0	0	1.85
淳红艳	财务总监	限制性股	0	10,000	0	0	0	1.85

	监、董 事会秘 书	票						
李婧	董事	限制性股 票	0	40,000	0	0	0	1.85
曾令华	职工代 表监事	限制性股 票	0	10,000	0	0	0	1.85
合计	-	-	0	70,000	0	0	-	-

注：限制性股票授予时，曾令华未担任公司监事，曾令华已出具承诺：无条件放弃所有股权激励的股票。报告期后，2026年3月11日，曾令华所持10,000股已全部由公司回购注销。

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
生产人员	523	21	221	323
技术人员	95	12	29	78
销售人员	73	15	29	59
管理人员	91	1	19	73
行政人员	34	2	9	27
财务人员	7	3	0	10
员工总计	823	54	307	570

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	1	2
本科	76	57
专科	95	68
专科以下	651	443
员工总计	823	570

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

报告期内，公司在职员工人数由期初的823人减少至期末的570人，其中：生产人员由期初的523人减少至至期末的323人，减少38.24%；技术人员由期初的95人减少至期末的78人，减少17.89%；销售人员由期初的73人减少至期末的59人，减少19.18%；管理人员由期初的91人减少至期末的73人，减少19.78%；行政人员由期初的34人减少至期末的27人，减少20.59%；财务人员由期初的7人增加至期末的10人，增加42.86%。2025年业绩下滑，为节省费用，公司人员相应减少。

本年度公司根据董事会确定的发展规划，在保持老员工稳定的同时，新进人员的招聘按照计划执行，并注意提高了招聘人员的标准，在注重实际工作经验的同时，也将学历考虑进来，进一步改善了公司人员的学历结构。同时公司重视员工培训，充分利用国

内外培训资源，坚持每周举办各种学习班和培训，使新员工尽快适应公司工作环境。薪酬体系作为公司的核心管理制度，在基本保持稳定基础上做了调整，主要目的是实现任务目标责任制，使公司管理层主要成员明确任务目标，保证年度目标的顺利实现。

报告期内，没有需公司承担费用的离退休职工。公司依法为职工参加基本养老保险，缴纳基本养老保险费。退休职工，符合《深圳经济特区社会养老保险条例》的，由深圳市社保机构发放养老保险待遇。

(二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	变动情况	职务	期初持普通股股数	持股数量变动	期末持普通股股数
郭坤鹏	无变动	ME 主管	143,620	0	143,620
钟优	无变动	业务经理	43,922	-4,621	39,301
温旻	无变动	行政主任	45,999	0	45,999
徐成阳	无变动	事业部部长	106,740	0	106,740
钟文元	无变动	行政主任	21,658	0	21,658
赵霞芳	无变动	品质副经理	15,336	0	15,336
刘志新	无变动	业务经理	20,308	1,800	22,108
郭木根	无变动	仓管员	50,000	0	50,000
刘胜伟	无变动	国内业务经理	30,000	0	30,000
李婧	无变动	董事、总经理秘书	40,000	0	40,000
马文科	无变动	外贸业务副经理	20,000	0	20,000
王井	无变动	大客户经理	10,000	0	10,000
史彦杰	无变动	国内业务员	20,000	0	20,000
曾令华	无变动	职工代表监事、管理者代表	10,000	0	10,000
黄生枝	无变动	总经理常务助理	12,800	-2,800	10,000
钟伟泽	离职	高级经理	10,000	0	10,000
郭祖芳	无变动	品质副主管	5,000	0	5,000
杨涛	无变动	供应链兼仓库经理	5,000	0	5,000
沈方	离职	跟单经理	5,050	-50	5,000
张永汉	无变动	生产主管	5,000	0	5,000
桂辉	无变动	资材副总	10,000	0	10,000
秦玮	无变动	研发副总兼产品经理	10,000	0	10,000
董鹏	无变动	研发经理	5,000	0	5,000

辛可宛	离职	应付兼银行会计	5,000	0	5,000
潘木兰	无变动	外贸跟单	5,000	0	5,000
邹凯旋	无变动	仓管员	5,000	0	5,000
钱亚	无变动	应收会计	5,000	0	5,000
龙秀谋	无变动	PMC 副经理	5,000	0	5,000
向桂珍	无变动	计划主管	5,000	0	5,000
姚崇汉	无变动	FQA 主管	5,000	0	5,000
贺友力	无变动	品质主管	5,000	0	5,000
罗刚	离职	跟单主管	10,000	0	10,000
黄亚辉	无变动	人力资源总监	42,300	0	42,300
姚尚梅	无变动	生产经理	0	0	0
谢国元	无变动	业务总监	23,605	0	23,605
邹科凤	无变动	财务经理	78,700	19,300	98,000
黄坤全	离职	行政经理	45,000	-24,500	20,500
华有招	无变动	外贸跟单	43,325	19	43,344
王海	无变动	外贸跟单	74,840	-44,840	30,000
钟玮	无变动	大客户经理	20,000	0	20,000
邹小丽	无变动	外贸跟单	20,000	0	20,000
杨春娟	无变动	外贸跟单	40,000	0	40,000
姚国胜	无变动	后勤经理兼司机	20,000	0	20,000
袁增水	无变动	大客户经理	10,000	0	10,000

核心员工的变动情况

公司本期核心员工减少 5 人。高级经理钟伟泽、跟单经理沈方、应付兼银行会计辛可宛、跟单主管罗刚、行政经理黄坤全已于 2025 年年内因个人原因先后离职。

三、 公司治理及内部控制

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

报告期新增关联方:报告期内新任董事李婧及其密切的家庭成员, 以及以下企业: 深圳市北梵贸易有限公司, 与公司的关联关系:公司董事李婧担任执行董事, 持股 100%。该公司从事机床、电子产品、保健用品的进出口业务, 与公司无同业竞争关系, 亦与公司无上下游关系。

(一) 公司治理基本情况

报告期内, 公司根据《公司法》《证券法》《非上市公众公司监督管理办法》以及全国中小企业股份转让系统有限责任公司制定的相关规范性文件的要求及其他相关法

律、法规的要求，不断完善法人治理结构，建立行之有效的内控管理体系，确保公司规范运作。公司股东大会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序符合有关法律、法规的要求，且均严格按照相关法规，履行各自的权利和义务，公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行，截至报告期末，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象和重大缺陷，能够切实履行应尽的职责和义务。

（二） 内部监督机构对监督事项的意见

监事会在报告期内的监督活动中未发现公司存在重大风险事项，监事会对本年度内的监督事项无异议。

（三） 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司与股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面相互独立。报告期内，股东不存在影响公司独立性的情形，公司具备独立自主经营的能力。

（四） 对重大内部管理制度的评价

公司依据相关法律法规的要求，结合公司实际情况，制定、修订了一批内部管理制度，公司董事会严格按照公司内部控制制度进行公司内部管理及运行。

1. 关于会计核算体系

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

2. 关于财务管理体系

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

3. 关于风险控制体系

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

公司董事会认为，公司现行的内部控制制度均是依据《公司法》《公司章程》和有关法律法规的规定，结合自身实际情况制定的，符合现代企业规范管理、治理的要求。公司内部控制制度在公司业务运营的各关键环节，均得到了贯彻执行，发挥了较好的管理控制作用，对公司的经营风险起到有效的控制作用。

公司内部的管理与控制是一项长期而持续的系统工程，需要在公司运营的实际操作中不断改进、不断完善。今后公司还会持续根据经营状况及发展情况不断调整内部控制制度，加强制度的执行与监督，促进公司平稳发展。

4. 年度报告重大差错责任追究制度的建立与执行情况

为了进一步提高公司规范运作水平，加大对年报信息披露责任人的问责力度，提高年度报告信息披露的质量和透明度，增强年报信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性，公司已建立《年度报告重大差错责任追究制度》，审议与修订记录如下。

2016年2月22日，公司第一届董事会第六次会议审议通过《关于〈公司年度报告重大差错责任追究制度〉的议案》。2016年3月29日，公司2015年年度股东大会审议通过《关于〈公司年度报告重大差错责任追究制度〉的议案》。

2020年4月20日，公司第二届董事会第十四次会议审议通过《关于修订〈深圳市五轮科技股份有限公司年报信息披露重大差错责任追究制度〉的议案》，无需股东大会审议通过。

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

报告期内，公司实施网络投票的股东会共计3场，平均每场通过网络投票方式表决的股东人数为1人，具体情况如下：

1. 2025年5月20日，公司召开的2024年年度股东会实施了网络投票，并已按要求披露了相关公告。会议出席情况：出席和授权出席本次股东会会议的股东共8人，持有表决权的股份总数11,255,663股，占公司表决权股份总数的32.9624%。其中通过网络投票方式参与本次股东会会议的股东共0人，持有表决权的股份总数0股，占公司表决权股份总数的0.00%。

2. 2025年10月10日，公司召开的2025年第一次临时股东会实施了网络投票，并已按要求披露了相关公告。会议出席情况：出席和授权出席本次股东会会议的股东共8人，持有表决权的股份总数10,948,236股，占公司表决权股份总数的32.0620%。其中通过网络投票方式参与本次股东会会议的股东共0人，持有表决权的股份总数0股，占公司表决权股份总数的0.0000%。

3. 2025年12月25日，公司召开的2025年第二次临时股东会实施了网络投票，并已按要求披露了相关公告。会议出席情况：出席和授权出席本次股东会会议的股东共9人，持有表决权的股份总数12,812,684股，占公司表决权股份总数的37.52%。其中通过网络投票方式参与本次股东会会议的股东共1人，持有表决权的股份总数1,472,207股，占公司表决权股份总数的4.31%。

(三) 表决权差异安排

适用 不适用

第七节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	是		
审计意见	无保留意见		
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明		
审计报告编号	容诚审字[2026]518Z0787 号		
审计机构名称	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）		
审计机构地址	北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢 10 层 1001-1 至 1001-26		
审计报告日期	2026 年 4 月 21 日		
签字注册会计师姓名及连续签字年限	钟俊	桂迎	陈正
	1 年	1 年	1 年
会计师事务所是否变更	是		
会计师事务所连续服务年限	1 年		
会计师事务所审计报酬（万元）	19.08		

审 计 报 告

容诚审字[2026]518Z0787 号

深圳市五轮科技股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了深圳市五轮科技股份有限公司（以下简称五轮科技公司）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了五轮科技公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则和中国注册会计师独立性准则，我们独立于五轮科技公司，并遵守了独立性准则中适用于公众利益实体财务报表审计的规定，同时履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 关键审计事项

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

（一） 收入确认

1、 事项描述

参见财务报表附注“三、27 收入确认原则和计量方法”及“五、29 营业收入和营业成本”。五轮科技公司主要从事电子烟的研发、生产及销售。2025 年度五轮科技公司营业收入金额为人民币 23,415.00 万元。由于营业收入的确认和计量直接关系到财务报表的准确性、合理性，且营业收入是五轮科技公司的关键业绩指标，从而存在五轮科技公司管理层（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，我们将营业收入的确认和计量确定为关键审计事项。

2、审计应对

我们对五轮科技公司实施的相关程序主要包括：

（1）了解与收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

（2）检查主要的销售合同及与客户的相关约定，识别与控制权转移相关的合同条款与条件，对五轮科技公司的收入确认方法进行复核，评价收入确认方法是否符合企业会计准则的规定，是否与同行业存在差异；

（3）对营业收入进行分析，识别营业收入是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；

（4）以抽样方式检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售订单、往来沟通邮件、出口报关单、提单、销售发票以及回款单据等资料，并与海关数据核对，以核实外销收入确认的真实性、准确性及完整性；

（5）了解与主要客户签订合同的主要条款、产品销售情况、支付结算方式等情况，以核实销售业务的真实性；

（6）对主要客户进行函证，检查已确认收入的真实性和准确性；

（7）对资产负债表日前后确认的收入实施截止测试，评价收入是否在恰当期间确认；

（8）检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

通过实施以上程序，我们没有发现五轮科技公司的收入确认存在异常。

（二）存货跌价准备的计提

1、事项描述

参见财务报表附注“三、13 存货”和“五、6 存货”的披露。截至 2025 年 12 月 31 日，五轮科技公司存货账面余额为 3,510.22 万元，计提的存货跌价准备余额为 1,203.52 万元。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。管理层在考虑持有存货目的的基础上，根据历史售价、实际售价、合同约定售价、未来市场趋势等确定估计售价，并按照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存货的可变现净值。由于存货金额重大且减值需要管理层作出重大判断，我们将存货跌价准备的计提确定为关键审计事项。

2、审计应对

我们对五轮科技公司实施的相关程序主要包括：

（1）了解与存货管理和存货跌价准备计提相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

（2）对存货实施监盘，检查存货的数量、状况，并关注相关残次、呆滞物料是否被识别，检查期末存货中是否存在库龄较长、型号陈旧、产量下降、生产成本或售价波动、技术或市场需求变化等情形，评价管理层是否已合理估计可变现净值；

（3）获取存货跌价准备计算表，对管理层计算的可变现净值所涉及的重要假设进行复核，例如检查预计的销售价格和至完工时发生的成本、销售费用以及相关税金等；

（4）取得存货的期末库龄清单，对库龄较长的存货进行分析性复核，分析存货跌价准备计提是否合理，检查以前年度计提的存货跌价本期的变化情况；

（5）检查与存货跌价相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

通过实施以上程序，我们没有发现五轮科技公司存货跌价准备计提存在异常。

四、其他信息

管理层对其他信息负责。其他信息包括五轮科技公司 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

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，管理层负责评估五轮科技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五轮科技公司、终止运营或别无其他现实的选择。

五轮科技公司治理层（以下简称治理层）负责监督五轮科技公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

（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，就可能对五轮科技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五轮科技公司不能持续经营。

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

（6）就五轮科技公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，

如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

（此页无正文，为深圳市五轮科技股份有限公司容诚审字[2026]518Z0787号报告之签字盖章页。）

容诚会计师事务所
（特殊普通合伙）

中国注册会计师：_____
 钟俊

中国注册会计师：_____
 桂迎

中国注册会计师：_____
 陈正

中国·北京

2026年4月21日

二、 财务报表

（一） 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	五、1	69,893,954.55	71,012,624.21
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	五、2	4,858,124.61	4,660,709.36
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	五、3	31,414,943.37	23,446,618.27

应收款项融资			
预付款项	五、4	689,943.15	1,281,348.36
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、5	5,573,305.40	9,419,133.63
其中：应收利息		0.00	301,275
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、6	23,066,939.47	37,896,482.46
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、7	1,729,444.03	12,560,070.09
流动资产合计		137,226,654.58	160,276,986.38
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	五、8	18,632,511.51	16,826,978.61
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五、9	12,618,732.51	23,530,732.97
无形资产			
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	五、10	5,880.57	540,596.42
递延所得税资产	五、11	43,243.58	5,122,758.06
其他非流动资产	五、12	3,590,314.19	3,411,419.35
非流动资产合计		34,890,682.36	49,432,485.41
资产总计		172,117,336.94	209,709,471.79
流动负债：			
短期借款	五、14	22,827,115.12	99,497.25
向中央银行借款			

拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	五、15	20,395,047.22	18,413,914.73
应付账款	五、16	65,560,394.85	59,688,101.75
预收款项			
合同负债	五、17	10,493,541.92	15,856,457.94
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五、18	8,081,113.24	13,087,548.41
应交税费	五、19	1,504,566.57	1,277,441.05
其他应付款	五、20	7,039,225.33	6,122,458.08
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、21	5,282,658.26	6,437,115.78
其他流动负债			
流动负债合计		141,183,662.51	120,982,534.99
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、22	9,032,774.77	18,684,403.11
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	五、11		1,589,702.91
其他非流动负债			
非流动负债合计		9,032,774.77	20,274,106.02
负债合计		150,216,437.28	141,256,641.01
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、23	34,147,000.00	34,147,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、24	14,826,797.35	16,274,797.35

减：库存股	五、25	5,166,450.00	5,166,450.00
其他综合收益	五、26	552.56	
专项储备			
盈余公积	五、27	14,396,140.99	14,396,140.99
一般风险准备			
未分配利润	五、28	-36,303,141.24	8,801,342.44
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		21,900,899.66	68,452,830.78
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		21,900,899.66	68,452,830.78
负债和所有者权益（或股东权益）总计		172,117,336.94	209,709,471.79

法定代表人：钟鸣

主管会计工作负责人：郭小平

会计机构负责人：淳红艳

(二) 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		60,810,178.34	57,691,936.72
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十六、1	32,644,924.10	30,271,156.15
应收款项融资			
预付款项		5,338,557.94	6,234,370.34
其他应收款	十六、2	57,651,978.85	16,618,896.31
其中：应收利息			301,275.00
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		23,066,939.47	37,537,495.69
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		139,302.95	11,122,002.15
流动资产合计		179,651,881.65	159,475,857.36
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			

长期股权投资	十七、3	5,000,000.00	5,235,048.61
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		18,467,778.81	16,459,284.09
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		17,278,387.28	10,598,019.40
无形资产			
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			3,144,167.16
其他非流动资产		3,273,928.50	3,411,419.35
非流动资产合计		44,020,094.59	38,847,938.61
资产总计		223,671,976.24	198,323,795.97
流动负债：			
短期借款		22,827,115.12	99,497.25
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		20,395,047.22	18,413,914.73
应付账款		61,958,251.54	56,853,741.41
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		7,938,268.31	12,848,209.11
应交税费		517,458.98	845,067.63
其他应付款		5,936,151.33	6,122,458.08
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		10,023,830.16	
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		5,282,658.26	4,367,486.42
其他流动负债			
流动负债合计		134,878,780.92	99,550,374.63
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		12,378,934.39	6,507,823.75

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			1,589,702.91
其他非流动负债			
非流动负债合计		12,378,934.39	8,097,526.66
负债合计		147,257,715.31	107,647,901.29
所有者权益（或股东权益）：			
股本		34,147,000.00	34,147,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		12,014,687.35	13,462,687.35
减：库存股		5,166,450.00	5,166,450.00
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		14,396,140.99	14,396,140.99
一般风险准备			
未分配利润		21,022,882.59	33,836,516.34
所有者权益（或股东权益）合计		76,414,260.93	90,675,894.68
负债和所有者权益（或股东权益）合计		223,671,976.24	198,323,795.97

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入		234,149,987.71	282,806,092.00
其中：营业收入	五、29	234,149,987.71	282,806,092.00
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		256,559,232.05	297,839,824.34
其中：营业成本	五、29	173,398,746.91	197,961,972.49
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			

分保费用			
税金及附加	五、30	382,359.42	1,617,079.05
销售费用	五、31	31,500,900.55	38,485,474.28
管理费用	五、32	28,386,246.72	37,911,756.01
研发费用	五、33	22,323,420.81	25,786,780.81
财务费用	五、34	567,557.64	-3,923,238.30
其中：利息费用		1,059,530.50	1,432,120.08
利息收入		302,919.08	1,503,870.44
加：其他收益	五、35	807,357.05	758,542.92
投资收益（损失以“-”号填列）	五、36	-539,817.42	858,403.39
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五、37	-185,250.09	-224,826.81
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、38	-7,207,970.05	-5,409,928.01
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、39	-10,676,354.06	-3,406,158.09
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、40	246,297.88	39,761.15
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-39,964,981.03	-22,417,937.79
加：营业外收入	五、41	105,609.60	1,722,857.08
减：营业外支出	五、42	774,213.18	556,450.62
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-40,633,584.61	-21,251,531.33
减：所得税费用	五、43	4,470,899.07	-1,587,273.69
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-45,104,483.68	-19,664,257.64
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）		-45,104,483.68	-19,664,257.64
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）		-45,104,483.68	-19,664,257.64
六、其他综合收益的税后净额	五、44	552.56	
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		552.56	
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		552.56	
(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		552.56	
(7) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		-45,103,931.12	-19,664,257.64
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		-45,103,931.12	-19,664,257.64
(二) 归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益（元/股）		-1.32	-0.58
(二) 稀释每股收益（元/股）		-1.32	-0.58

法定代表人：钟鸣

主管会计工作负责人：郭小平

会计机构负责人：淳红艳

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	十六、4	234,852,314.41	284,096,596.68
减：营业成本	十六、4	172,123,331.28	199,566,304.61
税金及附加		381,266.78	1,614,660.10
销售费用		23,427,478.59	30,087,038.24
管理费用		24,182,179.87	29,783,458.08
研发费用		22,323,420.81	25,786,780.81
财务费用		-6,887,028.06	798,421.87
其中：利息费用		1,059,530.50	876,859.55
利息收入		298,524.86	1,501,042.20
加：其他收益		806,737.80	614,538.51
投资收益（损失以“-”号填列）	十六、5	100,998.55	594,834.18
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）		116,124.32	-857,359.51
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-10,346,890.18	-3,323,955.81
资产处置收益（损失以“-”号填列）		256,084.55	39,761.15
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-9,765,279.82	-6,472,248.51
加：营业外收入		27,480.17	83,466.45
减：营业外支出		693,177.40	138,200.44
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-10,430,977.05	-6,526,982.50
减：所得税费用		2,382,656.70	-976,904.15
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-12,813,633.75	-5,550,078.35
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-12,813,633.75	-5,550,078.35
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		-12,813,633.75	-5,550,078.35
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		213,677,927.00	295,327,608.84
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		23,464,068.57	21,187,251.61
收到其他与经营活动有关的现金	五、45	7,970,099.44	53,402,561.27
经营活动现金流入小计		245,112,095.01	369,917,421.72
购买商品、接受劳务支付的现金		147,791,050.68	205,507,199.68
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		83,516,382.22	84,565,840.71
支付的各项税费		629,254.83	4,584,284.31
支付其他与经营活动有关的现金	五、45	20,682,972.24	77,692,803.43
经营活动现金流出小计		252,619,659.97	372,350,128.13
经营活动产生的现金流量净额	五、46	-7,507,564.96	-2,432,706.41
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		15,685,425.00	15,000,000.00
取得投资收益收到的现金		268,761.54	291,119.18
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		265,788.55	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	五、45		1,067,409.78
投资活动现金流入小计		16,219,975.09	16,358,528.96
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		8,143,779.71	11,144,429.79
投资支付的现金		5,889,969.30	25,685,425.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	五、45		569,961.00
投资活动现金流出小计		14,033,749.01	37,399,815.79
投资活动产生的现金流量净额		2,186,226.08	-21,041,286.83
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			

其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		63,106,494.52	105,760.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		63,106,494.52	105,760.00
偿还债务支付的现金		52,106,494.52	15,006,345.60
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		285,487.28	21,096,716.95
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		-	
支付其他与筹资活动有关的现金	五、45	7,142,684.39	7,785,867.49
筹资活动现金流出小计		59,534,666.19	43,888,930.04
筹资活动产生的现金流量净额		3,571,828.33	-43,783,170.04
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		167,493.36	3,507,083.26
五、现金及现金等价物净增加额		-1,582,017.19	-63,750,080.02
加：期初现金及现金等价物余额		53,042,599.35	116,792,679.37
六、期末现金及现金等价物余额	五、46	51,460,582.16	53,042,599.35

法定代表人：钟鸣

主管会计工作负责人：郭小平

会计机构负责人：淳红艳

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		242,643,556.88	270,721,144.97
收到的税费返还		23,038,758.25	21,187,251.61
收到其他与经营活动有关的现金		1,132,742.83	51,640,718.10
经营活动现金流入小计		266,815,057.96	343,549,114.68
购买商品、接受劳务支付的现金		152,330,486.74	203,717,594.73
支付给职工以及为职工支付的现金		80,296,756.22	81,501,117.73
支付的各项税费		618,445.19	4,984,292.29
支付其他与经营活动有关的现金		45,725,980.36	69,873,214.69
经营活动现金流出小计		278,971,668.51	360,076,219.44
经营活动产生的现金流量净额		-12,156,610.55	-16,527,104.76
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		15,685,425.00	15,000,000.00
取得投资收益收到的现金		402,273.55	291,119.18
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		265,788.55	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	
收到其他与投资活动有关的现金		-	
投资活动现金流入小计		16,353,487.10	15,291,119.18

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		7,827,394.02	9,866,322.83
投资支付的现金		5,000,000.00	25,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	
支付其他与投资活动有关的现金		-	69,961.00
投资活动现金流出小计		12,827,394.02	34,936,283.83
投资活动产生的现金流量净额		3,526,093.08	-19,645,164.65
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		-	
取得借款收到的现金		63,106,494.52	105,760.00
发行债券收到的现金		-	
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		63,106,494.52	105,760.00
偿还债务支付的现金		52,106,494.52	15,006,345.60
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		285,487.28	20,828,257.95
支付其他与筹资活动有关的现金		7,132,897.72	5,348,147.77
筹资活动现金流出小计		59,524,879.52	41,182,751.32
筹资活动产生的现金流量净额		3,581,615.00	-41,076,991.32
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		7,703,796.56	3,098,926.88
五、现金及现金等价物净增加额		2,654,894.09	-74,150,333.85
加：期初现金及现金等价物余额		39,721,911.86	113,872,245.71
六、期末现金及现金等价物余额		42,376,805.95	39,721,911.86

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年												
	归属于母公司所有者权益										少数 股东 权益	所有者 权益合 计	
	股本	其他权益工具			资本 公积	减：库存股	其他综 合收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备			未分配利润
	优 先 股	永 续 债	其他										
一、上年期末余额	34,147,000.00				16,274,797.35	5,166,450.00			14,396,140.99		8,801,342.44		68,452,830.78
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	34,147,000.00			0.00	16,274,797.35	5,166,450.00	0.00	0.00	14,396,140.99	0.00	8,801,342.44	0.00	68,452,830.78
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					-1,448,000.00		552.56				- 45,104,483.68		- 46,551,931.12
（一）综合收益总额							552.56				- 45,104,483.68		- 45,103,931.12

(二)所有者投入和减少资本				-1,448,000.00								-1,448,000.00
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额				-1,448,000.00								-1,448,000.00
4. 其他												
(三)利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配												
4. 其他												
(四)所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股												

本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本年期末余额	34,147,000.00				14,826,797.35	5,166,450.00	552.56		14,396,140.99		-	21,900,899.66
										36,303,141.24		

项目	2024 年												
	归属于母公司所有者权益											少数 股东 权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本 公积	减：库存股	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	34,147,000.00				15,896,959.85				14,396,140.99		50,266,431.41		114,706,532.25

加：会计政策变更												0.00
前期差错更正					5,166,450.00					-1,312,631.33		-6,479,081.33
同一控制下企业合并												0.00
其他												0.00
二、本年期初余额	34,147,000.00			15,896,959.85	5,166,450.00			14,396,140.99	0.00	48,953,800.08	0.00	108,227,450.92
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）				377,837.50								
（一）综合收益总额										-19,664,257.64		-19,664,257.64
（二）所有者投入和减少资本				377,837.50								377,837.50
1. 股东投入的普通股												0.00
2. 其他权益工具持有者投入资本												0.00
3. 股份支付				377,837.50								377,837.50

计入所有者 权益的金额													
4. 其他													0.00
(三) 利润 分配													
1. 提取盈余 公积													0.00
2. 提取一般 风险准备													0.00
3. 对所有 者(或股 东)的 分配													
4. 其他													
(四) 所有 者权益 内部 结转													
1. 资本公 积转增 资本 (或股 本)													
2. 盈余公 积转增 资本 (或股 本)													
3. 盈余公 积弥补 亏损													
4. 设定受 益计划 变动额													

结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本年期末余额	34,147,000.00	0.00	0.00	0.00	16,274,797.35	5,166,450.00	0.00	0.00	14,396,140.99	0.00	8,801,342.44	0.00	68,452,830.78

法定代表人：钟鸣

主管会计工作负责人：郭小平

会计机构负责人：淳红艳

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	34,147,000.00				13,462,687.35	5,166,450.00			14,396,140.99		33,836,516.34	90,675,894.68
加：会计政策变更												

前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	34,147,000.00				13,462,687.35	5,166,450.00	0.00	0.00	14,396,140.99		33,836,516.34	90,675,894.68
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-1,448,000.00						-	-
（一）综合收益总额											-	-
（二）所有者投入和减少资本					-1,448,000.00						0.00	-1,448,000.00
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额					-1,448,000.00							-1,448,000.00
4. 其他												
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												

1. 资本公积转增资本 (或股本)												
2. 盈余公积转增资本 (或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动 额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转 留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本年期末余额	34,147,000.00				12,014,687.35	5,166,450.00			14,396,140.99		21,022,882.59	76,414,260.93

项目	2024 年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先 股	永续 债	其他								
一、上年期末余额	34,147,000.00				13,084,849.85				14,396,140.99		59,874,794.69	121,502,785.53
加：会计政策变更												0.00
前期差错更正						5,166,450.00						-5,166,450.00
其他												0.00
二、本年期初余额	34,147,000.00	0.00	0.00	0.00	13,084,849.85	5,166,450.00	0.00	0.00	14,396,140.99	0.00	59,874,794.69	116,336,335.53

三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					377,837.50						-	26,038,278.35	-25,660,440.85
（一）综合收益总额												-5,550,078.35	-5,550,078.35
（二）所有者投入和减少资本					377,837.50							0.00	377,837.50
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					377,837.50								377,837.50
4. 其他													
（三）利润分配												-	-20,488,200.00
1. 提取盈余公积												20,488,200.00	
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配												-	-20,488,200.00
4. 其他												20,488,200.00	
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													

2.盈余公积转增资本（或股本）													
3.盈余公积弥补亏损													
4.设定受益计划变动额结转留存收益													
5.其他综合收益结转留存收益													
6.其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本年期末余额	34,147,000.00	0.00	0.00	0.00	13,462,687.35	5,166,450.00	0.00	0.00	14,396,140.99	0.00	33,836,516.34	90,675,894.68	

深圳市五轮科技股份有限公司

财务报表附注

2025 年度

（除特别说明外，金额单位为人民币元）

一、公司的基本情况

深圳市五轮科技股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）系原深圳市五轮电子有限公司整体改制而来。公司系由钟鸣、郭小平共同出资发起设立，于 2011 年 1 月 10 日在深圳市市场监督管理局登记注册。2015 年 10 月 14 日公司在全国中小企业股份转让系统挂牌。截至 2025 年 12 月 31 日，公司注册资本为 3,414.70 万元，统一社会信用代码为 91440300567056056Q。

本公司总部的经营地址：深圳市宝安区西乡街道黄田社区杨背工业区三期六栋四楼与 2 栋三层 B 区（在宝安区西乡街道广深高速公路东侧西部开发区三力工业园厂房二栋六层设有经营场所从事生产经营活动）。

法定代表人：钟鸣。

公司主要从事电子烟及其配件的研发、生产和销售。

财务报表批准报出日：本财务报表业经本公司董事会于 2026 年 4 月 21 日决议批准报出。

二、财务报表的编制基础

1. 编制基础

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

2. 持续经营

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

三、重要会计政策及会计估计

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

1. 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、所有者权益变动和现金流量等有关信息。

2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 营业周期

本公司正常营业周期为一年。

4. 记账本位币

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

5. 重要性标准确定方法和选择依据

项 目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项计提金额占各类应收款项坏账准备总额的 10%以上且金额大于 500 万元
重要的合同负债	单项合同负债占合同负债总额的 10%以上且金额大于 500 万元
重要的预付款项	单项预付款项占预付款项总额的 10%以上且金额大于 500 万元
应收款项本期坏账准备收回或转回金额重要的	单项收回或转回金额占各类应收款项总额的 10%以上且金额大于 500 万元
本期重要的应收款项核销	单项核销金额占各类应收款项坏账准备总额的 10%以上且金额大于 500 万元

项 目	重要性标准
重要的应付账款、其他应付款	单项账龄超过 1 年的应付账款、其他应付款占应付账款、其他应付款总额的 10%以上且金额大于 500 万元
重要投资活动	单项投资活动占收到或支付投资活动相关的现金流入或流出总额的 10%以上且金额大于 2,000 万元
重要子公司	子公司净资产占合并净资产 5%以上，或子公司净利润中合并净利润的 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

(1) 同一控制下的企业合并

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

通过分步交易实现同一控制下企业合并的会计处理方法见附注三、7（6）。

(2) 非同一控制下的企业合并

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

通过分步交易实现非同一控制下企业合并的会计处理方法见附注三、7（6）。

(3) 企业合并中有关交易费用的处理

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

7. 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

(1) 控制的判断标准和合并范围的确定

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

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

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

(2) 关于母公司是投资性主体的特殊规定

如果母公司是投资性主体，则只将那些为投资性主体的投资活动提供相关服务的子公司纳入合并范围，其他子公司不予以合并，对不纳入合并范围的子公司的股权投资方确认为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

当母公司同时满足下列条件时，该母公司属于投资性主体：

①该公司是以向投资方提供投资管理服务为目的，从一个或多个投资者处获取资金。

②该公司的唯一经营目的，是通过资本增值、投资收益或两者兼有而让投资者获得回报。

③该公司按照公允价值对几乎所有投资的业绩进行考量和评价。

当母公司由非投资性主体转变为投资性主体时，除仅将为其投资活动提供相关服务的子公司纳入合并财务报表范围编制合并财务报表外，企业自转变日起对其他子公司不再予以合并，并参照部分处置子公司股权但未丧失控制权的原则处理。

当母公司由投资性主体转变为非投资性主体时，应将原未纳入合并财务报表范围的子公司于转变日纳入合并财务报表范围，原未纳入合并财务报表范围的子公司在转变日的公允价值视同为购买的交易对价，按照非同一控制下企业合并的会计处理方法进行处理。

(3) 合并财务报表的编制方法

本公司以自身和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。

本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策和会计期间，反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

①合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目。

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

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

④站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

(4) 报告期内增减子公司的处理

①增加子公司或业务

A.同一控制下企业合并增加的子公司或业务

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

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

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

B.非同一控制下企业合并增加的子公司或业务

(a) 编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

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

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

②处置子公司或业务

A.编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

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

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

(5) 合并抵销中的特殊考虑

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

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

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

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

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

⑤子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

(6) 特殊交易的会计处理

①购买少数股东股权

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

②通过多次交易分步取得子公司控制权的

A.通过多次交易分步实现同一控制下企业合并

在合并日，本公司在个别财务报表中，根据合并后应享有的子公司净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

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

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

B.通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并

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

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

③本公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权

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

④本公司处置对子公司长期股权投资且丧失控制权

A.一次交易处置

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。

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

B.多次交易分步处置

在合并财务报表中，应首先判断分步交易是否属于“一揽子交易”。

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

如果分步交易属于“一揽子交易”的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；在个别财务报表中，在丧失控制权之前的每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益；在合并财务报表中，对于丧失控制权之前的每一次交易，处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额应当确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

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

- (a) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的。

- (b) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果。
- (c) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生。
- (d) 一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

⑤ 因子公司的少数股东增资而稀释母公司拥有的股权比例

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

8. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

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

(1) 共同经营

共同经营是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

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

(2) 合营企业

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

9. 现金及现金等价物的确定标准

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

10. 外币业务和外币报表折算

（1）外币交易时折算汇率的确定方法

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

（2）资产负债表日外币货币性项目的折算方法

在资产负债表日，对于外币货币性项目，采用资产负债表日的即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对于以成本与可变现净值孰低计量的存货，在以外币购入存货并且该存货在资产负债表日的可变现净值以外币反映的情况下，先将可变现净值按资产负债表日即期汇率折算为记账本位币金额，再与以记账本位币反映的存货成本进行比较，从而确定该项存货的期末价值；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额之间的差额计入当期损益，对于指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，其折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额之间的差额计入其他综合收益。

（3）外币报表折算方法

对企业境外经营财务报表进行折算前先调整境外经营的会计期间和会计政策，使之与企业会计期间和会计政策相一致，再根据调整后会计政策及会计期间

编制相应货币（记账本位币以外的货币）的财务报表，再按照以下方法对境外经营财务报表进行折算：

①资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

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

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

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

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

11. 金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

（1）金融工具的确认和终止确认

当本公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- ①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- ②该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本公司（借入方）与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，并同时确认新金融负债。本公司对原金融负债（或其一部

分)的合同条款作出实质性修改的,应当终止原金融负债,同时按照修改后的条款确认一项新的金融负债。

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

(2) 金融资产的分类与计量

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

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,相关交易费用直接计入当期损益,其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。因销售商品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收票据及应收账款,本公司则按照收入准则定义的交易价格进行初始计量。

金融资产的后续计量取决于其分类:

①以摊余成本计量的金融资产

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

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

金融资产同时符合下列条件的,分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产:本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量

为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。除减值损失或利得及汇兑损益确认为当期损益外，此类金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。但是采用实际利率法计算的该金融资产的相关利息收入计入当期损益。

本公司不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入留存收益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

（3）金融负债的分类与计量

本公司将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、低于市场利率贷款的贷款承诺及财务担保合同负债及以摊余成本计量的金融负债。

金融负债的后续计量取决于其分类：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

②贷款承诺及财务担保合同负债

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

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

③以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对其他金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

除特殊情况外，金融负债与权益工具按照下列原则进行区分：

①如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。

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

（4）衍生金融工具及嵌入衍生工具

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

除现金流量套期中属于套期有效的部分计入其他综合收益并于被套期项目

影响损益时转出计入当期损益之外，衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失，直接计入当期损益。

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

(5) 金融工具减值

本公司对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资、合同资产、租赁应收款、贷款承诺及财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

① 预期信用损失的计量

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

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

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

于每个资产负债表日，本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认

后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

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

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

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

A. 应收款项

① 应收票据

本公司对于应收票据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。基于应收票据的信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
银行承兑汇票	承兑人为信用风险较小的银行
商业承兑汇票	本组合以应收票据的账龄作为信用风险特征

② 应收账款及合同资产

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。

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
-----	---------

应收账款及合同资产：	
账龄组合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征
无风险组合	合并范围内关联方应收款项

③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限在一年内（含一年）的，列报为应收款项融资。本集团采用整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

④其他应收款

本集团依据其他应收款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。除了单项评估信用风险的其他应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
账龄组合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征
无风险组合	本组合为合并范围内关联方其他应收款以及日常经常活动中应收取各类押金、代垫款、保证金等其他应收款项

B. 债权投资、其他债权投资

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

②具有较低的信用风险

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

③信用风险显著增加

本公司通过比较金融工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率与在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率，以确定金融工具预计存续

期内发生违约概率的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

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

A.信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化；

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

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

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

E.预期将降低债务人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化；

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

G.债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；

H.合同付款是否发生逾期超过（含）30日。

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

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

④已发生信用减值的金融资产

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

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

⑤预期信用损失准备的列报

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

⑥核销

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

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(6) 金融资产转移

金融资产转移是指下列两种情形：

A.将收取金融资产现金流量的合同权利转移给另一方；

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

①终止确认所转移的金融资产

已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，但放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产。

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

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

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

A.所转移金融资产的账面价值；

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

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产视同继续确认金融资产的一部分）之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

A.终止确认部分在终止确认日的账面价值；

B.终止确认部分的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的情形）之和。

②继续涉入所转移的金融资产

既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，且未放

弃对该金融资产控制的，应当按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

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

③继续确认所转移的金融资产

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

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

（7）金融资产和金融负债的抵销

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

本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

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

（8）金融工具公允价值的确定方法

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注三、12。

12. 公允价值计量

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

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

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

者以最低金额转移相关负债的市场。

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

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

① 估值技术

本公司采用在当期情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。本公司使用与其中一种或多种估值技术相一致的方法计量公允价值，使用多种估值技术计量公允价值的，考虑各估值结果的合理性，选取在当期情况下最能代表公允价值的金额作为公允价值。

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

② 公允价值层次

本公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

13. 存货

(1) 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程

中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等，包括原材料、在产品、库存商品、发出商品、委托加工物资、周转材料等。

(2) 发出存货的计价方法

本公司存货发出时采用月末一次加权平均法计价。

(3) 存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存制，每年至少盘点一次，盘盈或盘亏金额计入当年度损益。

(4) 存货跌价准备的确认标准和计提方法

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

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

①产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如果持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。用于出售的材料等，以市场价格作为其可变现净值的计量基础。

②需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量，按其差额计提存货跌价准备。

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

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

损益。

(5) 周转材料的摊销方法

- ①低值易耗品摊销方法：在领用时采用一次转销法。
- ②包装物的摊销方法：在领用时采用一次转销法。

14. 合同资产及合同负债

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取的对价（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。

本公司对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见附注三、11。

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

15. 合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

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

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

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

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

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

- ①因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；
- ②为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

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

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

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

16. 长期股权投资

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

（1）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

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

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

（2）初始投资成本确定

① 企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

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

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

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

② 除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，

按照下列规定确定其投资成本：

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

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

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

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

(3) 后续计量及损益确认方法

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

①成本法

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

②权益法

按照权益法核算的长期股权投资，一般会计处理为：

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

本公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；

本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，应按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为其他权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计利得或损失应当在改按权益法核算的当期从其他综合收益中转出，计入留存收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按公允价值计量，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见附注三、22。

17. 投资性房地产

（1）投资性房地产的分类

投资性房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。主要包括：

- ① 已出租的土地使用权。
- ② 持有并准备增值后转让的土地使用权。

③已出租的建筑物。

(2) 投资性房地产的计量模式

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，计提资产减值方法见附注三、22。

本公司对投资性房地产成本减累计减值及净残值后按直线法计算折旧或摊销，投资性房地产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值率分别确定折旧年限和年折旧率如下：

类 别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋、建筑物	7-10	—	10.00-14.29
土地使用权	30	—	3.33

18. 固定资产

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

(1) 确认条件

固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

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

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

(2) 各类固定资产的折旧方法

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

类 别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
机器设备	年限平均法	5-10	5	9.50-19.00
运输设备	年限平均法	5	5	19.00
办公设备及电子设备	年限平均法	3-5	5	19.00-31.67

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。

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

19. 在建工程

(1) 在建工程以立项项目分类核算。

(2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。包括建筑费用、机器设备原价、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用及占用的一般借款发生的借款费用。本公司在工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

本公司各类别在建工程具体转固标准和时点：

类 别	转固标准和时点
房屋建筑物及构筑物	(1) 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；(2) 继续发生在所购建的房屋及建筑物上的支出金额很少或者几乎不再发生；(3) 所购建的房屋及建筑物已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符；(4) 建设工程达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程实际成本按估计价值转入固定资产。
机器设备	(1) 相关设备及其他配套设施已安装完毕；(2) 设备经过调试可在一段时间内保持正常稳定运行；(3) 生产设备能够在一段时间内稳定的产出合格产品；(4) 设备经过公司验收。

20. 借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本公司发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的借款费

用在同时满足下列条件时予以资本化计入相关资产成本：

- ①资产支出已经发生；
- ②借款费用已经发生；
- ③为使资产达到预定可使用状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

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

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

（2）借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额。

购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款应予资本化的利息金额按累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

21. 无形资产

（1）无形资产的计价方法

按取得时的实际成本入账。

（2）无形资产使用寿命及摊销

- ①使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项 目	预计使用寿命	依据
软件	5 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命

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

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

③无形资产的摊销

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

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

（3）研发支出归集范围

本公司将与开展研发活动直接相关的各项费用归集为研发支出，包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用与长期待摊费用、租赁费用、其他费用等。

（4）划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

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

②在本公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。

（5）开发阶段支出资本化的具体条件

开发阶段的支出同时满足下列条件时，才能确认为无形资产：

A.完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

B.具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

C.无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

D.有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

E.归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

22. 长期资产减值

对子公司的长期股权投资、固定资产、无形资产、使用权资产的资产减值，按以下方法确定：

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

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

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

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

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相

应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

23. 长期待摊费用

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

本公司长期待摊费用在受益期内平均摊销，各项费用摊销的年限如下：

项 目	摊销年限
租入的固定资产改良支出	3-5 年预计使用年限

24. 职工薪酬

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

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

(1) 短期薪酬的会计处理方法

①职工基本薪酬（工资、奖金、津贴、补贴）

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

②职工福利费

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

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

本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和

住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为其提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

④短期带薪缺勤

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

⑤短期利润分享计划

利润分享计划同时满足下列条件的，本公司确认相关的应付职工薪酬：

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

(2) 离职后福利的会计处理方法

①设定提存计划

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

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

②设定受益计划

A.确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本

根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等做出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的归属期间。本公司按照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本。

B.确认设定受益计划净负债或净资产

设定受益计划存在资产的，本公司将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。

设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

C.确定应计入资产成本或当期损益的金额

服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，除了其他会计准则要求或允许计入资产成本的当期服务成本之外，其他服务成本均计入当期损益。

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

D.确定应计入其他综合收益的金额

重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动，包括：

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

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

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

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

(3) 辞退福利的会计处理方法

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

①企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；

②企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

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

（4）其他长期职工福利的会计处理方法

①符合设定提存计划条件的

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

②符合设定受益计划条件的

在报告期末，本公司将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

A.服务成本；

B.其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额；

C.重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

25. 预计负债

（1）预计负债的确认标准

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

①该义务是本公司承担的现时义务；

②该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；

③该义务的金额能够可靠地计量。

（2）预计负债的计量方法

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

最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

26. 股份支付

(1) 股份支付的种类

本公司股份支付包括以现金结算的股份支付和以权益结算的股份支付。

(2) 权益工具公允价值的确定方法

①对于授予职工的股份，其公允价值按公司股份的市场价格计量，同时考虑授予股份所依据的条款和条件（不包括市场条件之外的可行权条件）进行调整。

②对于授予职工的股票期权，在许多情况下难以获得其市场价格。如果不存在条款和条件相似的交易期权，公司选择适用的期权定价模型估计所授予的期权的公允价值。

(3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据

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

(4) 股份支付计划实施的会计处理

以现金结算的股份支付

①授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。并在结算前的每个资产负债表日和结算日对负债的公允价值重新计量，将其变动计入损益。

②完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日以对可行权情况的最佳估计为基础，按本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。

以权益结算的股份支付

①授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日以权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

②完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权换取职工服务的

以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入成本或费用和资本公积。

(5) 股份支付计划修改的会计处理

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

(6) 股份支付计划终止的会计处理

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

①将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本应在剩余等待期内确认的金额；

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

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

27. 收入确认原则和计量方法

(1) 一般原则

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

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

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

交易价格是本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。在确定合同交易价格时，如果存在可变对价，本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，并以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额计入交易价格。合同中如果存在重大融资成分，本公司将根据客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销，对于控制权转移与客户支付价款间隔未超过一年的，本公司不考虑其中的融资成分。

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

①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；

②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；

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

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

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

①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；

②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有了该商品的

法定所有权：

③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；

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

⑤客户已接受该商品。

质保义务

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

主要责任人与代理人

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

（2）具体方法

本公司收入确认的具体方法如下：

本公司与客户之间的销售商品合同属于在某一时点履行的履约义务。

①外销业务，根据出口销售合同约定发货并将产品报关，以报关单上的出口日期作为收入确认时点；

②内销业务，据合同约定，将产品运送至客户指定地点，以客户签收作为收入确认时点。

28. 政府补助

（1）政府补助的确认

政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

- ①本公司能够满足政府补助所附条件；
- ②本公司能够收到政府补助。

（2）政府补助的计量

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

（3）政府补助的会计处理

①与资产相关的政府补助

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助确认为递延收益，在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

②与收益相关的政府补助

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，分情况按照以下规定进行会计处理：

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

用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

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

③政策性优惠贷款贴息

财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

财政将贴息资金直接拨付给本公司，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

④政府补助退回

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

29. 递延所得税资产和递延所得税负债

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

（1）递延所得税资产的确认

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

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

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

但同时满足上述两个条件，且初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂

时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易，不适用该项豁免初始确认递延所得税负债和递延所得税资产的规定。对该交易因资产和负债的初始确认所产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，本公司在交易发生时分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。

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

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

资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前期间未确认的递延所得税资产。

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

（2）递延所得税负债的确认

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

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

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

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

- A.本公司能够控制暂时性差异转回的时间；

B.该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

(3) 特定交易或事项所涉及的递延所得税负债或资产的确认

①与企业合并相关的递延所得税负债或资产

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

②直接计入所有者权益的项目

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

③可弥补亏损和税款抵减

A.本公司自身经营产生的可弥补亏损以及税款抵减

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

B.因企业合并而形成的可弥补的被合并企业的未弥补亏损

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

④合并抵销形成的暂时性差异

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

⑤以权益结算的股份支付

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

⑥分类为权益工具的金融工具相关股利

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

(4) 递延所得税资产和递延所得税负债以净额列示的依据

本公司在同时满足下列条件时，将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：

本公司拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；

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

30. 租赁

(1) 租赁的识别

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

（2）单独租赁的识别

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

（3）本公司作为承租人的会计处理方法

在租赁期开始日，本公司将租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。本公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。

对于所有短期租赁和低价值资产租赁，本公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

除上述采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，在租赁期开始日，公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

①使用权资产

使用权资产，是指承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

- 租赁负债的初始计量金额；
- 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- 承租人发生的初始直接费用；

- 承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本公司按照预计负债的确认标准和计量方法对该成本进行确认和计量，详见附注三、25。前述成本属于为生产存货而发生的将计入存货成本。

使用权资产折旧采用年限平均法分类计提。对于能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内，根据使用权资产类别和预计净残值率确定折旧率；对于无法合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内，根据使用权资产类别确定折旧率。

②租赁负债

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

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

计算租赁付款额现值时采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额与其现值之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期各个期间内按照确认租赁付款额现值的折现率确认利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本公司按照变动后的租赁

付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。

(4) 本公司作为出租人的会计处理方法

在租赁开始日，本公司将实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁划分为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

①经营租赁

本公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁收款额确认为租金收入，发生的初始直接费用予以资本化并按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。本公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

②融资租赁

在租赁开始日，本公司按照租赁投资净额(未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和)确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。在租赁期的各个期间，本公司按照租赁内含利率计算并确认利息收入。

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

(5) 租赁变更的会计处理

①租赁变更作为一项单独租赁

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

②租赁变更未作为一项单独租赁

A.本公司作为承租人

在租赁变更生效日，本公司重新确定租赁期，并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。在计算变更后租赁付款额的现

值时，采用剩余租赁期间的租赁内含利率作为折现率；无法确定剩余租赁期间的租赁内含利率的，采用租赁变更生效日的增量借款利率作为折现率。

就上述租赁负债调整的影响，区分以下情形进行会计处理：

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

B. 本公司作为出租人

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

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

（6）售后租回

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

① 本公司作为卖方（承租人）

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

② 本公司作为买方（出租人）

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产，并按照附注三、11 对该金融资产进行会计

处理。该资产转让属于销售的，本公司根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理，并对资产出租进行会计处理。

31. 限制性股票

股权激励计划中，本公司授予被激励对象限制性股票，被激励对象先认购股票，如果后续未达到股权激励计划规定的解锁条件，则本公司按照事先约定的价格回购股票。向职工发行的限制性股票按有关规定履行了注册登记等增资手续的，在授予日，本公司根据收到的职工缴纳的认股款确认股本和资本公积（股本溢价）；同时就回购义务确认库存股和其他应付款。

32. 回购公司股份

（1）本公司按法定程序报经批准采用收购本公司股票方式减资的，按注销股票面值总额减少股本，购回股票支付的价款（含交易费用）与股票面值的差额调整所有者权益，超过面值总额的部分，依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积和未分配利润；低于面值总额的，低于面值总额的部分增加资本公积（股本溢价）。

（2）公司回购的股份在注销或者转让之前，作为库存股管理，回购股份的全部支出转作库存股成本。

（3）库存股转让时，转让收入高于库存股成本的部分，增加资本公积（股本溢价）；低于库存股成本的部分，依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积、未分配利润。

33. 重要会计判断和估计

本公司根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

①金融资产的分类

本公司在确定金融资产的分类时涉及的重大判断包括业务模式及合同现金流量特征的分析等。

本公司在金融资产组合的层次上确定管理金融资产的业务模式，考虑的因素

包括评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式、以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。

本公司在评估金融资产的合同现金流量是否与基本借贷安排相一致时，存在以下主要判断：本金是否可能因提前还款等原因导致在存续期内的时间分布或者金额发生变动；利息是否仅包括货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及与成本和利润的对价。例如，提前偿付的金额是否仅反映了尚未支付的本金及以未偿付本金为基础的利息，以及因提前终止合同而支付的合理补偿。

②应收账款预期信用损失的计量

本公司通过应收账款违约风险敞口和预期信用损失率计算应收账款预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时，本公司使用内部历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。在考虑前瞻性信息时，本公司使用的指标包括外部环境、技术环境和客户情况的变化等。本公司定期监控并复核与预期信用损失计算相关的假设。

③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，应就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要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。

34. 重要会计政策和会计估计的变更

(1) 重要会计政策变更

本报告期内，本公司无重要会计政策变更。

(2) 重要会计估计变更

本报告期内，本公司无重要会计估计变更。

四、税项

1.主要税种及税率

税 种	计税依据	税率
增值税	应税销售收入	13%
企业所得税	应纳税所得额	8.25%、15%、20%、25%
城市维护建设税	应纳流转税	7%
教育费附加	应纳流转税	3%
地方教育附加	应纳流转税	2%

本公司及子公司企业所得税税率的情况

纳税主体名称	所得税税率
本公司	15%
深圳市五典联创科技有限公司	25%
香港五轮科技集团有限公司	8.25%
香港蒸器科技有限公司	8.25%
法国五轮简易股份有限公司	20%

2. 税收优惠

(1) 本公司于 2023 年 11 月 15 日取得由深圳市科技创新委员会、深圳市财政局、国家税务总局深圳市税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号 GR202344203732），认定有效期为三年。根据《企业所得税法》及实施条例，本公司 2025 年度适用企业所得税税率为 15%。

(2) 根据中国香港于 2018 年 3 月 29 日刊宪的《2018 年税务（修订）（第 3 号）条例》，中国香港企业不超过 200 万港币应税利润部分减按 8.25% 税率计算利得税，超过 200 万港币应税利润部分按 16.5% 计算利得税。以上规定适用于 2018 年 4 月 1 日或之后开始的课税年度，且两个或以上的有关联实体当中，只有一个可选择两级制利得税率。香港五轮、香港蒸器适用该优惠政策，直至中国香港该刊宪条例取消或变更。

3. 其他

其他税项按国家和地方有关规定计算缴纳。

五、合并财务报表项目注释

1. 货币资金

(1) 分类列示

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
库存现金	71,620.38	64,787.89
银行存款	51,646,431.84	51,754,200.52
其他货币资金	18,175,902.33	19,193,635.80
合计	69,893,954.55	71,012,624.21
其中：存放在境外的款项总额	720,166.92	—

(2) 其他货币资金中 18,015,945.97 元系票据保证金，3,107.53 元系外汇保证金，银行存款中涉诉冻结资金 413,372.45 元，阿里账户受限资金 946.44 元。除此之外，期末货币资金中无其他因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项。

2. 交易性金融资产

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	4,858,124.61	4,660,709.36
其中：权益工具投资	4,858,124.61	4,660,709.36
合计	4,858,124.61	4,660,709.36

3. 应收账款

(1) 按账龄披露

账 龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内	31,791,791.63	26,406,996.16
1 至 2 年	8,569,109.88	4,936,277.18
2 至 3 年	3,563,225.67	2,980,840.21
3 至 4 年	—	790,309.61
4 至 5 年	—	8,423.90
5 年以上	—	587,419.87
小计	43,924,127.18	35,710,266.93
减：坏账准备	12,509,183.81	12,263,648.66
合计	31,414,943.37	23,446,618.27

(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	11,832,961.43	26.94	11,832,961.43	100.00	—
按组合计提坏账准备	32,091,165.75	73.06	676,222.38	2.11	31,414,943.37
1.组合1：账龄组合	32,091,165.75	73.06	676,222.38	2.11	31,414,943.37
合计	43,924,127.18	100.00	12,509,183.81	28.48	31,414,943.37

(续上表)

类别	2024年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	10,967,293.45	30.71	10,967,293.45	100.00	—
按组合计提坏账准备	24,742,973.48	69.29	1,296,355.21	5.24	23,446,618.27
1.组合1：账龄组合	24,742,973.48	69.29	1,296,355.21	5.24	23,446,618.27
合计	35,710,266.93	100.00	12,263,648.66	34.34	23,446,618.27

坏账准备计提的具体说明：

①于2025年12月31日，按单项计提坏账准备的说明

名称	2025年12月31日			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
其他客户	11,832,961.43	11,832,961.43	100.00	账款逾期，预计无法收回
合计	11,832,961.43	11,832,961.43	100.00	—

②于2025年12月31日，按组合2计提坏账准备的应收账款

账龄	2025年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	28,731,406.94	337,306.71	1.17
1至2年	3,359,758.81	338,915.67	10.09

账 龄	2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
2 至 3 年	—	—	—
3 至 4 年	—	—	—
4 至 5 年	—	—	—
5 年以上	—	—	—
合计	32,091,165.75	676,222.38	2.11

(续上表)

账 龄	2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	23,400,946.02	1,108,050.23	4.74
1 至 2 年	1,342,027.46	188,304.98	14.03
2 至 3 年	—	—	—
3 至 4 年	—	—	—
4 至 5 年	—	—	—
5 年以上	—	—	—
合计	24,742,973.48	1,296,355.21	5.24

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、11。

(3) 坏账准备的变动情况

类 别	2024 年 12 月 31 日	本期变动金额				2025 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提 坏账准备	10,967,293.45	7,902,292.95	9,542.10	7,027,082.87	—	11,832,961.43
按组合计提 坏账准备	1,296,355.21	-620,132.83	—	—	—	676,222.38
合计	12,263,648.66	7,282,160.12	9,542.10	7,027,082.87	—	12,509,183.81

(4) 本期实际核销的应收账款

项 目	核销金额
实际核销的应收账款	7,027,082.87

(5) 按欠款方归集的余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
A0018	5,742,232.07	—	5,742,232.07	13.07	67,413.80
A0019	5,161,606.66	—	5,161,606.66	11.75	60,597.26
A0016	3,948,453.84	—	3,948,453.84	8.99	269,238.79
A0001	2,490,185.83	—	2,490,185.83	5.67	29,234.78
A0015	2,325,098.92	—	2,325,098.92	5.29	27,296.66
合计	19,667,577.32	—	19,667,577.32	44.77	453,781.29

4. 预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	2025年12月31日		2024年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	689,943.15	100.00	1,280,030.31	99.90
1至2年	—	—	1,318.05	0.10
2至3年	—	—	—	—
3年以上	—	—	—	—
合计	689,943.15	100.00	1,281,348.36	100.00

(2) 按预付对象归集的余额前五名的预付款项情况

单位名称	2025年12月31日余额	占预付款项余额合计数的比例(%)
深圳市亿舒华科技有限公司	250,000.00	36.23
深圳市金冠丰塑胶科技有限公司	148,016.39	21.45
深圳市万航新材料有限公司	86,783.63	12.58
北京今耀知识产权服务有限公司	77,240.00	11.20
深圳康润生物科技有限公司	40,514.00	5.87
合计	602,554.02	87.33

5. 其他应收款

(1) 分类列示

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
应收利息	—	301,275.00
应收股利	—	—

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
其他应收款	5,573,305.40	9,117,858.63
合计	5,573,305.40	9,419,133.63

(2) 应收利息

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
大额定期存单利息	—	301,275.00
合计	—	301,275.00

(3) 其他应收款

①按账龄披露

账 龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内	3,834,666.95	7,488,486.81
1 至 2 年	1,873,060.82	1,619,428.65
2 至 3 年	200,144.42	6,000.00
3 至 4 年	954,647.07	1,357,805.00
4 至 5 年	—	—
5 年以上	—	—
小计	6,862,519.26	10,471,720.46
减：坏账准备	1,289,213.86	1,353,861.83
合计	5,573,305.40	9,117,858.63

②按款项性质分类情况

款项性质	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
出口退税	2,536,500.60	5,089,111.48
押金、备用金、保证金	1,754,028.90	2,373,800.02
往来款及其他	2,200,813.51	2,424,247.07
代扣代缴	371,176.25	584,561.89
小计	6,862,519.26	10,471,720.46
减：坏账准备	1,289,213.86	1,353,861.83
合计	5,573,305.40	9,117,858.63

③按坏账计提方法分类披露

A.截至 2025 年 12 月 31 日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

阶 段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	5,415,077.77	56,788.17	5,358,289.60
第二阶段	492,794.42	277,778.62	215,015.80

阶段	账面余额	坏账准备	账面价值
第三阶段	954,647.07	954,647.07	—
合计	6,862,519.26	1,289,213.86	5,573,305.40

A1.截至 2025 年 12 月 31 日，处于第一阶段的坏账准备：

类别	账面余额	计提比例（%）	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备	—	—	—	—	—
按组合计提坏账准备	5,415,077.77	1.05	56,788.17	5,358,289.60	—
1.组合 1：账龄组合	728,623.40	7.79	56,788.17	671,835.23	—
2.组合 2：无风险组合	4,686,454.37	—	—	4,686,454.37	—
合计	5,415,077.77	1.05	56,788.17	5,358,289.60	—

A2.截至 2025 年 12 月 31 日，处于第二阶段的坏账准备：

类别	账面余额	计提比例（%）	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备	—	—	—	—	—
按组合计提坏账准备	492,794.42	56.37	277,778.62	215,015.80	—
1.组合 1：账龄组合	492,794.42	56.37	277,778.62	215,015.80	—
2.组合 2：无风险组合	—	—	—	—	—
合计	492,794.42	56.37	277,778.62	215,015.80	—

A3.截至 2025 年 12 月 31 日，处于第三阶段的坏账准备：

类别	账面余额	计提比例（%）	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备	954,647.07	100.00	954,647.07	—	预期账款无法收回
按组合计提坏账准备	—	—	—	—	—
1.组合 1：账龄组合	—	—	—	—	—
2.组合 2：无风险组合	—	—	—	—	—
合计	954,647.07	100.00	954,647.07	—	—

B.截至 2024 年 12 月 31 日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

阶段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	7,488,486.81	5,373.25	7,483,113.56
第二阶段	1,625,428.65	69,204.51	1,556,224.14
第三阶段	1,357,805.00	1,279,284.07	78,520.93
合计	10,471,720.46	1,353,861.83	9,117,858.63

B1.截至 2024 年 12 月 31 日，处于第一阶段的坏账准备：

类别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备	—	—	—	—	—
按组合计提坏账准备	7,488,486.81	0.07	5,373.25	7,483,113.56	—
1.组合 1: 账龄组合	292,650.00	1.84	5,373.25	287,276.75	—
2.组合 2: 无风险组合	7,195,836.81	—	—	7,195,836.81	—
合计	7,488,486.81	0.07	5,373.25	7,483,113.56	—

B2.截至 2024 年 12 月 31 日，处于第二阶段的坏账准备：

类别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备	—	—	—	—	—
按组合计提坏账准备	1,625,428.65	4.26	69,204.51	1,556,224.14	—
1.组合 1: 账龄组合	903,353.58	7.66	69,204.51	834,149.07	—
2.组合 2: 无风险组合	722,075.07	—	—	722,075.07	—
合计	1,625,428.65	4.26	69,204.51	1,556,224.14	—

B3.截至 2024 年 12 月 31 日，处于第三阶段的坏账准备：

类别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备	1,279,284.07	100.00	1,279,284.07	—	—
按组合计提坏账准备	78,520.93	—	—	78,520.93	—
1.组合 1: 账龄组合	—	—	—	—	—
2.组合 2: 无风险组合	78,520.93	—	—	78,520.93	—
合计	1,357,805.00	94.22	1,279,284.07	78,520.93	—

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、11。

④坏账准备的变动情况

类别	2024 年 12 月 31 日	本期变动金额				2025 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	1,279,284.07	-324,637.00	—	—	—	954,647.07
按组合计提坏账准备	74,577.76	259,989.03	—	—	—	334,566.79
合计	1,353,861.83	-64,647.97	—	—	—	1,289,213.86

⑤本期无实际核销的其他应收款情况。

⑥按欠款方归集的余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	2025年12月 31日余额	账龄	占其他应收 款余额合计 数的比例(%)	坏账准备
国家金库深圳分库	出口退税	2,536,500.60	1年内	36.96	—
THE BLINC GROUP, INC.	往来款及其他	702,880.00	1年内	10.24	54,781.76
深圳市沙井沙一股份合作公司	押金、备用金、保证金	479,880.00	1年内	6.99	—
代缴社保费	代扣代缴	306,847.15	1年内	4.47	—
重庆爱好时科技有限公司	往来款及其他	292,650.00	1-2年	4.26	106,793.84
合计	—	4,318,757.75	—	62.92	161,575.60

⑦本期无因资金集中管理而列报于其他应收款的情况。

6. 存货

(1) 存货分类

项目	2025年12月31日		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	15,318,236.90	6,481,852.40	8,836,384.50
在产品	985,525.60	—	985,525.60
库存商品	11,886,899.27	5,553,385.42	6,333,513.85
发出商品	6,730,336.50	—	6,730,336.50
委托加工物资	181,179.02	—	181,179.02
合计	35,102,177.29	12,035,237.82	23,066,939.47

(续上表)

项目	2024年12月31日		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	15,866,459.46	1,595,809.35	14,270,650.11
在产品	2,252,372.96	—	2,252,372.96
库存商品	19,813,682.32	4,956,108.00	14,857,574.32
发出商品	6,086,978.39	—	6,086,978.39
委托加工物资	428,906.68	—	428,906.68
合计	44,448,399.81	6,551,917.35	37,896,482.46

(2) 存货跌价准备

项目	2024年 12月31日	本期增加金额		本期减少金额		2025年 12月31日
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	1,595,809.35	5,484,554.83	—	598,511.78	—	6,481,852.40
在产品	—	—	—	—	—	—
库存商品	4,956,108.00	5,191,799.23	—	4,594,521.81	—	5,553,385.42
发出商品	—	—	—	—	—	—
委托加工物资	—	—	—	—	—	—
合计	6,551,917.35	10,676,354.06	—	5,193,033.59	—	12,035,237.82

7. 其他流动资产

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
大额可转让存单	—	10,685,425.00
增值税留抵税额	1,729,444.03	1,504,640.17
预缴企业所得税	—	370,004.92
合计	1,729,444.03	12,560,070.09

8. 固定资产

(1) 分类列示

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
固定资产	18,632,511.51	16,826,978.61
固定资产清理	—	—
合计	18,632,511.51	16,826,978.61

(2) 固定资产

① 固定资产情况

项目	机器设备	运输设备	办公设备及电子设备	合计
一、账面原值：				
1.2024年12月31日	28,170,318.18	2,723,073.04	3,407,950.33	34,301,341.55

项目	机器设备	运输设备	办公设备及电子设备	合计
2.本期增加金额	6,931,337.94	—	117,232.74	7,048,570.68
（1）购置	6,931,337.94	—	117,232.74	7,048,570.68
（2）在建工程转入	—	—	—	—
3.本期减少金额	3,309,530.81	—	103,930.05	3,413,460.86
（1）处置或报废	3,309,530.81	—	103,930.05	3,413,460.86
4.2025年12月31日	31,792,125.31	2,723,073.04	3,421,253.02	37,936,451.37
二、累计折旧				
1.2024年12月31日	12,846,999.70	1,343,180.47	2,286,168.28	16,476,348.45
2.本期增加金额	3,825,439.93	507,909.52	557,032.17	4,890,381.62
（1）计提	3,825,439.93	507,909.52	557,032.17	4,890,381.62
3.本期减少金额	2,676,173.40	—	97,981.29	2,774,154.69
（1）处置或报废	2,676,173.40	—	97,981.29	2,774,154.69
4.2025年12月31日	13,996,266.23	1,851,089.99	2,745,219.16	18,592,575.38
三、减值准备				
1.2024年12月31日	998,014.49	—	—	998,014.49
2.本期增加金额	—	—	—	—
（1）计提	—	—	—	—
3.本期减少金额	286,650.01	—	—	286,650.01
（1）处置或报废	286,650.01	—	—	286,650.01
4.2025年12月31日	711,364.48	—	—	711,364.48
四、固定资产账面价值				
1.2025年12月31日账面价值	17,084,494.60	871,983.05	676,033.86	18,632,511.51
2.2024年12月31日账面价值	14,325,303.99	1,379,892.57	1,121,782.05	16,826,978.61

②期末暂时闲置的固定资产

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
机器设备	994,278.57	233,200.14	711,364.48	49,713.95	期末账面价值系预计净残值
合计	994,278.57	233,200.14	711,364.48	49,713.95	

③期末无通过经营租赁租出的固定资产。

④期末无未办妥产权证书的固定资产。

9. 使用权资产

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值：		
1.2024年12月31日	37,777,085.61	37,777,085.61
2.本期增加金额	—	—
3.本期减少金额	11,015,779.84	11,015,779.84
4.2025年12月31日	26,761,305.77	26,761,305.77
二、累计折旧		
1.2024年12月31日	14,246,352.64	14,246,352.64
2.本期增加金额	6,761,254.42	6,761,254.42
3.本期减少金额	6,865,033.80	6,865,033.80
4.2025年12月31日	14,142,573.26	14,142,573.26
三、减值准备		
1.2024年12月31日	—	—
2.本期增加金额	—	—
3.本期减少金额	—	—
4.2025年12月31日	—	—
四、账面价值		—
1.2025年12月31日账面价值	12,618,732.51	12,618,732.51
2.2024年12月31日账面价值	23,530,732.97	23,530,732.97

10. 长期待摊费用

项目	2024年 12月31日	本期增加	本期减少		2025年 12月31日
			本期摊销	其他减少	
厂房装修费	540,596.42	—	534,715.85	—	5,880.57

11. 递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	2025年12月31日		2024年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
信用减值准备、资产减值准备	432,961.82	35,719.35	16,756,683.04	2,631,759.91
租赁负债	—	—	10,875,310.17	1,631,296.53
可抵扣亏损	—	—	4,072,405.28	671,946.87

项目	2025年12月31日		2024年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
股份支付	—	—	1,212,951.39	181,942.71
公允价值变动	91,202.87	7,524.23	35,224.51	5,812.04
合计	524,164.69	43,243.58	32,952,574.39	5,122,758.06

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项目	2025年12月31日		2024年12月31日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产	—	—	10,598,019.40	1,589,702.91
合计	—	—	10,598,019.40	1,589,702.91

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	递延所得税资产和负债于2025年12月31日互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债于2025年12月31日余额	递延所得税资产和负债于2024年12月31日互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债于2024年12月31日余额
递延所得税资产	—	43,243.58	—	5,122,758.06
递延所得税负债	—	—	—	1,589,702.91

(4) 未确认递延所得税资产明细

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
信用减值准备、资产减值准备	26,112,038.15	1,102,689.82
租赁负债	383,205.37	3,561,552.18
可抵扣亏损	49,333,694.89	3,865,365.90
股份支付	—	4,839.24
公允价值变动	94,047.22	47,400.58
合计	75,922,985.63	8,581,847.72

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	2025年12月31日
2028年	9,661,180.51

年份	2025年12月31日
2029年	5,607,345.47
2030年	28,142,668.98
2035年	5,922,499.93
合计	49,333,694.89

12. 其他非流动资产

项目	2025年12月31日			2024年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付固定资产货款	3,273,928.50	—	3,273,928.50	3,411,419.35	—	3,411,419.35
理财产品	316,385.69	—	316,385.69	—	—	—
合计	3,590,314.19	—	3,590,314.19	3,411,419.35	—	3,411,419.35

13. 所有权或使用权受到限制的资产

项目	2025年12月31日			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	18,019,053.50	18,019,053.50	保证金	保证金
货币资金	413,372.45	413,372.45	涉诉冻结	涉诉冻结
货币资金	946.44	946.44	冻结资金	冻结资金
合计	18,433,372.39	18,433,372.39	—	—

(续上表)

项目	2024年12月31日			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	17,035,468.98	17,035,468.98	保证金	保证金
货币资金	934,555.88	934,555.88	涉诉冻结	涉诉冻结
合计	17,970,024.86	17,970,024.86	—	—

14. 短期借款

(1) 短期借款分类

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
保证借款	22,548,295.63	99,414.40
未到期应付利息	278,819.49	82.85
合计	22,827,115.12	99,497.25

(2) 本期无已逾期未偿还的短期借款。

15. 应付票据

种 类	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	20,395,047.22	18,413,914.73
商业承兑汇票	—	—
合计	20,395,047.22	18,413,914.73

期末公司不存在已到期未支付的应付票据。

16. 应付账款

(1) 按性质列示

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应付货款及加工费	65,560,394.85	59,688,101.75

(2) 期末无账龄超过 1 年的重要应付账款。

17. 合同负债

(1) 合同负债情况

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
预收货款	10,493,541.92	15,856,457.94

(2) 期末无账龄超过 1 年的重要合同负债。

18. 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
一、短期薪酬	12,565,979.39	73,066,398.30	77,601,672.95	8,030,704.74
二、离职后福利-设定提存计划	521,569.02	4,411,158.34	4,932,727.36	—
三、辞退福利	—	520,757.54	470,349.04	50,408.50
四、一年内到期的其他福利	—	—	—	—
合计	13,087,548.41	77,998,314.18	83,004,749.35	8,081,113.24

(2) 短期薪酬列示

项目	2024 年	本期增加	本期减少	2025 年
----	--------	------	------	--------

	12月31日			12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	12,564,565.39	70,540,546.71	75,140,272.22	7,964,839.88
二、职工福利费	1,414.00	581,468.05	517,017.19	65,864.86
三、社会保险费	—	1,176,659.59	1,176,659.59	—
其中：医疗保险费	—	872,955.51	872,955.51	—
工伤保险费	—	104,589.44	104,589.44	—
生育保险费	—	199,114.64	199,114.64	—
四、住房公积金	—	767,723.95	767,723.95	—
五、工会经费和职工教育经费	—	—	—	—
六、短期带薪缺勤	—	—	—	—
七、短期利润分享计划	—	—	—	—
合计	12,565,979.39	73,066,398.30	77,601,672.95	8,030,704.74

(3) 设定提存计划列示

项目	2024年 12月31日	本期增加	本期减少	2025年 12月31日
离职后福利：				
1.基本养老保险	521,569.02	4,276,328.51	4,797,897.53	—
2.失业保险费	—	134,829.83	134,829.83	—
合计	521,569.02	4,411,158.34	4,932,727.36	—

19. 应交税费

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
企业所得税	980,506.85	424,710.13
代扣代缴个人所得税	233,700.76	432,267.22
城市维护建设税	113,473.14	217,030.36
教育费附加	40,632.40	93,013.00
地方教育附加	36,891.27	62,008.67
印花税	99,362.15	48,411.67
合计	1,504,566.57	1,277,441.05

20. 其他应付款

(1) 分类列示

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
应付利息	—	—

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
应付股利	—	—
其他应付款	7,039,225.33	6,122,458.08
合计	7,039,225.33	6,122,458.08

(2) 其他应付款

①按款项性质列示其他应付款

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
限制性股票回购义务	5,166,450.00	5,166,450.00
往来款	1,584,487.88	595,645.04
代缴水电费	288,287.45	360,363.04
合计	7,039,225.33	6,122,458.08

②期末无账龄超过1年的重要其他应付款。

21. 一年内到期的非流动负债

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
一年内到期的租赁负债	5,282,658.26	6,437,115.78

22. 租赁负债

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
租赁付款额	15,401,594.82	27,479,004.00
减：未确认融资费用	1,086,161.79	2,357,485.11
小计	14,315,433.03	25,121,518.89
减：一年内到期的租赁负债	5,282,658.26	6,437,115.78
合计	9,032,774.77	18,684,403.11

23. 股本

股东名称	2024年 12月31日	本期增加	本期减少	2025年 12月31日
股份总数	34,147,000.00	—	—	34,147,000.00

24. 资本公积

项目	2024年12月31日	本期增加	本期减少	2025年12月31日
股本溢价	14,826,797.35	—	—	14,826,797.35
其他资本公积	1,448,000.00	—	1,448,000.00	—

项目	2024年12月31日	本期增加	本期减少	2025年12月31日
合计	16,274,797.35	—	1,448,000.00	14,826,797.35

本期其他资本公积减少 1,448,000.00 元，主要系股份支付作废，已确认的股权激励费用全部冲回所致。

25. 库存股

项目	2024年12月31日	本期增加	本期减少	2025年12月31日
库存股	5,166,450.00	—	—	5,166,450.00

26. 其他综合收益

项目	2024年12月31日	本期发生金额						2025年12月31日
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
将重分类进损益的其他综合收益	—	552.56	—	—	—	552.56	—	552.56
其中：外币财务报表折算差额	—	552.56	—	—	—	552.56	—	552.56
合计	—	552.56	—	—	—	552.56	—	552.56

27. 盈余公积

项目	2024年12月31日	本期增加	本期减少	2025年12月31日
法定盈余公积	14,396,140.99	—	—	14,396,140.99
合计	14,396,140.99	—	—	14,396,140.99

28. 未分配利润

项目	2025年度	2024年度
调整前上期末未分配利润	8,801,342.44	50,266,431.41
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	—	-1,312,631.33
调整后期初未分配利润	8,801,342.44	48,953,800.08
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-45,104,483.68	-19,664,257.64
减：提取法定盈余公积	—	—

应付普通股股利	—	20,488,200.00
期末未分配利润	-36,303,141.24	8,801,342.44

29. 营业收入和营业成本

(1) 分类列示

项目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	231,598,411.96	169,407,321.78	279,483,111.13	195,657,382.47
其他业务	2,551,575.75	3,991,425.13	3,322,980.87	2,304,590.02
合计	234,149,987.71	173,398,746.91	282,806,092.00	197,961,972.49

(2) 主营业务收入、主营业务成本的分解信息

项目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
按产品类型分类				
电子烟销售收入	231,598,411.96	169,407,321.78	279,483,111.13	195,657,382.47
合计	231,598,411.96	169,407,321.78	279,483,111.13	195,657,382.47
按经营地区分类				
外销	230,598,762.89	168,358,463.81	278,876,011.62	195,108,066.52
内销	999,649.07	1,048,857.97	607,099.51	549,315.95
合计	231,598,411.96	169,407,321.78	279,483,111.13	195,657,382.47

(3) 履约义务的说明

公司销售电子烟，根据销售合同约定均属于某一时点履行的履约义务，公司在客户取得相关商品的控制权时点确认收入。

30. 税金及附加

项目	2025 年度	2024 年度
城市维护建设税	113,451.69	863,889.81
教育费附加	88,166.49	364,580.84
地方教育附加	76,994.15	255,626.18
印花税	100,027.09	128,446.22
车船使用税	3,720.00	1,980.00
环境保护税	—	2,556.00

合计	382,359.42	1,617,079.05
----	------------	--------------

31. 销售费用

项目	2025 年度	2024 年度
职工薪酬	15,104,080.18	16,430,391.11
推广费	7,811,898.13	8,891,515.86
业务招待费	1,395,123.26	3,901,558.42
差旅费	2,640,358.45	3,485,995.95
咨询及服务费	1,786,066.78	1,561,003.77
样品费	853,999.97	1,781,586.97
佣金	388,419.35	918,140.96
租赁费	369,507.63	699,884.60
股份支付费用	-248,812.76	66,350.06
办公费	208,380.69	514,181.73
折旧费用	1,108,622.31	93,727.16
运输费	9,208.42	7,181.78
其他	74,048.14	133,955.91
合计	31,500,900.55	38,485,474.28

32. 管理费用

项目	2025 年度	2024 年度
职工薪酬	18,925,213.79	22,813,538.41
办公费	1,154,213.31	5,475,869.69
租赁费用	2,025,146.10	3,887,565.03
折旧及摊销	2,807,385.06	2,665,456.99
服务费	3,063,417.49	1,798,978.65
业务招待费	408,169.58	238,759.91
股份支付费用	-1,142,565.99	296,388.47
物料消耗	384,525.21	343,601.72
差旅费	258,699.49	159,392.36
残保金	144,642.80	171,921.90
保险费	75,728.68	60,282.88
其他费用	281,671.20	—
合计	28,386,246.72	37,911,756.01

33. 研发费用

项目	2025 年度	2024 年度
职工薪酬	14,866,071.31	17,820,996.11
折旧与摊销	3,232,472.69	1,527,108.40
材料费	2,081,523.20	3,533,376.43
其他费用	2,143,353.61	2,905,299.87
合计	22,323,420.81	25,786,780.81

34. 财务费用

项目	2025 年度	2024 年度
利息支出	1,059,530.50	1,432,120.08
减：利息收入	302,919.08	1,503,870.44
利息净支出	756,611.42	-71,750.36
汇兑净损失	-371,357.03	-4,085,174.93
银行手续费	182,303.25	233,686.99
合计	567,557.64	-3,923,238.30

35. 其他收益

项目	2025 年度	2024 年度
一、计入其他收益的政府补助	759,477.09	721,685.50
其中：直接计入当期损益的政府补助	759,477.09	721,685.50
二、其他与日常活动相关且计入其他收益的项目	47,879.96	36,857.42
其中：个税扣缴税款手续费	47,879.96	36,857.42
合计	807,357.05	758,542.92

36. 投资收益

项目	2025 年度	2024 年度
理财产品投资收益	—	301,275.00
交易性金融资产持有期间取得的投资收益	—	291,119.18
处置交易性金融资产取得的投资收益	-539,817.42	260,426.07
债务重组收益	—	5,583.14
合计	-539,817.42	858,403.39

37. 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	2025 年度	2024 年度
交易性金融资产	-185,250.09	-224,826.81

38. 信用减值损失

项目	2025 年度	2024 年度
应收账款坏账损失	-7,272,618.02	-4,536,880.39
其他应收款坏账损失	64,647.97	-873,047.62
合计	-7,207,970.05	-5,409,928.01

39. 资产减值损失

项目	2025 年度	2024 年度
存货跌价损失	-10,676,354.06	-3,406,158.09

40. 资产处置收益

项目	2025 年度	2024 年度
处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、生产性生物资产及无形资产的处置利得或损失	246,297.88	39,761.15
其中：使用权资产	246,297.88	39,761.15
合计	246,297.88	39,761.15

41. 营业外收入

项目	2025 年度	2024 年度	计入当期非经常性损益的金额
违约金收入	78,128.43	1,635,965.88	78,128.43
捐赠利得	27,400.00	72,176.00	27,400.00
其他	81.17	14,715.20	81.17
合计	105,609.60	1,722,857.08	105,609.60

42. 营业外支出

项目	2025 年度	2024 年度	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	322,726.83	48,934.89	322,726.83
罚款及滞纳金	451,486.35	6,450.93	451,486.35
捐赠支出	—	5,075.00	—
存货损毁	—	414,642.58	—
其他	—	81,347.22	—
合计	774,213.18	556,450.62	774,213.18

43. 所得税费用

(1) 所得税费用的组成

项目	2025 年度	2024 年度
当期所得税费用	981,687.97	-282,094.38
递延所得税费用	3,489,211.10	-1,305,179.31
合计	4,470,899.07	-1,587,273.69

(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	-40,633,584.61	-21,251,531.33
按法定/适用税率计算的所得税费用	-6,095,037.69	-3,187,729.70
子公司适用不同税率的影响	-56,935.29	-755,578.53
调整以前期间所得税的影响	863,391.76	-426,203.80
非应税收入的影响	—	—
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	253,204.49	419,857.00
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	—	—
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	9,506,275.80	2,362,381.34
研发费用加计扣除	—	—
其他	—	—
所得税费用	4,470,899.07	-1,587,273.69

44. 其他综合收益

其他综合收益各项目及其所得税影响和转入损益情况以及其他综合收益各项目的调节情况详见附注五、26 其他综合收益。

45. 现金流量表项目注释

(1) 与经营活动有关的现金

①收到的其他与经营活动有关的现金

项目	2025 年度	2024 年度
收到利息收入	302,919.08	1,503,870.44
收到政府补助	759,477.09	721,685.50
收到各类保证金	751,000.00	49,195,959.48
收到往来款及其他	6,156,703.27	1,981,045.85
合计	7,970,099.44	53,402,561.27

②支付的其他与经营活动有关的现金

项目	2025 年度	2024 年度
支付销售、管理及研发费用	19,300,752.12	36,677,727.30
支付各类保证金	24,706.50	40,818,721.05
支付往来款及其他	1,357,513.62	196,355.08
合计	20,682,972.24	77,692,803.43

(2) 与投资活动有关的现金

①收到的其他与投资活动有关的现金

项目	2025 年度	2024 年度
证券账户投资款	—	1,067,409.78
合计	—	1,067,409.78

②支付的其他与投资活动有关的现金

项目	2025 年度	2024 年度
证券账户投资款	—	500,000.00
外币期权亏损	—	69,961.00
合计	—	569,961.00

(3) 与筹资活动有关的现金

①支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	2025 年度	2024 年度
支付租赁负债的本金和利息	7,142,684.39	7,785,867.49
合计	7,142,684.39	7,785,867.49

②筹资活动产生的各项负债变动情况

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加		本期减少		2025 年 12 月 31 日
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	99,497.25	22,548,295.63	179,322.24	—	—	22,827,115.12
租赁负债 (含一年 内到期的 非流动负 债)	25,121,518.89	—	—	7,142,684.39	3,663,401.47	14,315,433.03

项目	2024年 12月31日	本期增加		本期减少		2025年 12月31日
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
合计	25,221,016.14	22,548,295.63	179,322.24	7,142,684.39	3,663,401.47	37,142,548.15

46. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	2025年度	2024年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-45,104,483.68	-19,664,257.64
加：资产减值准备	10,676,354.06	3,406,158.09
信用减值准备	7,207,970.05	5,409,928.01
固定资产折旧、投资性房地产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	4,890,381.62	3,874,227.99
使用权资产折旧	6,761,254.42	7,064,628.57
无形资产摊销	—	—
长期待摊费用摊销	534,715.85	1,421,015.40
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）	-246,297.88	-39,761.15
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	406,511.04	48,934.89
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	185,250.09	224,826.81
财务费用（收益以“-”号填列）	688,173.47	-2,075,046.03
投资损失（收益以“-”号填列）	539,817.42	-858,403.39
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	5,079,514.48	803,522.88
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-1,589,702.91	-2,108,702.19
存货的减少（增加以“-”号填列）	4,156,828.17	-14,170,256.43
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	6,817,329.74	-5,971,995.25
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-7,063,180.90	20,495,824.89
其他（股份支付）	-1,448,000.00	-293,351.86
经营活动产生的现金流量净额	-7,507,564.96	-2,432,706.41
2. 不涉及现金收支的重大活动：		
债务转为资本	—	—
一年内到期的可转换公司债券	—	—
租入的资产（简化处理的除外）	—	—
不涉及现金收支的供应商融资安排（如适用）	—	—

补充资料	2025 年度	2024 年度
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	51,460,582.16	53,042,599.35
减：现金的期初余额	53,042,599.35	116,792,679.37
加：现金等价物的期末余额	—	—
减：现金等价物的期初余额	—	—
现金及现金等价物净增加额	-1,582,017.19	-63,750,080.02

(2) 现金和现金等价物构成情况

项目	2025 年度	2024 年度
一、现金	51,460,582.16	53,042,599.35
其中：库存现金	71,620.38	64,787.89
可随时用于支付的银行存款	51,232,112.95	50,819,644.64
可随时用于支付的其他货币资金	156,848.83	2,158,166.82
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	51,460,582.16	53,042,599.35
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	—	—

47. 外币货币性项目

项目	2025 年 12 月 31 日外币余额	折算汇率	2025 年 12 月 31 日折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	2,498,116.50	7.0288	17,558,761.26
欧元	400.97	8.2355	3,302.19
港币	215,990.47	0.9032	195,082.59
应收账款			
其中：美元	10,075,604.06	7.0288	70,819,405.81
欧元	2,900.00	8.2355	23,882.95
应付账款			
其中：美元	5,334,134.09	7.0288	37,492,561.70
欧元	9,161.65	8.2355	75,450.77
英镑	7,417.91	9.4346	69,985.01

48. 租赁

(1) 本公司作为承租人

与租赁相关的当期损益及现金流

项目	2025 年度
本期计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	—
本期计入当期损益的采用简化处理的低价值资产租赁费用（短期租赁除外）	—
租赁负债的利息费用	776,164.14
计入当期损益的未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	—
转租使用权资产取得的收入	—
与租赁相关的总现金流出	7,142,684.39
售后租回交易产生的相关损益	—

六、研发支出

项目	2025 年度
职工薪酬	14,866,071.31
折旧与摊销	3,232,472.69
材料费	2,081,523.20
其他费用	2,143,353.61
合计	22,323,420.81
其中：费用化研发支出	22,323,420.81
资本化研发支出	—

七、在子公司中的权益

企业集团的构成

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	
香港五轮科技集团有限公司	香港	HKD77,519.00	香港	电子烟的外贸销售	100	—	投资设立
深圳市五典联创科技有限公司	深圳	CNY5,000,000.00	深圳	电子产品的研发与销售	100	—	投资设立
香港蒸器科技有限公司	香港	HKD10,000.00	香港	电子烟的外贸销售	—	100	投资设立
法国五轮简易股份有限公司	法国	EUR10,000.00	法国	推广、市场活动及品牌管理	—	100	投资设立

八、政府补助

1.期末按应收金额确认的政府补助

截至 2025 年 12 月 31 日，公司不存在按应收金额确认的政府补助。

2.计入当期损益的政府补助

利润表列报项目	2025 年度	与资产/收益相关
其他收益	759,477.09	与收益相关
合计	759,477.09	—

九、与金融工具相关的风险

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

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

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

1. 信用风险

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

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

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

用风险在可控的范围内。

（1）信用风险显著增加判断标准

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

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

（2）已发生信用减值资产的定义

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

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

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

（3）预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本公司对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统

计数据(如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等)的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

相关定义如下：

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

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

违约风险敞口是指，在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本公司应被偿付的金额。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。本公司通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。应收账款、其他应收款风险敞口信息见附注五、3 和附注五、5。

2. 流动性风险

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

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司金融负债到期期限如下：

项目名称	2025 年 12 月 31 日			
	1 年以内	1-2 年	2-5 年	5 年以上
短期借款（含利息）	22,827,115.12	—	—	—
应付票据	20,395,047.22	—	—	—
应付账款	65,560,394.85	—	—	—

项目名称	2025年12月31日			
	1年以内	1-2年	2-5年	5年以上
其他应付款	7,039,225.33	—	—	—
租赁负债	—	5,956,148.89	3,076,625.88	—
一年内到期的非流动负债	5,282,658.26	—	—	—
合计	121,104,440.78	5,956,148.89	3,076,625.88	—

(续上表)

项目名称	2024年12月31日			
	1年以内	1-2年	2-5年	5年以上
短期借款(含利息)	99,497.25	—	—	—
应付票据	18,413,914.73	—	—	—
应付账款	57,765,777.95	1,922,323.80	—	—
其他应付款	6,122,458.08	—	—	—
一年内到期的非流动负债(含利息)	6,437,115.78	—	—	—
租赁负债(含利息)	—	3,446,984.38	8,727,359.79	6,510,058.94
合计	88,838,763.79	5,369,308.18	8,727,359.79	6,510,058.94

3. 市场风险

(1) 外汇风险

本公司的汇率风险主要来自本公司及下属子公司持有的不以其记账本位币计价的外币资产和负债。本公司承受汇率风险主要与以美元计价的应收账款、应付账款有关，除本公司设立在中华人民共和国香港特别行政区、法国的下属子公司使用港币、美元、欧元计价结算外，本公司的其他主要业务以人民币、美元计价结算。

截至2025年12月31日，本公司外币金融资产和外币金融负债列示见本附注五、47。

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

②敏感性分析

于 2025 年 12 月 31 日，在其他风险变量不变的情况下，如果当日美元兑人民币汇率增加或减少 10%，那么本公司当年的净利润将增加或减少 432.53 万元。

(2) 利率风险

本公司的利率风险主要产生于银行借款带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

本公司财务部门持续监控利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整。

截至 2025 年 12 月 31 日为止期间，在其他风险变量保持不变的情况下，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 10%，本公司当年的净利润就会下降或增加 0.21 万元。

十、公允价值的披露

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

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

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

项目	2025 年 12 月 31 日公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	4,858,124.61	—	—	4,858,124.61
（一）交易性金融资产	4,858,124.61	—	—	4,858,124.61
持续以公允价值计量的资产总额	4,858,124.61	—	—	4,858,124.61

对于在活跃市场上交易的金融工具，本公司以其活跃市场报价确定其公允价

值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本公司采用估值技术确定其公允价值。

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

第一层次公允价值计量的交易性金融资产系公司持有的上市公司股票投资，报告期末公允价值按其 2025 年 12 月 31 日的收盘价确定。

3. 持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

本年度，本公司的金融资产及金融负债的公允价值计量未发生第一层次和第二层次之间的转换，亦无转入或转出第三层次的情况。

4. 本期内发生的估值技术变更及变更原因

本年度未发生估值技术变更。

5. 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收账款、其他应收款、应付账款、其他应付款等。

十一、关联方及关联交易

1. 本公司的实际控制人

本公司的最终控制方为钟鸣、郭小平，钟鸣、郭小平为夫妻关系，二人合计持有公司 75.0177% 股份。钟鸣担任公司董事长，郭小平担任公司董事和总经理。

2. 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见附注七、在子公司中的权益。

3. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
郭坤云	董事、副总经理，郭小平、郭如云之弟
钟凌琦	公司董事
刘茂生	公司董事（2025 年 12 月 8 日起辞任生效）
李婧	公司董事
郭坤鹏	公司董事
郭如云	监事会主席

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
陶英水	监事
曾令华	职工代表监事
淳红艳	财务总监、董事会秘书
张迪	合并持股 5% 股东（2025 年 9 月 23 日）
股东张迪控制的上海臻牛私募基金管理有限公司—臻牛 a 小调 1 号私募证券投资基金持有公司	
股东张迪控制的上海臻牛私募基金管理有限公司—臻牛 C 大调 1 号私募证券投资基金持有公司	
深圳市亿舒华科技有限公司	实际控制人控制的公司
深圳市五车智能设备科技有限公司	实际控制人控制的公司
极雾未来科技（深圳）有限公司	实际控制人控制的公司
深圳市三江名创电子科技有限公司	实际控制人钟鸣担任总经理的公司

4. 关联交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

① 采购商品、接受劳务情况

关联方	关联交易内容	2025 年度发生额	2024 年度发生额
深圳市亿舒华科技有限公司	采购商品	8,097.35	64,209.19

② 出售商品、提供劳务情况

无

（2）关联担保情况

本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
郭小平、钟鸣	22,000,000.00	2025/12/2	2028/12/2	否

（3）关键管理人员报酬

项目	2025 年度发生额	2024 年度发生额
关键管理人员报酬	5,367,354.70	4,728,379.17

5. 关联方应收应付款项

(1) 应收项目

无

(2) 应付项目

项目名称	关联方	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应付账款	深圳市亿舒华科技有限公司	867,331.19	859,233.84
预付款项	深圳市亿舒华科技有限公司	250,000.00	230,300.00

十二、股份支付

1. 股份支付总体情况

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
管理人员	—	—	—	—	—	—	255,000.00	2,307,750.00
生产人员	—	—	—	—	—	—	—	—
研发人员	—	—	—	—	—	—	12,500.00	113,125.00
销售人员	—	—	—	—	—	—	55,000.00	497,750.00
合计	—	—	—	—	—	—	322,500.00	2,918,625.00

(续上表)

授予对象类别	期末发行在外的股票期权		期末发行在外的其他权益工具	
	行权价格的范围	合同剩余期限	行权价格的范围	合同剩余期限
管理人员、生产人员、销售人员、研发人员	—	—	—	—

2. 以权益结算的股份支付情况

	2025 年度
授予日权益工具公允价值的确定方法	授予日的公允价值
授予日权益工具公允价值的重要参数	2023 年 7 月 27 日收盘价 17.06 元/股
可行权权益工具数量的确定依据	在等待期的每个资产负债表日，根据最新取得的可解除限售人数变动、业绩指标完成情况等后续信息，修正预计可解除限售的限制

	2025 年度
	性股票数量
本期估计与上期估计有重大差异的原因	2025 年业绩未达到解锁条件
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	0.00 元
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	-1,448,000.00 元

3. 股份支付费用

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
管理人员	-1,142,565.99	—
生产人员	—	—
研发人员	-56,621.25	—
销售人员	-248,812.76	—
合计	-1,448,000.00	—

4. 股份支付的修改、终止情况

根据公司 2023 年第一次临时股东大会审议通过的《关于第二次修订公司 2023 年股权激励计划（草案）的议案》，本激励计划考核年度为 2024-2025 年两个会计年度，分年度对公司财务业绩指标进行考核。首次授予的股权激励计划的业绩考核目标如下表所示：

解除限售安排	业绩考核要求
第一次解除限售	2024 年营业收入、净利润均为正；且 2024 年营业收入同比增长率达到 10%；且 2024 年净利润率达到 8%
第二次解除限售	2025 年营业收入、净利润均为正；且 2025 年营业收入同比增长率达到 10%；且 2025 年净利润率达到 8%

根据激励计划，2024 年度及 2025 年度为公司层面的业绩考核期。考核指标及要求如下：若公司当期营业收入同比增长率实际完成率未达到 70%或公司净利润率实际完成率未达到 70%，则所有激励对象对应考核当年可解除限售的限制性股票均不得解除限售，由公司按授予价格回购注销。

公司 2024 年度及 2025 年度的实际经营业绩均未达到上述计划约定的解锁条件。因此，根据计划规定，对应年度的限制性股票不得解除限售，应由公司回购注销。

由于上述营业收入增长率及净利润率属于《企业会计准则第 11 号——股份支付》所定义的非市场业绩条件，其未达成导致激励对象未能获得授予的权益工

具。根据该准则规定，对于因未满足非市场条件而导致不能行权的情况，公司需要对等待期内累计已确认的与本次激励计划相关的股份支付费用予以冲回。

因此，本公司在 2025 年度对因该业绩条件未达成而失效的限制性股票所对应的股份支付费用进行了会计处理，本期冲回前期累计已确认的股份支付费用 1,448,000.00 元。

十三、承诺及或有事项

1. 重要承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重要承诺事项。

2. 或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的或有事项。

十四、资产负债表日后事项

1. 资产负债表日后回购及注销股份事项

2025 年 10 月 10 日，公司召开 2025 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于<定向回购股份方案（股权激励）>的议案》、《关于提请股东会授权董事会全权办理本次股票回购注销相关事宜的议案》、《关于减少注册资本并修订<公司章程>的议案》等。

截至 2026 年 4 月 21 日，公司通过股份回购专用证券账户，共回购 352,500 股，占回购前公司总股本的比例为 1.03%。公司已于 2026 年 3 月 11 日在中国证券登记结算有限责任公司北京分公司办理完毕上述 352,500 股回购股份的注销手续。本次回购股份注销完成前，公司股份总额为 34,147,000 股，本次回购股份注销完成后，公司股份总额为 33,794,500 股。

2. 其他资产负债表日后事项说明

截至 2026 年 4 月 21 日，本公司不存在其他应披露的资产负债表日后事项。

十五、其他重要事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在应披露的其他重要事项。

十六、母公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

(1) 按账龄披露

账龄	2025年12月31日	2024年12月31日
1年以内	32,654,133.48	29,707,293.20
1至2年	—	633,795.70
2至3年	—	36,308.25
3至4年	—	356,980.28
4至5年	—	8,423.90
5年以上	—	587,419.87
小计	32,654,133.48	31,330,221.20
减：坏账准备	9,209.38	1,059,065.05
合计	32,644,924.10	30,271,156.15

(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	—	—	—	—	—
按组合计提坏账准备	32,654,133.48	100.00	9,209.38	0.03	32,644,924.10
1.组合 1：应收合并范围内关联方客户	31,869,688.48	97.60	—	—	31,869,688.48
2.组合 2：应收其他客户	784,445.00	2.40	9,209.38	1.17	775,235.62
合计	32,654,133.48	100.00	9,209.38	0.03	32,644,924.10

(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	1,052,128.18	3.36	1,052,128.18	100.00	—
按组合计提坏账准备	30,278,093.02	96.64	6,936.87	0.02	30,271,156.15
1.组合 1：应收合并范围内关联方客户	30,131,593.02	96.17	—	—	30,131,593.02
2.组合 2：应收其他客户	146,500.00	0.47	6,936.87	4.74	139,563.13
合计	31,330,221.20	100.00	1,059,065.05	3.38	30,271,156.15

坏账准备计提的具体说明：

①期末无按单项计提坏账准备的应收账款。

②期末按组合 1：应收合并范围内关联方客户计提坏账准备的应收账款

账龄	2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	31,869,688.48	—	—
1 至 2 年	—	—	—
2 至 3 年	—	—	—
3 至 4 年	—	—	—
4 至 5 年	—	—	—
5 年以上	—	—	—
合计	31,869,688.48	—	—

③期末按组合 2：应收其他客户计提坏账准备的应收账款

账龄	2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	784,445.00	9,209.38	1.17
1 至 2 年	—	—	—
2 至 3 年	—	—	—
3 至 4 年	—	—	—
4 至 5 年	—	—	—
5 年以上	—	—	—
合计	784,445.00	9,209.38	1.17

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、11。

(3) 坏账准备的变动情况

类别	2024 年 12 月 31 日	本期变动金额				2025 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	1,052,128.18	—	2,756.25	1,049,371.93	—	—
按组合计提坏账准备	6,936.87	2,272.51	—	—	—	9,209.38
合计	1,059,065.05	2,272.51	2,756.25	1,049,371.93	—	9,209.38

(4) 本期实际核销的应收账款。

项 目	核销金额
实际核销的应收账款	1,049,371.93

(5) 按欠款方归集的余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 (%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
香港五轮科技集团有限公司	31,298,888.66	—	31,298,888.66	95.85	—
A0020	784,445.00	—	784,445.00	2.40	9,209.38
深圳市五典联创科技有限公司	570,799.82	—	570,799.82	1.75	—
合计	32,654,133.48	—	32,654,133.48	100.00	9,209.38

2. 其他应收款

(1) 分类列示

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
应收利息	—	301,275.00
应收股利	—	—
其他应收款	57,651,978.85	16,317,621.31
合计	57,651,978.85	16,618,896.31

(2) 其他应收款

①按账龄披露

账龄	2025年12月31日	2024年12月31日
1年以内	55,858,558.64	15,486,500.92
1至2年	1,873,060.82	1,567,388.07
2至3年	200,144.42	—
3至4年	948,647.07	607,805.00
4至5年	—	—
5年以上	—	—
小计	58,880,410.95	17,661,693.99
减：坏账准备	1,228,432.10	1,344,072.68

账龄	2025年12月31日	2024年12月31日
合计	57,651,978.85	16,317,621.31

②按款项性质分类情况

款项性质	2025年12月31日	2024年12月31日
出口退税	2,536,500.60	5,089,111.48
押金、备用金、保证金	1,729,322.40	1,571,759.44
往来款及其他	1,379,128.49	2,418,247.07
代扣代缴	371,176.25	582,866.85
合并范围内往来	52,864,283.21	7,999,709.15
小计	58,880,410.95	17,661,693.99
减：坏账准备	1,228,432.10	1,344,072.68
合计	57,651,978.85	16,317,621.31

③按坏账计提方法分类披露

A.截至2025年12月31日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

阶段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	55,858,558.64	2,006.41	55,856,552.23
第二阶段	2,073,205.24	277,778.62	1,795,426.62
第三阶段	948,647.07	948,647.07	—
合计	58,880,410.95	1,228,432.10	57,651,978.85

截至2025年12月31日，处于第一阶段的坏账准备：

类别	账面余额	计提比例（%）	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备	—	—	—	—	—
按组合计提坏账准备	55,858,558.64	0.00	2,006.41	55,856,552.23	—
1.组合1：账龄组合	25,743.40	7.79	2,006.41	23,736.99	—
2.组合2：无风险组合	55,832,815.24	—	—	55,832,815.24	—
合计	55,858,558.64	0.00	2,006.41	55,856,552.23	—

截至2025年12月31日，处于第二阶段的坏账准备：

类别	账面余额	计提比例（%）	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备	—	—	—	—	—
按组合计提坏账准备	2,073,205.24	13.40	277,778.62	1,795,426.62	—
1.组合1：账龄组合	492,794.42	56.37	277,778.62	215,015.80	—

类别	账面余额	计提比例（%）	坏账准备	账面价值	理由
2.组合 2：无风险组合	1,580,410.82	—	—	1,580,410.82	—
合计	2,073,205.24	13.40	277,778.62	1,795,426.62	—

截至 2025 年 12 月 31 日，处于第三阶段的坏账准备：

类别	账面余额	计提比例（%）	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备	948,647.07	100.00	948,647.07	—	预期账款无法收回
按组合计提坏账准备	—	—	—	—	—
1.组合 1：账龄组合	—	—	—	—	—
2.组合 2：无风险组合	—	—	—	—	—
合计	948,647.07	100.00	948,647.07	—	—

B.截至 2024 年 12 月 31 日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

阶段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	15,486,500.92	5,373.25	15,481,127.67
第二阶段	901,909.00	65,415.36	836,493.64
第三阶段	1,273,284.07	1,273,284.07	—
合计	17,661,693.99	1,344,072.68	16,317,621.31

截至 2024 年 12 月 31 日，处于第一阶段的坏账准备：

类别	账面余额	计提比例（%）	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备	—	—	—	—	—
按组合计提坏账准备	15,486,500.92	0.03	5,373.25	15,481,127.67	—
1.组合 1：账龄组合	292,650.00	1.84	5,373.25	287,276.75	—
2.组合 2：无风险组合	15,193,850.92	—	—	15,193,850.92	—
合计	15,486,500.92	0.03	5,373.25	15,481,127.67	—

截至 2024 年 12 月 31 日，处于第二阶段的坏账准备：

类别	账面余额	计提比例（%）	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备	—	—	—	—	—
按组合计提坏账准备	901,909.00	7.25	65,415.36	836,493.64	—
1.组合 1：账龄组合	852,313.00	7.68	65,415.36	786,897.64	—
2.组合 2：无风险组合	49,596.00	—	—	49,596.00	—
合计	901,909.00	7.25	65,415.36	836,493.64	—

截至 2024 年 12 月 31 日，处于第三阶段的坏账准备：

类别	账面余额	计提比例（%）	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备	1,273,284.07	100.00	1,273,284.07	—	—
按组合计提坏账准备	—	—	—	—	—
1.组合 1：账龄组合	—	—	—	—	—
2.组合 2：无风险组合	—	—	—	—	—
合计	1,273,284.07	100.00	1,273,284.07	—	—

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、11。

④坏账准备的变动情况

类别	2024 年 12 月 31 日	本期变动金额				2025 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	1,273,284.07	6,913.00	331,550.00	—	—	948,647.07
按组合计提坏账准备	70,788.61	208,996.42	—	—	—	279,785.03
合计	1,344,072.68	215,909.42	331,550.00	—	—	1,228,432.10

⑤本期无实际核销的其他应收款。

⑥按欠款方归集的余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	2025 年 12 月 31 日余额	账龄	占其他应收款余 额合计数的比例 (%)	坏账准备
香港五轮科技集团有限公司	内部往来	42,964,965.49	1 年内	72.97	—
香港蒸器科技有限公司	内部往来	9,130,533.69	1-2 年	15.51	—
国家金库深圳分库	出口退税	2,536,500.60	1 年内	4.31	—
深圳市五典联创科技有限公司	内部往来	768,784.0	1-2 年	1.31	—
沙井沙一股份合作公司	押金、备用金、保证金	479,880.00	1 年内	0.82	—
合计	—	55,880,663.78	—	94.92	—

⑦本期无因资金集中管理而列报于其他应收款的情况。

3. 长期股权投资

(1) 长期股权投资情况

项目	2025年12月31日			2024年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	5,000,000.00	—	5,000,000.00	5,235,048.61	—	5,235,048.61
合计	5,000,000.00	—	5,000,000.00	5,235,048.61	—	5,235,048.61

(2) 对子公司投资

被投资单位	2024年12月31日	本期增加	本期减少	2025年12月31日	本期计提减值准备	2025年12月31日减值准备余额
深圳市五典联创科技有限公司	5,235,048.61	—	235,048.61	5,000,000.00	—	—
合计	5,235,048.61	—	235,048.61	5,000,000.00	—	—

4. 营业收入和营业成本

项目	2025年度		2024年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	234,676,891.09	170,702,622.35	283,086,491.32	197,487,612.90
其他业务	175,423.32	1,420,708.93	1,010,105.36	2,078,691.71
合计	234,852,314.41	172,123,331.28	284,096,596.68	199,566,304.61

5. 投资收益

项目	2025年度	2024年度
处置交易性金融资产取得的投资收益	100,998.55	—
交易性金融资产持有期间取得的投资收益	—	291,119.18
大额可转让存单持有期间利息	—	301,275.00
债务重组收益	—	2,440.00
合计	100,998.55	594,834.18

十七、补充资料

1. 当期非经常性损益明细表

项目	2025年度	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-76,428.95	—
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	759,477.09	—

项目	2025 年度	说明
响的政府补助除外		
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	-725,067.51	—
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-668,603.58	—
其他符合非经常性损益定义的损益项目	47,879.96	—
非经常性损益总额	-662,742.99	—
减：非经常性损益的所得税影响数	120,336.61	—
非经常性损益净额	-783,079.60	—
减：归属于少数股东的非经常性损益净额	—	—
归属于公司普通股股东的非经常性损益净额	-783,079.60	—

2. 净资产收益率及每股收益

(1) 2025 年度

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	-99.84	-1.32	-1.32
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-98.11	-1.30	-1.30

(2) 2024 年度

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	-20.6546	-0.5759	-0.5759
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-20.9228	-0.5833	-0.5833

公司名称：深圳市五轮科技股份有限公司

日期：2026 年 4 月 21 日

附件 会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

(一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

(二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-76,428.95
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	759,477.09
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失	
债务重组损益	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,345,791.13
非经常性损益合计	-662,742.99
减：所得税影响数	120,336.61
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	-783,079.60

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用