

公司代码：688059

公司简称：华锐精密

# 株洲华锐精密工具股份有限公司 2025 年年度报告

## 重要提示

一、本公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

二、公司上市时未盈利且尚未实现盈利

是 否

三、重大风险提示

公司已在本报告中详细阐述公司在经营过程中可能面临的各种风险及应对措施，敬请查阅本报告第三节“管理层讨论与分析”。

四、公司全体董事出席董事会会议。

五、天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

六、公司负责人肖旭凯、主管会计工作负责人段艳兰及会计机构负责人（会计主管人员）黄冬丽声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

七、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截至2025年12月31日，公司期末可供分配利润为人民币646,273,139.81元。经董事会决议，公司2025年年度拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数分配利润/转增股本。本次利润分配及资本公积金转增股本方案如下：

1.以实施权益分派股权登记日的总股本为基数，公司拟向全体股东每10股派发现金红利6元（含税）。截至2026年3月31日，公司总股本99,986,768股，以此计算合计拟派发现金红利59,992,060.80元（含税）。

2.以实施权益分派股权登记日的总股本为基数，公司拟以资本公积金向全体股东每10股转增4股。截至2026年3月31日，公司总股本99,986,768股，以此计算合计拟转增股本39,994,707股，转增后公司总股本增加至139,981,475股（最终转增股数及总股本数以中国证券登记结算有限责任公司上海分公司最终登记结果为准，如有尾差，系取整所致）。

上述利润分配及资本公积金转增股本方案尚需公司2025年年度股东会审议通过后方可实施。

公司于2026年1月实施了2025年前三季度权益分派，派发现金红利56,141,007.00元。因此，2025年度公司现金分红（含中期已分配的现金红利）总额为116,133,067.80元，占公司2025年度合并报表归属于上市公司股东净利润的62.22%。

母公司存在未弥补亏损

适用 不适用

八、是否存在公司治理特殊安排等重要事项

适用 不适用

### 九、 前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告中涉及未来计划或规划等前瞻性陈述的，均不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应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。敬请投资者注意投资风险。

### 十、 是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

### 十一、 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

### 十二、 是否存在半数以上董事无法保证公司所披露年度报告的真实性、准确性和完整性

否

### 十三、 其他

适用 不适用

## 目录

第一节	释义 .....	5
第二节	公司简介和主要财务指标 .....	7
第三节	管理层讨论与分析 .....	11
第四节	公司治理、环境和社会 .....	43
第五节	重要事项 .....	63
第六节	股份变动及股东情况 .....	85
第七节	债券相关情况 .....	93
第八节	财务报告 .....	96

备查文件目录	(一) 载有法定代表人、主管会计工作负责人和会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
	(二) 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。
	(三) 报告期内公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

## 第一节 释义

### 一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
公司、本公司、华锐精密	指	株洲华锐精密工具股份有限公司
华锐有限	指	株洲华锐硬质合金工具有限责任公司，公司前身
华锐切削	指	株洲华锐切削技术有限公司
华锐新材	指	株洲华锐新材料有限责任公司
香港华锐	指	香港华锐精密工具有限公司（HONGKONG HUAREAL PRECISION CUTTING TOOLS CO., LIMITED）
华锐德国	指	华锐切削工具德国有限公司（Huareal Cutting Tools Germany GmbH）
华智技术	指	株洲华智技术服务有限公司
衡东华锐	指	衡东华锐再生资源有限公司
江苏刃锐行	指	江苏刃锐行机械科技有限公司
鑫凯达	指	株洲鑫凯达投资管理有限公司
华辰星	指	株洲华辰星投资咨询有限公司
青岛六禾	指	青岛六禾之谦股权投资中心（有限合伙），曾用名“苏州六禾之谦股权投资中心（有限合伙）”，已注销
西安六禾	指	西安环大六禾创业投资合伙企业（有限合伙）
宁波慧和	指	宁波梅山保税港区慧和同享股权投资合伙企业（有限合伙）
实际控制人	指	肖旭凯、高颖、王玉琴
《公司章程》	指	株洲华锐精密工具股份有限公司章程
报告期	指	2025年
元、万元	指	人民币元、人民币万元
保荐机构、招商证券	指	招商证券股份有限公司
会计师、天职国际	指	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
刀具	指	机械制造中用于切削加工的工具，又称切削工具，一般由刀杆（或刀盘）和刀片两部分组成。
数控刀具	指	机械制造中用于切削加工的工具，主要应用于数控机床，包括可转位刀具和整体刀具。
可转位刀具	指	一种将可转位使用的多边形刀片用机械方法夹固在刀体上的刀具，由刀片和刀体组成。
数控刀片	指	一种可转位切削刀片，刀片磨损后能直接实现快速转位和更换继续加工，主要应用于数控机床。
焊接刀片	指	一种不可转位切削刀片，一般将刀片通过焊接的方式固定在刀杆上，磨损后需要重磨、再次安装后才能继续加工，主要应用于普通机床。
工具系统	指	机床和刀具的连接部件，以实现刀具定位、夹持、拉紧、动力传递和刀具保护。
数控机床	指	一种装有程序控制系统的自动化机床，通过应用自动化控制技术、综合现代精密传动控制技术和精密制造技术，实现高速、高精度、高效率、高质量产品制造生产。
被加工材料	指	根据国家标准 GB/T2075-2007《切削加工用硬切削材料的分类和用途大组和用途小组的分类代号》，被加工材料包括：P（钢）、M（不锈钢）、K（铸铁）、N（有色金属）、S（耐热钢）、H（淬硬钢）。

切削加工方式	指	用比工件坚硬的、具有刃口的切削工具，把坯件上多余金属层切去，以获得规定尺寸、几何形状和表面质量的工件的加工方式，一般有车削、铣削、钻削三种加工方式。
车削	指	加工时工件做旋转运动（主运动），刀具在平面内作直线或曲线进给运动的切削加工方式，通常用于回转类零件的加工。
铣削	指	加工时刀具做旋转运动（主运动），工件固定或移动（做进给运动）的切削加工方式，通常用于各类平面、曲面等零件的加工。
钻削	指	加工时刀具和工件做相对旋转运动，并沿刀具轴向方向做相对进给运动的切削加工方式，通常用于各种类型的孔加工。
表面粗糙度	指	加工表面具有的较小间距和微小峰谷的不平度，属于微观几何形状误差。表面粗糙度越小，则表面越光滑；表面粗糙度对机械零件的使用性能有很大的影响。
碳化钨粉	指	一种由钨和碳组成的化合物粉末，简称 WC，以金属钨和炭黑为原料，经过配碳、碳化、球磨、筛分工序制成，是生产硬质合金产品的主要原料。
硬质合金棒材	指	主要用于金属切削工具制造，是整体硬质合金刀具的主要原材料。
钴粉	指	一种钴元素矿物粉末，其作为粉末冶金中的粘结剂能保证硬质合金有一定的韧性。
基体材料	指	难熔金属硬质化合物（硬质相）和金属粘结剂（粘结相）经过一定的配比进行球磨、制粒、压制、烧结等粉末冶金工艺形成的坯件。
基体牌号	指	采用字母和数字结合的一种表示混合料名称、材质、用途和工艺等特性的方法，公司典型的基体牌号包括 HRM30、HRM35、HRP15 等。
硬质合金	指	由作为主要组元的难熔金属碳化物和起粘结相作用的金属组成的合金材料，具有高强度和高耐磨性。
高速钢	指	一种具有高硬度、高耐磨性和高耐热性的工具钢，又称高速工具钢。
超硬材料	指	具有高硬度、高红硬性和高耐磨性的材料，超硬刀具材料有金刚石和立方氮化硼等。
立方氮化硼	指	简称 CBN（CubicBoronNitride），具有优于金刚石的热稳定性和对铁族金属的化学惰性，用以制造的刀具适于加工既硬又韧的材料。
聚晶金刚石	指	简称 PCD（PolycrystallineDiamond），人工合成的新型材料，可在高速切削中获得很高的加工精度和加工效率，适用于加工有色金属，能够刃磨出很锋利的刃口，得到较好的加工表面。
PVD	指	物理气相沉积技术（PhysicalVaporDeposition）简称，指利用物理过程实现物质转移，将原子或分子由源转移到基材表面上的过程，以使某些有特殊性能（强度高、耐磨性、散热性、耐腐蚀性等）的微粒喷涂在性能不同的母体上，使得母体具有更好的综合性能。
CVD	指	化学气相沉积技术（ChemicalVaporDeposition）简称，指低温气化的金属卤化物气体和导入的反应气体，在高温真空下相互反应生成化合物而沉积在刀片表面，生成一种具有特定功能的薄膜，提升刀片综合性能。
日韩刀具企业	指	主要以日本三菱综合材料、日本京瓷、韩国特固克和韩国克洛伊等为代表的日韩刀具企业。
欧美刀具企业	指	主要以瑞典山特维克、美国肯纳金属和以色列伊斯卡等为代表的欧美刀具企业。

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司基本情况

公司的中文名称	株洲华锐精密工具股份有限公司
公司的中文简称	华锐精密
公司的外文名称	Zhuzhou Huarui Precision Cutting Tools.Co.,Ltd
公司的外文名称缩写	Huarui Precision
公司的法定代表人	肖旭凯
公司注册地址	株洲市芦淞区创业二路68号
公司注册地址的历史变更情况	无
公司办公地址	株洲市芦淞区创业二路68号
公司办公地址的邮政编码	412000
公司网址	www.huareal.com.cn
电子信箱	zqb@huareal.com.cn

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	段艳兰	姚天纵
联系地址	株洲市芦淞区创业二路68号	株洲市芦淞区创业二路68号
电话	0731-22881838	0731-22881838
传真	0731-22881838	0731-22881838
电子信箱	zqb@huareal.com.cn	zqb@huareal.com.cn

### 三、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的媒体名称及网址	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报
公司披露年度报告的证券交易所网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	公司证券部

### 四、公司股票/存托凭证简况

#### (一) 公司股票简况

√适用 □不适用

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所及板块	股票简称	股票代码	变更前股票简称
人民币普通股（A股）	上海证券交易所科创板	华锐精密	688059	无

#### (二) 公司存托凭证简况

□适用 √不适用

### 五、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	北京市海淀区车公庄西路19号68号楼A-1和A-5区域
	签字会计师姓名	刘智清、胡歆

报告期内履行持续督导 职责的保荐机构	名称	招商证券股份有限公司
	办公地址	深圳市福田区福华一路111号
	签字的保荐代表人姓名	汤玮、张燚
	持续督导的期间	2025年11月21日-2027年12月31日

## 六、近三年主要会计数据和财务指标

### (一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2025年	2024年	本期比上年 同期增减(%)	2023年
营业收入	1,000,428,233.80	759,057,280.46	31.80	794,270,615.82
利润总额	210,680,795.04	120,102,426.41	75.42	182,642,249.72
归属于上市公司股东的净利润	186,645,183.70	106,959,100.94	74.50	157,906,595.78
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益的净利润	184,925,144.73	104,310,463.33	77.28	152,677,884.89
经营活动产生的现金流量净额	279,723,964.03	117,659,877.69	137.74	2,515,907.12
	2025年末	2024年末	本期末比上 年同期末增 减(%)	2023年末
归属于上市公司股东的净资产	1,615,084,934.65	1,331,495,508.31	21.30	1,256,438,155.05
总资产	2,955,549,951.57	2,528,965,314.48	16.87	2,210,392,397.43

### (二) 主要财务指标

主要财务指标	2025年	2024年	本期比上年同期增 减(%)	2023年
基本每股收益(元/股)	2.13	1.23	73.17	1.82
稀释每股收益(元/股)	2.13	1.23	73.17	1.82
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	2.11	1.20	75.83	1.76
加权平均净资产收益率(%)	14.07	8.27	增加5.8个百分点	13.46
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	13.94	8.07	增加5.87个百分点	13.02
研发投入占营业收入的比例(%)	5.27	6.69	减少1.42个百分点	7.66

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

1、2025年公司经营业绩提升主要系：（1）报告期内，下游需求回暖，同时公司产品性能不断提升，品类日趋完善，渠道稳步开拓，产销量同比增长；同时针对报告期内碳化钨粉等主要原材料价格上涨的情况，公司相应采取涨价措施，产品整体销售价格有所提升；（2）报告期内，一方面公司积极践行提质增效行动，加强费用管控，另一方面伴随营业收入增长带来的规模效应，公司期间费率有所下降。

2、报告期内，公司实施资本公积金转增股本，可比期间财务指标相应调整。

## 七、境内外会计准则下会计数据差异

### (一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

**(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况**

□适用 √不适用

**(三) 境内外会计准则差异的说明：**

□适用 √不适用

**八、2025年分季度主要财务数据**

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	222,099,270.64	297,008,318.93	251,558,562.01	229,762,082.22
归属于上市公司股东的净利润	29,224,020.88	56,235,646.27	51,986,090.19	49,199,426.36
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	28,230,419.02	55,604,647.82	51,741,319.40	49,348,758.49
经营活动产生的现金流量净额	3,736,159.09	97,134,363.72	83,790,387.52	95,063,053.70

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

**九、非经常性损益项目和金额**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2025 年金额	附注（如适用）	2024 年金额	2023 年金额
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	-1,056,216.61		-114,623.17	-566,685.40
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	1,273,494.64		1,447,792.59	3,789,790.37
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	1,989,204.43		2,016,326.06	3,014,520.77
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				
委托他人投资或管理资产的损益				
对外委托贷款取得的损益				
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失				
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回				
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至				

合并日的当期净损益				
非货币性资产交换损益				
债务重组损益				
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等				
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响				
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用				
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益				
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
交易价格显失公允的交易产生的收益				
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-182,907.20		-233,451.23	-86,201.16
其他符合非经常性损益定义的损益项目				
减：所得税影响额	303,536.29		467,406.64	922,713.69
少数股东权益影响额（税后）				
合计	1,720,038.97		2,648,637.61	5,228,710.89

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

#### 十、存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

适用 不适用

#### 十一、非企业会计准则财务指标情况

适用 不适用

#### 十二、采用公允价值计量的项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产	72,135,517.37	163,705,715.00	91,570,197.63	1,989,204.43
应收款项融资	3,555,176.13	3,074,041.09	-481,135.04	
合计	75,690,693.50	166,779,756.09	91,089,062.59	1,989,204.43

#### 十三、因国家秘密、商业秘密等原因的信息暂缓、豁免情况说明

适用 不适用

### 第三节 管理层讨论与分析

#### 一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式、行业情况说明

##### (一) 主要业务、主要产品或服务情况

公司是国内知名的硬质合金切削刀具制造商，主要从事硬质合金数控刀具的研发、生产和销售业务。硬质合金数控刀具作为数控机床执行金属切削加工的核心部件，广泛应用于汽车、轨道交通、航空航天、精密模具、能源装备、工程机械、通用机械、石油化工等领域的金属材料加工。

我国数控机床以及配套的数控刀具行业起步较晚，基础较弱，一直以来，国内中高端数控刀具市场一直被欧美、日韩刀具企业所占据。公司一直秉承“自主研发、持续创新”的发展战略，专注于硬质合金数控刀具研发与应用，不断追求硬质合金数控刀具整体性能的提升和制造工艺的优化，依托多年的人才、技术积累以及先进装备的引进和消化吸收，形成了在基体材料、槽型结构、精密成型和表面涂层四大领域的自主核心技术。公司核心产品在加工精度、加工效率和使用寿命等切削性能方面已处于国内先进水平，进入了由欧美和日韩刀具企业长期占据的国内中高端市场。

公司是国家级高新技术企业，是工业和信息化部认定的“国家级绿色工厂”，获湖南省人民政府授予“第八届湖南省省长质量奖”，并先后被湖南省经济和信息化委员会认定为“湖南省新材料企业”“湖南省小巨人企业”，被湖南省工业和信息化厅认定为“湖南省认定企业技术中心”“2024年湖南省新材料中试平台”、第三批“5G+工业互联网”示范工厂、入选“2024年湖南省省级工业互联网平台建设计划名单”“湖南省产融合作制造业重点企业名单”，是湖南省发展和改革委员会认定的“2023年度湖南省企业技术中心”“100个重大科技创新项目2020年实施计划”单位，公司获“2022年湖南省制造业质量标杆”“株洲市第三届市长质量奖”，获批设立“国家级博士后科研工作站”“湖南省硬质材料及精密工具智能制造工程技术研究中心”。公司模具铣刀片荣获第五批湖南省制造业单项冠军；公司在第四届、第五届切削刀具用户调查中均被评选为“用户满意品牌”；自主研发的锋芒系列硬质合金数控刀片和模具铣削刀片分别获得“金锋奖”首届切削刀具创新产品奖和“荣格技术创新奖”；S/CSM390双面经济型方肩铣刀同时获得“金锋奖”第二届切削刀具产品创新奖和“荣格技术创新奖”；高硬度加工整体硬质合金立铣刀获得“金锋奖”第三届切削刀具产品创新奖；G系列高性能钢件车削刀片获得2023年“荣格技术创新奖”；XD系列整体硬质合金深孔钻削刀具获得2024年“荣格技术创新奖”；U系列超级通用整体硬质合金刀具获得“金锋奖”第四届切削刀具产品创新奖；麒麟系列高温合金加工用刀具获得2025年“荣格技术创新奖”。

公司现有核心产品为硬质合金数控刀具，主要分为硬质合金数控刀片和硬质合金整体刀具，具体分类如下：

##### (1) 硬质合金数控刀片

公司硬质合金数控刀片包括车削、铣削和钻削三大系列，具体如下：

①车削系列：主要应用于钢（P）、不锈钢（M）、铸铁（K）等被加工材料的外圆、内圆、端面等车削加工。

②铣削系列：主要用于钢（P）、淬硬钢（H）等被加工材料的型面、平面、方肩、仿形、凹槽等铣削加工。

③钻削系列：主要用于钢（P）、不锈钢（M）类被加工材料的机械加工中孔钻加工。

##### (2) 硬质合金整体刀具

主要用于钢（P）、不锈钢（M）、铸铁（K）、铝合金和有色金属（N）、高温合金（S）类被加工材料的机械加工中钻孔加工和铣削加工。

新增重要非主营业务情况

适用 不适用

##### (二) 主要经营模式

###### 1、采购模式

公司主要原材料包括碳化钨粉、硬质合金棒材、钴粉和钽铌固溶体等。公司采购部对主要原材料采购工作实行统一管理，根据生产计划和市场情况储备合理库存；公司通过向合格供应商询价和比价方式确定采购价格，在对主要原材料的品质、价格、交货期等进行综合考量后，安排订单采购；货物到厂后需进行入厂检验，检验合格后方可对物料进行入库。

公司与碳化钨粉、硬质合金棒材、钴粉和钽铌固溶体等关键原材料供应商建立了长期、稳定的合作关系。

## 2、生产模式

公司采用“以销定产+适度备货”的生产模式，且以自主生产为主，仅在产能不足时，通过部分工序外协加工来补充产能。

### (1) 自主生产

公司销售部根据客户订单要求的产品规格、交货周期和数量等信息生成生产指令卡，由生产部门组织生产。由于公司产品需经过配料、球磨、喷雾干燥、压制成型、烧结、研磨深加工和涂层等生产工序，生产流程较长，因此公司对市场需求较稳定的产品设置适度安全库存，以快速响应客户需求。

公司在生产过程中始终坚持把质量放在首位，建立了从材料入厂检验、制程检验、半成品和成品入库检验等生产各个环节的质量检验程序和工艺控制程序，确保产品在批量生产过程中整体质量的稳定可靠。

### (2) 外协加工

公司产品主要依托公司产能进行自主生产，仅在自身产能不足情况下，将安排外协加工。通常来说，在进行委外加工时，公司会将半成品和加工要求提供给外协供应商交其加工，待其完工、公司验收入库后，以合格加工量向外协供应商结算加工费。

## 3、销售模式

公司采用经销为主、直销为辅的销售模式。经过多年的生产经营积累，公司已建立了聚焦华南、华东和华北等国内主要数控刀具集散地，覆盖二十余省市的全国性销售网络。此外，公司近年来也积极拓展海外市场，加快全球布局。

### (1) 直销模式

直销主要是指公司将产品销售给客户，客户采购公司产品后自用、进一步深加工或作为配件对外进行销售等情形；此外，公司还存在部分主动上门询价并合作的零散客户。

直销模式下，公司通过展会、新品发布会、广告宣传推广、客户介绍等渠道与客户建立业务联系，根据客户的产品规格要求组织生产、发货、结算、回款，并提供必要的售前、售中和售后服务。

### (2) 经销模式

公司采用的经销模式为买断式销售。公司与经销商签订经销协议，根据订单合同约定将产品交付经销商，经销商确认收货后由其管理产品，并自主销售给下游客户。

公司采用经销模式符合行业惯例和自身特点。一方面数控刀具属于工业易耗品，终端用户数量众多、区域分布十分分散且以中小机械加工企业为主，通过经销商和五金店购买刀具的用户合计占 58.34%<sup>1</sup>，大部分企业通过当地经销商、五金机电市场、门店购买；另一方面，公司通过经销模式能够利用经销商的渠道与区位优势，避免组建庞大的销售队伍进行市场推广，能迅速提高产品的覆盖率、加快资金回流，以保障公司在技术创新、产品研发的持续资金投入。

## 4、研发模式

公司组建了由主管研发的副总经理、总工程师和总工艺师规划指导，设计部、工艺部、材质部和应用技术部共同组织实施的完备研发模式，确定了基础研究与新品开发两个重要研发方向。公司研发流程包括论证、设计、研制和测试四个阶段，采取“集中优势、单品突破”的研发战略，基础研究和新品开发项目论证立项后，即由公司研发体系下各部门协同配合联合开发，充分调动研发和生产内外部要素持续推动技术进步。

<sup>1</sup>数据来源：《金属加工》杂志 2023 年第五期，《第五届切削刀具用户调查报告》

### (三) 所处行业情况

#### 1、行业的发展阶段、基本特点、主要技术门槛

根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司所处行业为“金属制品业”之“金属工具制造”之“切削工具制造”。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司属于“制造业（C）”之“金属制品业”（C33）之“切削工具制造”（C3321）。根据《战略性新兴产业分类（2018）》，公司属于国家战略性新兴产业之“新材料产业”之“先进有色金属材料”之“硬质合金及制品制造（3.2.8）”。

根据 QYResearch 分析报告指出，2016 年、2017 年和 2018 年全球切削刀具消费量分别为 331 亿美元、340 亿美元和 349 亿美元，预计到 2022 年将达到 390 亿美元，复合增长率约为 2.7%。根据中国机床工具工业协会统计，2011 年至 2016 年刀具市场规模主要集中在 312 亿元至 345 亿元的区间。随着“十三五”规划的落地，国内供给侧结构性改革的不断深化，我国制造业朝着自动化和智能化方向快速前进，制造业转型升级推动刀具消费市场恢复性增长，2022 年切削刀具行业市场规模达到 464 亿元，相对于 2016 年增长 44.25%。同时根据《第五届切削刀具用户调查数据分析报告》统计显示，我国机械加工行业使用硬质合金切削刀具占比达 63%。据此推算，2022 年我国硬质合金刀具市场规模约为 292 亿元左右。

近年来，伴随我国产业结构的调整升级，数控机床市场渗透率不断提升，刀具消费占机床消费比例持续增长，我国数控刀具消费规模仍存在较大提升空间。同时，国内刀具企业在不断引进消化吸收国外先进技术的基础上，研究成果和开发生产能力得到了大幅提升，在把控刀具性能的能力不断增强的同时，部分国内知名的刀具生产企业也已经能够凭借其对客户需求的深度理解、较高的研究开发实力为下游用户提供个性化的切削加工解决方案。国产刀具向高端市场延伸，凭借产品性价比优势，已逐步实现对高端进口刀具产品的进口替代，加速了数控刀具的国产化。

#### 2、公司所处的行业地位分析及其变化情况

公司自成立以来始终聚焦于数控刀具的研发生产，已经成为国内知名的硬质合金切削刀具制造商，公司连续多年产量位居国内行业前列。根据中国钨业协会统计、证明，公司硬质合金数控刀片产量在国内企业中 2024 年排名第三、2023 年排名第二、2022 年排名第三。

公司核心产品在加工精度、加工效率和使用寿命等切削性能方面已处于国内先进水平，进入了由欧美和日韩刀具企业长期占据的国内中高端市场。2017 年公司模具铣削刀片荣获“荣格技术创新奖”，2019 年公司锋芒系列硬质合金数控刀片荣获“金锋奖”首届切削刀具创新产品奖，2021 年公司 S/CSM390 双面经济型方肩铣刀荣获“金锋奖”第二届切削刀具产品创新奖和“荣格技术创新奖”，2023 年公司高硬度加工整体硬质合金立铣刀荣获“金锋奖”第三届切削刀具产品创新奖，G 系列高性能钢件车削刀片获得“荣格技术创新奖”，2024 年公司 XD 系列整体硬质合金深孔钻削刀具获得“荣格技术创新奖”，2025 年公司 U 系列超级通用整体硬质合金刀具获得“金锋奖”第四届切削刀具产品创新奖，麒麟系列高温合金加工用刀具获得“荣格技术创新奖”。公司模具铣刀片荣获第五批湖南省制造业单项冠军，公司在第四届、第五届切削刀具用户调查中均被评为“用户满意品牌”。

我国严重依赖进口的刀片产品集中在航空航天、军工、汽车发动机等领域，公司目前推向市场的绝大部分产品主要针对模具、汽车、通用机械等领域，尚不属于我国严重依赖进口的刀片产品。

#### 3、报告期内新技术、新产业、新业态、新模式的发展情况和未来发展趋势

##### (1) 提升数控刀片的高速切削性能，满足客户高效加工需求

我国正处于产业结构的调整升级阶段，机床数控化是机床行业的升级趋势，我国新增机床数控化率近年来整体保持着稳定增长，下游客户已具备高速、高效加工的装备条件，对加工效率的追求也越来越迫切。加工效率的提升对数控刀片的高温性能、耐磨性等方面提出了更高的要求，公司在改善和提升现有产品性能的同时，通过牌号的细分应用满足不同客户对加工效率的追求。

##### (2) 提高数控刀片的稳定性和尺寸精度，满足客户自动化生产需求

随着国内机械加工行业自动化程度的提高，对数控刀片的稳定性和尺寸精度提出了更高的要求。面对这一发展新态势，公司积极调整和改进现有生产工艺，不断提升产品性能的稳定性。公司将持续改进工艺，助力客户自动化生产。

### (3) 持续开展航空航天、机器人等新兴领域的切削刀具研究

近年来，国内航空航天、机器人等市场发展势头迅猛，对切削刀具的需求也水涨船高，但是随着各类航空新型材料的大量应用以及机器人零部件对刀具加工精度的严苛要求，对刀具的切削加工提出了很大的挑战。面对航空航天、机器人等领域的需求，公司加大相关刀具的研究开发力度，已在耐热合金加工用涂层刀具研究开发方面及精密零部件切削刀具开发方面取得了一定的成果，未来将继续加大研究投入，力争在新兴领域切削刀具方面取得突破。

### (4) 拓展数控刀体研究，巩固数控刀片优势

数控刀片和数控刀体在切削应用中相互配合使用，共同决定了数控刀具的综合使用性能。为了进一步提升公司数控刀片的使用性能，为客户提供完整的加工解决应用方案，公司积极开展数控刀体的技术研究，已形成了一定的技术积累，具备了数控刀体的设计开发能力。未来公司将增加数控刀体的研发投入，形成数控刀片和数控刀体协同开发能力，进一步增强公司产品的综合竞争力。

### (5) 积极布局整体硬质合金刀具市场

公司成立以来一直致力于数控刀片的研究、制造和销售，随着公司市场业务的不断拓展，为了顺应市场需求，满足客户对刀具产品系列完整度的要求，公司布局整体硬质合金刀具的研究开发。整体硬质合金刀具在3C、模具、航空航天、汽车等领域都有大量的应用，公司已积极进行相关技术布局，具备了较为成熟的开发制造能力，未来公司将在该领域加大投入，积极实现技术突破。

## 二、经营情况讨论与分析

报告期内，公司持续深化技术研发及市场拓展，经营业绩稳健提升。公司2025年度，实现营业收入100,042.82万元，与去年同期相比上升31.80%；实现归属于母公司所有者的净利润18,664.52万元，与去年同期相比上升74.50%；实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润18,492.51万元，与去年同期相比上升77.28%。报告期内，公司经营业绩的提升主要系：1、报告期内，下游需求回暖，同时公司产品性能不断提升，品类日趋完善，渠道稳步开拓，产销量同比增长；同时针对报告期内碳化钨粉等主要原材料价格上涨的情况，公司相应采取涨价措施，产品整体销售价格有所提升；2、报告期内，一方面公司积极践行提质增效行动，加强费用管控，另一方面伴随营业收入增长带来的规模效应，公司期间费率有所下降。

### 1、坚持技术创新，强化研发核心壁垒

公司一直秉承“自主研发、持续创新”的发展战略，专注于硬质合金数控刀具研发与应用。报告期内，公司持续进行研发投入，加强研发队伍建设，引进高端技术人才，深化产学研协同机制，推动科技成果的高效转化。截至2025年12月31日，公司拥有有效授权专利74项，其中发明专利36项，报告期内共新增3项基材材料牌号，2项PVD涂层材料以及15项PVD涂层工艺，2项CVD涂层工艺。在产品创新方面，公司不断丰富产品品类、推陈出新，成功发布U系列不锈钢车削刀具、青锋系列金属陶瓷刀具、H系列整体硬质合金立铣刀等新品，满足难加工材料高精度、高效率切削需求。同时，公司推出华锐“智加”工业软件，通过高精度传感器与AI算法的结合，实现切削全程动态监控，公司综合金属切削服务能力进一步提升。

### 2、深化市场开拓，全球化布局提速

报告期内，公司为开拓市场采取多措并举策略，持续优化升级“经销+直销”双轮驱动销售体系，全面推进产品宣传、渠道建设、客户服务及销售团队的数字化与专业化转型。公司积极参与国内外重要展会及行业学术交流活动，提升品牌技术影响力与产品推广效能。公司坚持以客户为导向，聚焦客户需求与响应速度，在强化经销网络的同时，着力加大直销团队建设与重点客户开发力度，促使技术研发与服务能力持续增强，并与国内一些重点行业重点客户达成合作。此外，公司提速布局海外市场，完善海外渠道，提升属地化支持能力，2025年度公司实现海外营收6,649.88万元，同比增长33.25%。

### 3、完善治理体系，提升治理效能

报告期内，公司持续深化精益管理与数字化转型，提升整体运营效率；强化人才队伍建设，完善人才激励与考核体系，构建“内培+外引”的人才培育体系，组织专业培训课程，提升骨干人员的管理能力；严格遵守相关法律法规，规范公司运作，顺利完成独立董事任期届满补选工作及公司治理制度修订工作，认真履行信息披露义务，切实提升信息披露质量与有效性；同时，强化投资者关系管理，畅通沟通渠道，推动公司治理结构和规范运作水平的完善与提升。

#### 4、推动资本运作，助力公司发展

报告期内，公司高效推进多项资本运作举措，为高质量发展注入强劲动能。公司实施了2024年年度权益分派，向全体股东每10股派发现金红利6元（含税），以资本公积金向全体股东每10股转增4股，进一步优化股本结构、增强公司股票流动性。2026年1月，公司实施了2025年前三季度利润分配方案，向全体股东每10股派发现金红利6元（含税），进一步增强投资者的获得感。此外，公司向特定对象发行A股股票事宜已于2025年11月完成相关发行工作，募集资金总额20,000.00万元，用于补充流动资金和偿还贷款，本次发行有助于增强公司资金实力，优化财务结构，提高抗风险能力，有利于公司发展战略的实现。

### 非企业会计准则财务指标的变动情况及展望

适用 不适用

### 三、报告期内核心竞争力分析

#### (一) 核心竞争力分析

适用 不适用

##### (1) 研发优势

公司一贯秉承“集中优势、单品突破”的研发战略，不断加大研发投入，持续引进高端研发人才和先进研发设备，始终聚焦于硬质合金数控刀具核心技术和工艺的研发创新。一方面，公司经过十余年的技术积累和人才培养，打造了一支老中青梯度合理、学科门类齐全、专业技能扎实的研发人才队伍，截至2025年12月31日，公司研发技术人员145人，占公司总人数的13.24%，覆盖了基体材料、槽型结构、精密成形、表面涂层四大研发领域。另一方面，公司建立了模拟真实应用场景的切削试验室，配备了数控机床、加工中心、刀具跳动检测、磨损测量等先进加工检测设备，能够在新产品开发过程中对产品切削性能快速做出准确的评价，提升研发效率。

截至2025年12月31日，公司拥有授权专利74项，其中发明专利36项。依托公司研发优势，公司核心产品在加工精度、加工效率和使用寿命等切削性能方面已处于国内先进水平，进入了由欧美和日韩刀具企业长期占据的国内中高端市场。

##### (2) 生产优势

公司是国内硬质合金数控刀具行业内少数具备从配料、球磨、喷雾干燥、压制成型、烧结、研磨深加工、涂层和自动包装完整生产工序的企业，同时掌握产品槽型开发和精密模具制备能力，可以实现由粉体原材料到最终硬质合金数控刀具全流程自主可控的生产，具体体现为：①公司从源头上对原材料的成分进行准确鉴定，并预先考虑到后续的压制、烧结和涂层工艺过程对关键成分的影响，设置基体材料最优成份和结构，保证产品物理性能、精度尺寸的稳定性和可靠性，提高了产品的生产良率（直通率95%以上）；②高精度模具制备能力，将压制精度水平提升到研磨加工精度水平，直接“压制-烧结一次成型”后的刀片内切圆精度控制在 $\pm 0.025$ 毫米（mm）以内，达到E级产品精度要求，极大地提高了公司的生产效率；③依托公司完整的生产制造链，公司减少研磨深加工工序和表面涂层工序的外协加工，缩短了生产周期并降低了生产成本。

##### (3) 装备优势

高端的生产设备是公司先进研发成果和生产技术得以高效应用的“转化器”，使公司的研发优势和生产优势得以充分发挥，而先进的研发设备是公司进一步提高技术水平的可靠保障，两者相辅相成。公司通过经营积累和外部融资持续对高端生产和研发设备进行投入，推动技术和装备的有机融合。目前公司核心工序均引进了世界一流的生产、研发和智能化辅助设备，高端生产和研发设备搭配严格的质量控制体系和严苛的品质管控措施，使公司在核心技术产业化、产品质量、生产成本等方面保持竞争优势并为公司的研发活动提供了有力支撑。

#### (4) 渠道优势

硬质合金数控刀具应用十分广泛，涵盖了模具制造、汽车及零配件、通用机械等国民经济中众多生产制造领域，但终端用户主要以中小机械加工企业为主，普遍规模较小并且地区分散，一般通过当地经销商进行购买。公司建立了以华东、华南、华北刀具集散市场为核心，覆盖全国市场的经销商体系，并逐步向海外市场延伸；通过经销模式，能够利用经销商的销售渠道迅速扩大公司产品的销售市场、提高产品的认知度和加快资金回笼。同时，利用经销商广泛的客户群体和区域优势，公司能够针对特定区域产业集群的用刀需求开发具有特定基体牌号、槽型和涂层的产品，有效开拓潜在客户。

#### (5) 市场优势

硬质合金数控刀具作为机床工具消耗品，需求量持续增加。虽然刀具费用仅占机械加工制造成本的1%-4%，但作为机床执行金属切削的核心部件，直接接触工件表面，决定了加工工件精度、表面粗糙度和合格率。因此，机械加工企业在选择刀具供应商时，通常要结合自身生产线配置、被加工材料类型和加工工况进行反复测试和验证，一旦选定了合格的刀具供应商后不会轻易更换，具有一定的粘性。

公司经过多年的积累，凭借持续的研发、生产投入和经销商渠道的布局，积淀了一批较为稳定的终端客户，在行业内拥有一定的认可度，现有的客户资源已转化为了公司的市场优势，成为了公司业绩持续增长的有力保障。

### (二) 报告期内发生的导致公司核心竞争力受到严重影响的事件、影响分析及应对措施

适用 不适用

### (三) 核心技术与研发进展

#### 1、核心技术及其先进性以及报告期内的变化情况

公司专注于硬质合金数控刀具基体材料、槽型结构、精密成型和表面涂层四大领域的研究和创新，不断提升硬质合金数控刀具的加工精度、加工效率和使用寿命等切削性能。公司在四大领域形成了具有自主知识产权的核心技术，其技术水平和特点如下：

序号	技术名称	技术特征	技术先进性
1	基体牌号开发技术	根据应用需求，通过对硬质合金基体成分和结构的研究，开发具有独特性能的硬质合金基体。	行业内多数企业生产通用标准基体牌号，公司已开发了57种具有独特配方和性能的硬质合金基体牌号体系，其中可应用于数控刀片的基体牌号55种，可应用于整体刀具的基体牌号10种，增强产品系列的覆盖能力。
2	碳含量控制技术	通过对生产过程中碳含量变化的跟踪和调控，实现对产品碳含量的精准控制，碳含量波动范围越小，产品性能越稳定。	公司同批次产品的钴磁（碳含量测量指标）波动范围控制在 $\pm 0.10\%$ 以内，不同批次控制在 $\pm 0.25\%$ 以内；行业内一般控制在 $\pm 0.80\%$ 以内。
3	晶粒度控制技术	通过对原料、球磨、烧结等生产过程的工艺控制，实现对基体晶粒度大小和分布的精准控制，碳含量波动范围越小，产品性能稳定性、一致性越好。	公司同批次产品的矫顽磁力（晶粒度测量指标）波动范围控制在 $\pm 0.20\text{KA/m}$ 以内，不同批次控制在 $\pm 0.75\text{KA/m}$ 以内；行业一般控制在 $\pm 2.50\text{KA/m}$ 以内。
4	槽型结构设计技术	根据加工材料、加工方式和加工参数的特点，结合刀片材料本身的特征，通过对前角、刃倾角、反屑角或主切削刃形状、螺旋槽、顶角、芯厚等几何结构的设计，开发出针对性的槽型结构，控制切屑流向，提高产品切削力、断屑能力、使用寿命。	公司针对不同加工应用设计开发了80多种槽型结构，覆盖了车削、铣削、钻削等产品。其中应用于数控刀片的槽型结构60多种，应用于整体刀具的槽型结构20多种。

5	模具制备技术	根据产品的槽型结构，设计出相应的模具结构，并制备出微米级精度的硬质合金模具。	公司能够自制刀尖圆弧半径 70 微米 ( $\mu\text{m}$ ) 的模具，实现小圆弧螺纹刀的一次成型；行业一般需要二次磨削生产实现。
6	混合料制备技术	通过调整混合料制备参数，实现对料粒形貌和粒度分布的控制，保证压制的紧密性，压制单重和尺寸精度的一致性。	公司制备出的混合料具有良好的流动性，稳定的松装密度，主要颗粒粒度分布在 0.06-0.25 毫米 (mm) 之间，颗粒粒度大小不一且呈一定规律分布，可以更有效的保证压制的紧密性、压制单重的稳定性和压制尺寸精度的一致性。
7	压制成型控制技术	通过对压制工艺参数的计算和控制，保证自动化生产过程中压坯的精度和一致性，减少压坯缺陷。	公司能够将压坯单重控制在 $\pm 0.25\%$ 、压坯尺寸公差控制在 $\pm 0.01$ 毫米 (mm)，达到行业精密刀具 (E 级) 公差控制在 $\pm 25$ 微米 ( $\mu\text{m}$ ) 以内的精度标准。
8	烧结成型控制技术	通过制定与基体牌号匹配的烧结成型工艺，实现压坯在 40-50% 的体积收缩状况下，保证烧结体的均匀收缩和尺寸的一致性。	以 WNMG080404-BF 刀片的烧结成型为例，刀片内切圆直径、刀尖位置尺寸和刀片厚度偏差尺寸控制在 $\pm 0.02\text{mm}$ 以内。
9	PVD 涂层开发技术	通过对纳米涂层材料成分与性能之间关系的研究，精确计算涂层中各元素配比，开发出各项材料性能平衡的涂层材料，建立了丰富的 PVD 涂层材料和涂层结构工艺体系，实现针对不同应用需求的涂层结构开发，提升产品的综合使用性能。	公司成功开发了 19 种纳米涂层材料和 47 种涂层工艺。其中可应用于数控刀片的涂层材料 18 种、涂层工艺 37 种，可应用于整体刀具的涂层材料 10 种、涂层工艺 21 种。
10	CVD 涂层开发技术	通过“驻桩粘结”技术和“针状晶型过渡”技术，提高 CVD 涂层膜基结合力和膜膜结合力，保证 CVD 涂层刀片性能的稳定性。	公司依托“驻桩粘结”和“针状晶型过渡”技术，根据不同的应用需求，设计不同的涂层材料组合和涂层材料厚度，成功开发了应用于铸铁、钢材、不锈钢等不同加工材料的 14 种涂层工艺。

报告期内重点对以下方面进行了改进和提升：

1、高精密切削行业刀具项目开发：完成全系列 3C 专用高效刀具开发，覆盖钛合金材料粗加工、半精加工、精加工、外观加工等不同应用场景。

2、新型铣钻系列刀具开发：完成了面向钛合金加工的大进给铣刀 S/CEM300 系列开发；完成了 90° 立装刀片的初步测试。

3、自主装夹槽刀开发及螺纹刀性能提升：优化螺纹刀具的磨削加工工艺，可以满足各种非标螺纹刀具的定制加工，同时实现更高精度、更稳定的尺寸控制；针对槽刀加工特殊情况开发的自主装夹结构已批量用于宽槽加工 ZT 系列。

4、槽加工解决方案建立及相关槽刀具研究与开发：完成小孔径槽加工刀具开发工作，可以实现最小  $\phi 8\text{mm}$  孔径槽加工，同时完成了  $\phi 20\text{mm}-\phi 40\text{mm}$  端面槽加工刀具开发，进一步提升了公司在槽加工领域的方案解决能力。

5、难加工材料方肩铣削刀具的研究与开发：开发优化了 3 款用于难加工材料加工的 MS 槽型圆刀片，性能较以往产品有 20% 以上提升。

6、钛合金加工棒材基体牌号开发：完成 1 种中颗粒硬质合金牌号的开发，专门用于整体钻削刀具。

7、PVD 涂层开发：完成 2 种 PVD 涂层材料、15 种 PVD 涂层工艺开发。

8、CVD 涂层工艺开发：完成 2 种 CVD 涂层工艺开发。

9、华锐工装夹具提升项目：完成 3 种结构类型立装刀片夹具的测试，对其结构进行了优选升级；完成凸台舟皿结构升级，优化凸台材质；完成小槽刀舟皿的验证实验，并进行小批量测试。

10、微小径系列产品开发：完成微小径整体刀具系列产品开发，可定制直径 0.1mm 的微小整体刀具产品，实现高精密加工。

11、镗刀系列开发：完成镗刀系列开发，覆盖横切、径向、端面等 12 种加工类型，适用钢件、不锈钢、有色金属等多种材料的高精密加工。

12、钻削刀具开发：完成应用于通用钻削深孔加工的内冷 12D、20D、30D 全系列产品开发。

13、U 系列通用刀具开发：完成通用加工系列刀具产品开发，可适用于 10 种材料组、5 种加工方式、3 种冷却条件、2 种零件类型，即 300 种应用工况全面覆盖的超级通用立铣刀。

14、钛合金刀具系列开发：完成适用于各类钛合金加工场景的刀具系列开发，并进行产品试制，完成内部外部测试。

15、H 系列刀具开发：完成高硬度钢(HRC50-HRC65)加工用系列刀具开发；完成高精度球刀批量生产试制。

16、机器人等行业精密零部件加工刀具研究与开发：完成整个系列共计 46 个型号的开发，已形成小批量订单。

国家科学技术奖项获奖情况

适用 不适用

国家级专精特新“小巨人”企业、制造业“单项冠军”认定情况

适用 不适用

认定主体	认定称号	认定年度	产品名称
株洲华锐精密工具股份有限公司	国家级专精特新“小巨人”企业	2020	-

## 2、报告期内获得的研发成果

截至报告期末，公司累计申请境内外知识产权共计 137 项，获得 96 项，目前有效的软件著作权 2 项，专利 74 项，其中发明专利 36 项，具体情况如下：

报告期内获得的知识产权列表

	本年新增		累计数量	
	申请数 (个)	获得数 (个)	申请数 (个)	获得数 (个)
发明专利	12	5	67	36
实用新型专利	4	5	43	39
外观设计专利	4	0	24	19
软件著作权	0	0	2	2
其他	0	0	1	0
合计	20	10	137	96

## 3、研发投入情况表

单位：元 币种：人民币

	本年度	上年度	变化幅度 (%)
费用化研发投入	52,687,779.47	50,752,704.95	3.81
资本化研发投入			
研发投入合计	52,687,779.47	50,752,704.95	3.81
研发投入总额占营业收入比例 (%)	5.27	6.69	减少 1.42 个百分点
研发投入资本化的比重 (%)			

研发投入总额较上年发生重大变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化的比重大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

4、在研项目情况

√适用 □不适用

单位：万元

序号	项目名称	预计总投资规模	本期投入金额	累计投入金额	进展或阶段性成果	拟达到目标	技术水平	具体应用前景
1	切削硬质材料的高温属性和改性机理研究	250.00	69.69	164.51	中试阶段	通过深入研究切削硬质材料（硬质合金、金属陶瓷、涂层）的高温属性和改性机理，实现改善材质高温性能，提升切削使用寿命的目标。	本项目将研究高温条件下切削硬质材料的力学行为及其微观机制，对理解切削硬质材料的微观结构与性能之间的关系、设计制备具有良好高温性能的切削硬质材料具有重要的意义。	各种难加工材料，各种高速切削工况，给刀具带来更多的切削阻力和切削热，切削刀具材质具备更好的高温性能将带来刀具寿命的提升。本项目的研究将有助于提升公司产品在市场的竞争力。
2	硬质合金材料信息数据库及集成计算平台构建	206.00	105.79	201.68	中试阶段	一方面通过热力学、微结构分析和机器学习方法搭建集成计算平台，另一方面根据基础试验构建硬质合金基体材料信息数据库。结合数据库和计算平台，辅助难加工材料和钢件车削基体性能改进工作。	项目将通过集成材料信息数据库和计算平台，获得：1、硬质合金各牌号热力学相图，汇总分析合金元素对烧结过程的影响；2、WC-Co系硬质合金微结构图像分析程序；3、基体工艺参数-性能指标数据库。	硬质合金集成计算平台能够高效准确获取硬质合金性能指标，从而构建材料信息数据库并高效预测未知合金性能，实现硬质合金性能精准设计，降低研发试验成本，缩短研发周期，为公司高性能硬质合金产品的开发设计提供新思路。
3	不锈钢车削涂层开发	180.00	70.64	144.00	中试阶段	针对不锈钢车削应用进行涂层材质的研发，选择合适的技术手段达到优化和改性涂层性能的目标，从而实现不锈钢车削产品的性能升级。	本项目将通过以下技术方向的研究实现不锈钢车削涂层开发：1、开发性能差异性涂层，用于不同车削场景；2、合金化方法的改性涂层；3、提升膜基结合强度；4、涂层结构设计：非晶/纳米晶复合相结构的多层涂层。	不锈钢作为最具发展潜力的金属材料，产量持续增长，不锈钢刀具的消耗量也随之提升，该项目的研发将提升公司在不锈钢市场的产品竞争力。
4	超硬精密加工行业刀具开发	970.00	203.61	367.95	中试阶段	推出自主研发的高效超硬刀具，实现相关的关键制造工艺、应用技术的综合运用与集成创新，丰富	本项目旨在完成以下产品系列的开发：1、3C行业PCD刀具；2、半导体行业复合材料PCD微钻深孔加工刀具、PCD螺纹铣刀螺纹孔加工刀具；3、石墨加工刀具；4、碳	超硬刀具拥有高耐用、高精度等优势，其应用场景在持续扩充，在国家发展高端装备和新材料行业背景下，超硬刀具市场前景

						公司产品结构。	纤维增强复合材料（CFRP）、玻璃纤维增强复合材料（GFRP）、芳纶纤维增强复合材料，蜂窝夹芯、泡沫夹芯的叠合结构等材料加工的 CVD 金刚石涂层刀具。	愈发广阔。
5	钛合金刀具开发与应用	1,280.00	376.92	476.35	中试阶段	通过对不同钛合金加工场景下的刀具系列化、工艺标准化、应用参数合理化研究，实现钛合金高速切削。	本项目旨在：1、开发适用于钛合金高效铣削的粗加工、精加工刀具以及深沟刀，并通过结构测试、应用参数给定形成标准系列产品；2、钛合金铣削性能研究，主要包括切削参数、刀具角度对铣削力、切削温度、铣削系统动力学特征及已加工件形状精度、表面质量的影响规律等，以提升钛合金零件的切削效率和质量；3、确定高速铣削钛合金薄壁件的稳定域，合理选择铣削的主轴转速和轴向切深，使高速铣削过程更加平稳，提高已加工件表面质量和刀具使用寿命；4、开发适用于钛合金高速精密加工工序的刀具，提升加工效率和加工工件的表面质量。	钛合金因其强度高、耐腐蚀性好、耐热性高等特性在航空、航天、生物医学、能源、3C 等领域具有广泛应用场景，通过本项目，将进一步增强公司产品在钛合金加工领域的实力。
6	压制粘模工艺研究	500.00	109.14	186.96	小试阶段	建立完善的压制粘模处理方案。	模压成型过程中如出现粘模，将影响产品的形貌，从而影响刀具的加工能力和使用寿命。本项目旨在通过压制粘模的工艺研究来更好的指导混合料、模具和压制工序的工艺改进。	该项目的研究成果将更好的协调多个部门的工艺改进，进而实现高效的粘模处理。
7	华锐工装夹具提升项目	450.00	122.68	218.09	中试阶段	改善立装产品、槽刀和双面槽产品的工装夹具，进一步提高此类产品的品质。	本项目旨在对立装产品、双面槽产品和槽刀产品的生产工艺改进，进一步解决产品合格率低、质量波动大等问题。	该项目的研究成果将进一步提升公司立装产品、槽刀和双面槽产品的生产合格率和质量稳定性，提升其市场竞争力。
8	提升 CVD 涂层性能的前后处理工艺研究	300.00	61.74	76.77	中试阶段	建立 CVD 涂前涂后处理工艺标准，提升 CVD 产品的品质。	本项目旨在通过对先进工艺装备和关键技术的研究来达到提高膜基结合强度、降低涂层热裂纹的目的。	该项目的研究成果将进一步提升 CVD 产品的品质，有利于提升产品的市场竞争力。
9	皇冠钻项	930.00	157.86	195.64	小试阶段	研发制造高精度、高效	本项目旨在通过结构设计研究，获得更加良	皇冠钻具有性价比高，加工精度

	目研发					率、长寿命的皇冠钻。	好的排屑和冷却效果；通过改良材料与涂层，获得更好的使用性能，延长寿命；通过特殊的加工工艺，提高钻孔的质量和效率。	高，加工效率高等优势，可以提升公司在钻削加工领域的市场竞争力。
10	机器人等行业精密零部件加工刀具研究与开发	255.00	174.98	174.98	中试阶段	针对小型精密零件的加工特点，开发出一个槽型系列产品	本项目通过研究小型精密零件加工需求，设计具有特殊槽型结构的刀片，优化刀具的切削角度和排屑槽结构，提高加工质量；通过搭配适当的材质，提升刀片性能。	该项目的研究成果将广泛应用于机器人、医疗器械、消费电子、汽车零部件等涉及精密加工的领域，增强公司在小零件加工市场的竞争力。
11	精密模具成型技术提升研究项目	310.00	92.19	92.19	中试阶段	建立统一的参数化、标准化模具设计标准库存、解决 A 系列、槽刀、双面铣毛刺问题，针对产品变形机理研究，形成一套产品变形设计标准。	本项目围绕产品变形研究、模具设计间隙优化、模具精度及生产效率提升控制等方面进行改进。	该项目的研究成果将进一步提升数控刀片生产品质，提高产品合格率，降低成本，有利于提升产品的市场竞争力。
12	轮槽及重载数控刀片研究及产品开发	150.00	40.02	40.02	小试阶段	研发面向轮槽加工的成型铣刀。	本项目旨在通过合理分配余量，采用多个型线组合，实现以铣削方式完成高精度曲线轮廓加工。	该项目的研究，有利于实现轮槽刀具等高精度成型刀具由整硬刀具向可转位刀具转化，大幅降低加工成本，提高加工效率。
13	可换头皇冠钻头-毛坯成型技术研究	200.00	37.25	37.25	中试阶段	主要攻克钻头毛坯成型技术瓶颈以及生坯攻丝、螺纹收缩的工艺技术。	本项目旨在通过成型技术优化和烧结技术改进，开发适合钻头毛坯成型工艺，实现高精度、高密度的毛坯成型，形成一套完整的粉末冶金钻头毛坯成型技术工艺，填补公司在钻头毛坯生产的空白。	可换头钻头市场空间广阔，本项目实施后，可为不同客户的加工需求提供定制化服务和解决方案。
14	不锈钢粗精一体车削刀具的研究与开发	400.00	348.17	348.17	小试阶段	研究不锈钢车削刀片精加工和半精加工的槽型，提高槽型通用性。	本项目旨在通过结构设计研究，在满足精加工和粗加工的切削参数下，实现良好的控排屑，同时借助新涂层和新表面处理工艺，实现更好的加工寿命。	该项目的研究成果，将进一步提升公司车削刀片在不锈钢加工领域的市场竞争力。
15	槽加工解决方案建立及相关槽刀具研	720.00	201.78	201.78	研究阶段	完善公司自主槽刀产品生态，搭配自主定位结构，开发新系列槽型，逐步形成具有公司特色的	本项目旨在搭建起公司槽加工解决方案体系框架，为后续的产品体系开发指明方向。	槽加工可以分为多种类型，包括强度开槽（沿圆柱形工件长度开槽）、端面切槽（在工件前端面上形成凹槽）、内/外切槽（根据

	研究与开发					槽加工产品体系。增加高端产品比例,提高产品附加值,加强几何形状设计的创新,提高产品性能和竞争力。		加工表面分类)、轮廓切槽(特定形状的定制凹槽)以及轴向和角度切槽(与工件轴线平行或成特定角度)。不同类型的槽加工对刀片的几何形状、材质和涂层提出了不同的要求,完善的槽加工产品体系可以满足多样化需求。
16	通用三面刃铣削刀具开发	650.00	290.62	290.62	中试阶段	开发面向宽槽加工的高效率铣削刀具。	本项目旨在通过开发立装结构的三面刃铣削刀具,填补公司在此类刀具的空白;同时面对宽槽加工时,提高加工底面质量,降低切削负载,提高加工效率。	通过对自主立装三面刃刀具的开发、对刀片槽型结构的重建和切削角度的优化,提升刀具切削效率和加工效果,使其在卡钳、机床等行业的零部件领域具备更好的适用性。
17	高精密 3C 行业二期刀具开发与应用	730.00	100.66	100.66	研究阶段	形成自主核心技术,强化刀具设计、涂层、刃口处理等,实现批量稳定供货,建立面向主流客户的技术支持体系。	本项目旨在: 1、推出全系列 3C 专用高效刀具,覆盖钛合金中框、铝合金中框、钛合金表壳及拓展材料(如陶瓷、高硅铝、复合材料等)的精密加工需求; 2、优化几何结构与涂层,提升在钛/铝合金上的耐磨性、抗崩刃性及表面质量,提高刀具寿命,使其更具竞争力; 3、钛合金高速切削技术深化,通过刀具刃口微钝化处理与自适应螺旋角设计,抑制钛合金薄壁件加工颤振,表面粗糙度控制至 Ra0.2um。	覆盖新兴终端市场,如折叠屏手机钛合金铰链精密铣削、AR 眼镜镁合金镜框螺纹加工、智能戒指陶瓷基体微孔钻削等高端场景。
18	高温合金切削刀具开发	540.00	43.89	43.89	小试阶段	开发专门加工高温合金材料的专用切削铣刀,提高高温合金的加工效率和质量,降低加工成本,推动相关高端制造业的发展。	本项目旨在: 1、开发出具有高耐磨性、高耐热性和良好切削性能的专用切削铣刀,刀具寿命相比现有欧美企业同等水平; 2、实现高温合金的高效加工,加工效率、加工质量达到或超过国际先进水平; 3、建立高温合金切削刀具的设计、制造和应用技术体系,为高温合金加工领域提供技术支持。	高温合金材料凭借其良好的高温力学性能、高抗氧化和耐腐蚀性能等,在航空、航天、能源、石化等众多关键领域得到了广泛应用。通过本项目,进一步增强公司产品在高温合金加工领域的实力。

19	难加工材料方肩铣削刀具的研究与开发	900.00	134.18	134.18	小试阶段	通过刀片三维结构设计，重点针对槽型设计，开发用于切削难加工材料的方肩铣削刀具，主要用于不锈钢，高温合金等材料切削，提升刀具的性能水平。	通过对刀片结构的技术研究，获得更加优化的槽型结构，减少震动和降低积屑瘤的产生。通过开展多维度切削试验，进行广度和深度的分析与研究，建立切削数据库，对槽型结构的优化和改进具有一定的指导意义。	在航空航天领域，高温合金（尤其是镍基高温合金）广泛应用于航空发动机的喷气涡轮和燃气轮机的热端部件，如燃烧室和涡轮叶片。随着国内航空航天事业的发展，飞机等零部件制造企业的快速崛起，刀具的消耗量也在不断增加。
20	华锐精密自动化辅助设备开发	390.00	35.39	35.39	研究阶段	研发制造适用于公司工艺体系的辅助化小型自动化设备。	本项目旨在解决生产线中人工费力耗时、环境恶劣、产品质量波动大等工艺难题，进而降低员工工作难度、改善工作环境、提高产品质量。	该项目的成果将改变工作环境、降低工作强度，进而更好的保证产品质量。
21	高精度模架刀具开发	480.00	59.05	59.05	小试阶段	推出自主研发的高精密模架刀具，实现相关的基体选用及关键制造工艺、应用技术的综合运用与集成创新，丰富公司产品结构。	本项目旨在解决：1、高硬度、高耐磨性、足够的强度和韧度、良好的耐热性和化学稳定性的刀具基体材料的选用；2、特殊的槽型结构设计、切削刃的几何参数设计确保高要求的被加工表面粗糙度和垂直度；3、高硬度、高耐磨性、高润滑性、高抗热和抗腐蚀能力的涂层开发，延长刀具寿命，提高加工效率和质量。	实现基体材料、刀具制造工艺、涂层工艺的结合，推出自主研发的高精密模架刀具，丰富公司产品结构。
22	螺纹铣刀开发与应用	610.00	43.58	43.58	研究阶段	研发制造适用于螺纹加工领域的螺纹铣刀，自主开发成套螺纹铣刀加工工艺。	本项目围绕螺纹铣刀加工应用研究，采用仿生学设计原则，利用模拟软件提高设计效率，通过设计不同的螺旋槽结构，开发出不同类型的螺纹铣刀。	螺纹铣刀存在“一刀多用”特性，主要有通用性强、加工效率高和多功能集成三大核心优势，在汽车、航天航空、医疗器械等领域中应用广泛。
23	高性能整体硬质合金刀具涂层技术与开发	450.00	34.47	34.47	研究阶段	对涂层技术进行迭代优化升级，开发出适用于通用及难加工材料领域的涂层牌号。	结合多元掺杂和多层结构优化的协同作用改善涂层的性能，开发高耐磨、高耐热涂层。	本项目结合市场需求和技术趋势，开发具有自主知识产权的高性能刀具涂层，项目成果有望填补相关领域的空白，提升公司在精密加工制造领域的竞争力。
24	高性能模块式硬质	1,060.00	45.36	45.36	小试阶段	开发具有可换头式钻尖及舍弃式硬质合金钻头。	皇冠钻：开发后拉式模块皇冠钻，覆盖 $\phi 12.5$ - $\phi 50$ mm 直径范围，精度达 IT7-IT8 级，	模块式钻尖作为高端孔加工工具，其技术水平直接影响模具、

	合金钻头开发和应 用						表面粗糙度 $Ra \leq 1.6 \mu m$ ; 剑齿钻: 优化 S 型钻尖结构, 采用端面设计, 加工深径比达 30:1, 寿命较现有产品提升 30%; 侧固式皇冠钻: 设计对称切削结构, 实现加工精度 $\pm 0.05mm$ , 支持内冷和外冷两种冷却方式。 模块化接口设计: 研究侧面锥面配合(如 ISO 26623) 和精密孔定位的结合, 确保刀头与刀杆的跳动 $\leq 0.03mm$ ; 排屑优化: 通过 CFD 仿真分析螺旋槽参数(如导程、槽宽), 实现切屑顺畅排出。	工程机械、管板、风电设备等关键领域的生产效率与成本控制。传统整体式钻头存在材料消耗大、更换成本高、加工适应性差等问题, 而模块化设计的可换头钻头通过更换磨损的钻尖或刀片, 大幅降低刀具消耗成本, 同时提高加工灵活性。
25	金陶超细颗粒基体牌 号开发	200.00	173.00	173.00	小试阶段	开发基于超细颗粒 TiCN 的新型金属陶瓷基体牌 号。	本项目旨在通过: 1、采用特殊成分配方设计, 同时添加多种晶粒长大抑制剂来延缓硬质相晶粒的长大; 2、采用多级快速升温以及快冷工艺, 同时辅以氮气分压烧结技术控制烧结过程中的脱氮反应, 从而实现基体强韧性与高温性能的全面提升。	本项目研究成果可为高效加工高强度钢、淬硬钢、高温合金、钛合金等难加工材料提供高性能、高性价比的解决方案。
26	基于 AI 模型的切削应用数据 标准化研究	290.00	185.48	185.48	小试阶段	提出 AI 驱动的动态标准化方法, 突破传统静态标准化难以适应复杂切削场景的局限, 为工业异构数据标准化提供新的研究范式。	形成面向 AI 应用的切削应用数据标准化体系, 涵盖采集、存储、传输、标注、质量评估 5 个子规范, 实现多源异构数据无缝互通; 标准化数据对 AI 模型的适配率提升至 95% 以上, AI 预测精度(如刀具磨损预测)提升 30% 以上, 数据治理效率提升 60% 以上; 数据质量达到以下标准: 完整性 $\geq 95\%$ 、一致性 $\geq 98\%$ 、准确性 $\geq 99\%$ ; 完成 3 个典型场景(航空航天、汽车、模具加工)的实地验证, 助力企业降低尺寸误差 5%-10%、延长刀具寿命 15%-20%、缩短工艺调试周期 30% 以上。	破解切削数据“孤岛问题”, 形成统一的数据规范, 提升数据互通性与质量, 为 AI 模型提供高质量训练样本, 加速预测性维护、工艺优化、质量溯源等智能应用落地; 降低企业数据治理成本, 减少因数据格式不兼容导致的重复采集与处理工作, 提升切削加工过程的可追溯性与可控性; 支撑高端装备制造业的切削加工智能化升级, 助力企业提升加工精度、减少刀具损耗、提高生产效率, 增强产业核心竞争力。

27	H 系列高硬立铣刀开发与应用	910.00	12.27	12.27	研究阶段	开发 H 系列高硬立铣刀系列刀具。	本项目旨在通过结构优化、先进涂层工艺、基体材料关键技术的研究来提升刀具的强度、抗高温氧化性能，解决高硬度钢（HRC50-65）加工过程中产生的巨大切削力、切削高温、高频振动产生的换刀频繁、成本飙升、良品率低、一致性差的问题。	H 系列高硬度立铣刀的开发，不仅是破解“H”组材料加工瓶颈、满足制造业效率与成本诉求的现实需要，更是支撑高端制造业升级、保障产业链自主可控的战略选择，为刀具企业突破竞争格局、引领行业技术迭代提供了核心路径，具备极强的市场价值与战略价值。
28	U 系列超级通用立铣刀开发与应用	670.00	15.92	15.92	小试阶段	开发“一刀多能”立铣刀系列刀具。	本项目旨在开发一个适用于 10 种材料组、5 种加工方式、3 种冷却条件、2 种零件类型，300 种应用工况全面覆盖的超级通用立铣刀系列刀具。	本项目研究成果可应用于汽车零部件、航空航天、模具、通用机械、新能源设备等高端制造领域，能够降低加工成本、提升加工效率、提升加工精度和表面质量，扩大公司整硬刀具在流通立铣刀产品市场的影响力。
29	高性能硬质合金挤压棒材质开发	930.00	10.80	10.80	研究阶段	1、开发 2-3 个挤压钻针合金牌号，满足国内钻针主流客户应用需求； 2、开展挤压钻针产品的工艺技术研究，满足稳定批量化生产 D1.0-D2.5 的钻针棒材产品的需求； 3、开展实心工具棒产品的工艺技术研究，满足稳定批量化生产 D3-D20 的工具棒材产品的需求。	本项目旨在：1、通过对生产设备稳定性、自动化程度、现场的生产环境等领域的工艺改进，解决超细合金材质生产流程长，产品性能、微观组织结构、弯曲变形等难以稳定控制的问题；2、通过采用炉气氛较为稳定的进口 PVA 炉，持续优化改进烧结工艺技术，提升挤压钻针的一次烧结合格率；3、通过持续优化改进模具孔径尺寸，控制钻针棒材的余量与直线度（弯曲变形）。	硬质合金 PCB 钻针市场较大，尤其是用于 AI 服务器等高端产品的高性能钻针需求持续提升，本项目研究成果具有较大的市场空间。
合计	/	15,911.00	3,357.13	4,111.01	/	/	/	/

情况说明  
无

## 5、研发人员情况

单位：万元 币种：人民币

基本情况		
	本期数	上期数
公司研发人员的数量（人）	145	143
研发人员数量占公司总人数的比例（%）	13.24	13.57
研发人员薪酬合计	2,976.40	2,739.02
研发人员平均薪酬	20.53	19.15

研发人员学历结构	
学历结构类别	学历结构人数
博士研究生	6
硕士研究生	30
本科	75
专科及以下	34
研发人员年龄结构	
年龄结构类别	年龄结构人数
30岁以下（不含30岁）	49
30-40岁（含30岁，不含40岁）	60
40-50岁（含40岁，不含50岁）	28
50-60岁（含50岁，不含60岁）	6
60岁及以上	2

研发人员构成发生重大变化的原因及对公司未来发展的影响

适用 不适用

## 6、其他说明

适用 不适用

## 四、风险因素

### （一）尚未盈利的风险

适用 不适用

### （二）业绩大幅下滑或亏损的风险

适用 不适用

### （三）核心竞争力风险

适用 不适用

#### 1、技术升级迭代风险

公司自主研发的基体材料、槽型结构、精密成型和表面涂层等核心技术体系，已成功应用于硬质合金数控刀具规模化生产，相关核心技术将不断进行更新、迭代。如果公司不能准确及时地预测和把握现代高效切削刀具技术发展趋势，不能对技术研究的路线做出合理安排或突破，可能会延缓公司在关键技术和应用上实现突破的进度，导致公司核心技术面临被国内竞争对手赶超或被欧美及日韩刀具企业拉大差距的风险。

#### 2、技术失密风险

公司拥有硬质合金数控刀具多项自主知识产权和核心技术，目前，公司已获得 74 项有效授权专利，其中发明专利 36 项；公司成功开发了 57 个基体材料牌号和 19 个涂层材料配方、47 个 PVD 涂层工艺和 14 个 CVD 涂层工艺。由于公司目前尚有部分专利未获得授权，基体材料牌号、涂层材料配方以及涂层工艺等技术秘密亦不受专利法的保护，存在技术泄密或被盗用的风险，从而影响公司持续稳定发展。

### 3、人才流失风险

近年来，硬质合金数控刀具行业迎来迅猛发展时期，行业内高端研发人才十分短缺。公司核心技术为专利技术以及其他非专利技术，主要由公司研发团队通过长期研发创新、反复试验积累形成，公司的持续发展和创新能力很大程度上取决于研发团队的研发设计能力。如公司不能稳定核心技术人员，并持续加强优秀人才的培养、引进、激励和保护，将对公司持续研发能力、产品技术竞争力等方面造成不利影响，从而对公司经营和可持续发展造成不利影响。

### 4、新产品开发风险

目前，公司研发水平和装备制造平台在国内较为领先，但与欧美和日韩知名刀具企业相比，综合实力仍存在一定差距。公司正在进行超细纳米硬质合金基体、航空难加工材料切削刀片、高性能金属陶瓷刀片等前沿基础研究和新产品应用开发项目面临各种不确定因素较多，并不能完全保证公司这些研发项目能够成功且获得预期的成果转化。因此，新产品开发的不确定性可能在一定时期内对公司的经营业绩产生不利影响。

## （四）经营风险

√适用 □不适用

### 1、主要经销客户流失风险

目前，公司采用经销为主、直销为辅的销售模式。公司在华南、华东和华北等国内主要数控刀具集散地和区域产业集群周边开发和布局了经销网络。2025 年公司前五大经销客户贡献营业收入为 36,319.77 万元，占主营业务收入的比例为 37.00%，收入贡献率高。若主要经销客户因终端市场开拓不力、市场竞争因素或与公司的发展战略不一致而流失，可能会在短期内对公司的经营业绩产生不利影响。

### 2、原材料价格波动风险

公司直接材料占主营业务成本的比例较高，其中主要原材料为碳化钨粉、硬质合金棒材、钴粉和钽铌固溶体。碳化钨粉和钴粉的市场价格均受全球宏观经济形势、产业结构调整、全球供需情况和国际进出口政策等诸多因素的影响。若碳化钨粉、硬质合金棒材、钴粉和钽铌固溶体的价格大幅上涨，且公司不能将原材料成本上涨的影响及时、有效地传导至下游客户，将对公司经营业绩产生重大不利影响。

## （五）财务风险

√适用 □不适用

### 1、毛利率下降风险

公司硬质合金数控刀具在核心技术应用、产品切削性能和品牌影响力等方面具有较强的核心优势，使得公司一直保持较高的毛利率水平。随着欧美和日韩等知名刀具企业不断加大中国市场的开拓力度，以及国内主要硬质合金刀具制造商积极扩大产能，并加快推出各种新牌号、新槽型的产品，行业竞争将进一步加剧。未来公司若不能持续进行自主创新或不能有效控制成本，将面临毛利率下降的风险，从而对经营业绩产生不利影响。

### 2、应收款项增长较快的风险

2025 年，公司应收款项账面余额规模较大，未来随着公司业务规模不断扩大，公司应收款项金额将有可能继续增加，将会加大公司的资金周转压力，且若相关应收款项不能及时收回，对公司的现金流或经营业绩可能造成不利影响。

## （六）行业风险

√适用 □不适用

### 1、加工方式和硬质合金刀具材质被替代的风险

增材制造采用与“去除型”减材制造（含金属切削）完全相反的逐层叠加材料的加工方式，将复杂的工件结构或零部件结构离散为简单的二维平面加工，解决同类型工件或零部件难以加工的难题。目前，增材制造已从技术研究逐步走向实际工业应用，成为高端制造领域直接制造及修复再制造的重要技术手段。随着增材制造技术的逐渐成熟和生产成本的不断降低，部分硬质合金刀具应用领域如航空航天、医疗器械等高、精、尖行业的部分精密零部件开始采用增材制造，将会对金属切削加工方式产生冲击，进而影响硬质合金刀具的市场规模。与此同时，近年来，硬质合金刀具、陶瓷刀具和超硬刀具均快速发展，不断挤压高速钢刀具市场并相互向其他切削领域渗透。伴随陶瓷刀具和超硬刀具性能的不断优化，未来可能挤占部分硬质合金刀具传统应用市场，公司可能会面临较大的市场压力继而影响公司的长远发展。

## 2、市场竞争风险

随着国内主要硬质合金刀具制造商积极扩大产能，并加快推出各种新牌号、新槽型的产品，欧美和日韩等知名刀具企业不断加大中国市场的开拓力度，公司将面临进一步加剧的市场竞争风险。如果公司不能保持并强化自身的竞争优势和核心竞争力，公司产品的市场份额及价格可能会因市场竞争加剧而下降。

## 3、受下游应用领域需求变化影响的风险

公司的数控刀具产品主要应用于模具、通用机械和汽车行业等领域。其中，模具和通用机械行业作为我国的基础工业，其下游涵盖制造业的众多细分领域，与国内制造业发展息息相关；汽车作为耐用消费品，其消费受产业政策、行业周期性及居民消费习惯的影响。若未来宏观经济不景气、产业政策发生重大调整或居民消费习惯发生重大变化，将有可能导致模具、通用机械及汽车行业的需求增速放缓或萎缩，进而减少对上游刀具行业的需求，对公司产品的销售造成不利影响。

## (七) 宏观环境风险

适用 不适用

公司所处行业与制造业发展趋势密切相关，当前全球的宏观经济形势仍存在一定的不确定性。如果宏观经济环境发生重大不利变化、经济步入下行周期、或因国际关系紧张、战争、贸易制裁等无法预知的因素或其他不可抗力而导致下游终端市场需求发生显著变化，则可能对公司经营业绩造成不利影响。

## (八) 存托凭证相关风险

适用 不适用

## (九) 其他重大风险

适用 不适用

## 五、报告期内主要经营情况

请见本节之“二、经营情况讨论与分析”。

### (一) 主营业务分析

#### 1、利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	1,000,428,233.80	759,057,280.46	31.80
营业成本	595,984,560.72	459,538,994.69	29.69
销售费用	37,445,447.39	32,996,869.23	13.48
管理费用	34,685,358.43	34,280,514.02	1.18

财务费用	40,220,633.53	37,640,773.58	6.85
研发费用	52,687,779.47	50,752,704.95	3.81
经营活动产生的现金流量净额	279,723,964.03	117,659,877.69	137.74
投资活动产生的现金流量净额	-157,258,987.69	-192,969,947.88	18.51
筹资活动产生的现金流量净额	-43,476,366.43	130,750,010.92	-133.25

营业收入变动原因说明：营业收入同比增加 31.80%，主要系下游需求回暖，同时公司产品性能不断提升，品类日趋完善，渠道稳步开拓，产销量同比增长；同时针对报告期内碳化钨粉等主要原材料价格上涨的情况，公司相应采取涨价措施，产品整体销售价格有所提升。

营业成本变动原因说明：营业成本同比增加 29.69%，主要系随营业收入增长所致。

销售费用变动原因说明：销售费用同比增加 13.48%，主要系公司销售人员薪酬增加所致。

管理费用变动原因说明：管理费用同比增加 1.18%，主要系公司管理人员薪酬增加所致。

财务费用变动原因说明：财务费用同比增加 6.85%，主要系利息支出增加所致。

研发费用变动原因说明：研发费用同比增加 3.81%，主要系公司研发人员薪酬和测试费增加所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：经营活动产生的现金流量净额同比增加 137.74%，主要系公司营业收入增加，同时公司加强应收账款管理，本期销售商品、提供劳务收到的现金增加以及本期采购支付方式中票据结算金额增加，购买商品、接受劳务支付的现金减少所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：投资活动产生的现金流量净额同比增加 18.51%，主要系本期购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金减少所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：筹资活动产生的现金流量净额同比减少 133.25%，主要系本期偿还债务支付的现金增加所致。

本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

## 2、收入和成本分析

适用 不适用

报告期内公司营业收入同比增加 31.80%，主要系下游需求回暖，同时公司产品性能不断提升，品类日趋完善，渠道稳步开拓，产销量同比增长；同时针对报告期内碳化钨粉等主要原材料价格上涨的情况，公司相应采取涨价措施，产品整体销售价格有所提升。

### (1).主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况

单位：万元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
制造业	98,157.29	59,254.84	39.63	30.86	29.61	增加 0.58 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
车削刀片	62,145.85	34,189.35	44.99	29.43	24.16	增加 2.33 个百分点
铣削刀片	20,328.04	10,314.83	49.26	41.47	42.01	减少 0.19 个百分点
钻削刀片	2,447.20	673.52	72.48	22.96	16.38	增加 1.56 个百分点
整体刀具	11,525.53	12,521.52	-8.64	23.37	35.52	减少 9.74 个百分点
其他	1,710.67	1,555.61	9.06	31.91	41.45	减少 6.13 个百分点
主营业务分地区情况						

分地区	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
境内	91,507.41	54,672.14	40.25	30.68	27.43	增加 1.52 个百分点
境外	6,649.88	4,582.70	31.09	33.25	62.82	减少 12.52 个百分点
主营业务分销售模式情况						
销售模式	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
经销	82,145.07	48,494.08	40.97	33.53	29.84	增加 1.68 个百分点
直销	16,012.22	10,760.76	32.80	18.65	28.60	减少 5.20 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况的说明

公司目前以内销为主，其中内销收入占比为 93.23%，外销收入占比为 6.77%。

公司目前采取经销为主，直销为辅的销售模式，其中经销收入占比为 83.69%，直销收入占比为 16.31%。

## (2).产销量情况分析表

适用 不适用

主要产品	单位	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减(%)	销售量比上年增减(%)	库存量比上年增减(%)
车削刀片	万片	8,252.00	7,762.84	2,226.15	27.79	24.78	26.23
铣削刀片	万片	3,659.67	3,518.40	891.02	34.31	31.94	20.88
钻削刀片	万片	386.48	369.32	71.23	32.33	19.18	24.82
整体刀具	万支	496.93	369.00	289.85	85.62	123.22	75.91

产销量情况说明

公司采取以销定产的销售模式，随着公司业务的稳步拓展及产品品类的扩充完善，产销量及库存量均有所上升。

## (3).重大采购合同、重大销售合同的履行情况

适用 不适用

## (4).成本分析表

单位：万元 币种：人民币

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
制造业	直接材料	27,398.22	46.24	19,833.72	43.38	38.14	
	直接人工	7,933.85	13.39	6,400.59	14.00	23.95	
	制造费用	23,686.88	39.97	18,566.49	40.61	27.58	
	委托加工	235.89	0.40	916.06	2.00	-74.25	
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明

车削刀片	直接材料	16,693.92	48.83	12,132.56	44.06	37.60	
	直接人工	4,122.40	12.06	3,675.32	13.35	12.16	
	制造费用	13,373.02	39.11	10,995.74	39.93	21.62	
	委托加工	0.00	0.00	732.09	2.66	-100.00	
铣削刀片	直接材料	5,083.29	49.28	3,071.45	42.29	65.50	
	直接人工	1,422.97	13.80	1,145.79	15.78	24.19	
	制造费用	3,741.60	36.27	3,046.03	41.94	22.84	
	委托加工	66.98	0.65	0.00	-	-	
钻削刀片	直接材料	258.80	38.42	187.50	32.40	38.03	
	直接人工	122.77	18.23	118.35	20.45	3.73	
	制造费用	289.80	43.03	272.89	47.15	6.20	
	委托加工	2.16	0.32	0.00	-	-	
整体刀具	直接材料	4,747.82	37.92	3,863.45	41.82	22.89	
	直接人工	2,096.99	16.75	1,358.58	14.70	54.35	
	制造费用	5,574.31	44.52	3,898.60	42.20	42.98	
	委托加工	102.40	0.82	118.72	1.28	-13.75	
其他	直接材料	614.39	39.50	578.77	52.62	6.15	
	直接人工	168.72	10.85	102.54	9.32	64.54	
	制造费用	708.15	45.52	353.24	32.12	100.47	
	委托加工	64.35	4.14	65.25	5.93	-1.38	

成本分析其他情况说明

分产品情况表中的本期占总成本的比例是直接材料、直接人工、制造费用占该类产品总成本的比例。

#### (5).报告期主要子公司股权变动导致合并范围变化

适用 不适用

#### (6).公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

#### (7).主要销售客户及主要供应商情况

属于同一控制人控制的客户或供应商视为同一客户或供应商合并列示，受同一国有资产管理机构实际控制的除外。

下列客户及供应商信息按照同一控制口径合并计算列示的情况说明

公司将属于同一控制人控制的客户或供应商视为同一客户或供应商合并列示。

#### A.公司主要销售客户情况

适用 不适用

前五名客户销售额36,319.77万元，占年度销售总额37.00%；其中前五名客户销售额中关联方销售额0.00万元，占年度销售总额0.00%。

#### 公司前五名客户

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

序号	客户名称	销售额	占年度销售总额比例 (%)	是否与上市公司存在关联关系
1	温岭西控	13,484.85	13.74	否

2	任丘金万利	6,318.86	6.44	否
3	洛阳洛耐特	5,889.83	6.00	否
4	河北万铄	5,529.27	5.63	否
5	浙江耐特数控刀具有限公司	5,096.97	5.19	否
合计	/	36,319.77	37.00	/

注 1：温岭西控包括温岭市西控商贸有限公司、浙江镁科精密工具有限公司、杭州智锐数工科技有限公司、台州聚硕数控刀具有限公司、台州市玖锐精密刀具有限公司和温州恒锐数控刀具有限公司

注 2：任丘金万利包括任丘市金万利五金工具有限公司和河北速优特精密工具有限公司

注 3：洛阳洛耐特包括洛阳洛耐特机械设备有限公司、洛阳切天下硬质合金有限公司、洛阳华硬精密工具有限公司和洛阳华刃精密工具有限公司

注 4：河北万铄包括河北万铄合金刀具销售有限公司和株洲万铄硬质合金有限公司

**报告期内向单个客户的销售比例超过总额的 50%、前 5 名客户中存在新增客户的或严重依赖于少数客户的情形**

适用 不适用

报告期内公司贸易业务收入占营业收入比例超过 10%的贸易业务前五名销售客户

适用 不适用

**B.公司主要供应商情况**

适用 不适用

前五名供应商采购额37,553.72万元，占年度采购总额71.83%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额0.00万元，占年度采购总额0.00%。

**公司前五名供应商**

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

序号	供应商名称	采购额	占年度采购总额比例(%)	是否与上市公司存在关联关系
1	中钨高新下属企业	18,220.16	34.85	否
2	厦门钨业下属企业	9,380.17	17.94	否
3	崇义章源钨业股份有限公司	7,227.98	13.83	否
4	安徽寒锐新材料有限公司	1,631.06	3.12	否
5	株洲科恒金属材料有限公司	1,094.35	2.09	否
合计	/	37,553.72	71.83	/

注 1：中钨高新下属企业包括自贡硬质合金有限责任公司、株洲硬质合金集团有限公司

注 2：厦门钨业下属企业包括厦门金鹭特种合金有限公司、九江金鹭硬质合金有限公司、厦门金鹭硬质合金有限公司

**报告期内向单个供应商的采购比例超过总额的 50%、前 5 名供应商中存在新增供应商的或严重依赖于少数供应商的情形**

适用 不适用

报告期内公司贸易业务收入占营业收入比例超过 10%的贸易业务前五名供应商

适用 不适用

**C. 报告期内公司存在贸易业务收入**

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

贸易业务开展情况	本期营业收入	上期营业收入	本期营业收入比上年同期增减(%)
贸易业务	1,154.11	1,292.45	-10.70

### 3、费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
销售费用	37,445,447.39	32,996,869.23	13.48
管理费用	34,685,358.43	34,280,514.02	1.18
财务费用	40,220,633.53	37,640,773.58	6.85
研发费用	52,687,779.47	50,752,704.95	3.81

报告期内，销售费用同比增加 13.48%，主要系公司销售人员薪酬增加所致。

报告期内，管理费用同比增加 1.18%，主要系公司管理人员薪酬增加所致。

报告期内，财务费用同比增加 6.85%，主要系利息支出增加所致。

报告期内，研发费用同比增加 3.81%，主要系公司研发人员薪酬和测试费增加所致。

### 4、现金流

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
经营活动产生的现金流量净额	279,723,964.03	117,659,877.69	137.74
投资活动产生的现金流量净额	-157,258,987.69	-192,969,947.88	18.51
筹资活动产生的现金流量净额	-43,476,366.43	130,750,010.92	-133.25

报告期内，经营活动产生的现金流量净额同比增加 137.74%，主要系公司营业收入增加，同时公司加强应收账款管理，本期销售商品、提供劳务收到的现金增加以及本期采购支付方式中票据结算金额增加，购买商品、接受劳务支付的现金减少所致。

报告期内，投资活动产生的现金流量净额同比增加 18.51%，主要系本期购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金减少所致。

报告期内，筹资活动产生的现金流量净额同比减少 133.25%，主要系本期偿还债务支付的现金增加所致。

### (二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

(三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1、 资产及负债状况

单位：元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	215,410,308.59	7.29	136,493,044.09	5.40	57.82	主要系本期经营现金净流入增加及公司向特定对象发行股票募集资金到账。
交易性金融资产	163,705,715.00	5.54	72,135,517.37	2.85	126.94	主要系公司募集资金现金管理金额增加。
应收票据	271,784,732.92	9.20	97,470,513.67	3.85	178.84	主要系报告期内营业收入增长，业务规模扩大，已背书转让未终止确认的应收票据增加。
预付款项	55,929,056.51	1.89	4,588,302.12	0.18	1,118.95	主要系预付材料款增加。
存货	549,165,691.32	18.58	396,992,655.47	15.70	38.33	主要系公司销售规模扩大及产品品类扩张，同步增加了原材料、在产品及库存商品的备货。
在建工程	6,459,633.46	0.22	141,005,430.37	5.58	-95.42	主要系在建工程完工结转。
长期待摊费用	2,503,342.77	0.08	4,056,316.21	0.16	-38.29	主要系租赁厂房按期摊销。
应付票据	122,184,146.80	4.13	52,776,995.48	2.09	131.51	主要系以银行承兑汇票方式结算的款项增加。
应付账款	102,137,637.25	3.46	159,066,301.20	6.29	-35.79	主要系应付材料及服务款、工程及设备款减少。
合同负债	23,474,539.35	0.79	3,881,374.67	0.15	504.80	主要系预收货款增加。
应付职工薪酬	34,744,144.19	1.18	21,847,396.41	0.86	59.03	主要系期末计提的年终奖增加。
应交税费	15,071,996.23	0.51	561,213.41	0.02	2,585.61	主要系应交企业所得税增加。
其他应付款	62,309,081.53	2.11	6,267,969.57	0.25	894.09	主要系期末计提的应付股利增加。
一年内到期的非流动负债	1,262,081.98	0.04	49,639,699.45	1.96	-97.46	主要系重分类至一年内到期的长期借款减少。
其他流动负债	214,568,748.27	7.26	71,600,137.03	2.83	199.68	主要系已背书转让未终止确认的应收票据增加。
长期借款	0.00	0.00	63,860,000.00	2.53	-100.00	主要系长期借款已结清。
预计负债	51,359,154.95	1.74	36,827,771.60	1.46	39.46	主要系营业收入增长，销售返利金额随之增加。

其他说明  
无

公司尚未盈利的成因及对公司的影响

适用 不适用

## 2、境外资产情况

适用 不适用

### (1). 资产规模

其中：境外资产2,438,099.12（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为0.08%。

### (2). 境外资产占比较高的相关说明

适用 不适用

## 3、截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

## 4、其他说明

适用 不适用

### (四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

报告期内行业经营性信息分析详见“第三节 管理层讨论与分析”之“一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式、行业情况说明”。

(五) 投资状况分析

对外股权投资总体分析

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

报告期投资额（万元）	上年同期投资额（万元）	变动幅度
800.00	5,960.93	-86.58%

1、重大的股权投资

□适用 √不适用

2、重大的非股权投资

□适用 √不适用

3、以公允价值计量的金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

资产类别	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售/赎回金额	其他变动	期末数
交易性金融资产	72,135,517.37	1,570,197.63			120,000,000.00	30,000,000.00		163,705,715.00
应收款项融资	3,555,176.13						-481,135.04	3,074,041.09
合计	75,690,693.50	1,570,197.63			120,000,000.00	30,000,000.00	-481,135.04	166,779,756.09

证券投资情况

□适用 √不适用

衍生品投资情况

□适用 √不适用

4、私募股权投资基金投资情况

适用 不适用

其他说明

无

5、报告期内重大资产重组整合的具体进展情况

适用 不适用

(六) 重大资产和股权出售

适用 不适用

(七) 主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

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	营业利润	净利润
华锐切削	子公司	一般项目：金属工具销售；刀具制造；金属工具制造；机床功能部件及附件销售；机床功能部件及附件制造；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；机械设备销售；机械电气设备销售；金属切削加工服务；润滑油销售；货物进出口；技术进出口；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	4,000.00	1,563.64	330.42	1,190.52	236.19	223.16
华锐新材	子公司	一般项目：新材料技术研发；有色金属合金制造；有色金属合金销售；锻件及粉末冶金制品制造；锻件及粉末冶金制品销售；新型金属功能材料销售；新材料技术推广服务；金属工具制造；金属工具销售（除依法须经批准的项目外，自主开展法律法规未禁止、未限制的经营活动）	4,000.00	29.61	-4.25	-	-2.58	-2.58
香港华锐	子公司	投资业务	1.00	243.81	119.05	1.85	-53.92	-38.08

华智技术	子公司	一般项目：软件开发；软件外包服务；软件销售；刀具销售；数控机床销售；信息技术咨询服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；工业自动控制系统装置制造；工业自动控制系统装置销售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；金属工具销售；生产线管理服务；数据处理服务；大数据服务；人工智能应用软件开发；电子产品销售；电子元器件批发；电子元器件零售；通讯设备销售；计算机软硬件及辅助设备批发；计算机软硬件及辅助设备零售；计算机软硬件及外围设备制造；计算机系统服务；信息系统集成服务；智能控制系统集成；工业互联网数据服务；信息系统运行维护服务；数据处理和存储支持服务；网络与信息安全软件开发；人工智能理论与算法软件开发；人工智能基础软件开发；云计算装备技术服务；云计算设备销售；物联网技术服务；数字技术服务（除依法须经批准的项目外，自主开展法律法规未禁止、未限制的经营活动）	1,000.00	360.14	-30.65	-	-32.26	-30.65
------	-----	--	----------	--------	--------	---	--------	--------

注：香港华锐的注册资本为 1.00 万港币。

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

**(八) 公司控制的结构化主体情况**

适用 不适用

## 六、公司关于未来发展的讨论与分析

### (一) 行业格局和趋势

√适用 □不适用

#### 1、切削刀具行业发展概况

##### (1) 切削刀具行业背景

刀具行业是机械制造行业和重大技术领域的基础行业。切削加工约占整个机械加工工作量的90%，刀具技术在汽车行业、模具行业、通用机械、工程机械、能源装备、轨道交通和航空航天等现代机械制造领域发挥着越来越重要的作用。据统计，高效先进刀具可明显提高加工效率，使生产成本降低10%~15%。刀具的质量直接决定了机械制造行业的生产水平，更是制造业提高生产效率和产品质量的最重要因素。

##### ①切削刀具材料

刀具性能与刀具材料密切相关，目前主要的刀具材料包括硬质合金、高速钢、陶瓷和超硬材料（PCD、CBN），各类刀具材料的特点、应用领域及行业主要生产企业如下：



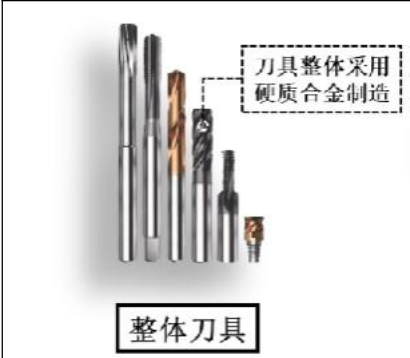
刀具材料		特点	应用领域
工具钢		硬度（62-66HRC）、耐磨性、耐热性相对差，但抗弯强度高，价格便宜易焊接。刃磨性能好，广泛用于中低速切削的成形刀具（高性能高速钢切削速度可达50-100m/min），不宜高速切削。	常用于钻头、丝锥、锯条以及滚刀、插齿刀、拉刀等刀具，尤适用于制造耐冲击的金属切削刀具。
硬质合金		硬质合金具有硬度高（86-93HRA）、耐磨、强度和韧性较好、耐热、耐腐蚀等一系列优良性能，特别是其高硬度和耐磨性，即使在500℃的温度下也基本保持不变，在1000℃时仍有很高的硬度。硬质合金的强度低于高速钢，不适合冲击性强的工况。	硬质合金广泛用作刀具材料，如车刀、铣刀、刨刀、钻头、镗刀等，用于切削铸铁、有色金属、塑料、化纤、石墨、玻璃、石材和普通钢材，也可以用来切削耐热钢、不锈钢、高锰钢、工具钢等难加工的材料。
陶瓷		高硬度、耐磨性、耐热性、化学稳定性、摩擦系数低、强度与韧性低，热导率低。	适用于钢料、铸铁、高硬材料（淬火钢）连续切削的半精加工或精加工。
超硬材料	人造金刚石（PCD）	最高的硬度和耐磨性，摩擦系数小，导热性好但不耐温（耐热800度），切削速度可达2500-5000m/min，但价格昂贵，加工、焊接都非常困难。	主要用于有色金属的高精度、低粗糙度切削，以及非金属材料的精加工，不适宜切削黑色金属。
	立方氮化硼（CBN）	高硬度（仅次于金刚石）及高耐热性（耐热1400度），化学性质稳定，导热性好，摩擦系数低，抗弯强度与韧性略低于硬质合金。	主要用于高温合金、淬硬钢、冷硬铸铁等难加工材料的半精加工和精加工，特别是高速切削黑色金属。

目前硬质合金凭借良好的综合性能，广泛应用于多类材料的加工，根据《第五届切削刀具用户调查数据分析报告》统计显示，我国机械加工行业使用硬质合金切削刀具占比达63%。

##### ②切削刀具结构

切削刀具根据结构的不同可以分为焊接刀具、可转位刀具和整体刀具，各类刀具的结构和优劣情况如下：

名称	结构	优势	劣势
----	----	----	----

	焊接式	1、成本较低。	1、切削速度低，寿命短，传统焊接刀具无法适应现代制造业高效、高精度的加工要求。
	机械夹固式	1、通过更换刀片实现切削刃更新，无需重磨，可以实现更高的加工效率。	1、机械夹固方式限制了刀具直径，无法制造部分小直径刀具； 2、刀体会对刀片的加工精度等性能产生影响。
	整体式	1、刀具直径未受限制； 2、加工精度等性能不受刀体影响，可用于精密和超精密加工。	1、需通过拆卸重磨方式实现切削刃更新，加工效率相对较低。

**(2) 切削刀具市场规模**

**①全球切削刀具市场规模**

全球切削刀具产量和消费量基本保持稳步增长趋势。根据 QYResearch 分析报告指出，2016 年、2017 年和 2018 年全球切削刀具消费量分别为 331 亿美元、340 亿美元和 349 亿美元，预计到 2022 年将达到 390 亿美元，复合增长率约为 2.7%。

从消费区域来看，中、美、德、韩、日五个刀具消费大国的消费量比重占全球 70%左右，进入 2010 年来，以中国为代表的亚洲刀具市场增长率排在全球刀具规模增长首位，是全球增长率的 2.5 倍。

**②中国切削刀具市场规模**

我国切削刀具市场消费情况与我国制造业发展水平和结构调整息息相关。受国内投资增速放缓和需求结构调整影响，2011 年至 2016 年刀具市场规模主要集中在 312 亿元至 345 亿元的区间。随着“十三五”规划的落地，国内供给侧结构性改革的不断深化，我国制造业朝着自动化和智能化方向快速前进，制造业转型升级推动刀具消费市场恢复性增长，2022 年切削刀具行业市场规模达到 464 亿元，相对于 2016 年增长 44.25%。同时根据《第五届切削刀具用户调查数据分析报告》统计显示，我国机械加工行业使用硬质合金切削刀具占比达 63%。据此推算，2022 年我国硬质合金刀具市场规模约为 292 亿元左右。

**2、切削刀具行业发展趋势**

**(1) 刀具消费占机床消费比例提升**

刀具的性能很大程度上决定了机械加工质量与生产效率。德国、美国和日本等制造业强国注重现代数控机床和高效刀具互相协调、平衡发展，每年的刀具消费规模为机床消费的 1/2 左右，

2012 年以来，我国刀具消费占机床消费比例呈现向上增长趋势，2022 年达到 25.17%，表明我国刀具消费在提质升级，但还远低于发达国家水平。随着国内终端用户生产观念逐渐从“依靠廉

价劳动力”向“改进加工手段提高效率”进行转变，以及机床市场的转型升级，我国刀具消费规模仍存在较大提升空间。

### **(2) 机床数控化程度提高，数控刀具消费需求增加**

数控刀具凭借“高精度、高效率、高可靠性和专用化”的特点，适应了先进制造业的柔性化发展趋势，并成为发达国家切削刀具工业发展的主流。在我国刀具产品消费结构中，由于我国机械加工机床的数控化水平较低，传统焊接刀具占据较大比重。随着加工产品的结构复杂化、加工精度要求的不断提高以及生产效率的提升，我国机床设备正逐步从传统普通机床向数控机床过渡。我国高端数控机床市场渗透率的提升，必将带动数控刀具行业的蓬勃发展。

我国正处于产业结构的调整升级阶段，机床数控化是机床行业的升级趋势。我国新增机床数控化率近年来整体保持着稳定增长，主要与产业转型升级有关。我国新增金属切削机床数控化率从2013年的28.83%提升到2021年的44.85%；相对于国际上制造业强国机床数控化率60%以上水平，我国金属切削机床的数控化程度提升空间很大。作为数控金属切削机床的易耗部件，无论是存量机床的配备需要，还是每年新增机床的增量需求，都将带动数控刀具的消费需求。

### **(3) 国产刀具向高端市场延伸，进口替代速度加快**

近年来，国内刀具企业在不断引进消化吸收国外先进技术的基础上，研究成果和开发生产能力得到了大幅提升，在把控刀具性能的能力不断增强的同时，部分国内知名的刀具生产企业也已经能够凭借其对客户需求的深度理解、较高的研究开发实力为下游用户提供个性化的切削加工解决方案。国产刀具向高端市场延伸，凭借产品性价比优势，已逐步实现对高端进口刀具产品的进口替代，加速了数控刀具的国产化。

根据中国机床工具工业协会统计数据，2022年我国刀具市场总消费规模约为464亿元，进口刀具规模为126亿元，绝大部分是现代制造业所需的高端刀具。2016年-2022年进口刀具占总消费的比重从37.17%下降至27.16%，一定程度上说明我国数控刀具的自给能力在逐步增强，进口替代速度加快。

## **(二) 公司发展战略**

√适用 □不适用

公司一贯秉承“自主研发、持续创新”的企业发展战略，专注于硬质合金数控刀具的研发、生产和销售，为不同市场、行业和客户提供高精密、高稳定性和高性价比的产品和服务。

未来公司将进一步夯实并发挥公司在技术创新、产品开发方面的优势，加大研发投入和人才队伍建设，以技术推动市场为导向，不断升级迭代产品并开发新系列。在巩固硬质合金数控刀具市场优势地位的基础上，优先发展基础材料技术的研究，进军金属陶瓷、陶瓷、超硬材料等新材料领域；同时，通过新品项目的开发，向整体刀具、工具系统、精密复杂组合刀具领域拓展，进一步丰富公司的产品线。通过不断提升对大中型企业的综合金属切削服务能力，将公司从单纯提供切削产品的企业打造成为国内领先的整体切削解决方案供应商。

## **(三) 经营计划**

√适用 □不适用

### **1、市场拓展计划**

公司将继续加大优势产品推广力度，积极参加国内外大型高端装备制造展，全面提升公司整体形象。公司将进一步完善国内经销渠道布局，有计划的针对大型产业集群周边进行经销商布局，让公司的产品和技术能进一步贴近机械加工终端用户需求，与各产业集群进行深度融合；完善海外流通经销商布局，提升产品海外认知度，为公司未来参与国际竞争打下基础；同时随着公司产品品类的完善，综合金属切削服务能力的提升，进一步推进与国内一些重点行业重点客户达成战略合作，推出定制化的整体切削解决方案和应用服务。

### **2、技术提升计划**

公司目前在硬质合金数控刀具领域形成较为完整的产品技术体系，开发了数控刀片、整体刀具两大品类产品，具备了为汽车、轨道交通、航空航天、精密模具、能源装备、工程机械、通用机械、石油化工等高端制造业提供产品和技术服务的能力。

公司始终坚持自主创新，通过不断加大研发投入，提升研发水平；同时加强和科研院校的紧密合作，建立校企联合合作平台，提高公司的基础研究水平。公司一方面将持续不断加大对基体新材料、新涂层技术的基础研究工作，另一方面将不断加大对整体刀具、工具系统、精密复杂组合刀具等新产品的开发力度，提升产品综合性能，向客户提供切实可靠、高性价比的切削刀具。公司将通过一系列技术强企计划，实现在数控刀具方面的整体实力接近或达到日韩刀具企业水平，进一步缩短与欧美刀具企业的技术差距。

### 3、人才发展计划

人力资源是保证公司各项业务持续发展的基础，公司坚持内部培养与外部引进相结合的原则。在引进外部人才的同时，加大内部人才挖掘和培养，包括对技术、管理、销售服务方面人才的培养，也包括对一线操作员工的培养。以“适者为才”作为人才选拔和任用的标准，努力建设一支业务精通、技术熟练、人员稳定的人才队伍。

公司将以募集资金投资项目建设为契机，加强对优秀人才的培养与引进，全面实施人才强企战略，完善“选人、育人、留人、用人”工作，努力创造良好的用人机制。一是加快人才培养，重视继续教育和培训，完善人才激励、培训机制，培育一批适应产业升级的技术骨干和经营管理人才；二是努力营造人才成长的良好环境，尊重人才、充分调动人才的积极性、创造性，做到人尽其才，才尽其用；三是加强人力资源管理，加强高层次人才建设，建立有效的人力资源激励机制。

### 4、融资计划

数控刀具行业是资金密集型行业，充足的资金是降低企业成本、提高企业竞争力与抗风险能力、保持产品及技术领先的重要保证。未来公司将根据业务发展的实际需要，适时推出再融资计划，并在充分保证股东尤其是中小股东利益的前提下多渠道拓宽融资渠道以保持合理的资产负债结构。

## (四) 其他

适用 不适用

## 第四节 公司治理、环境和社会

### 一、公司治理相关情况说明

适用 不适用

报告期内，公司严格按照《公司法》《证券法》《上海证券交易所科创板股票上市规则》等有关法律法规及公司章程和各项议事规则等一系列规章制度的要求，建立健全法人治理结构，按照中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件，规范公司运作。公司及时履行信息披露义务，做到信息披露的公平、及时、准确、真实、完整。公司董事勤勉尽责、恪尽职守，公司高级管理人员忠实履行职责，切实维护公司和全体股东的利益。今后公司将继续按照监管部门的要求，不断完善治理结构，持续提高规范运作水平，实现公司持续、稳定、健康的发展。

公司治理与法律、行政法规和中国证监会关于上市公司治理的规定是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

适用 不适用

### 二、公司控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面独立性的具体措施，以及影响公司独立性而采取的解决方案、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

公司实际控制人之一肖旭凯先生担任公司董事长兼总经理，有利于保持公司战略稳定与经营决策效率，其任职程序合法、权责边界清晰，不存在损害公司及全体股东利益的情形，该项安排具有合理性。

公司实际控制人严格遵守相关监管规定，依法规范行使股东权利，不存在超越公司股东会、董事会直接或间接干预公司经营决策的行为，不存在损害公司和其他股东利益的行为，不存在占用公司资金的情形，公司亦不存在为其提供担保的情形。

公司在资产、人员、财务、机构、业务等方面保持独立完整，建立健全独立董事、审计委员会、内部控制等制衡监督机制，能够有效保障公司独立性与规范运作。

控股股东、实际控制人及其控制的其他单位从事与公司相同或者相近业务的情况，以及同业竞争或者同业竞争情况发生较大变化对公司的影响、已采取的解决措施、解决进展以及后续解决计划

适用 不适用

控股股东、实际控制人及其控制的其他单位从事对公司构成重大不利影响的同业竞争情况

适用 不适用

### 三、表决权差异安排在报告期内的实施和变化情况

适用 不适用

### 四、红筹架构公司治理情况

适用 不适用

五、董事和高级管理人员的情况

(一) 现任及报告期内离任董事、高级管理人员和核心技术人员持股变动及薪酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前薪酬总额（万元）	是否在公司关联方获取薪酬
肖旭凯	董事长、总经理	男	53	2018/6/15	2027/5/24	3,619,000	11,474,802	7,855,802	公积金转增股本、非公开发行认购	88.64	否
李志祥	董事、副总经理	男	54	2018/6/15	2027/5/24	22,680	31,752	9,072	公积金转增股本	65.80	否
彭锐涛	董事	男	44	2024/5/24	2027/5/24	0	0	0	无	8.40	否
高江雄	董事、副总经理	男	44	2021/6/10	2027/5/24	26,460	37,044	10,584	公积金转增股本	65.70	否
王建新	独立董事	男	42	2024/5/24	2027/5/24	0	0	0	无	8.40	否
刘爱明	独立董事	男	55	2024/2/5	2027/5/24	0	0	0	无	8.40	否
刘如铁 (离任)	独立董事	男	53	2019/10/11	2025/9/18	0	0	0	无	6.30	否
袁铁锤 (新任)	独立董事	男	58	2025/9/18	2027/5/24	0	0	0	无	2.10	否
段艳兰	董事会秘书、财务总监	女	53	2018/6/15	2027/5/24	22,680	31,752	9,072	公积金转增股本	87.06	否
丁国峰	副总经理	男	52	2019/4/3	2027/5/24	22,680	31,752	9,072	公积金转增股本	65.57	否
高荣根	核心技术人员	男	83	2007/3/7	-	0	0	0	无	59.48	否
易兵	核心技术人员	男	82	2007/3/7	-	0	0	0	无	33.64	否
林孝良	核心技术人员	男	55	2017/2/27	-	0	0	0	无	53.61	否
杨雄	核心技术人员	男	37	2018/12/1	-	4,200	0	-4,200	二级市场卖出	42.62	否
陈胜男	核心技术人员	男	40	2012/3/1	-	11,340	13,000	1,660	公积金转增股本、二级市场卖出	45.65	否
刘安虎	核心技术人员	男	45	2013/6/24	-	11,340	13,000	1,660	公积金转增股本、二级市场卖出	44.54	否

王栋	核心技术人员	男	37	2017/4/1	-	4,200	0	-4,200	二级市场卖出	33.38	否
合计	/	/	/	/	/	3,744,580	11,633,102	7,888,522	/	719.28	/

姓名	主要工作经历
肖旭凯	1973年出生，中国国籍，无境外永久居留权，1995年毕业于中南大学工商管理专业，大专学历；1999年毕业于中央党校企业管理专业，本科学历；2009年清华大学经管学院高级管理人员培训（EDP）项目结业。1995年至1997年，任株洲硬质合金集团有限公司一分厂职工；1997年至2001年，任株洲硬质合金集团有限公司销售部区域经理；2001年至2006年，任株洲钻石切削刀具股份有限公司销售部大区经理；2007年至今，历任公司执行董事、董事长兼总经理；肖旭凯同时兼任鑫凯达、华辰星、华锐切削、华锐新材、华智技术、衡东华锐执行董事和香港华锐董事。
李志祥	1972年出生，中国国籍，无境外永久居留权，1994年毕业于湖南大学机电一体化专业，大专学历。1994年至1996年，任株洲渌口造纸厂生产工程师；1996年至2001年，任广州市黄埔东粤镀膜玻璃厂生产主管；2001年至2012年，任圣维可福斯（广州）电子科技有限公司生产高级主管；2012年至2013年，任公司生产部长；2013年至今，任公司副总经理；2018年至今担任公司董事。
彭锐涛	1982年出生，中国国籍，无境外永久居留权，2008年毕业于华南理工大学机械制造及其自动化专业，博士学历，教授，博士生导师，湖南省杰出青年基金获得者。入选“全球前2%顶尖科学家”“湖南省121创新人才工程”“湖南省青年骨干教师”，担任中国机械工程学会高级会员、中国刀协切削先进技术研究会全国理事、中南地区港澳特区金工研究会副理事长。2009年至2012年，英国兰开夏大学工程学院，博士后研究员；2012年至今，湘潭大学机械工程与力学学院教授、博士生导师。2024年5月至今任公司董事。
高江雄	1982年出生，中国国籍，无境外永久居留权，2005年毕业于西安理工大学机械设计制造专业，本科学历，机械设计工程师。2005至2012年，任株洲钻石切削刀具股份有限公司研发工程师；2012年至2015年，任公司设计部部长；2015年至今，任公司副总经理；2021年6月至今担任公司董事。
王建新	1984年出生，中国国籍，无境外永久居留权，双博士研究生学历，副教授；2013年至2016年厦门大学管理学院工商管理博士后；2013年至今历任中南大学商学院财务与投资管理系和金融系讲师、硕士生导师、副教授；2020年至今任中南大学金融创新研究中心副主任；目前兼任华光源海国际物流集团股份有限公司（股票代码：920351）独立董事；2024年5月至今任公司独立董事。
刘爱明	1971年出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士研究生学历，注册会计师。1994年至1996年，任湖南省皮革集团公司助理会计师；1996年至2000年，任长沙铁道学院助教；2000年至今，历任中南大学商学院讲师、副教授、会计系副主任。目前兼任可孚医疗科技股份有限公司（股票代码：301087）、惟远能源技术股份有限公司独立董事；2024年2月至今担任公司独立董事。
刘如铁 (离任)	1973年出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士研究生学历，2006年获得中南大学材料学专业博士学位。1998年至今，历任中南大学助理研究员、副研究员、研究员；2015年被评为博士生导师；2019年至2025年担任公司独立董事。
袁铁锤 (新任)	1968年出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士研究生学历。1991年至1993年，任贵州省遵义钛厂助理工程师；1996年至2003年，任冶金部长沙矿冶研究院工程师；2003年至2011年，任中南大学粉末冶金研究院副研究员；2011年9月至今，任中南大学粉末冶金研究院研究员；目前兼任湖南惠同新材料股份有限公司（股票代码：920751）独立董事、湖南镨锂新材料科技有限公司董事；2025年9月至今任公司独立董事。
段艳兰	1973年出生，中国国籍，无境外永久居留权，1998年毕业于湖南财经学院财务会计专业，大专学历，注册会计师，注册税务师。1998年至

	2003年，任株洲特种电焊条厂成本会计；2003年至2006年，任株洲天桥轻型起重机有限公司财务部长；2006年至2007年，任湖南太子奶集团生物科技有限责任公司株洲本部财务储备部长；2007年至2016年，任株洲明日硬质合金有限公司财务部长；2016年至2018年任公司财务总监；2018年至今任公司财务总监兼董事会秘书。
丁国峰	1974年出生，中国国籍，无境外永久居留权，1997年毕业于郑州工业高等专科学校机械专业，大专学历。2002年至2006年，任东莞精熙光机有限公司品质部主管；2006年至2012年，任圣维可福斯（广州）电子科技有限公司品质部主管；2012年至2015年，任河南省新斗彩印刷有限公司总经办主任；2015年至2019年4月，任公司质控部部长；2019年4月至今任公司副总经理。
高荣根	1943年出生，中国国籍，无境外永久居留权，1967年毕业于北京钢铁学院（现北京科技大学）粉末冶金专业，本科学历，研究员级高级工程师，享受国务院特殊津贴专家，曾任中国有色金属学会粉末冶金和金属陶瓷分会硬质合金学组组长、中国机械工程学会粉末冶金分会委员和中国有色金属总公司高级职称（工程类）评委等职务。1968年至2003年，历任株洲硬质合金厂（现株洲硬质合金集团有限公司）助理工程师、工程师、研究所副所长、分厂厂长、技术中心主任、副总工程师，任期内1986年赴瑞典山特维克培训学习，1988年负责从瑞典山特维克引进国内第一条硬质合金数控刀片生产线，并担任株洲硬质合金厂三分厂（数控刀片分厂）第一任厂长；退休后2003年至2007年返聘到株洲钻石切削刀具股份有限公司任技术顾问；2007年协助肖旭凯、高颖成立公司前身株洲华锐硬质合金工具有限责任公司。2007年至今历任公司技术顾问、总工程师。
易兵	1944年出生，中国国籍，无境外永久居留权，1962年毕业于株洲冶金工业学校（现湖南工业大学）粉末冶金专业，大专学历，工程师。1962年至1968年于中国人民解放军某部服役；1968年至1996年先后任株洲硬质合金厂（现株洲硬质合金集团有限公司）三车间压制班长、助理工程师、工程师、三分厂技术科长，任期内1986年赴瑞典山特维克培训学习，1988年参与从瑞典山特维克引进国内第一条硬质合金数控刀片生产线，并担任株洲硬质合金厂三分厂（数控刀片分厂）技术科长；1996年至2000年，调株洲硬质合金厂技术中心任中国钨协硬质合金分会秘书长；2003年至2007年，退休后任湘潭天捷硬质材料有限公司技术顾问；2007年至2010年任公司副总经理；2010年至今任公司总工艺师。
林孝良	1971年出生，中国国籍，无境外永久居留权，1994年毕业于东北大学真空技术与设备专业，本科学历，真空（日化）工程师。1994年至2000年，任广州市黄埔东粤镀膜玻璃厂副厂长；2000年至2012年，任圣维可福斯（广州）电子科技有限公司工程技术经理；2013年至2017年，任佛山市铍万光学科技有限公司生产技术经理；2017年至今任公司材质部部长，主要负责基体和涂层的研发工作。
杨雄	1989年出生，中国国籍，无境外永久居留权，2018年毕业于中南大学材料科学与工程专业，博士学历。2018年至今任公司材质部研发工程师，主要从事材料的基础研究。
陈胜男	1986年出生，中国国籍，无境外永久居留权，2006年毕业于哈尔滨理工大学机械专业，本科学历，机械设计工程师。2006年至2012年任株洲钻石切削刀具股份有限公司设计工程师；2012年至今，历任公司设计部副部长、部长，主管产品的研发工作。
刘安虎	1981年出生，中国国籍，无境外永久居留权，2008年毕业于重庆大学机械制造及其自动化专业，硕士研究生学历，机械设计工程师。2008年至2013年，任株洲钻石切削刀具股份有限公司工装部数控刀具新品开发主管；2013年至2015年，任公司品质部部长；2015年至今，任公司工艺部部长，主管工艺研发工作。
王栋	1989年出生，中国国籍，无境外永久居留权，2014年毕业于东北大学流体机械及工程专业，硕士研究生学历，粉末冶金工程师。2014年至2017年，任新加坡爱普生电镀厂工程师；2017年至今，任公司材质部主任工程师，主要从事涂层的研发工作。

其它情况说明

√适用 □不适用

独立董事刘如铁先生因连续担任公司独立董事即将满六年，向公司董事会申请辞去公司第三届董事会独立董事、第三届董事会提名委员会主任委员、第三届董事会战略与发展委员会委员职务。2025年9月18日，公司召开2025年第三次临时股东大会，审议通过《关于独立董事任期届满暨补选独立董事及调整董事会专门委员会委员的议案》，完成独立董事补选，具体详见公司在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于独立董事任期届满暨补选独立董事及调整董事会专门委员会委员的公告》（公告编号：2025-050）及《2025年第三次临时股东大会决议公告》（公告编号：2025-056）。

## (二) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员的任职情况

### 1、在股东单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
肖旭凯	鑫凯达	执行董事	2011年8月	-
肖旭凯	华辰星	执行董事	2011年8月	-
在股东单位任职情况的说明	无			

### 2、在其他单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
彭锐涛	湘潭大学	教授、博士生导师	2012年	-
王建新	中南大学	副教授、硕士生导师	2013年	-
王建新	华光源海国际物流集团股份有限公司	独立董事	2023年4月	-
刘爱明	中南大学	副教授、会计系副主任	2000年4月	-
刘爱明	可孚医疗科技股份有限公司	独立董事	2019年12月	2026年1月
刘爱明	惟远能源技术股份有限公司	独立董事	2023年1月	-
刘如铁（离任）	中南大学	研究员	1998年4月	-
袁铁锤（新任）	中南大学	研究员（二级）	2011年9月	
袁铁锤（新任）	湖南镨锂新材料科技有限公司	董事	2022年8月	-
袁铁锤（新任）	湖南惠同新材料股份有限公司	独立董事	2022年9月	-
肖旭凯	华锐切削	执行董事	2023年7月	-
肖旭凯	华锐新材	执行董事	2024年6月	-
肖旭凯	香港华锐	董事	2024年4月	-
肖旭凯	华智技术	执行董事	2025年8月	
肖旭凯	衡东华锐	执行董事	2026年3月	
在其他单位任职情况的说明				

**(三) 董事、高级管理人员和核心技术人员薪酬情况**

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

董事、高级管理人员薪酬的决策程序	公司薪酬与考核委员会根据《薪酬与考核委员会工作细则》提出公司董事的薪酬计划，报经董事会同意并提交股东会审议通过后方可实施；公司高级管理人员的薪酬方案须报董事会批准后执行。
董事在董事会讨论本人薪酬事项时是否回避	是
薪酬与考核委员会或独立董事专门会议关于董事、高级管理人员薪酬事项发表建议的具体情况	2025年4月28日公司召开第三届董事会薪酬与考核委员会第二次会议，会议审议通过了《关于公司2025年度高级管理人员薪酬方案的议案》和《关于公司2025年度董事薪酬方案的议案》，薪酬与考核委员会委员对上述议案均发表了同意意见。
董事、高级管理人员薪酬确定依据	在公司担任具体经营职务的董事、高级管理人员及核心技术人员实行年薪制，每年年薪总额标准依据公司经济效益和部门目标完成情况进行浮动调整。年薪人员每月由公司发放一定金额月薪，年薪余款于年末时依据考核结果核算发放。未在公司担任管理职务的非独立董事及公司三名独立董事自任职之日起在公司领取相应津贴，除领取津贴外，不享有其他福利待遇。
董事和高级管理人员薪酬的实际支付情况	公司按照上述人员各自的薪酬标准已实际予以支付。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得的薪酬合计	406.37
报告期末核心技术人员实际获得的薪酬合计	378.61
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据和完成情况	2025年度，独立董事及不在公司担任管理职务的非独立董事领取的津贴不适用考核情况；在公司担任管理职务的非独立董事按照所担任的管理职务领取薪酬，不单独领取董事薪酬。公司高级管理人员依据公司绩效考核管理制度领取相应的薪酬，绩效考核工作按照公司绩效考核规定执行，有效执行并完成。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	不适用
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	不适用

**(四) 公司董事、高级管理人员和核心技术人员变动情况**

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
刘如铁	独立董事	离任	任期届满
袁铁锤	独立董事	选举	补选独立董事

独立董事刘如铁先生因连续担任公司独立董事即将满六年，向公司董事会申请辞去公司第三届董事会独立董事、第三届董事会提名委员会主任委员、第三届董事会战略与发展委员会委员职务。2025年9月18日，公司召开2025年第三次临时股东大会，审议通过《关于独立董事任期届满暨补选独立董事及调整董事会专门委员会委员的议案》，袁铁锤先生接任刘如铁先生担任公司第三届董事会独立董事、第三届董事会提名委员会主任委员、第三届董事会战略与发展委员会委员，具体详见公司在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于独立董事任期届满暨补选独立董事及调整董事会专门委员会委员的公告》（公告编号：2025-050）及《2025年第三次临时股东大会决议公告》（公告编号：2025-056）。

(五) 近三年受证券监管机构处罚的情况说明

适用 不适用

(六) 其他

适用 不适用

六、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东会的次数
肖旭凯	否	12	12	4	0	0	否	5
李志祥	否	12	12	0	0	0	否	5
高江雄	否	12	12	1	0	0	否	5
彭锐涛	否	12	12	7	0	0	否	5
王建新	是	12	12	11	0	0	否	5
刘如铁	是	7	7	6	0	0	否	4
刘爱明	是	12	12	10	0	0	否	5
袁铁锤	是	5	5	3	0	0	否	1

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	12
其中：现场会议次数	0
通讯方式召开会议次数	0
现场结合通讯方式召开会议次数	12

(二) 董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

七、董事会下设专门委员会情况

适用 不适用

(一) 董事会下设专门委员会成员情况

专门委员会类别	成员姓名
审计委员会	刘爱明先生（主任委员）、王建新先生、彭锐涛先生
提名委员会	袁铁锤先生（主任委员）、刘爱明先生、肖旭凯先生
薪酬与考核委员会	王建新先生（主任委员）、刘爱明先生、高江雄先生
战略与发展委员会	肖旭凯先生（主任委员）、李志祥先生、袁铁锤先生

**(二) 报告期内审计委员会召开四次会议**

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025年1月7日	审议以下议案： 1、《关于豁免本次董事会审计委员会会议提前通知的议案》 2、《关于预计2025年度日常关联交易的议案》	审议并通过相关议案	无
2025年4月28日	审议以下议案： 1、《关于2024年年度报告及其摘要的议案》 2、《关于2025年第一季度报告的议案》 3、《关于2024年度财务决算报告的议案》 4、《关于董事会审计委员会2024年度履职情况报告的议案》 5、《关于公司2024年度内部控制评价报告的议案》 6、《关于会计师事务所履职情况评估报告的议案》 7、《关于审计委员会对会计师事务所履行监督职责情况报告的议案》 8、《关于续聘2025年度审计机构的议案》 9、《关于2024年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告的议案》 10、《关于2024年度内部审计工作总结的议案》 11、《关于2025年度内部审计工作计划的议案》	审议并通过相关议案	无
2025年8月14日	审议以下议案： 1、《关于公司2025年半年度报告及其摘要的议案》 2、《关于2025年半年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告的议案》	审议并通过相关议案	无
2025年10月30日	审议以下议案： 1、《关于公司2025年第三季度报告的议案》	审议并通过相关议案	无

**(三) 报告期内提名委员会召开两次会议**

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025年4月28日	审议以下议案： 1、《关于公司基本情况与董事会规模及构成相匹配的议案》	审议并通过相关议案	无
2025年8月29日	审议以下议案： 1、《关于独立董事任期届满暨补选独立董事及调整董事会专门委员会委员的议案》	审议并通过相关议案	无

**(四) 报告期内薪酬与考核委员会召开两次会议**

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025年4月28日	审议以下议案： 1、《关于公司2025年度董事薪酬方案的议案》 2、《关于公司2025年度高级管理人员薪酬方案的议案》	审议并通过相关议案	无

2025年8月29日	审议以下议案： 1、《关于作废2022年限制性股票激励计划已授予尚未归属的限制性股票的议案》	审议并通过相关议案	无
------------	---	-----------	---

**(五) 报告期内战略与发展委员会召开一次会议**

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025年4月28日	审议以下议案： 1、《关于公司2025年发展战略的议案》	审议并通过相关议案	无

**(六) 存在异议事项的具体情况**

适用 不适用

**八、 审计委员会发现公司存在风险的说明**

适用 不适用

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

**九、 报告期末母公司和主要子公司的员工情况**

**(一) 员工情况**

母公司在职员工的数量	1,089
主要子公司在职员工的数量	6
在职员工的数量合计	1095
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	747
销售人员	131
技术人员	145
财务人员	16
行政人员	56
合计	1095
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士	6
硕士	40
本科	239
专科及以下	810
合计	1095

**(二) 薪酬政策**

适用 不适用

1、公司严格遵守国家及地方劳动法律法规，依法与员工签订并履行劳动合同，规范劳动用工管理。公司按照国家规定为员工缴纳社会保险和住房公积金，确保员工各项法定权益得到保障。

2、公司根据经营战略和发展目标，建立并持续完善科学、规范、公平的薪酬管理体系。通过岗位价值评估、薪酬结构优化和绩效考核联动机制，确保薪酬分配的内部公平性和外部竞争力，有效发挥薪酬的激励与约束作用。

### (三) 培训计划

√适用 □不适用

公司依据战略发展需要，通过系统化需求调研与分析，持续优化以能力发展为核心的人才培养体系。围绕业务战略与岗位能力要求，制定了覆盖全员、贯穿全年的培训计划，整合内外优质资源，搭建多元化学习平台，确保员工获得充分的成长机会与发展通道。公司培训计划主要包括：

#### 1、管理人员培训

围绕精益生产战略与领导力发展，系统开展精益生产 A3 课题报告、项目管理等专项培训。通过外训《项目全过程管理与实践》《班组长特训班》等课程，结合内部精益工作坊，全面提升管理人员的系统思维、团队领导与问题解决能力。培训覆盖管理层及项目负责人，助力战略有效落地与管理效能持续提升。

#### 2、销售人员培训

以打造“技术营销专家团队”为目标，开展产品知识、客户管理与海外贸易等系列培训。通过《海外贸易发展趋势》外训及内部产品技术研讨会等，强化销售团队的市场洞察与解决方案能力。开展多轮产品培训与系统实操，覆盖销售及技术服务人员，支持市场拓展与客户价值深度挖掘。

#### 3、专业技术人员培训

聚焦材料科学、仿真技术与工艺创新，通过行业协会交流、技术研讨会等形式开展前沿技术培训。课程涵盖高性能加工数值分析、材料设计优化、表面工艺处理等课题，结合技术改造重点难点，培养技术团队的创新思维与工程实践能力。

#### 4、技术工人岗位技能培训

围绕“质量年”主题，系统开展岗位技能标准化培训。通过质量知识、产品加工注意事项及工艺技术等内训课程，提升一线员工的标准化作业能力与质量预防意识。培训覆盖生产及质控关键岗位，采用师带徒、技能比武等形式强化培训效果。

#### 5、新员工入职培训

针对不同背景新员工实施差异化培养，通过企业文化导入、制度学习、安全质量意识筑基等模块，帮助新人快速完成角色转变。采用集中培训方式，全年分批次开展系统化入职培训，为企业人才梯队建设注入新生力量。

#### 6、质量管理培训

构建全员质量意识培养与专业工具应用双轨体系。通过《质量规划与质量赋能管理》外训及《质量管理（QC）七大手法》、质量工具等内训课程，提升质量预防与改进能力。培训覆盖质量管控及相关生产部门，结合质量改善项目推动质量管理体系有效落地。

#### 7、安全防疫类培训

建立生产安全、职业健康、应急技能三位一体的培训体系。通过安全隐患排查、消防/交通安全、急救取证、心理健康等专项培训，提升全员风险防范与应急处置能力。课程注重理论讲解与实操演练结合，关键岗位实现急救技能全覆盖。

#### 8、证书评审类培训

支持员工参与计量校准、体系内审等职业资格认证，提升岗位专业化水平。通过外部认证培训与内部评鉴结合，推动关键岗位持证上岗，增强企业合规运营与专业服务能力。

#### 9、人力资源专项培训

为进一步提升人力资源团队综合能力，学习政策解读、纠纷调解、心理咨询等外训课程。通过外部认证培训与内部经验分享相结合，提升人力资源服务的专业化水平。

#### 10、管理体系培训

开展信息安全、文件管理等基础管理体系培训，通过制度解读与流程演练，帮助员工理解体系要求并落实到日常工作，为企业规范化运营和合规性管理奠定基础。

#### 11、各部门综合素质提升培训

通过每月定期的部门员工技能提升、综合素养培养等培训的开展，提升员工专项操作及综合技能；为保证公司产品质量的提升，减少安全事故，公司开展安全生产宣传月、质量提升年为主题的宣讲活动，提升公司员工的安全生产、质量管理意识。

**(四) 劳务外包情况**

√适用 □不适用

劳务外包的工时总数（小时）	81,484.09
劳务外包支付的报酬总额（万元）	109.09

**十、利润分配或资本公积金转增预案****(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况**

√适用 □不适用

**1、股东分红回报规划的制定原则**

结合公司实际情况，通过多种渠道充分考虑和听取股东（特别是中小股东）、独立董事的意见，实施持续、稳定的利润分配政策。

**2、公司利润分配政策**

(1) 利润分配的形式：公司的股利分配的形式主要包括现金、股票以及现金与股票相结合三种。

(2) 公司现金分红的具体条件和比例：公司当年实现盈利，在依法提取法定公积金、盈余公积金后，如无重大投资计划或重大现金支出，每年度现金分红金额不低于当年实现的可供分配利润（不含年初未分配利润）的10%；公司上市后未来三年公司以现金方式累计分配的利润不少于上市后该三年实现的年均可供分配利润的30%。

(3) 上一款所指重大投资计划或重大现金支出指：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的30%，且超过3,000万元。

(4) 如无重大投资计划或重大现金支出发生，公司每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可分配利润的10%。如果公司净利润保持持续稳定增长，公司可提高现金分红比例或者实施股票股利分配，加大对投资者的回报力度。确因特殊原因不能达到上述比例的，董事会应当向股东会作特别说明。

(5) 公司董事会应当综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

①公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到80%；

②公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到40%；

③公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到20%；

④公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

**(6) 发放股票股利的条件**

公司可以根据累计可供分配利润、公积金及现金流状况，在保证足额现金分红及公司股本规模合理的前提下，必要时公司可以采用发放股票股利方式进行利润分配，董事会可提出股票股利分配预案。

**(7) 利润分配时间间隔**

在满足上述第(2)款条件下，公司原则上每年度至少现金分红一次。在有条件的情况下，公司董事会可以根据公司的资金需求状况提议公司进行中期利润分配。

**3、利润分配方案的审议程序**

(1) 公司的利润分配方案由公司董事会根据法律法规及规范性文件的规定，结合公司盈利情况、资金需求及股东回报规划，制定利润分配方案并对利润分配方案的合理性进行充分讨论，形成专项决议后提交股东会审议；

(2) 公司在制定现金分红具体方案时，董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜。独立董事认为现金分红具体方案可能损害公司或者中小股东权益的，有权发表独立意见。董事会对独立董事的意见未采纳或者未完全采纳的，应当在董事会决议中记载独立董事的意见及未采纳的具体理由，并披露；

(3) 公司在有关利润分配方案的决策和论证过程中,可以通过电话、传真、信函、电子邮件、公司网站上的投资者关系互动平台等方式,与中小股东进行沟通和交流,充分听取其意见和诉求,及时答复其关心的问题。

#### 4、公司利润分配方案的调整:

(1) 因国家法律法规和证券监管部门对上市公司的分红政策颁布新的规定或现行利润分配政策确实与公司生产经营情况、投资规划和长期发展目标不符的,可以调整利润分配政策。调整利润分配政策的提案中应详细说明调整利润分配政策的原因,调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和上海证券交易所的有关规定。

(2) 公司董事会对利润分配政策或其调整事项作出决议,必须经全体董事的过半数,且二分之一以上独立董事表决同意通过。

(3) 公司股东会对利润分配政策或其调整事项作出决议,必须经出席会议的股东所持表决权过半数通过,如调整或变更公司章程(草案)及股东回报规划确定的现金分红政策的,应经出席股东大会的股东所持表决权的2/3以上通过。公司股东会审议利润分配政策调整事项时,应当安排通过网络投票系统等方式为中小投资者参加股东会提供便利。

## (二) 现金分红政策的专项说明

适用 不适用

是否符合公司章程的规定或股东会决议的要求	√是 □否
分红标准和比例是否明确和清晰	√是 □否
相关的决策程序和机制是否完备	√是 □否
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用	√是 □否
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会,其合法权益是否得到了充分保护	√是 □否

(三) 报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正,但未提出现金利润分配方案预案的,公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

## (四) 本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

每10股送红股数(股)	-
每10股派息数(元)(含税)	6
每10股转增数(股)	4
现金分红金额(含税)	59,992,060.80
合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	186,645,183.70
现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率(%)	32.14
以现金方式回购股份计入现金分红的金额	-
合计分红金额(含税)	59,992,060.80
合计分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率(%)	32.14

经天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)审计,截至2025年12月31日,公司期末可供分配利润为人民币646,273,139.81元。经董事会决议,公司2025年年度拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数分配利润/转增股本。本次利润分配及资本公积金转增股本方案如下:

1. 以实施权益分派股权登记日的总股本为基数,公司拟向全体股东每10股派发现金红利6元(含税)。截至2026年3月31日,公司总股本99,986,768股,以此计算合计拟派发现金红利59,992,060.80元(含税)。

2.以实施权益分派股权登记日的总股本为基数,公司拟以资本公积金向全体股东每10股转增4股。截至2026年3月31日,公司总股本99,986,768股,以此计算合计拟转增股本39,994,707股,转增后公司总股本增加至139,981,475股(最终转增股数及总股本数以中国证券登记结算有限责任公司上海分公司最终登记结果为准,如有尾差,系取整所致)。

上述利润分配及资本公积金转增股本方案尚需公司2025年年度股东会审议通过后方可实施。

公司于2026年1月实施了2025年前三季度权益分派,派发现金红利56,141,007.00元。因此,2025年度公司现金分红(含中期已分配的现金红利)总额为116,133,067.80元,占公司2025年度合并报表归属于上市公司股东净利润的62.22%。

## (五) 最近三个会计年度现金分红情况

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

最近一个会计年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	186,645,183.70
最近一个会计年度母公司报表年度末未分配利润	642,620,663.39
最近三个会计年度累计现金分红金额(含税)(1)	202,966,859.80
最近三个会计年度累计回购并注销金额(2)	-
最近三个会计年度现金分红和回购并注销累计金额(3)=(1)+(2)	202,966,859.80
最近三个会计年度年均净利润金额(4)	150,503,626.81
最近三个会计年度现金分红比例(%) (5)=(3)/(4)	134.86
最近三个会计年度累计研发投入金额	164,311,312.51
最近三个会计年度累计研发投入占累计营业收入比例(%)	6.43

## 十一、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

### (一) 股权激励总体情况

适用 不适用

#### 1、报告期内股权激励计划方案

单位:元 币种:人民币

计划名称	激励方式	标的股票数量	标的股票数量占比(%)	激励对象人数	激励对象人数占比(%)	授予标的股票价格
2022年限制性股票激励计划	第二类限制性股票	1,232,000	2.00	106	10.19	39.34元/股

2025年8月29日,公司召开第三届董事会第十八次会议及第三届监事会第十二次会议,审议通过了《关于作废2022年限制性股票激励计划已授予尚未归属的限制性股票的议案》,由于公司2024年度业绩水平未达到激励计划首次授予部分第三个归属期及预留授予部分第二个归属期公司层面归属条件触发值,首次及预留授予激励对象当期已获授但尚未归属的限制性股票全部取消归属并作废失效。

#### 2、报告期内股权激励实施进展

适用 不适用

#### 3、报告期内股权激励考核指标完成情况及确认的股份支付费用

适用 不适用

**(二) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的**

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

**(三) 董事、高级管理人员和核心技术人员报告期内被授予的股权激励情况**

**1、 股票期权**

适用 不适用

**2、 第一类限制性股票**

适用 不适用

**3、 第二类限制性股票**

适用 不适用

**(四) 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况**

适用 不适用

报告期内，公司通过董事会及其下设的薪酬与考核委员会，根据公司各位高级管理人员的工作情况，综合考虑公司 2025 年度的预期经营情况，结合湖南地区的上市公司薪酬水准，考虑同行业、同规模可比上市公司情况，制定薪酬方案并报董事会审核批准。

报告期内，公司高级管理人员能够严格按照《公司法》《公司章程》及国家有关法律法规认真履行职责，积极落实公司股东会和董事会相关决议，在公司规章制度、战略规划、股东会、董事会的决策框架内，不断优化日常管理与生产业务体系，持续加强内部管理，积极完成报告期内董事会交办的各项任务。

**十二、报告期内的内部控制制度建设及实施情况**

适用 不适用

报告期内，公司持续推进内控体系建设，建立健全各项内部控制制度、完善内控流程体系，通过内部培训以及企业文化宣导，进一步优化各项制度流程，提升公司运营效率和治理水平。公司严格按照上市公司规范运作的要求，严格按照法律及《公司章程》规定的程序召集、召开股东会、董事会。严格履行信息披露义务，重视投资者关系管理工作，法人治理水平和规范运作水平进一步提升。

相关内控制度建设及实施情况详见公司于 2026 年 4 月 22 日在上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）披露的《2025 年度内部控制评价报告》。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

### 十三、报告期内对子公司的管理控制情况

√适用 □不适用

公司依据《公司法》《证券法》及《公司章程》的相关规定，积极将规章制度宣导培训至子公司，并加强了对子公司内部管理控制与协同，确保各项流程设计合理、执行有效、风险可控。截至报告期末，公司对子公司管控状况良好。

对子公司的管理控制存在异常的风险提示

□适用 √不适用

### 十四、内部控制审计报告的相关情况说明

√适用 □不适用

具体内容详见公司于2026年4月22日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)关于株洲华锐精密工具股份有限公司2025年度内部控制审计报告》。

是否披露内部控制审计报告：是

内部控制审计报告意见类型：标准的无保留意见

### 十五、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

无

### 十六、董事会有关 ESG 情况的声明

报告期内，公司高度重视 ESG 工作，将公司战略决策与 ESG 需求相结合，将 ESG 工作嵌入公司治理架构，在公司各部门职能中融入 ESG 要素，保证了 ESG 因素与公司治理的融合。

注重环境保护，推行绿色安全生产。安全环保工作在公司统一部署下进行，以“安全第一、预防为主、综合治理”为方针，全面落实全员安全生产主体责任，组织建立并落实安全风险分级管控和隐患排查治理双重预防工作机制。安环部门扎实开展安全生产监督检查工作，组织每日巡查、每周例查、每月领导带队检查，进行各类专项检查，将隐患消除在萌芽中；每月开展各类安全生产宣传教育培训活动，每月组织部门安环培训，进行员工安全意识、管理人员集中培训、环保、职防等集中培训；组织中毒事故演习、机械伤害演习、消防等有针对性、突出特点的应急演练。

重视社会责任，保障员工和相关方权益。在关爱职工、保护员工权益方面，公司工会组织在端午、中秋、春节等中国传统节日，在夏季防暑、员工生日等具有特殊意义的日子里发放物资礼品；组织开展企业年度职工趣味运动会、职工健步行和拓展训练活动，多次开展健康讲座、中医问诊等健康项目检查与保健活动，组建企业篮球、羽毛球、气排球队伍和实施各项训练及比赛活动；2025年度有多名困难职工及家属身患重病，工会组织医疗救助现金捐款。公司工会一贯秉承真挚关心员工，爱心温暖员工，为员工排忧解难，为员工的业余生活提供多姿多彩的平台，凝心聚力，为进一步推动提升团队的协同和作战能力添砖加瓦。报告期内，公司依据发展需要，全面调研培训需求，深入进行培训需求分析，持续优化培训体系，制定符合公司发展所需的年度培训计划，并积极寻求各种有效的培训资源，保证员工有充分的学习和成长机会。公司重视党建工作，注重“以党建带动工建”的工作思路，努力扩大组织的覆盖面，不断增强工会组织的凝聚力。2025年9月公司成立了中共株洲华锐精密工具股份有限公司委员会，进一步建立健全管理机制，加强职工政治思想教育、形势教育和法制纪律教育，引导树立职工正确的三观。公司在自身不断发展的同时，也不忘反哺社会，积极履行社会责任，为公益事业贡献力量，做有责任、有担当的企业。

高度重视企业治理，不断完善内部治理结构。公司已建立由股东会、董事会和董事会下设专门委员会、管理层所组成的高效决策执行体系。信息化系统的建设方面，公司建立了基于MES、SAP-ERP、OA等系统的管理平台，以数字化的方式提高生产效率，公司经营数据得以更快更准确地提供至管理层，提高了公司管理层决策效率。在投资者关系方面，公司依法进行信息披露工

作，重视与投资者的沟通与交流，认真对待股东网络提问、来电和咨询，积极运用上证 E 互动、邮箱、电话、公司公众号及官网、投资者调研及业绩说明会等多种渠道及新媒体平台，向市场提供信息，增进投资者对公司战略和业务的理解，保障股东和相关投资者的权益。

## 十七、ESG 整体工作成果

适用 不适用

## 十八、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

适用 不适用

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（个）		1
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	株洲华锐精密工具股份有限公司	<a href="https://permit.mee.gov.cn">https://permit.mee.gov.cn</a>

其他说明

适用 不适用

## 十九、社会责任工作情况

### （一）主营业务社会贡献与行业关键指标

公司是国内知名的硬质合金切削刀具制造商，刀具作为数控机床执行金属切削加工的核心部件，广泛应用于汽车、轨道交通、航空航天等领域。

公司所处行业属于《战略性新兴产业分类（2018）》《新材料产业发展指南》《“十三五”材料领域科技创新专项规划》等产业政策鼓励发展的新材料领域。作为高精度数控机床的关键核心部件，符合《机械工业“十四五”发展纲要》《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》《产业结构调整指导目录（2019 年本）》培育壮大我国高档数控机床及所需关键功能部件产业的政策。同时也符合《有色金属工业发展规划（2016-2020 年）》《中国钨工业发展规划（2016-2020 年）》推进发展高性能硬质合金等精深加工产品的产业政策。

### （二）推动科技创新情况

详见本报告“第三节 管理层讨论与分析”之“三、报告期内核心竞争力分析”之“（三）核心技术与研发进展”。

### （三）遵守科技伦理情况

公司在技术研发和应用过程中严格遵守科技伦理原则，确保技术的发展符合社会道德和法律规范。确保数据安全、维护社会公共利益，对成果应用审慎评估，力求对社会、环境有益，以负责任态度推动科技创新。

### （四）数据安全与隐私保护情况

公司建立了《保密控制程序》《知识管理程序》等控制程序和《信息保密制度》《技术研发保密管理制度》等内部管理制度，对涉密人员管理、涉密设备管理、各部门职责、作业程序等程序性控制程序和保密制度保密监督、保密范围、技术保密管理规定、奖励与惩处等内容进行了详细规定，作为公司非专利技术保护的重要依据，同时公司还定期组织相关人员进行保密培训，学习制度内容。涉密设备管理方面，公司技术秘密存储在网服务器上，通过网系统授权相应设备读取相关技术文件；设置权限管理，普通权限只具有导入技术参数文件的权限，高级权限具有查看和修改技术参数文件内容的权限。公司办公电脑加装防泄密安全软件，通过技术监管，防止秘密资料外泄。涉密计算机严禁与非密机、外网等公共信息网络连通。

**(五) 从事公益慈善活动的类型及贡献**

类型	数量	情况说明
对外捐赠		
其中：资金（万元）	9.00	详见“1.从事公益慈善活动的具体情况”
物资折款（万元）	3.00	
公益项目		
其中：资金（万元）		
救助人数（人）		
乡村振兴		
其中：资金（万元）		
物资折款（万元）	48.81	详见“2.巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况”
帮助就业人数（人）		

**1.从事公益慈善活动的具体情况**

√适用 □不适用

公司在保持企业高速发展的同时，不忘回报社会，积极参加各类社会公益活动，致力于构建和谐、友善的公共关系，参与公益慈善活动的主要情况如下：

- 1、2025年3月，参加株洲市芦淞区2025年城区义务植树“三认”活动，认领200棵树苗，价值2.00万元。
- 2、2025年4月，向株洲市渌口区龙潭镇砖桥村困难家庭捐款现金1.00万元。
- 3、2025年9月，向株洲市青龙湾小学捐赠物资价值3.00万元。
- 4、2025年全年，公司帮助困难家庭爱心公益捐款6.00万元

**2.巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况**

√适用 □不适用

扶贫及乡村振兴项目	数量/内容	情况说明
总投入（万元）	48.81	
其中：资金（万元）		
物资折款（万元）	48.81	
惠及人数（人）		
帮扶形式（如产业扶贫、就业扶贫、教育扶贫等）		

具体说明

√适用 □不适用

2025年，公司参加湖南省工商联“民企兴县跨越同行”支持乡村振兴，消费帮扶活动共4项，助力推动农副产品购销总计48.81万元。

**(六) 股东和债权人权益保护情况**

报告期内，公司按照《公司法》《证券法》等有关法律法规的要求，不断完善公司法人治理结构，注重公司的规范化运营。以《公司章程》为基础，建立健全内部各项管理制度，形成以股东会、董事会及其下设的专门委员会为主体结构的决策与经营体系，会议的召集、召开及表决程序均符合相关规定。

公司严格按照有关法律法规和上海证券交易所业务规则履行信息披露义务，做到信息披露工作的真实、准确、及时、完整，同时向所有投资者公开披露信息，保障所有股东均有平等机会获得信息。公司按照分红政策的要求制定长期和相对稳定的利润分配政策和办法，积极回报股东，以维护广大股东合法权益。

### (七) 职工权益保护情况

1、严格遵守《中华人民共和国劳动法》《中华人民共和国工会法》，建立健全公司各项规章制度，从制度上保障职工合法权益。

2、推行“部门专管制”，职工安全、职业病防控等指定安环部门主管，人力资源部、综合管理部监管，从体制上保障职工合法权益。

3、注重多办实事，一是多渠道多层次开展职工培训，二是积极为员工解决实际困难，三是开展职工医疗互助，四是组织员工职业病健康体检，五是组织员工健康体检，从行动上维护职工合法权益，保障员工身心健康发展。

4、公司重视党建工作，2025年9月公司成立了中共株洲华锐精密工具股份有限公司委员会。公司注重“以党建带动工建”的工作思路，努力扩大组织的覆盖面，不断增强工会组织的凝聚力。进一步建立健全管理机制，加强职工政治思想教育、形势教育和法制纪律教育，引导树立职工正确的三观。

#### 员工持股情况

员工持股人数（人）	20
员工持股人数占公司员工总数比例（%）	1.83
员工持股数量（万股）	2,608.72
员工持股数量占总股本比例（%）	27.88

注1：员工持股情况系依据公司正式员工通过华辰星、鑫凯达间接持股数量以及董事长兼总经理肖旭凯先生持股数量合并计算所得。

注2：上述持股情况统计不含员工在二级市场自行购买公司股票以及2022年限制性股票激励计划归属的股票。

### (八) 供应商、客户和消费者权益保护情况

公司致力于与广大供应商建立和维持长久、紧密的合作关系，遵循依法守信、合作共赢的市场原则，公司与供应商之间保持平等的沟通和理性的管理，形成稳定、互惠共赢的采购合作模式。公司重点管控供应商供货质量，持续加强供应商质量监控与日常管理，完善管理制度与考评体系，规范管理流程；加强现场审核，开展质量分析与质量改进活动，有效提升了供应商的供货能力和质量保证能力。

公司秉承以客户为中心的理念，经过多年的积累，凭借持续的研发、生产投入和经销商渠道的布局，积淀了一批较为稳定的客户，在行业内拥有一定的认可度，公司通过加大研发投入，不断升级迭代产品并开发新产品，提升产品质量管控水平，保障产品质量的稳定，满足客户对产品性能不断提升的要求。同时坚持提升客户服务水平，重视客户满意度，维护消费者的合法权益。

### (九) 产品安全保障情况

公司始终坚持以品质为主的质量安全方针为指导，为客户提供高质量且稳定可靠的产品。公司建立了产品质量管控的长效机制和ISO9001等质量管理体系，通过执行严格的质量标准，采取全面、完善的质量控制措施，从产品设计开发过程、原料采购与验收、生产全过程控制、售后服务的产品全寿命周期加强质量控制与保证，提升产品品质和服务质量，为客户提供了可靠的产品和优质的服务。

### (十) 知识产权保护情况

公司的知识产权主要包括专利、商标及商业秘密。公司重视知识产权保护，及时进行专利申请。在开发新产品时，要求申请人进行开发方案的知识产权检索，避免无效开发。开发过程中，时刻关注竞争对手的新品开发情况及专利布局。公司建立了知识产权工作专利台账，对公司拥有的知识产权进行动态管理；专利授权后，公司及时关注专利年费情况，按时缴纳年费。商标方面，公司已建立商标台账，对所注册的商标在所属行业重点保护，相关行业优先保护，跨类行业选择保护，保护公司知识产权不受侵犯。商业秘密方面，公司的精益改善提案由精益教练组进行评审，有效的改善提案形成公司技术秘密，处于商业秘密保护范畴，建立商业秘密台账，具有保密性，维护了公司技术秘密的价值性。

**(十一) 在承担社会责任方面的其他情况**

□适用 √不适用

**二十、其他公司治理情况****(一) 党建情况**

√适用 □不适用

华锐精密党支部于 2025 年 9 月 3 日被上级党委正式批复获准升格为党委，于 2025 年 9 月 17 日召开中共株洲华锐精密工具股份有限公司委员会第一届党员大会，选举产生以丁国峰同志为书记的第一届党委领导班子。

中共株洲华锐精密工具股份有限公司委员会，在市区组织部门以及董家墩片区综合党委的正确领导下，坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入贯彻学习党的二十大、党的二十届三中、党的二十届四中会议精神，全面落实“三高四新”的战略定位和使命任务。华锐精密党委紧密围绕企业发展目标，积极发挥党组织的战斗堡垒作用和党员先锋模范作用，为企业健康、稳定、快速发展提供了坚实的组织保障。

围绕发展抓党建，抓好党建促发展。通过加强党的建设，助推公司在政治上强化方向引领、在架构上健全企业治理、在队伍上增强组织活力、在载体上深化党建融合，助推公司更好地把职工和人才凝聚起来，强化创新驱动，加快转型升级，不断增强市场竞争能力和抗风险能力。

**(二) 投资者关系及保护**

类型	次数	相关情况
召开业绩说明会	3	1、2025 年 5 月 23 日，召开 2024 年度暨 2025 年第一季度业绩说明会 2、2025 年 8 月 28 日，召开 2025 年半年度业绩说明会 3、2025 年 11 月 27 日，召开 2025 年第三季度业绩说明会
借助新媒体开展投资者关系管理活动		不适用
官网设置投资者关系专栏	√是 □否	

开展投资者关系管理及保护的具体情况

√适用 □不适用

报告期内，公司在投资者关系管理方面表现优秀与投资者互动高效透明，公司成功举办 3 次业绩说明会，公司董事长、董事会秘书、证券事务代表重视投资者调研接待工作，组织接待投资者调研会议共 57 次，回答投资者关心的问题，保障了各类投资者知情权，增进了投资者对公司战略和业务的理解。公司在公众号及公司官网披露半年报及年报可视化报告，在上证 E 服务披露年报短视频，解读公司业绩情况，提高定期报告的可读性和实用性。此外，公司还通过上证 E 互动、邮箱、电话等多种沟通渠道与投资者保持沟通，持续关注收集投资者及媒体的意见，促进公司与投资者间的双向沟通。

其他方式与投资者沟通交流情况说明

□适用 √不适用

**(三) 信息披露透明度**

√适用 □不适用

为保证信息披露的合法性，增强公司透明度，保护投资者利益，公司严格按国家有关法律法规和交易所规则及《公司章程》进行信息披露，确保信息披露的真实、准确、完整、及时，保护

公司、股东、债权人及相关投资者的合法权益。公司认真履行持续信息披露的责任，遵守公平信息披露原则，及时履行向上交所的信息报送义务。

**(四) 机构投资者参与公司治理情况**

适用 不适用

报告期内，多家机构投资者参与了公司股东会，为股东会审议的议案进行了投票表决。公司与机构投资者保持良好沟通，经营管理层听取来自资本市场的声音，了解外界对公司的看法、意见和建议，促进公司治理进一步完善。

**(五) 反商业贿赂及反贪污机制运行情况**

适用 不适用

**(六) 其他公司治理情况**

适用 不适用

**二十一、其他**

适用 不适用

## 第五节 重要事项

### 一、承诺事项履行情况

#### (一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与首次公开发行相关的承诺	其他	公司、实际控制人、鑫凯达、华辰星	详见注解 1	2021/2/8	是	长期有效	是	不适用	不适用
	其他	公司、实际控制人、鑫凯达、华辰星	详见注解 2	2021/2/8	是	长期有效	是	不适用	不适用
	其他	公司	详见注解 3	2021/2/8	是	长期有效	是	不适用	不适用
	其他	实际控制人、董事、高级管理人员	详见注解 4	2021/2/8	是	长期有效	是	不适用	不适用
	其他	公司	详见注解 5	2021/2/8	是	长期有效	是	不适用	不适用
	其他	公司	详见注解 6	2021/2/8	是	长期有效	是	不适用	不适用
	其他	实际控制人、董事、监事及高级管理人员	详见注解 7	2021/2/8	是	长期有效	是	不适用	不适用
	其他	股东鑫凯达、华辰星	详见注解 8	2021/2/8	是	长期有效	是	不适用	不适用
	其他	公司	详见注解 9	2021/2/8	是	长期有效	是	不适用	不适用
	其他	实际控制人、董事、监事、高级管理人员	详见注解 10	2021/2/8	是	长期有效	是	不适用	不适用
	其他	股东鑫凯达、华辰星、宁波慧和、西安六禾、青岛六禾、夏晓辉、王烨、卓晓帆	详见注解 11	2021/2/8	是	长期有效	是	不适用	不适用
	解决同业竞争	实际控制人	详见注解 12	2021/2/8	是	长期有效	是	不适用	不适用
	解决同业竞争	股东鑫凯达、华辰星	详见注解 13	2021/2/8	是	长期有效	是	不适用	不适用
	解决关联交易	实际控制人	详见注解 14	2021/2/8	是	长期有效	是	不适用	不适用
	解决关联交易	股东鑫凯达、华辰星、宁波慧和、西安六禾、青岛六禾、夏晓辉、王烨、卓晓帆	详见注解 15	2021/2/8	是	长期有效	是	不适用	不适用
	其他	实际控制人	详见注解 16	2021/2/8	是	长期有效	是	不适用	不适用

	其他	股东鑫凯达、华辰星、宁波慧和、西安六禾、青岛六禾、夏晓辉、王烨、卓晓帆	详见注解 17	2021/2/8	是	长期有效	是	不适用	不适用
	其他	实际控制人	详见注解 18	2021/2/8	是	长期有效	是	不适用	不适用
与再融资相关的承诺	其他	公司董事、高级管理人员	详见注解 19	2021/8/31	是	长期有效	是	不适用	不适用
	其他	实际控制人	详见注解 20	2021/8/31	是	长期有效	是	不适用	不适用
	其他	实际控制人肖旭凯	详见注解 21	2024/2/27	是	发行结束之日起 36 个月	是	不适用	不适用
	其他	公司董事、高级管理人员	详见注解 22	2024/2/27	是	长期有效	是	不适用	不适用
	其他	实际控制人	详见注解 23	2024/2/27	是	长期有效	是	不适用	不适用
	其他	实际控制人	详见注解 23	2024/2/27	是	长期有效	是	不适用	不适用
与股权激励相关的承诺	其他	华锐精密	详见注解 24	2022/9/14	是	长期有效	是	不适用	不适用
	其他	华锐精密	详见注解 25	2022/9/14	是	长期有效	是	不适用	不适用
	其他	全体激励对象	详见注解 26	2022/9/14	是	长期有效	是	不适用	不适用

注解 1

公司及实际控制人、股东鑫凯达、华辰星对股份回购和股份购回的措施和承诺如下：

一、启动股份回购及购回措施的条件

（一）本次公开发行完成后，如本次公开发行的招股说明书及其他信息披露材料被中国证监会、证券交易所或司法机关认定为有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，公司、实际控制人、鑫凯达、华辰星将依法从投资者手中回购及购回本次公开发行的股票以及已转让的限售股。

（二）本次公开发行完成后，如公司被中国证监会、证券交易所或司法机关认定以欺骗手段骗取发行注册的，公司、实际控制人、鑫凯达、华辰星将依法从投资者手中回购及购回本次公开发行的股票以及已转让的限售股。

二、股份回购及购回措施的启动程序

（一）公司回购股份的启动程序

- 1、公司董事会应在上述公司回购股份启动条件触发之日起的 15 个工作日内作出回购股份的决议；
- 2、公司董事会应在作出回购股份决议后的 2 个工作日内公告董事会决议、回购股份预案，并发布召开股东大会的通知；
- 3、公司应在股东大会作出决议并履行相关法定手续之次日起开始启动股份回购工作。

（二）实际控制人、鑫凯达、华辰星股份购回的启动程序

- 1、公司董事会应在实际控制人、鑫凯达、华辰星购回公司股份条件触发之日起 2 个工作日内发布股份购回公告，披露股份购回方案；
- 2、实际控制人、鑫凯达、华辰星应在作出购回公告并履行相关法定手续之次日起开始启动股份购回工作。

三、约束措施

（一）公司将提示及督促公司的实际控制人、股东鑫凯达、华辰星严格履行在公司本次公开发行并上市时公司、实际控制人、鑫凯达、华辰星已作出的关于股份回购、购回措施的相应承诺。

(二) 公司自愿接受证券监管部门、证券交易所等有关主管部门对股份回购、购回预案的制定、实施等进行监督，并承担法律责任。在启动股份回购、购回措施的条件满足时，如果公司、实际控制人、鑫凯达、华辰星未采取上述股份回购、购回的具体措施的，公司、实际控制人、鑫凯达、华辰星承诺接受以下约束措施：

1、若公司违反上述承诺，则公司应：(1) 在公司股东大会及中国证监会指定媒体上公开说明未履行承诺的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉，并提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的权益；(2) 因未能履行该项承诺造成投资者损失的，公司将依法向投资者进行赔偿。

2、若实际控制人、鑫凯达、华辰星违反上述承诺，则实际控制人、鑫凯达、华辰星应：(1) 在公司股东大会及中国证监会指定媒体上公开说明未履行承诺的具体原因并向其他股东和社会公众投资者道歉，并提出补充承诺或者替代承诺，以尽可能保护投资者的权益；(2) 实际控制人、鑫凯达、华辰星将其在最近一个会计年度从公司分得的税后现金股利返还给公司。如未按期返还，公司可以从之后发放的现金股利中扣发，直至扣减金额累计达到应履行股份购回义务的最近一个会计年度从公司已分得的税后现金股利总额。

#### 注解 2

公司对欺诈发行上市的股份购回承诺如下：

公司保证公司首次公开发行股票并上市不存在任何欺诈发行的情形。如公司不符合发行上市条件，以欺骗手段骗取发行注册并已经发行上市的，公司将在中国证监会等有权部门确认后五个工作日内启动股份购回程序，购回公司本次公开发行的全部新股。

实际控制人对欺诈发行上市的股份购回承诺如下：

本人保证公司首次公开发行股票并上市不存在任何欺诈发行的情形。如公司不符合发行上市条件，以欺骗手段骗取发行注册并已经发行上市的，本人将在中国证监会等有权部门确认后五个工作日内启动股份购回程序，购回公司本次公开发行的全部新股。

股东鑫凯达、华辰星对欺诈发行上市的股份购回承诺如下：

本公司保证公司首次公开发行股票并上市不存在任何欺诈发行的情形。如公司不符合发行上市条件，以欺骗手段骗取发行注册并已经发行上市的，本公司将在中国证监会等有权部门确认后五个工作日内启动股份购回程序，购回公司本次公开发行的全部新股。

#### 注解 3

公司关于填补被摊薄即期回报的措施及承诺如下：

##### 1、加强募集资金管理，提高资金使用效率

本次发行的募集资金到账后，公司董事会将严格遵守《募集资金管理办法》的要求，开设募集资金专项账户，根据相关的法律、法规等规定对募集资金实施监督管理，确保专款专用，严格控制募集资金使用的各环节，合理防范募集资金使用风险。

##### 2、积极推进募集资金投资项目建设，争取早日实现项目的预期效益

本次募集资金投资项目紧紧围绕公司主营业务，符合国家产业政策，有利于公司核心竞争力的提升。募集资金投资项目实施完成后，将提高公司的研发、运营能力，实现公司业务收入的可持续增长。本次募集资金到位后，公司将在资金的计划、使用、核算和防范风险方面强化管理，积极推进募集资金投资项目建设，争取早日实现预期效益。

##### 3、不断完善公司治理，为公司发展提供制度保障

公司将严格遵循《公司法》、《证券法》和《上市公司治理准则》等法律、法规和规范性文件的要求，不断完善公司治理结构，确保股东能够充分行使权利，确保董事会能够按照法律、法规和公司章程的规定行使职权，作出科学、迅速和谨慎的决策，确保独立董事能够认真履行职责，维护公司整体利益，尤其是中小股东的合法权益，为公司发展提供制度保障。

#### 4、完善现金分红政策，强化投资者回报机制

为了进一步规范和完善公司利润分配的内部决策程序和机制，增强公司现金分红的透明度，更好的回报投资者，维护公司全体股东的合法权益，公司根据相关规定制定了有关利润分配政策与《上市后未来三年股东分红回报规划》，未来公司将积极推进对股东的利润分配，保持利润分配政策的连续性与稳定性，重视对投资者的合理回报，兼顾全体股东的整体利益及公司的可持续发展。

#### 注解 4

实际控制人、董事、高级管理人员对填补被摊薄即期回报的措施作出的承诺如下：

- 1、不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；
- 2、对自身的职务消费行为进行约束；
- 3、不动用公司资产从事与自身履行职责无关的投资、消费活动；
- 4、由公司董事会制订的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；
- 5、如公司未来实施股权激励方案，则未来股权激励方案的行权条件将与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

在中国证监会、证券交易所另行发布关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，如果公司的相关规定及本承诺人承诺与该等规定不符时，本承诺人承诺将立即按照中国证监会及证券交易所的规定出具补充承诺，并积极推进公司作出新的规定，以符合中国证监会及证券交易所的要求。

作为填补被摊薄即期回报措施相关责任主体之一，本人若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行填补被摊薄即期回报措施的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉。违反承诺给公司或者股东造成损失的，依法承担补偿责任。

#### 注解 5

公司对发行前滚存利润的安排及利润分配政策的承诺如下：

##### （一）本次发行前滚存利润的安排

公司首次公开发行股票前的滚存未分配利润由发行后的公司新老股东按其持股比例共享。如因国家财会政策的调整而相应调整前述未分配利润数额，则以调整后的数额为准。

##### （二）本次发行上市后的利润分配政策

本次发行上市后，公司将继续重视对投资者的投资回报并兼顾公司的可持续发展，实行持续、稳定的利润分配政策。根据《公司章程（草案）》，本次发行上市后，公司的利润分配政策如下：

#### 1、利润分配的形式

公司的股利分配的形式主要包括现金、股票以及现金与股票相结合三种。

#### 2、发放现金分红、股票股利的具体条件

公司当年实现盈利，在依法提取法定公积金、盈余公积金后，如无重大投资计划或重大现金支出，每年度现金分红金额不低于当年实现的可供分配利润（不含年初未分配利润）的10%；公司上市后未来三年公司以现金方式累计分配的利润不少于上市后该三年实现的年均可供分配利润的30%。

重大投资计划或重大现金支出指以下情形之一：（1）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的10%，且超过2,000万元；（2）公司未来十二个月拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的5%，且超过3,000万元。

如果公司净利润保持持续稳定增长，公司可提高现金分红比例或者实施股票股利分配，加大对投资者的回报力度。确因特殊原因不能达到上述比例的，董事会应当向股东大会作特别说明。

### 3、公司实行差异化的现金分红政策

公司董事会应当综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

- （1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到80%；
- （2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到40%；
- （3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到20%；
- （4）公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

### 4、利润分配方案的审议程序

（1）公司的利润分配方案由公司董事会根据法律法规及规范性文件的规定，结合公司盈利情况、资金需求及股东回报规划，制定利润分配方案并对利润分配方案的合理性进行充分讨论，独立董事发表独立意见，形成专项决议后提交股东大会审议；

（2）公司在制定现金分红具体方案时，董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表独立意见。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议；

（3）公司董事会在有关利润分配方案的决策和论证过程中，可以通过电话、传真、信函、电子邮件、公司网站上的投资者关系互动平台等方式，与中小股东进行沟通和交流，充分听取其意见和诉求，及时答复其关心的问题。

### 5、公司利润分配方案的调整

（1）因国家法律法规和证券监管部门对上市公司的分红政策颁布新的规定或现行利润分配政策确实与公司生产经营情况、投资规划和长期发展目标不符的，可以调整利润分配政策。调整利润分配政策的提案中应详细说明调整利润分配政策的原因，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和上海证券交易所的有关规定。调整利润分配政策的相关议案由公司董事会提出，经公司监事会审议通过后提交公司股东大会审议批准。

（2）公司董事会对利润分配政策或其调整事项作出决议，必须经全体董事的过半数，且二分之一以上独立董事表决同意通过。独立董事应当对利润分配政策发表独立意见。

（3）公司监事会对利润分配政策或其调整事项作出决议，必须经全体监事的过半数通过。

（4）公司股东大会对利润分配政策或其调整事项作出决议，必须经出席会议的股东所持表决权过半数通过，如调整或变更《公司章程（草案）》及股东回报规划确定的现金分红政策的，应经出席股东大会的股东所持表决权的2/3以上通过。公司股东大会审议利润分配政策调整事项时，应当安排通过网络投票系统等方式为中小投资者参加股东大会提供便利。

#### 注解 6

本公司承诺本公司首次公开发行股票并在科创板上市的招股说明书及其他信息披露资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

若因本公司首次公开发行股票并在科创板上市的招股说明书及其他信息披露资料存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券发行和交易中遭受损失的，本公司将依法赔偿投资者损失。

#### 注解 7

公司首次公开发行股票并在科创板上市的招股说明书及其他信息披露资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

若因首次公开发行股票并在科创板上市的招股说明书及其他信息披露资料存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券发行和交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。

#### 注解 8

公司首次公开发行股票并在科创板上市的招股说明书及其他信息披露资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

若因首次公开发行股票并在科创板上市的招股说明书及其他信息披露资料存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券发行和交易中遭受损失的，本公司将依法赔偿投资者损失。

#### 注解 9

公司就未履行相关承诺的约束措施作出确认和承诺如下：

- 1、公司将严格履行在首次公开发行股票并上市过程中所作出的全部公开承诺事项中的各项义务和责任。
- 2、若公司未能完全且有效地履行承诺事项中的各项义务或责任，则公司承诺将采取以下措施予以约束：

（1）在股东大会及中国证监会或交易所指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；

（2）以自有资金补充公众投资者因依赖相关承诺实施交易而遭受的直接损失，补充金额依据公司与投资者协商确定的金额，或证券监督管理部门、司法机关认定的方式或金额确定；

（3）自公司未完全消除未履行相关承诺事项造成的所有不利影响之前，对公司该等未履行承诺的行为负有个人责任的董事、监事、高级管理人员调减或停发薪酬或津贴。

#### 注解 10

公司实际控制人、全体董事、监事和高级管理人员保证将严格履行在公司首次公开发行股票并上市的招股说明书中披露的承诺事项，并承诺严格遵守下列约束措施：

- 1、如果本人未履行相关承诺事项，本人将在公司的股东大会、中国证监会及交易所指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因并向公司的其他股东和社会公众投资者道歉；
- 2、如果本人未履行相关承诺事项，公司有权将应付本人现金分红或薪酬暂时扣留，直至本人实际履行上述各项承诺义务为止；
- 3、如果本人因未履行上述承诺事项而获得收益的，所得的收益归公司所有，并将在获得收益的5日内将前述收益支付给公司指定账户；
- 4、如果因本人未履行相关承诺事项致使公司或者投资者遭受损失的，本人将向公司或者投资者依法承担赔偿责任。
- 5、如因不可抗力原因导致本人未能完全、及时、有效地履行承诺事项中的各项义务或责任，本人将及时在中国证监会及交易所指定的披露媒体上公开说明不可抗力的具体情形并尽快提出将投资者利益损失降低到最小的处理方案，尽可能地保护投资者利益。

#### 注释 11

持股5%以上股东保证将严格履行在公司首次公开发行股票并上市的招股说明书中披露的承诺事项，并承诺严格遵守下列约束措施：

- 1、如果本企业/本公司/本人未履行相关承诺事项，本企业/本公司/本人将在公司的股东大会、中国证监会及交易所指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因并向公司的其他股东和社会公众投资者道歉；
- 2、如果本企业/本公司/本人未履行相关承诺事项，公司有权将应付本企业/本公司/本人现金分红暂时扣留，直至本企业/本公司/本人实际履行上述各项承诺义务为止；
- 3、如果本企业/本公司/本人因未履行上述承诺事项而获得收益的，所得的收益归公司所有，并将在获得收益的5日内将前述收益支付给公司指定账户；
- 4、如果因本企业/本公司/本人未履行相关承诺事项致使公司或者投资者遭受损失的，本企业/本公司/本人将向公司或者投资者依法承担赔偿责任。
- 5、如因不可抗力原因导致本企业/本公司/本人未能完全、及时、有效地履行承诺事项中的各项义务或责任，将及时在中国证监会及交易所指定的披露媒体上公开说明不可抗力的具体情形并尽快提出将投资者利益损失降低到最小的处理方案，尽可能地保护投资者利益。

#### 注解 12

公司实际控制人就避免同业竞争事项承诺如下：

- (1) 在本承诺函签署之日，本人及本人所控制的企业和拥有权益的企业均未生产、开发任何与公司产品构成竞争或可能竞争的产品，未直接或间接经营任何与公司经营的业务构成竞争或可能竞争的业务，也未参与投资任何与公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能竞争的其他企业。
- (2) 自本承诺函签署之日起，本人及本人所控制的企业和拥有权益的企业将不生产、开发任何与公司产品构成竞争或可能竞争的产品，不直接或间接经营任何与公司经营的业务构成竞争或可能竞争的业务，不参与投资任何与公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能竞争的其他企业。
- (3) 自本承诺函签署之日起，如公司进一步拓展其产品和业务范围，本人及本人所控制的企业和拥有权益的企业将不与公司拓展后的产品和业务相竞争；若与公司拓展后的产品和业务相竞争，本人及本人所控制的企业和拥有权益的企业将采取以下方式避免同业竞争：1) 停止生产或经营相竞争的产品和业务；2) 将相竞争的业务纳入公司经营；3) 向无关联关系的第三方转让该业务。
- (4) 如本承诺未被遵守，本人将向公司赔偿一切直接或间接损失。

#### 注解 13

股东鑫凯达、华辰星就避免同业竞争事项承诺如下：

(1) 在本承诺函签署之日，本公司及本公司所控制的企业和拥有权益的企业均未生产、开发任何与公司产品构成竞争或可能竞争的产品，未直接或间接经营任何与公司经营的业务构成竞争或可能竞争的业务，也未参与投资任何与公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能竞争的其他企业。

(2) 自本承诺函签署之日起，本公司及本公司所控制的企业和拥有权益的企业将不生产、开发任何与公司产品构成竞争或可能竞争的产品，不直接或间接经营任何与公司经营的业务构成竞争或可能竞争的业务，不参与投资任何与公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能竞争的其他企业。

(3) 自本承诺函签署之日起，如公司进一步拓展其产品和业务范围，本公司及本公司所控制的企业和拥有权益的企业将不与公司拓展后的产品和业务相竞争；若与公司拓展后的产品和业务相竞争，本公司及本公司所控制的企业和拥有权益的企业将采取以下方式避免同业竞争：1) 停止生产或经营相竞争的产品和业务；2) 将相竞争的业务纳入公司经营；3) 向无关联关系的第三方转让该业务。

(4) 如本承诺未被遵守，本公司将向公司赔偿一切直接或间接损失。

#### 注解 14

公司实际控制人就规范及减少关联交易事项承诺如下：

1、截至本承诺出具之日，除已经披露的情形外，本人及本人控制或担任董事、监事、高级管理人员的其他企业与公司不存在其他重大关联交易。

2、本人及本人控制的除公司以外的其他企业将避免与公司之间发生关联交易；对于确有必要且无法回避的关联交易，均按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格按市场公认的合理价格确定，并按相关法律、法规以及规范性文件的规定履行交易审批程序及信息披露义务，切实保护公司及中小股东利益。

3、本人保证严格遵守法律法规和中国证监会和交易所有关规范性文件及《公司章程》和《关联交易管理办法》等管理制度的规定，绝不以委托管理、借款、代偿债务、代垫款项或者其他任何方式占用公司的资金或其他资产，不利用实际控制人的地位谋取不当的利益，不进行有损公司及其他股东的关联交易。

如违反上述承诺与公司进行交易，而给公司造成损失，由本人承担赔偿责任。

#### 注解 15

公司持股 5%以上股东鑫凯达、华辰星、宁波慧和、西安六禾、青岛六禾、夏晓辉、王焯、卓晓帆就规范及减少关联交易事项承诺如下：

1、截止本承诺出具之日，除已经披露的情形外，本企业/本公司/本人及本企业/本公司/本人控制的其他企业与公司不存在其他重大关联交易。

2、本企业/本公司/本人及本企业/本公司/本人控制的除公司以外的其他企业将尽量避免与公司之间发生关联交易；对于确有必要且无法回避的关联交易，均按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格按市场公认的合理价格确定，并按相关法律、法规以及规范性文件的规定履行交易审批程序及信息披露义务，切实保护公司及中小股东利益。

3、本企业/本公司/本人保证严格遵守法律法规和中国证监会及证券交易所有关规范性文件及《公司章程》和《关联交易管理办法》等管理制度的规定，决不以委托管理、借款、代偿债务、代垫款项或者其他任何方式占用公司的资金或其他资产，不利用股东地位谋取不当的利益，不进行有损公司及其他股东的关联交易。

如违反上述承诺，而给公司造成损失，由本企业/本公司/本人承担赔偿责任。

#### 注解 16

公司实际控制人就避免资金占用事项承诺如下：

- 1、截至本承诺出具之日，除已经披露的情形外，本人及本人控制或担任董事、监事、高级管理人员的其他企业与公司不存在其他重大关联交易。
- 2、本人及本人控制的除公司以外的其他企业将避免与公司之间发生关联交易；对于确有必要且无法回避的关联交易，均按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格按市场公认的合理价格确定，并按相关法律、法规以及规范性文件的规定履行交易审批程序及信息披露义务，切实保护公司及中小股东利益。
- 3、本人保证严格遵守法律法规和中国证监会和交易所有关规范性文件及《株洲华锐精密工具股份有限公司章程》和《株洲华锐精密工具股份有限公司关联交易管理办法》等管理制度的规定，绝不以委托管理、借款、代偿债务、代垫款项或者其他任何方式占用公司的资金或其他资产，不利用实际控制人的地位谋取不当的利益，不进行有损公司及其他股东的关联交易。

如违反上述承诺与公司进行交易，而给公司造成损失，由本人承担赔偿责任。

#### 注解 17

公司持股 5%以上的股东鑫凯达、华辰星、宁波慧和、西安六禾、青岛六禾、夏晓辉、王焯、卓晓帆就避免资金占用事项承诺如下：

- 1、本合伙企业/本公司/本人保证严格遵守法律法规和中国证监会及证券交易所有关规范性文件及《株洲华锐精密工具股份有限公司章程》等管理制度的规定，决不以委托管理、借款、代偿债务、代垫款项或者其他任何方式占用公司的资金或其他资产。
- 2、如违反上述承诺占用公司的资金或其他资产，而给公司造成损失，由本合伙企业/本公司/本人承担赔偿责任。

#### 注解 18

公司实际控制人就社保和公积金的有关事项承诺如下：

如果公司因在公司首次公开发行股票并上市之前未按中国有关法律、法规、规章的规定为员工缴纳社会保险费（包括基本养老保险、医疗保险、工伤保险、失业保险、生育保险）和住房公积金，而被有关政府主管部门、监管机构要求补缴社会保险费和住房公积金或者被处罚的，本人承诺对公司因补缴社会保险费和住房公积金或者受到处罚而产生的经济损失或支出的费用予以全额补偿，以保证公司不会遭受损失。

#### 注解 19

公司全体董事、高级管理人员对公司填补回报措施能够得到切实履行作出如下承诺：

- （1）本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。
- （2）本人承诺对本人的职务消费行为进行约束。
- （3）本人承诺不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动。
- （4）本人承诺支持董事会或薪酬委员会制订薪酬制度时，应与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。
- （5）本人承诺支持拟公布的公司股权激励行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。
- （6）本承诺出具日后至本次向不特定对象发行可转换公司债券实施完毕前，中国证监会或上海证券交易所作出关于填补回报措施及其承诺明确规定，且上述承诺不能满足中国证监会或上海证券交易所该等规定时，本人承诺届时将按中国证监会或上海证券交易所规定出具补充承诺。

(7) 本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。

(8) 作为填补回报措施相关责任主体之一，若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意按照中国证监会和上海证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关监管措施。

#### 注解 20

公司实际控制人对公司填补回报措施能够得到切实履行作出如下承诺：

(1) 不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。

(2) 自本承诺出具日至公司本次向不特定对象发行可转换公司债券实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会或上海证券交易所的最新规定出具补充承诺。

(3) 作为填补回报措施相关责任主体之一，若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意按照中国证监会和上海证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关管理措施。

#### 注解 21

公司实际控制人肖旭凯就公司 2024 年度向特定对象发行 A 股股票相关事宜承诺如下：

(1) 本次发行的定价基准日前六个月内，本人未减持华锐精密股份；

(2) 自华锐精密本次发行完成后六个月内，本人将不会以任何方式减持所持华锐精密的股份；

(3) 本人承诺将严格按照《中华人民共和国证券法》《上市公司收购管理办法》等法律法规、上海证券交易所的相关规定进行减持并履行权益变动涉及的信息披露义务；

(4) 若本人违反上述承诺存在减持情况，则因减持所得全部收益归华锐精密所有；

(5) 本人本次认购的股票自本次发行结束之日起 36 个月内不得转让，法律、法规、规范性文件对限售期另有规定的，依其规定。如果中国证监会、上海证券交易所对于上述限售期安排有不同意见，本人承诺按照中国证监会、上海证券交易所的意见对上述限售期安排进行修订并予执行。限售期满后，本人减持所认购的本次发行的股票将按中国证监会及上海证券交易所的有关规定执行；

(6) 本次发行股票的认购资金全部为本人的自有资金或合法自筹资金，资金来源合法合规，不存在对外募集资金、结构化融资等情形；本人不存在直接或间接将华锐精密或除本人及本人控制的主体外的其他关联方的资金用于本次认购的情形；本人本次认购的股份不存在委托持股、信托持股、代持股权或利益输送的情形。

#### 注解 22

公司全体董事、高级管理人员对公司填补回报措施能够得到切实履行作出如下承诺：

(1) 本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。

(2) 本人承诺对本人的职务消费行为进行约束。

(3) 本人承诺不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动。

(4) 本人承诺支持董事会或薪酬委员会制订薪酬制度时，应与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

(5) 本人承诺支持拟公布的公司股权激励行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

(6) 本承诺出具日后至本次向特定对象发行 A 股股票实施完毕前，中国证监会或上海证券交易所作出关于填补回报措施及其承诺明确规定，且上述承诺不能满足中国证监会或上海证券交易所该等规定时，本人承诺届时将按中国证监会或上海证券交易所规定出具补充承诺。

(7) 本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。

(8) 作为填补回报措施相关责任主体之一，若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意按照中国证监会和上海证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关监管措施。

#### 注解 23

公司实际控制人对公司填补回报措施能够得到切实履行作出如下承诺：

(1) 不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。

(2) 自本承诺出具日至公司本次向特定对象发行 A 股股票实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会或上海证券交易所的最新规定出具补充承诺。

(3) 作为填补回报措施相关责任主体之一，若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意按照中国证监会和上海证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关管理措施。

#### 注解 24

华锐精密承诺：本公司不为本激励计划的激励对象通过本激励计划获取有关权益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。

#### 注解 25

华锐精密承诺：本激励计划相关信息披露文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

#### 注解 26

本激励计划的激励对象承诺：若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，将由本激励计划所获得的全部利益返还公司。

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目

是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到 未达到 不适用

(三) 业绩承诺情况

适用 不适用

业绩承诺变更情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

适用 不适用

三、违规担保情况

适用 不适用

四、公司董事会对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用 不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

(四) 审批程序及其他说明

适用 不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	63
境内会计师事务所审计年限	8
境内会计师事务所注册会计师姓名	刘智清、胡歆
境内会计师事务所注册会计师审计服务的累计年限	刘智清（三年）、胡歆（四年）

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）	15
保荐人	招商证券股份有限公司	0

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

2025 年 4 月 28 日，公司第三届董事会第十五次会议审议通过了《关于续聘 2025 年度审计机构议案》，聘任天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2025 年度财务审计机构和内部控制审计机构。2025 年 5 月 22 日，公司 2024 年年度股东大会审议通过了《关于续聘 2025 年度审计机构的议案》，聘任天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2025 年度审计机构。此前，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）为公司出具 2017-2024 年度审计报告。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

审计费用较上一年度下降 20%以上（含 20%）的情况说明

适用 不适用

## 七、面临退市风险的情况

(一) 导致退市风险警示的原因

适用 不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

(三) 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

## 八、破产重整相关事项

适用 不适用

## 九、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

十、上市公司及其董事、高级管理人员、控股股东、实际控制人涉嫌违法违规、受到处罚及整改情况

适用 不适用

十一、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

## 十二、重大关联交易

### (一) 与日常经营相关的关联交易

#### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

#### 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

公司于2025年1月7日召开第三届董事会第十二次会议及第三届监事会第七次会议，于2025年1月24日召开2025年第一次临时股东大会，均审议通过了《关于预计2025年度日常关联交易的议案》。报告期内，公司向江苏刃锐行机械科技有限公司销售商品/提供劳务，本期发生额为人民币837.72万元（不含税），占同类交易金额的比例为100.00%。

#### 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

### (二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

#### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

#### 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

#### 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

#### 4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

### (三) 共同对外投资的重大关联交易

#### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

#### 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

#### 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

**(四) 关联债权债务往来**

**1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

适用 不适用

**2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**

适用 不适用

**3、 临时公告未披露的事项**

适用 不适用

**(五) 公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务**

适用 不适用

**(六) 其他**

适用 不适用

**十三、 重大合同及其履行情况**

**(一) 托管、承包、租赁事项**

**1、 托管情况**

适用 不适用

**2、 承包情况**

适用 不适用

**3、 租赁情况**

适用 不适用

**(二) 担保情况**

适用 不适用

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况

1、委托理财情况

(1). 委托理财总体情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

类型	风险特征	未到期余额	逾期未收回金额
银行理财产品	低风险	4,000.00	0.00
券商理财产品	低风险	12,000.00	0.00

其他情况

□适用 √不适用

(2). 单项委托理财情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

受托人	委托理财类型	风险特征	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	资金投向	是否存在受限情形	实际收益或损失	未到期金额	逾期未收回金额
浦发银行	银行理财产品	低风险	2,000.00	2023/8/10	2026/8/10	大额存单	否		2,000.00	
浦发银行	银行理财产品	低风险	1,000.00	2023/8/10	2026/8/10	大额存单	否		1,000.00	
浦发银行	银行理财产品	低风险	1,000.00	2023/8/10	2026/8/10	大额存单	否		1,000.00	
广发证券	券商理财产品	低风险	3,000.00	2024/7/31	2025/2/6	收益凭证	否	44.42	0.00	
广发证券	券商理财产品	低风险	3,000.00	2025/2/12	2026/2/12	收益凭证	否		3,000.00	
中信证券	券商理财产品	低风险	3,000.00	2025/12/26	2026/3/26	收益凭证	否		3,000.00	
广发证券	券商理财产品	低风险	6,000.00	2026/1/5	2026/4/8	收益凭证	否		6,000.00	

注 1：公司所购大额存单均可提前支取。

注 2：公司所购广发证券 6,000 万收益凭证的缴款日为 2025 年 12 月 31 日。

其他情况

适用 不适用

**(3). 委托理财减值准备**

适用 不适用

**2、 委托贷款情况**

**(1). 委托贷款总体情况**

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

**(2). 单项委托贷款情况**

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

**(3). 委托贷款减值准备**

适用 不适用

**3、 其他情况**

适用 不适用

**(四) 其他重大合同**

适用 不适用

十四、募集资金使用进展说明

√适用 □不适用

(一)募集资金整体使用情况

√适用 □不适用

单位：元

募集资金来源	募集资金到位时间	募集资金总额	募集资金净额 (1)	招股书或募集说明书中募集资金承诺投资总额 (2)	超募资金总额 (3)= (1)-(2)	截至报告期末累计投入募集资金总额 (4)	其中：截至报告期末超募资金累计投入总额 (5)	截至报告期末募集资金累计投入进度 (%) (6) =(4)/(1)	截至报告期末超募资金累计投入进度 (%) (7) =(5)/(3)	本年度投入金额 (8)	本年度投入金额占比 (%) (9) =(8)/(1)	变更用途的募集资金总额
首次公开发行股票	2021年2月3日	408,064,180.00	359,690,066.31	599,863,100.00	-	367,839,336.36	0	102.27	-	1,355,741.09	0.38	-
发行可转换债券	2022年6月30日	400,000,000.00	393,434,905.67	400,000,000.00	-	322,409,207.38	0	81.95	-	95,000.00	0.02	-
向特定对象发行股票	2025年11月11日	199,999,984.42	197,382,618.19	200,000,000.00	-	81,360,000.00	0	41.22	-	81,360,000.00	41.22	-
合计	/	1,008,064,164.42	950,507,590.17	1,199,863,100.00	-	771,608,543.74	-	/	/	82,810,741.09	/	

其他说明

□适用 √不适用

(二)募投项目明细

√适用 □不适用

1、募集资金明细使用情况

√适用 □不适用

单位：元

募集资金来源	项目名称	项目性质	是否为招股书或者募集说明书中的承诺投资项目	是否涉及变更投向	募集资金计划投资总额(1)	本年投入金额	截至报告期末累计投入募集资金总额(2)	截至报告期末累计投入进度(%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	是否已结项	投入进度是否符合计划的进度	投入进度未达计划的具体原因	本年实现的效益	本项目已实现的效益或者研发成果	项目可行性是否发生重大变化,如是,请说明具体情况	节余金额
首次公开发行股票	精密数控刀具数字化生产线建设项目	生产建设	是	否	269,690,066.31	1,355,741.09	277,200,761.29	102.78	2023年上半年	是	否	见注释	收入37,362.59万元	收入78,677.59万元	否	不适用
首次公开发行股票	研发中心项目	研发	是	否	30,000,000.00	0.00	30,609,047.03	102.03	2023年上半年	是	否	见注释	不适用	不适用	否	不适用
首次公开发行股票	补充流动资金项目	补流还贷	是	否	60,000,000.00	0.00	60,029,528.04	100.05	不适用	是	是	不适用	不适用	不适用	否	不适用
发行可转换债券	精密数控刀具生产线建设项目	生产建设	是	否	153,434,905.67	0.00	82,670,464.42	53.88	2026年12月	否	否	见注释	不适用	不适用	否	不适用
发行可转换债券	高效钻削刀具生产线建设项目	生产建设	是	否	120,000,000.00	95,000.00	119,042,579.64	99.20	2024年	是	是	不适用	收入986.94万元	收入986.94万元	否	161.70万元
发行可转换债券	补充流动资金	补流还贷	是	否	120,000,000.00	0.00	120,696,163.32	100.58	不适用	是	是	不适用	不适用	不适用	否	3.74万元
向特定对象发行股票	补充流动资金和偿还贷款	补流还贷	是	否	197,382,618.19	81,360,000.00	81,360,000.00	41.22	不适用	否	是	不适用	不适用	不适用	否	不适用
合计	/	/	/	/	950,507,590.17	82,810,741.09	771,608,543.74	/	/	/	/	/	/	/	/	165.44万元

注1：精密数控刀具数字化生产线建设项目和研发中心项目投入进度未达计划的具体原因：受全球供应链紧张导致设备供应周期延长等不利因素的影响，公司首发募投项目建设进度较计划工期有所延迟。2023年3月22日，公司召开第二届董事会第十八次会议和第二届监事会第十五次会议，审议通过了《关于公司部分募投项目延期的议案》，决定将首发募投项目“精密数控刀具数字化生产线建设项目”和“研发中心项目”达到预定可使用状态时间由2022年12月调整至2023年上半年。

注2：2023年4月25日，公司在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露了《关于首次公开发行股票募投项目结项的公告》(公告编号：2023-020)：“精密数控刀具数字化生产线建设项目”和“研发中心项目”已建设完毕，项目达到预定可使用状态，并已完成了竣工验收工作，满足结项条件，公司将上述募投项目进行结项。

注3：首发募投项目精密数控刀具数字化生产线建设项目实际投资金额 277,200,761.29 元，支付超过承诺投资总额的 7,510,694.98 元，资金来源于存款利息收入；研发中心项目实际投资金额 30,609,047.03 元，支付超过承诺投资总额的 609,047.03 元，资金来源于存款利息收入；补充流动资金实际投资金额 60,029,528.04 元，支付超过承诺投资总额的 29,528.04 元，资金来源于存款利息收入。

注4：精密数控刀体生产线建设项目投入进度未达计划的具体原因：一方面为提升产品性能的稳定性，公司尝试将该项目建设成为公司首条集成自动化建设生产线，项目建造开发难度较高，同时基于谨慎性考虑，公司选择了分批建设的建造方案，即待部分自动化产线运行稳定后再进行剩余产能建设，导致该项目进度有所延后；另一方面，公司为实现数控刀体产品的优良性能，始终保持高标准的研发投入和设备投入，因此产品单位成本较高，定价也相对较高。在近年受国际经济贸易形势紧张和部分热点地区地缘冲突影响，国内制造业普遍承压的大背景下，考虑到中小机械加工企业受资金压力较大、行业预期不稳、技术认知保守等因素影响，公司预计数控刀体产品需要经历一定时间的市场推广，因此公司基于谨慎性考虑选择分期投入产能，以匹配公司的市场推广进度，导致此项目有所延后。2024年12月19日，公司召开第三届董事会第十一次会议、第三届监事会第六次会议，审议通过了《关于部分募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金及部分募投项目延期的议案》，同意将募投项目“精密数控刀体生产线建设项目”达到预定可使用状态时间由2024年调整至2026年12月。

注5：2024年12月20日，公司在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露了《关于部分募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金及部分募投项目延期的公告》（公告编号：2024-093）：“高效钻削刀具生产线建设项目”已建设完毕，项目达到预定可使用状态，满足结项条件，公司将上述募投项目进行结项。

注6：可转债募投项目补充流动资金实际投资金额 120,696,163.32 元，支付超过承诺投资总额的 696,163.32 元，资金来源于存款利息收入。

## 2、超募资金明细使用情况

适用 不适用

### (三)报告期内募投变更或终止情况

适用 不适用

**(四)报告期内募集资金使用的其他情况**

## 1、募集资金投资项目先期投入及置换情况

√适用 □不适用

2021年3月4日，公司召开第一届董事会第十六次会议和第一届监事会第十次会议，审议通过了《关于使用募集资金置换预先投入募投项目及已支付发行费用的自有资金的议案》，同意公司使用24,014,655.00元募集资金置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金；同意公司使用3,112,249.30元募集资金置换已用自筹资金支付的发行费用，并已经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审核，出具了《株洲华锐精密工具股份有限公司关于以募集资金置换预先投入自筹资金的专项鉴证报告》天职业字[2021]10788号。

2022年7月15日，公司召开第二届董事会第十一次会议和第二届监事会第十次会议，审议通过了《关于使用可转债募集资金置换预先投入可转债募投项目及已支付发行费用的自有资金的议案》，同意公司使用募集资金人民币84,431,560.32元置换预先投入可转债募投项目的自有资金，使用可转债募集资金人民币1,796,415.08元置换已支付发行费用的自有资金，并已经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审核，出具了《以募集资金置换预先投入募投项目资金及支付发行费用的专项鉴证报告》天职业字[2022]36923号。

2025年12月1日，公司召开第三届董事会第二十二次会议，审议通过了《关于使用募集资金置换已支付发行费用的自有资金的议案》，同意公司使用募集资金人民币534,347.34元置换已支付发行费用的自有资金，并已经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）审核，出具了《株洲华锐精密工具股份有限公司使用募集资金置换已支付发行费用的自有资金的鉴证报告》众环专字（2025）1100664号。

## 2、用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

□适用 √不适用

## 3、对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

董事会审议日期	募集资金用于现金管理的有效审议额度	起始日期	结束日期	报告期末现金管理余额	期间最高余额是否超出授权额度
2024年7月9日	7,000.00	2024年7月9日	2025年7月8日	7,000.00	否
2025年6月18日	7,000.00	2025年6月18日	2026年6月17日	7,000.00	否
2025年12月1日	15,000.00	2025年12月1日	2026年11月30日	9,000.00	否

其他说明

无

## 4、其他

□适用 √不适用

**(五)中介机构关于募集资金存储与使用情况的专项核查、鉴证的结论性意见**

□适用 √不适用

核查异常的相关情况说明

□适用 √不适用

**(六)擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的后续整改情况**

适用 不适用

**十五、其他对投资者作出价值判断和投资决策有重大影响的重大事项的说明**

适用 不适用

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股本变动情况

#### (一) 股份变动情况表

##### 1、股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份			6,408,202				6,408,202	6,408,202	6.85
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股			6,408,202				6,408,202	6,408,202	6.85
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股			6,408,202				6,408,202	6,408,202	6.85
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股份	62,256,017	100.00			24,902,852	1,274	24,904,126	87,160,143	93.15
1、人民币普通股	62,256,017	100.00			24,902,852	1,274	24,904,126	87,160,143	93.15
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	62,256,017	100.00	6,408,202		24,902,852	1,274	31,312,328	93,568,345	100.00

## 2、股份变动情况说明

√适用 □不适用

2022年6月24日，公司向不特定对象发行400.00万张可转换公司债券，每张面值100元，发行总额40,000.00万元。公司该次发行的“华锐转债”自2022年12月30日起可转换为本公司股份，自2025年1月1日至2025年12月31日期间，共有112,000元“华锐转债”已转换为公司股票，转股数量1,274股。详情请查阅公司于2025年4月2日、2025年7月2日、2025年10月10日、2026年1月6日刊登在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《可转债转股结果暨股份变动公告》（公告编号：2025-018、2025-041、2025-058、2026-001）。

报告期内，公司实施了2024年年度权益分派，每10股派发现金红利6元（含税），以资本公积金向全体股东每10股转增4股，转增股份已于2025年6月25日上市，合计转增24,902,852股。详情请查阅公司于2025年6月19日刊登在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《2024年年度权益分派实施公告》（公告编号：2025-036）。

公司向特定对象发行股票新增股份6,408,202股已于2025年11月20日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕股份登记手续。详情请查阅公司于2025年11月22日刊登在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《关于向特定对象发行股票发行结果暨股本变动公告》（公告编号：2025-065）。

## 3、股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

√适用 □不适用

上述股本变动对每股收益、每股净资产等财务指标的影响参见“第二节公司简介和主要财务指标”之“六、近三年主要会计数据和财务指标”之“（二）主要财务指标”的有关内容。

## 4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

□适用 √不适用

### （二）限售股份变动情况

√适用 □不适用

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
肖旭凯	0	0	6,408,202	6,408,202	向特定对象发行股份限售	2028年11月20日
合计	0	0	6,408,202	6,408,202	/	/

## 二、证券发行与上市情况

### （一）截至报告期内证券发行情况

√适用 □不适用

单位：股 币种：人民币

股票及其生证券的种类	发行日期	发行价格（或利率）	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
普通股股票类						
A股普通股	2025年11月11日	31.21元/股	6,408,202	2025年11月20日	6,408,202	不适用

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

√适用 □不适用

2025年2月8日，公司收到中国证券监督管理委员会出具的《关于同意株洲华锐精密工具股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》（证监许可〔2025〕232号），同意公司向特定对象发行股票的注册申请。公司向特定对象发行6,408,202股股份，发行价格为31.21元/股，募集资金总额20,000.00万元。新增股份6,408,202股已于2025年11月20日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕股份登记手续。详情请查阅公司于2025年11月22日刊登在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《关于向特定对象发行股票发行结果暨股本变动公告》（公告编号：2025-065）。

## （二）公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

√适用 □不适用

报告期初公司总股本为62,256,017股。报告期内，公司实施了2024年年度权益分派，以资本公积金转增24,902,852股；完成了向特定对象发行股票事宜，新增股份6,408,202股；报告期内，公司向不特定对象发行可转换公司债券“华锐转债”共计转股1,274股。报告期末公司总股本为93,568,345股。

报告期初资产总额为252,896.53万元，负债总额为119,746.98万元，资产负债率47.35%。报告期末资产总额为295,555.00万元，负债总额为134,052.63万元，资产负债率45.36%。

## 三、股东和实际控制人情况

### （一）股东总数

截至报告期末普通股股东总数(户)	6,270
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	7,783
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
截至报告期末持有特别表决权股份的股东总数(户)	0
年度报告披露日前上一月末持有特别表决权股份的股东总数(户)	0

### 存托凭证持有人数量

□适用 √不适用

### （二）截至报告期末前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称 （全称）	报告期内 增减	期末持股 数量	比例 （%）	持有有限 售条件股 份数量	质押、标记或冻结情 况		股东 性质
					股份 状态	数量	
肖旭凯	7,855,802	11,474,802	12.2636	6,408,202	无	0	境内自然人
株洲鑫凯达投资管理有 限公司	3,160,080	11,060,280	11.8205	0	无	0	境内非国有法人
株洲华辰星投资咨询有 限公司	3,024,000	10,584,000	11.3115	0	无	0	境内非国有法人
王玉琴	1,028,160	3,598,560	3.8459	0	无	0	境内自然人
高颖	926,240	3,241,840	3.4647	0	无	0	境内自然人

深圳市慧和资产管理有限公司—宁波梅山保税港区慧和同享股权投资合伙企业（有限合伙）	-1,204,025	1,899,721	2.0303	0	无	0	境内非国有法人
通用技术集团投资管理有限公司	213,790	1,850,001	1.9772	0	无	0	国有法人
前海人寿保险股份有限公司—自有资金	1,830,000	1,830,000	1.9558	0	无	0	境内非国有法人
张平衡	453,600	1,587,600	1.6967	0	质押	1,587,600	境内自然人
肖旭荃	453,600	1,587,600	1.6967	0	质押	1,580,000	境内自然人
前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量			股份种类及数量			
				种类	数量		
株洲鑫凯达投资管理有限公司	11,060,280			人民币普通股	11,060,280		
株洲华辰星投资咨询有限公司	10,584,000			人民币普通股	10,584,000		
肖旭凯	5,066,600			人民币普通股	5,066,600		
王玉琴	3,598,560			人民币普通股	3,598,560		
高颖	3,241,840			人民币普通股	3,241,840		
深圳市慧和资产管理有限公司—宁波梅山保税港区慧和同享股权投资合伙企业（有限合伙）	1,899,721			人民币普通股	1,899,721		
通用技术集团投资管理有限公司	1,850,001			人民币普通股	1,850,001		
前海人寿保险股份有限公司—自有资金	1,830,000			人民币普通股	1,830,000		
张平衡	1,587,600			人民币普通股	1,587,600		
肖旭荃	1,587,600			人民币普通股	1,587,600		
前十名股东中回购专户情况说明	无						
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	无						
上述股东关联关系或一致行动的说明	高颖为肖旭凯配偶，王玉琴为高颖母亲，三人为公司实际控制人；肖旭凯、高颖为株洲鑫凯达投资管理有限公司、株洲华辰星投资咨询有限公司实际控制人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

持股 5%以上股东、前十名股东及前十名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况  
适用 不适用

前十名股东及前十名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化  
适用 不适用

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件  
适用 不适用

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	肖旭凯	6,408,202	2028年11月20日	0	发行结束之日起36个月
上述股东关联关系或一致行动的说明		无			

截至报告期末公司前十名境内存托凭证持有人情况表

适用 不适用

持股 5%以上存托凭证持有人、前十名存托凭证持有人及前十名无限售条件存托凭证持有人参与转融通业务出借股份情况

适用 不适用

前十名存托凭证持有人及前十名无限售条件存托凭证持有人因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

适用 不适用

**前十名有限售条件存托凭证持有人持有数量及限售条件**

适用 不适用

**(三) 截至报告期末表决权数量前十名股东情况表**

适用 不适用

**(四) 战略投资者或一般法人因配售新股/存托凭证成为前十名股东**

适用 不适用

**(五) 首次公开发行战略配售情况**

**1、高级管理人员与核心员工设立专项资产管理计划参与首次公开发行战略配售持有情况**

适用 不适用

单位：股				
股东/持有人名称	获配的股 票/存托 凭证数量	可上市交易时间	报告期内增减 变动数量	包含转融通借出 股份/存托凭证的 期末持有数量
招商资管华锐精密员工参与科创板战略配售集合资产管理计划	1,100,200	2022 年 2 月 8 日	-239,678	0

**2、保荐机构相关子公司参与首次公开发行战略配售持股情况**

适用 不适用

**四、控股股东及实际控制人情况**

**(一) 控股股东情况**

**1、 法人**

适用 不适用

**2、 自然人**

适用 不适用

**3、 公司不存在控股股东情况的特别说明**

适用 不适用

## 4、报告期内控股股东变更情况的说明

适用 不适用

## 5、公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用

## (二) 实际控制人情况

## 1、法人

适用 不适用

## 2、自然人

适用 不适用

姓名	肖旭凯
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	否
主要职业及职务	董事长兼总经理
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无
姓名	高颖
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	否
主要职业及职务	自由职业
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无
姓名	王玉琴
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	否
主要职业及职务	退休
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无

## 3、公司不存在实际控制人情况的特别说明

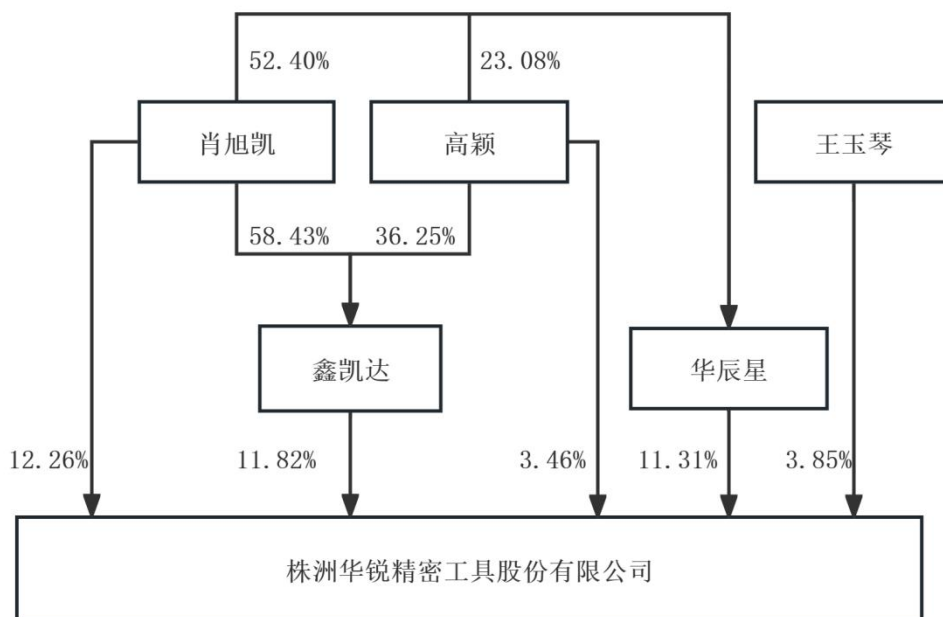
适用 不适用

## 4、报告期内公司控制权发生变更的情况说明

适用 不适用

## 5、公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



6、实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

五、公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到 80%以上

适用 不适用

六、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

法人股东名称	单位负责人或法定代表人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务或管理活动等情况
株洲鑫凯达投资管理有限公司	肖旭凯	2011年8月22日	91430200580925447R	640	以自有资金（资产）开展新材料产业项目投资（限以自有合法资金（资产）对外投资，不得从事股权投资、债权投资、短期财务性投资及面对特定对象开展受托资产管理等金融业务，不得从事吸收存款、集资收款、受托贷款、发放贷款等国家金融监管及财政信用业务）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
株洲华辰星	肖旭凯	2011年8月2日	914302005786448737	520	以自有资金（资产）开展新材料产业

投资咨询有限公司					项目投资咨询服务（限以自有合法资金（资产）对外投资，不得从事股权投资、债权投资、短期财务性投资及面对特定对象开展受托资产管理等金融业务，不得从事吸收存款、集资收款、受托贷款、发放贷款等国家金融监管及财政信用业务）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
情况说明	无				

**七、股份/存托凭证限制减持情况说明**

适用 不适用

**八、股份回购在报告期的具体实施情况**

适用 不适用

**九、优先股相关情况**

适用 不适用

## 第七节 债券相关情况

### 一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

适用 不适用

### 二、可转换公司债券情况

适用 不适用

#### (一) 转债发行情况

适用 不适用

经中国证券监督管理委员会证监许可（2022）832号文同意注册，公司于2022年6月24日向不特定对象发行400.00万张可转换公司债券，每张面值100元，发行总额40,000.00万元，可转换公司债券期限为自发行之日起六年，即自2022年6月24日至2028年6月23日。

经上海证券交易所自律监管决定书（2022）179号文同意，公司向不特定对象发行的40,000.00万元可转换公司债券于2022年7月21日起在上海证券交易所上市交易，债券简称“华锐转债”，债券代码“118009”。

“华锐转债”自2022年12月30日起可转换为本公司股份，转股期间为2022年12月30日至2028年6月23日。“华锐转债”的初始转股价格为130.91元/股。因公司实施2022年年度权益分派，自2023年5月22日起，“华锐转债”转股价格由130.91元/股调整为92.65元/股，具体内容详见公司于2023年5月16日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于实施2022年年度权益分派调整可转债转股价格的公告》（公告编号：2023-026）。

因公司完成了2022年限制性股票激励计划首次授予部分第一个归属期归属登记手续，自2023年11月30日起，“华锐转债”转股价格由92.65元/股调整为92.45元/股，具体内容详见公司于2023年11月29日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于“华锐转债”转股价格调整暨转股停牌的公告》（公告编号：2023-065）。

因公司实施2023年年度权益分派方案，自2024年6月28日起转股价格调整为91.65元/股，具体内容详见公司于2024年6月22日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于实施2023年年度权益分派调整可转债转股价格的公告》（公告编号：2024-053）。

因公司完成了2022年限制性股票激励计划首次授予部分第二个归属期及预留授予部分第一个归属期归属登记手续，自2024年11月26日起转股价格调整为91.31元/股，具体内容详见公司于2024年11月23日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于“华锐转债”转股价格调整暨转股停牌的公告》（公告编号：2024-089）。

因公司实施2024年年度权益分派方案，自2025年6月25日起转股价格调整为64.79元/股，具体内容详见公司于2025年6月19日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于实施2024年年度权益分派调整可转债转股价格的公告》（公告编号：2025-037）。

因公司完成向特定对象发行股票的新增股份登记手续，自2025年11月27日起转股价格调整为62.49元/股，具体内容详见公司于2025年11月26日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于“华锐转债”转股价格调整暨转股停牌的公告》（公告编号：2025-067）。

因公司实施2025年前三季度权益分派方案，自2026年1月8日起转股价格调整为61.89元/股，具体内容详见公司于2025年12月31日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于实施2025年前三季度权益分派调整可转债转股价格的公告》（公告编号：2025-080）。

#### (二) 报告期转债持有人及担保人情况

适用 不适用

可转换公司债券名称	华锐转债
期末转债持有人数	2,976
本公司转债的担保人	无

前十名转债持有人情况如下：		
可转换公司债券持有人名称	期末持债数量（元）	持有比例(%)
国元证券股份有限公司	44,747,000	11.19
招商银行股份有限公司—博时中证可转债及可交换债券交易型开放式指数证券投资基金	26,063,000	6.52
中国建设银行股份有限公司—华商信用增强债券型证券投资基金	19,567,000	4.89
国泰金色年华稳定类固定收益型养老金产品—中国农业银行股份有限公司	11,830,000	2.96
中国工商银行—广发聚富开放式证券投资基金	10,016,000	2.51
MORGANSTANLEY&CO.INTERNATIONALPLC.	9,237,000	2.31
中国工商银行股份有限公司—富国兴利增强债券型发起式证券投资基金	8,479,000	2.12
中国银行股份有限公司—嘉实信用债券型证券投资基金	8,257,000	2.07
泰康资管—交通银行—泰康资产益泰智选可转债资产管理产品	6,160,000	1.54
国泰多策略绝对收益混合型养老金产品—中信银行股份有限公司	6,030,000	1.51

### (三) 报告期转债变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

可转换公司债券名称	本次变动前	本次变动增减			本次变动后
		转股	赎回	回售	
华锐转债	399,871,000	112,000			399,759,000

### 报告期转债累计转股情况

√适用 □不适用

可转换公司债券名称	华锐转债
报告期转股额（元）	112,000
报告期转股数（股）	1,274
累计转股数（股）	2,623
累计转股数占转股前公司已发行股份总数（%）	0.0060
尚未转股额（元）	399,759,000
未转股转债占转债发行总量比例（%）	99.9398

### (四) 转股价格历次调整情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

可转换公司债券名称		华锐转债		
转股价格调整日	调整后转股价格	披露时间	披露媒体	转股价格调整说明
2023年5月22日	92.65元/股	2023年5月16日	上海证券交易所（www.sse.com.cn）	实施2022年年度权益分派
2023年11月30日	92.45元/股	2023年11月29日	上海证券交易所（www.sse.com.cn）	限制性股票归属
2024年6月28日	91.65元/股	2024年6月22日	上海证券交易所（www.sse.com.cn）	实施2023年年度权益分派

2024年11月26日	91.31元/股	2024年11月23日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)	限制性股票归属
2025年6月25日	64.79元/股	2025年6月19日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)	实施2024年年度 权益分派
2025年11月27日	62.49元/股	2025年11月26日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)	向特定对象发行 股票
截至本报告期末最新转股价格			62.49元/股	

**(五) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排**

适用 不适用

截至2025年12月31日，公司资产总额295,555.00万元，负债总额134,052.63万元，资产负债率45.36%。

评级机构中证鹏元资信评估股份有限公司在对公司经营状况及相关行业进行综合分析评估的基础上，于2025年6月16日出具了《2022年株洲华锐精密工具股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券2025年跟踪评级报告》（中鹏信评【2025】跟踪第【225】号01），评级结果如下：公司主体信用等级为“A+”，“华锐转债”信用等级为“A+”，评级展望为“稳定”。

公司股票自2025年11月28日至2026年1月7日期间，已有十三个交易日的收盘价不低于当期转股价格的130%（即不低于81.24元/股），自2026年1月8日至2026年1月9日已有两个交易日的收盘价不低于当期转股价格的130%（即不低于80.46元/股）。综上，公司股票已满足连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价不低于当期转股价格的130%。根据《株洲华锐精密工具股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》中有条件赎回条款的相关规定，已触发“华锐转债”提前赎回条件。

2026年1月9日，公司召开第三届董事会第二十四次会议，审议通过了《关于提前赎回“华锐转债”的议案》，决定行使“华锐转债”的提前赎回权利，对赎回登记日登记在册的“华锐转债”全部赎回。自2026年2月3日起，“华锐转债”在上海证券交易所摘牌。具体内容详见公司于2026年2月4日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《关于“华锐转债”赎回结果暨股份变动的公告》（公告编号：2026-020）。

**(六) 转债其他情况说明**

适用 不适用

## 第八节 财务报告

### 一、审计报告

√适用 □不适用

审计报告

天职业字[2026]19158号

株洲华锐精密工具股份有限公司全体股东：

### 一、审计意见

我们审计了株洲华锐精密工具股份有限公司（以下简称“华锐精密”或“公司”）财务报表，包括2025年12月31日的合并资产负债表及资产负债表，2025年度的合并利润表及利润表、合并现金流量表及现金流量表、合并所有者权益变动表及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，公允反映了华锐精密2025年12月31日的合并财务状况及财务状况以及2025年度的合并经营成果和合并现金流量及经营成果和现金流量。

### 二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师独立性准则以及中国注册会计师职业道德守则，我们独立于华锐精密公司，适用了对公众利益实体的独立性要求，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、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。

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
<b>主营业务收入的确认</b>	
2025年度华锐精密主营业务收入为98,157.29万元，其中境内主营业务收入占主营业务收入总额的93.23%。由于营业收入为公司业绩考核指标，且境内主营业务收入的确认对财务报表影响重大，公司境内主营业务收入的发生、准确性认定可能存在重大错报风险，故我们将境内主营业务收入的确认作为关键审计事项。相关信息参见财务报表附注“三、（二十八）收入”及“六、（四十）	<p>针对主营业务收入的确认，我们执行的主要审计程序如下：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1.对销售与收款内部控制循环进行了解并执行穿行测试，并对客户签收及收入确认等重要的控制点执行控制测试，测试和评价与收入确认相关内部控制的设计及执行的有效性；</li> <li>2.通过对管理层的访谈，检查销售合同相关条款，了解货物销售及退货的政策，评价销售收入确认政策</li> </ol>

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
营业收入、营业成本”。	的适当性，复核相关会计政策是否一贯地运用； 3.实施分析程序，与历史同期、同行业的毛利率进行对比，分析毛利率变动情况，复核收入的合理性； 4.按照抽样原则选择客户，函证年度销售额及年末应收账款余额，确认收入准确性； 5.通过抽样的方式检查销售合同或销售订单、货物签收记录、对账单及结算记录等与收入确认相关的支持性凭证，检查公司收入确认是否与披露的会计政策一致； 6.针对资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本核对收入确认的支持性凭证，评估收入确认是否记录在恰当的会计期间。

#### 四、其他信息

华锐精密管理层（以下简称“管理层”）对其他信息负责。其他信息包括 2025 年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，管理层负责评估华锐精密的持续经营能力，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华锐精密、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督华锐精密的财务报告过程。

#### 六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

2.了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

3.评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

4.对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对华锐精密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华锐精密不能持续经营。

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.就华锐精密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。

中国注册会计师：  
（项目合伙人）

中国·北京

二〇二六年四月二十一日

中国注册会计师：

## 二、财务报表

## 合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：株洲华锐精密工具股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金		215,410,308.59	136,493,044.09
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产		163,705,715.00	72,135,517.37
衍生金融资产			
应收票据		271,784,732.92	97,470,513.67
应收账款		396,779,220.58	409,361,906.32
应收款项融资		3,074,041.09	3,555,176.13
预付款项		55,929,056.51	4,588,302.12
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款		2,838,841.46	2,764,938.11
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		549,165,691.32	396,992,655.47
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		6,757,552.48	9,154,255.20
流动资产合计		1,665,445,159.95	1,132,516,308.48
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款		66,037.94	62,595.20
长期股权投资		17,983,872.81	
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		1,195,068,496.00	1,168,960,059.15
在建工程		6,459,633.46	141,005,430.37
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		10,703,194.44	12,084,251.76
无形资产		20,703,314.02	22,986,295.63
其中：数据资源			
开发支出			

其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		2,503,342.77	4,056,316.21
递延所得税资产		21,639,042.09	27,093,758.47
其他非流动资产		14,977,858.09	20,200,299.21
非流动资产合计		1,290,104,791.62	1,396,449,006.00
资产总计		2,955,549,951.57	2,528,965,314.48
<b>流动负债：</b>			
短期借款		202,190,763.68	259,600,610.50
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		122,184,146.80	52,776,995.48
应付账款		102,137,637.25	159,066,301.20
预收款项			
合同负债		23,474,539.35	3,881,374.67
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		34,744,144.19	21,847,396.41
应交税费		15,071,996.23	561,213.41
其他应付款		62,309,081.53	6,267,969.57
其中：应付利息			
应付股利		56,141,007.00	
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		1,262,081.98	49,639,699.45
其他流动负债		214,568,748.27	71,600,137.03
流动负债合计		777,943,139.28	625,241,697.72
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款			63,860,000.00
应付债券		380,323,424.19	352,890,133.67
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		10,077,091.53	11,339,173.51
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债		51,359,154.95	36,827,771.60
递延收益		11,714,632.57	9,334,907.90
递延所得税负债		109,108,872.61	97,976,121.77
其他非流动负债			
非流动负债合计		562,583,175.85	572,228,108.45
负债合计		1,340,526,315.13	1,197,469,806.17
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			

实收资本（或股本）		93,568,345.00	62,256,017.00
其他权益工具		89,261,682.17	106,213,335.74
其中：优先股			
永续债			
资本公积		739,195,523.76	572,989,532.85
减：库存股			
其他综合收益		2,071.41	
专项储备			
盈余公积		46,784,172.50	31,128,008.50
一般风险准备			
未分配利润		646,273,139.81	558,908,614.22
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		1,615,084,934.65	1,331,495,508.31
少数股东权益		-61,298.21	
所有者权益（或股东权益）合计		1,615,023,636.44	1,331,495,508.31
负债和所有者权益（或股东权益）总计		2,955,549,951.57	2,528,965,314.48

公司负责人：肖旭凯

主管会计工作负责人：段艳兰

会计机构负责人：黄冬丽

### 母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：株洲华锐精密工具股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金		213,535,274.46	136,434,758.20
交易性金融资产		163,705,715.00	72,135,517.37
衍生金融资产			
应收票据		269,503,189.68	95,638,395.51
应收账款		389,157,957.44	402,052,144.36
应收款项融资		2,128,758.18	3,520,704.90
预付款项		55,886,924.99	4,547,513.71
其他应收款		8,087,942.37	7,851,375.86
其中：应收利息			
应收股利			
存货		545,061,081.21	396,202,672.90
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		5,965,137.06	9,103,574.09
流动资产合计		1,653,031,980.39	1,127,486,656.90
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款		66,037.94	62,595.20
长期股权投资		19,651,636.81	

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		1,194,968,337.92	1,168,944,304.40
在建工程		6,195,859.87	140,741,656.78
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		10,703,194.44	12,084,251.76
无形资产		20,687,918.03	22,965,196.64
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		2,503,342.77	4,056,316.21
递延所得税资产		21,718,052.04	27,174,581.78
其他非流动资产		14,977,858.09	20,200,299.21
非流动资产合计		1,291,472,237.91	1,396,229,201.98
资产总计		2,944,504,218.30	2,523,715,858.88
<b>流动负债：</b>			
短期借款		202,190,763.68	259,600,610.50
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		122,184,146.80	52,776,995.48
应付账款		97,375,147.81	157,461,232.59
预收款项			
合同负债		23,420,911.03	3,860,656.97
应付职工薪酬		34,431,047.02	21,678,360.86
应交税费		14,935,848.10	296,311.97
其他应付款		62,247,596.59	6,238,445.78
其中：应付利息			
应付股利		56,141,007.00	
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		1,262,081.98	49,639,699.45
其他流动负债		212,488,361.81	69,872,605.76
流动负债合计		770,535,904.82	621,424,919.36
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			63,860,000.00
应付债券		380,323,424.19	352,890,133.67
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		10,077,091.53	11,339,173.51
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债		51,313,905.76	36,801,536.48
递延收益		11,714,632.57	9,334,907.90
递延所得税负债		109,108,872.61	97,976,121.77
其他非流动负债			
非流动负债合计		562,537,926.66	572,201,873.33

负债合计		1,333,073,831.48	1,193,626,792.69
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		93,568,345.00	62,256,017.00
其他权益工具		89,261,682.17	106,213,335.74
其中：优先股			
永续债			
资本公积		739,195,523.76	572,989,532.85
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		46,784,172.50	31,128,008.50
未分配利润		642,620,663.39	557,502,172.10
所有者权益（或股东权益）合计		1,611,430,386.82	1,330,089,066.19
负债和所有者权益（或股东权益）总计		2,944,504,218.30	2,523,715,858.88

公司负责人：肖旭凯

主管会计工作负责人：段艳兰

会计机构负责人：黄冬丽

### 合并利润表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业总收入		1,000,428,233.80	759,057,280.46
其中：营业收入		1,000,428,233.80	759,057,280.46
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		768,557,894.86	619,027,976.02
其中：营业成本		595,984,560.72	459,538,994.69
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		7,534,115.32	3,818,119.55
销售费用		37,445,447.39	32,996,869.23
管理费用		34,685,358.43	34,280,514.02
研发费用		52,687,779.47	50,752,704.95
财务费用		40,220,633.53	37,640,773.58
其中：利息费用		40,454,547.03	38,282,299.76
利息收入		343,295.83	737,226.83
加：其他收益		6,558,969.77	7,386,492.56
投资收益（损失以“－”号填列）		103,194.64	415,919.81
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-315,812.16	
以摊余成本计量的金融资产			

终止确认收益			
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）		1,570,197.63	1,600,406.25
信用减值损失（损失以“-”号填列）		4,038,959.75	-9,617,681.76
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-32,221,741.88	-19,363,940.49
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-699,228.39	-82,238.39
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		211,220,690.46	120,368,262.42
加：营业外收入		3,702.49	4,539.84
减：营业外支出		543,597.91	270,375.85
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		210,680,795.04	120,102,426.41
减：所得税费用		24,096,909.55	13,143,325.47
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		186,583,885.49	106,959,100.94
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		186,583,885.49	106,959,100.94
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.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		186,645,183.70	106,959,100.94
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-61,298.21	
六、其他综合收益的税后净额		2,071.41	
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		2,071.41	
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			
2.将重分类进损益的其他综合收益		2,071.41	
（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		2,071.41	
（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		186,585,956.90	106,959,100.94
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		186,647,255.11	106,959,100.94
（二）归属于少数股东的综合收益总额		-61,298.21	
八、每股收益：			

(一) 基本每股收益(元/股)		2.13	1.23
(二) 稀释每股收益(元/股)		2.13	1.23

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00元，上期被合并方实现的净利润为：0.00元。

公司负责人：肖旭凯

主管会计工作负责人：段艳兰

会计机构负责人：黄冬丽

### 母公司利润表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业收入		996,433,764.85	750,598,742.21
减：营业成本		593,683,195.48	454,330,017.08
税金及附加		7,487,084.32	3,794,656.72
销售费用		36,107,565.13	31,441,338.32
管理费用		34,101,443.22	34,144,303.64
研发费用		52,687,779.47	50,752,704.95
财务费用		40,224,896.97	37,640,445.46
其中：利息费用		40,454,547.03	38,282,299.76
利息收入		342,532.91	736,816.43
加：其他收益		6,558,357.78	7,283,352.26
投资收益（损失以“-”号填列）		-1,197,120.39	415,919.81
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-1,616,127.19	
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
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）		1,570,197.63	1,600,406.25
信用减值损失（损失以“-”号填列）		2,879,276.84	-10,010,850.37
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-32,346,751.17	-19,366,757.60
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-699,228.39	-82,238.39
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		208,906,532.56	118,335,108.00
加：营业外收入		3,702.49	4,539.84
减：营业外支出		530,716.34	270,375.85
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		208,379,518.71	118,069,271.99
减：所得税费用		23,980,369.31	12,981,711.52
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		184,399,149.40	105,087,560.47
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		184,399,149.40	105,087,560.47
（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			
（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		184,399,149.40	105,087,560.47
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

公司负责人：肖旭凯

主管会计工作负责人：段艳兰

会计机构负责人：黄冬丽

## 合并现金流量表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		627,725,724.26	486,938,755.94
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		9,082,493.44	20,416,961.39
收到其他与经营活动有关的现金		5,138,842.41	2,647,446.11
经营活动现金流入小计		641,947,060.11	510,003,163.44
购买商品、接受劳务支付的现金		135,954,040.99	208,348,112.73
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			
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			
支付给职工及为职工支付的现金		152,381,062.07	141,711,366.31
支付的各项税费		46,740,345.54	16,314,419.07
支付其他与经营活动有关的现金		27,147,647.48	25,969,387.64
经营活动现金流出小计		362,223,096.08	392,343,285.75
经营活动产生的现金流量净额		279,723,964.03	117,659,877.69
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			90,000,000.00
取得投资收益收到的现金		444,147.21	440,875.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收		81,705.80	8,035.00

回的现金净额			
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		525,853.01	90,448,910.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		48,184,840.70	193,418,857.88
投资支付的现金		109,600,000.00	90,000,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		157,784,840.70	283,418,857.88
投资活动产生的现金流量净额		-157,258,987.69	-192,969,947.88
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		197,382,618.19	15,993,677.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		182,400,000.00	350,800,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		379,782,618.19	366,793,677.00
偿还债务支付的现金		371,449,236.82	175,633,721.42
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		49,869,299.80	59,439,720.66
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金		1,940,448.00	970,224.00
筹资活动现金流出小计		423,258,984.62	236,043,666.08
筹资活动产生的现金流量净额		-43,476,366.43	130,750,010.92
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-33,959.81	319,778.46
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		78,954,650.10	55,759,719.19
加：期初现金及现金等价物余额		136,455,658.49	80,695,939.30
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		215,410,308.59	136,455,658.49

公司负责人：肖旭凯

主管会计工作负责人：段艳兰

会计机构负责人：黄冬丽

**母公司现金流量表**

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		625,398,998.34	481,379,300.25
收到的税费返还		9,082,493.44	20,416,961.39
收到其他与经营活动有关的现金		5,137,467.50	2,940,929.86
经营活动现金流入小计		639,618,959.28	504,737,191.50
购买商品、接受劳务支付的现金		135,196,109.38	202,137,235.12
支付给职工及为职工支付的现金		151,367,452.96	140,729,067.62
支付的各项税费		45,857,553.73	16,223,751.44
支付其他与经营活动有关的现金		27,683,122.73	28,188,796.80
经营活动现金流出小计		360,104,238.80	387,278,850.98
经营活动产生的现金流量净额		279,514,720.48	117,458,340.52
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			90,000,000.00
取得投资收益收到的现金		444,147.21	440,875.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回		81,705.80	8,035.00

的现金净额			
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		525,853.01	90,448,910.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		48,103,426.03	193,113,722.95
投资支付的现金		111,267,764.00	90,000,000.00
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			
投资活动现金流出小计		159,371,190.03	283,113,722.95
投资活动产生的现金流量净额		-158,845,337.02	-192,664,812.95
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		197,382,618.19	15,993,677.00
取得借款收到的现金		182,400,000.00	350,800,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		379,782,618.19	366,793,677.00
偿还债务支付的现金		371,449,236.82	175,633,721.42
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		49,869,299.80	59,439,720.66
支付其他与筹资活动有关的现金		1,940,448.00	970,224.00
筹资活动现金流出小计		423,258,984.62	236,043,666.08
筹资活动产生的现金流量净额		-43,476,366.43	130,750,010.92
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-55,115.17	319,778.46
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		77,137,901.86	55,863,316.95
加：期初现金及现金等价物余额		136,397,372.60	80,534,055.65
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		213,535,274.46	136,397,372.60

公司负责人：肖旭凯

主管会计工作负责人：段艳兰

会计机构负责人：黄冬丽

合并所有者权益变动表  
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年度														
	归属于母公司所有者权益													少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
	优先股	永续债	其他												
一、上年年末余额	62,256,017.00			106,213,335.74	572,989,532.85				31,128,008.50		558,908,614.22		1,331,495,508.31		1,331,495,508.31
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他				-16,921,904.24	3,982.20						9,870,792.09		-7,047,129.95		-7,047,129.95
二、本年期初余额	62,256,017.00			89,291,431.50	572,993,515.05				31,128,008.50		568,779,406.31		1,324,448,378.36		1,324,448,378.36
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	31,312,328.00			-29,749.33	166,202,008.71		2,071.41		15,656,164.00		77,493,733.50		290,636,556.29	-61,298.21	290,575,258.08
（一）综合收益总额							2,071.41				186,645,183.70		186,647,255.11	-61,298.21	186,585,956.90
（二）所有者投入和减少资本	6,409,476.00			-29,749.33	191,104,860.71								197,484,587.38		197,484,587.38
1.所有者投入的普通股	6,408,202.00				190,974,416.19								197,382,618.19		197,382,618.19
2.其他权益工具持有者投入资本	1,274.00			-29,749.33	130,444.52								101,969.19		101,969.19
3.股份支付计入所有者权益的金额															
4.其他															
（三）利润分配									15,656,164.00		-109,151,450.20		-93,495,286.20		-93,495,286.20
1.提取盈余公积									15,656,164.00		-15,656,164.00				
2.提取一般风险准备															
3.对所有者（或股											-93,495,286.20		-93,495,286.20		-93,495,286.20

株洲华锐精密工具股份有限公司2025年年度报告

东)的分配															
4. 其他															
(四)所有者权益内部结转	24,902,852.00				-24,902,852.00										
1. 资本公积转增资本(或股本)	24,902,852.00				-24,902,852.00										
2. 盈余公积转增资本(或股本)															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
(五)专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
(六)其他															
四、本期期末余额	93,568,345.00			89,261,682.17	739,195,523.76		2,071.41		46,784,172.50		646,273,139.81		1,615,084,934.65	-61,298.21	1,615,023,636.44

项目	2024 年度														少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益															
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计			
优先股		永续债	其他													
一、上年年末余额	61,849,391.00			106,215,195.07	555,816,534.40			30,924,695.50		501,632,339.08		1,256,438,155.05		1,256,438,155.05		
加：会计政策变更																
前期差错更正																
其他																
二、本年期初余额	61,849,391.00			106,215,195.07	555,816,534.40			30,924,695.50		501,632,339.08		1,256,438,155.05		1,256,438,155.05		
三、本期增减变动	406,626.00			-1,859.33	17,172,998.45			203,313.00		57,276,275.14		75,057,353.26		75,057,353.26		



(六)其他													
四、本期期末余额	62,256,017.00		106,213,335.74	572,989,532.85			31,128,008.50		558,908,614.22		1,331,495,508.31		1,331,495,508.31

公司负责人：肖旭凯

主管会计工作负责人：段艳兰

会计机构负责人：黄冬丽

母公司所有者权益变动表  
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合 收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	62,256,017.00			106,213,335.74	572,989,532.85				31,128,008.50	557,502,172.10	1,330,089,066.19
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他				-16,921,904.24	3,982.20					9,870,792.09	-7,047,129.95
二、本年期初余额	62,256,017.00			89,291,431.50	572,993,515.05				31,128,008.50	567,372,964.19	1,323,041,936.24
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	31,312,328.00			-29,749.33	166,202,008.71				15,656,164.00	75,247,699.20	288,388,450.58
（一）综合收益总额										184,399,149.40	184,399,149.40
（二）所有者投入和减少资本	6,409,476.00			-29,749.33	191,104,860.71						197,484,587.38
1. 所有者投入的普通股	6,408,202.00				190,974,416.19						197,382,618.19
2. 其他权益工具持有者投入资本	1,274.00			-29,749.33	130,444.52						101,969.19
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配									15,656,164.00	-109,151,450.20	-93,495,286.20
1. 提取盈余公积									15,656,164.00	-15,656,164.00	
2. 对所有者（或股东）的分配										-93,495,286.20	-93,495,286.20
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转	24,902,852.00				-24,902,852.00						
1. 资本公积转增资本（或股本）	24,902,852.00				-24,902,852.00						
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											

株洲华锐精密工具股份有限公司2025年年度报告

6. 其他										
(五) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(六) 其他										
四、本期期末余额	93,568,345.00			89,261,682.17	739,195,523.76			46,784,172.50	642,620,663.39	1,611,430,386.82

项目	2024 年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	61,849,391.00			106,215,195.07	555,816,534.40				30,924,695.50	502,097,437.43	1,256,903,253.40
加: 会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	61,849,391.00			106,215,195.07	555,816,534.40				30,924,695.50	502,097,437.43	1,256,903,253.40
三、本期增减变动金额 (减少以“—”号填列)	406,626.00			-1,859.33	17,172,998.45				203,313.00	55,404,734.67	73,185,812.79
(一) 综合收益总额										105,087,560.47	105,087,560.47
(二) 所有者投入和减少资本	406,626.00			-1,859.33	17,172,998.45						17,577,765.12
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本	76.00			-1,859.33	7,880.57						6,097.24
3. 股份支付计入所有者权益的金额	406,550.00				17,165,117.88						17,571,667.88
4. 其他											
(三) 利润分配									203,313.00	-49,682,825.80	-49,479,512.80
1. 提取盈余公积									203,313.00	-203,313.00	
2. 对所有者 (或股东) 的分配										-49,479,512.80	-49,479,512.80
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本 (或股本)											
2. 盈余公积转增资本 (或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											

株洲华锐精密工具股份有限公司2025年年度报告

5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	62,256,017.00			106,213,335.74	572,989,532.85				31,128,008.50	557,502,172.10	1,330,089,066.19

公司负责人：肖旭凯

主管会计工作负责人：段艳兰

会计机构负责人：黄冬丽

### 三、公司基本情况

#### 1、公司概况

√适用 □不适用

(1) 公司注册地、组织形式和总部地址。

株洲华锐精密工具股份有限公司（以下简称“华锐精密”或“本公司”或“本集团”或“公司”）于 2018 年 6 月 15 日由株洲华锐硬质合金工具有限责任公司整体改制设立。株洲华锐精密工具股份有限公司，经株洲市工商行政管理局核准注册登记，于 2007 年 03 月 07 日成立，统一社会信用代码：91430200799104619D；总部公司注册地址：株洲市芦淞区创业二路 68 号。

(2) 公司实际从事的主要经营活动。

公司属于通用设备制造业，主要从事硬质合金数控刀具的研发、生产和销售业务。硬质合金数控刀具作为数控机床执行金属切削加工的核心部件，广泛应用于汽车、轨道交通、航空航天、精密模具、能源装备、工程机械、通用机械、石油化工等领域的金属材料加工。

(3) 母公司以及集团最终母公司的名称：公司实际控制人为肖旭凯、高颖、王玉琴。

(4) 财务报告的批准报出机构和财务报告批准报出日。

本集团 2025 年度财务报告于 2026 年 4 月 21 日经公司董事会批准后报出。

### 四、财务报表的编制基础

#### 1、编制基础

本财务报表以公司持续经营假设为基础，根据实际发生的交易事项，按照企业会计准则的有关规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

#### 2、持续经营

√适用 □不适用

本集团管理层已评价自报告期末起 12 个月内具备持续经营能力，不存在可能导致对持续经营假设产生重大疑虑的事项或情况。

### 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

√适用 □不适用

#### 1、遵循企业会计准则的声明

本集团基于上述编制基础编制的财务报表符合财政部已颁布的最新企业会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）的要求，真实完整地反映了合并及公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

此外，本财务报告编制参照了证监会发布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2023 年修订）的列报和披露要求。

#### 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

√适用 □不适用

本报告的会计期间为 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

#### 4、 记账本位币

本集团采用人民币作为记账本位币。

#### 5、 重要性标准确定方法和选择依据

√适用 □不适用

项目	重要性标准
重要的应收账款	大于 1000 万元
重要的应付账款	大于 1000 万元
重要的单项计提坏账准备的应收款项	大于 1000 万元
重要的应收款项核销情况	大于 1000 万元
重要的账龄超过 1 年的预付款项、合同负债、应付款、应付账款、预收款项	大于 500 万元
重要的在建工程	大于 1000 万元
重要的投资活动现金流量	大于 1000 万元
重要的联营企业	对合营企业或联营企业的长期股权投资账面价值占公司净资产>0.5%且金额大于 1000 万人民币
重要的非全资子公司	子公司净资产占公司净资产 10%以上或单个子公司少数股东权益占公司净资产的 5%以上且金额大于 1000 万人民币
重要的承诺事项	将重组、并购等事项认定为重要
重要的或有事项	大于 50 万元

#### 6、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

□适用 √不适用

#### 7、 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

本集团合并财务报表的合并范围应当以控制为基础予以确定。

控制，是指本集团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。相关活动，是指对被投资方的回报产生重大影响的活动。被投资方的相关活动应当根据具体情况进行判断，通常包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。

本集团在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化的，本集团进行重新评估。

合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本集团按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

#### 8、 合营安排分类及共同经营会计处理方法

√适用 □不适用

##### (1) 合营安排的认定和分类

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。合营安排具有下列特征：①各参与方均受到该安排的约束；②两个或两个以上的参与方对该安排实施共同控制。任何一个参与方都不能够单独控制该安排，对该安排具有共同控制的任何一个参与方均能够阻止其他参与方或参与方组合单独控制该安排。

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。

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

#### (2) 合营安排的会计处理

共同经营参与方应当确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：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。

合营企业参与方应当按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理。

### 9、 现金及现金等价物的确定标准

现金流量表的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

适用 不适用

#### (1) 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

#### (2) 外币财务报表折算

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，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。

### 11、 金融工具

适用 不适用

#### (1) 金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

满足下列条件的，终止确认金融资产(或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分)，即从其账户和资产负债表内予以转销：

①收取金融资产现金流量的权利届满；

②转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且(a)实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或(b)

虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

## （2）金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时根据本集团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其他综合收益的金融资产以及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。金融资产的后续计量取决于其分类。

本集团对金融资产的分类，依据本集团管理金融资产的业务模式和金融资产的现金流量特征进行分类。

### 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：本集团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债务工具投资

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：本集团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。其折价或溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入或费用。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，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。与此类金融资产相关利息收入，计入当期损益。

### ③以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本集团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。

### ④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。在初始确认时，为了能够消除或显著减少会计错配，可以将金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。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。

当且仅当本集团改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

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。

## （3）金融负债分类和计量

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

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：（a）该项指定能够消除或显著减少会计错配；（b）根据正式书面文件载明的集团风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在集团内部以此为基础向关键管理人员报告；（c）该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

本集团在初始确认时确定金融负债的分类。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

### ①以摊余成本计量的金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

②以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

(4) 金融工具抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

(5) 金融资产减值

本集团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务工具投资和财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。信用损失，是指本集团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。

本集团考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对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（债务工具）的预期信用损失进行估计。

①预期信用损失一般模型

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本集团按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本集团按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。本集团对信用风险的具体评估，详见附注“十、与金融工具相关的风险”。

通常逾期超过 30 日，本集团即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

具体来说，本集团将购买或源生时未发生信用减值的金融工具发生信用减值的过程分为三个阶段，对于不同阶段的金融工具的减值有不同的会计处理方法：

第一阶段：信用风险自初始确认后未显著增加

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照未来 12 个月的预期信用损失计量损失准备，并按其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入（若该工具为金融资产，下同）。

第二阶段：信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按其账面余额和实际利率计算利息收入。

第三阶段：初始确认后发生信用减值

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，但对利息收入的计算不同于处于前两阶段的金融资产。对于已发生信用减值的金融资产，企业应当按其摊余成本（账面余额减已计提减值准备，也即账面价值）和实际利率计算利息收入。

对于购买或源生时已发生信用减值的金融资产，企业应当仅将初始确认后整个存续期内预期信用损失的变动确认为损失准备，并按其摊余成本和经信用调整的实际利率计算利息收入。

②本集团对在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，选择不与其初始确认时的信用风险进行比较，而直接做出该工具的信用风险自初始确认后未显著增加的假定。

如果企业确定金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化，也不一定会降低借款人履行其支付合同现金流量义务的能力，那么该金融工具可被视为具有较低的信用风险。

③应收款项及租赁应收款

本集团对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收款项，采用预期信用损失的简化模型，始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

本集团对包含重大融资成分的应收款项和《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的租赁应收款，本集团作出会计政策选择，选择采用预期信用损失的简化模型，即按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

#### (6) 金融资产转移

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

本集团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，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，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。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

## 12、应收票据

√适用 □不适用

### 应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

√适用 □不适用

本集团对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收票据，采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

对于包含重大融资成分的应收票据，本集团选择采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

### 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

本公司考虑了不同客户的信用风险特征，以账龄组合为基础评估应收商业承兑汇票。

### 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

√适用 □不适用

以应收票据形成的时间作为判断依据，在各年度进行账龄划分。

### 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

√适用 □不适用

期末对有客观证据表明其已发生减值的应收票据单独进行减值测试，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

## 13、应收账款

√适用 □不适用

### 应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

√适用 □不适用

本集团对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收账款，采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

对于包含重大融资成分的应收账款，本集团选择采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

### 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

本公司考虑了不同客户的信用风险特征，以账龄组合为基础评估应收账款的预期信用损失。

**基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法**

√适用 □不适用

以应收账款形成的时间作为判断依据，在各年度进行账龄划分。集团账龄组合与整个存续期间预期信用损失率对照表如下：

应收款项账龄	预期信用损失率（%）
1年以内（含1年）	5
1—2年（含2年）	20
2—3年（含3年）	40
3—4年（含4年）	60
4—5年（含5年）	80
5年以上	100

**按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准**

√适用 □不适用

期末对有客观证据表明其已发生减值的应收款项单独进行减值测试，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

**14、应收款项融资**

√适用 □不适用

**应收款项融资预期信用损失的确定方法及会计处理方法**

√适用 □不适用

本集团对于《企业会计准则第14号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收款项融资，采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

对于包含重大融资成分的应收款项融资，本集团选择采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

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：本集团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。

本集团将持有的应收票据，以贴现或背书等形式转让，其管理业务模式实质为既收取合同现金流量又出售，按照金融工具准则的相关规定，将其分类至以公允价值计量变动且其变动计入其他综合收益的金融资产。

**按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据**

√适用 □不适用

本集团依据信用风险特征划分应收款项融资组合，在组合基础上计算预期信用损失，具体组合划分及计提方法如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
银行承兑汇票	票据承兑人	公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及

		对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
--	--	---

**基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法**

√适用 □不适用

以应收款项融资形成的时间作为判断依据，在各年度进行账龄划分。

**按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准**

√适用 □不适用

期末对有客观证据表明其已发生减值的应收款项融资单独进行减值测试，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

**15、其他应收款**

√适用 □不适用

**其他应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法**

√适用 □不适用

本集团对其他应收款采用预期信用损失的一般模型【11.金融工具】进行处理。

**按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据**

√适用 □不适用

确定组合的依据	计提方法
账龄分析法组合	如果没有客观证据表明某项其他应收款需进行单项认定计提坏账准备并确认预期信用损失，则该款项划分为账龄分析法组合。

**基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法**

√适用 □不适用

以其他应收款形成时间作为判断依据，在各年度进行账龄划分。

**按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准**

√适用 □不适用

期末对有客观证据表明其已发生减值的其他应收款单独进行减值测试，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

**16、存货**

√适用 □不适用

**存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法**

√适用 □不适用

(1) 存货的分类

存货包括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。

(2) 发出存货的计价方法

发出存货采用加权平均法。

(3) 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

(4) 低值易耗品和包装物的摊销方法

①低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

②包装物

按照一次转销法进行摊销。

#### 存货跌价准备的确认标准和计提方法

√适用 □不适用

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

#### 按照组合计提存货跌价准备的组合类别及确定依据、不同类别存货可变现净值的确定依据

□适用 √不适用

#### 基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据

□适用 √不适用

### 17、合同资产

√适用 □不适用

#### 合同资产的确认方法及标准

√适用 □不适用

本集团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。本集团已向客户转让商品或提供服务而有权收取的对价（除应收款项）列示为合同资产。

#### 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

√适用 □不适用

本集团对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的合同资产，采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

对于包含重大融资成分的合同资产，本集团选择采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

#### 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

确定组合的依据	计提方法
账龄分析法组合	如果没有客观证据表明某项合同资产需进行单项认定计提坏账准备并确认预期信用损失，则该款项划分为账龄分析法组合。

#### 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

√适用 □不适用

以合同资产形成时间作为判断依据，在各年度进行账龄划分。

#### 按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

√适用 □不适用

期末对有客观证据表明其已发生减值的合同资产单独进行减值测试，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

## 18、持有待售的非流动资产或处置组

适用 不适用

### 划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

适用 不适用

本集团将同时满足下列条件的集团组成部分（或非流动资产）划分为持有待售：（1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；（2）出售极可能发生，已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺（确定的购买承诺，是指公司与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。预计出售将在一年内完成。已经获得按照有关规定需得到相关权力机构或者监管部门的批准。

本集团将持有待售的预计净残值调整为反映其公允价值减去出售费用后的净额（但不得超过该项持有待售的原账面价值），原账面价值高于调整后预计净残值的差额，作为资产减值损失计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，应当先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中适用本准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用本准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及适用本准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，应当根据处置组中除商誉外适用本准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。企业因出售对子公司的投资等原因导致其丧失对子公司控制权的，无论出售后企业是否保留部分权益性投资，应当在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在母公司个别财务报表中将子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

### 终止经营的认定标准和列报方法

适用 不适用

## 19、长期股权投资

适用 不适用

### （1）投资成本的确定

①同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或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其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总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。

分步实现同一控制下企业合并的，应当以持股比例计算的合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为该项投资的初始投资成本。初始投资成本与其原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），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

②非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

③除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

### （2）后续计量及损益确认方法

本集团能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本集团个别财务报表中采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按享有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，并同时根据有关资产减值政策考虑长期投资是否减值。

采用权益法时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，归入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。

采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分(但内部交易损失属于资产减值损失的,应全额确认)，对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本集团负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益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。

### (3) 确定对被投资单位具有控制、重大影响的依据

控制，是指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回报金额；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。

### (4) 长期股权投资的处置

#### ①部分处置对子公司的长期股权投资，但不丧失控制权的情形

部分处置对子公司的长期股权投资，但不丧失控制权时，应当将处置价款与处置投资对应的账面价值的差额确认为当期投资收益。

#### ②部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的情形

部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的，对于处置的股权，应结转与所售股权相对应的长期股权投资的账面价值，出售所得价款与处置长期股权投资账面价值之间差额，确认为投资收益（损失）；同时，对于剩余股权，应当按其账面价值确认为长期股权投资或其它相关金融资产。处置后的剩余股权能够对子公司实施共同控制或重大影响的，应按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。

### (5) 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

## 20、投资性房地产

不适用

## 21、固定资产

### (1). 确认条件

适用 不适用

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，使用年限超过一个会计年度的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

## (2). 折旧方法

适用 不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	5-25	5	3.80-19.00
机器设备	年限平均法	5-10	5	9.50-19.00
运输工具	年限平均法	5	5	19.00
办公设备	年限平均法	3-5	5	19.00-31.67

## (3). 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

## 22、在建工程

适用 不适用

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

(2) 资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

## 23、借款费用

适用 不适用

### (1) 借款费用资本化的确认原则

本集团发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

### (2) 借款费用资本化期间

①当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：（a）资产支出已经发生；（b）借款费用已经发生；（c）为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

②若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，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

③当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

### (3) 借款费用资本化金额

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（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以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。

## 24、生物资产

适用 不适用

## 25、油气资产

适用 不适用

## 26、无形资产

本集团无形资产包括土地使用权、专利权、管理软件、商标等，按成本进行初始计量。

### (1). 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

适用 不适用

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项目	摊销年限（年）
土地使用权	50
专利权	3-15
管理软件	5
商标	10

使用寿命不确定的无形资产不摊销，本集团在每个会计期间均对该无形资产的使用寿命进行复核。截至2025年12月31日，公司无使用寿命不确定或尚未达到可使用状态的无形资产。

使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

### (2). 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

适用 不适用

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

## 27、长期资产减值

适用 不适用

## 28、长期待摊费用

适用 不适用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

## 29、合同负债

适用 不适用

本集团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。本集团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。

## 30、职工薪酬

职工薪酬，是指本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的除股份支付以外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。本集团提供给职工配偶、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。

### (1). 短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

### (2). 离职后福利的会计处理方法

适用 不适用

### (3). 辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿，在本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

### (4). 其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

本集团职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本集团以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本集团在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

## 31、预计负债

适用 不适用

(1) 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为本集团承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出本集团，且该义务的金额能够可靠的计量时，本集团将该项义务确认为预计负债。

(2) 本集团按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

## 32、股份支付

适用 不适用

### (1) 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

### (2) 权益工具公允价值的确定方法

①存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定。

②不存在活跃市场的，采用估值技术确定，包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

### (3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据

根据最新取得的可行权职工数变动等后续信息进行估计。

### (4) 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

#### ①以权益结算的股份支付

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，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的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相关成本或费用，相应调整资本公积。

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

#### ②以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按本集团承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务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，按本集团承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

#### ③修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，本集团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；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，本集团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；如果本集团按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，本集团继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，本集团将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果本集团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），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

### 33、优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

### 34、收入

#### (1). 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

适用 不适用

##### ①收入的确认

本集团的收入主要为销售商品等。

本集团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。

②本集团依据收入准则相关规定判断相关履约义务性质属于“在某一时段内履行的履约义务”或“某一时点履行的履约义务”，分别按以下原则进行收入确认。

本集团满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务：

(a) 客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益。

(b) 客户能够控制本集团履约过程中在建的资产。

(c) 本集团履约过程中所产出的资产具有不可替代用途，且本集团在整个合同期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，本集团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。本集团考虑商品的性质，采用产出法或投入法确定恰当的履约进度。

对于不属于在某一时段内履行的履约义务，属于在某一时点履行的履约义务，本集团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控制权时，本集团考虑下列迹象：

(a) 本集团就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。

(b) 本集团已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。

(c) 本集团已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。

(d) 本集团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。

(e) 客户已接受该商品。

(f) 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

本集团收入确认的具体政策：

1) 国内销售：销售合同规定的交货期内，将货物运至客户指定地点，根据客户产品装箱单、对账单确认销售实现。

2) 国外销售：根据合同约定将产品报关、装船，取得报关单、提单等确认销售收入实现。

### ③收入的计量

本集团应当按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。在确定交易价格时，本集团考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

#### (a) 可变对价

本集团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，但包含可变对价的交易价格，应当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。企业在评估累计已确认收入是否极可能不会发生重大转回时，应当同时考虑收入转回的可能性及其比重。

#### (b) 重大融资成分

合同中存在重大融资成分的，本集团应当按照假定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，应当在合同期间内采用实际利率法摊销。

#### (c) 非现金对价

客户支付非现金对价的，本集团按照非现金对价的公允价值确定交易价格。非现金对价的公允价值不能合理估计的，本集团参照其承诺向客户转让商品的单独售价间接确定交易价格。

#### (d) 应付客户对价

针对应付客户对价的，应当将该应付对价冲减交易价格，并在确认相关收入与支付（或承诺支付）客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入，但应付客户对价是为了向客户取得其他可明确区分商品的除外。

企业应付客户对价是为了向客户取得其他可明确区分商品的，应当采用与本企业其他采购相一致的方式确认所购买的商品。企业应付客户对价超过向客户取得可明确区分商品公允价值的，超过金额冲减交易价格。向客户取得的可明确区分商品公允价值不能合理估计的，企业应当将应付客户对价全额冲减交易价格。

### ④对收入确认具有重大影响的判断

本集团的相关业务不存在对收入确认具有重大影响的判断。

## (2). 同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法

适用 不适用

## 35、合同成本

适用 不适用

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本集团企业为履行合同发生的成本同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

(1) 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；

(2) 该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；

(3) 该成本预期能够收回。

本集团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；但是，该资产摊销不超过一年的可以在发生时计入当期损益。

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。

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，本集团将对于超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- (1) 因转让与该资产相关的商品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。

### 36、政府补助

适用 不适用

(1) 政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

(2) 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，按照名义金额计量。

(3) 政府补助采用总额法：

①与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。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，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

(4) 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。

(5) 本集团将与本集团日常活动相关的政府补助按照经济业务实质计入其他收益或冲减相关成本费用；将与本集团日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

(6) 本集团将取得的政策性优惠贷款贴息按照财政将贴息资金拨付给贷款银行和财政将贴息资金直接拨付给本集团两种情况处理：

①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集团提供贷款的，本集团选择按照下列方法进行会计处理：以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

②财政将贴息资金直接拨付给本集团的，本集团将对应的贴息冲减相关借款费用。

### 37、租赁

适用 不适用

#### 作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

适用 不适用

(1) 判断依据

短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月的租赁。包含购买选择权的租赁不属于短期租赁。

低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。

承租人在判断是否是低价值资产租赁时，应基于租赁资产的全新状态下的价值进行评估，不应考虑资产已被使用的年限。

(2) 会计处理方法

本集团对于短期租赁和低价值资产租赁，选择不确认使用权资产和租赁负债，将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

#### 作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

适用 不适用

(1) 融资租赁

本集团作为出租人的，在租赁期开始日，对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产，并按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。

(2) 经营租赁

本集团作为出租人的，在租赁期内各个期间，采用直线法的方法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。将发生的与经营租赁有关的初始直接费用进行资本化，在租赁期内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。

对于经营租赁资产中的固定资产，本集团应当采用类似资产的折旧政策计提折旧；对于其他经营租赁资产，应当根据该资产适用的企业会计准则，采用系统合理的方法进行摊销。本集团按照《企业会计准则第8号——资产减值》的规定，确定经营租赁资产是否发生减值，并进行相应会计处理。

**38、递延所得税资产/递延所得税负债**

适用 不适用

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

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

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

(4) 本集团当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：①企业合并；②直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

**39、其他重要的会计政策和会计估计**

适用 不适用

**40、重要会计政策和会计估计的变更**

详见“重要事项”的“公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明”。

**41、2025年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表**

适用 不适用

**42、其他**

适用 不适用

**六、税项**

**1、主要税种及税率**

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	13%
企业所得税	应纳税所得额	8.25%、15%、20%、30%
城市维护建设税	应纳流转税税额	7%
教育费附加	应纳流转税税额	3%

地方教育附加	应纳流转税税额	2%
房产税	房产原值一次减除 20%	1.2%
土地使用税	土地使用权的土地面积	6 元/平方米

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

纳税主体名称	所得税税率（%）
株洲华锐精密工具股份有限公司	15%
株洲华锐切削技术有限公司	20%
株洲华锐新材料有限责任公司	20%
香港华锐精密工具有限公司	8.25%
华锐切削工具德国有限公司	30%
株洲华智技术服务有限公司	20%

## 2、 税收优惠

适用 不适用

(1) 2023 年 10 月 16 日，株洲华锐精密工具股份有限公司取得湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局和湖南省地方税务局联合批准颁发的编号为 GR202343001832 的高新技术企业证书，证书有效期为三年。根据《国家税务总局关于实施高新技术企业所得税优惠政策有关问题的公告》（国家税务总局公告 2017 年第 24 号）的规定，株洲华锐精密工具股份有限公司 2025 年适用 15%的企业所得税优惠税率。

(2) 株洲华锐切削技术有限公司、株洲华锐新材料有限责任公司、株洲华智技术服务有限公司 2025 年符合小微企业认定，2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 300 万元的部分，减按 25%计算应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。

(3) 香港华锐精密工具有限公司的利得税采用两级制税率，前 200 万港元应评税利润为 8.25%（即标准税率的一半），超出 200 万港元的部分按 16.5%征税。

(4) 华锐切削工具德国有限公司的企业所得税按应纳税所得额的 30%计缴。德国的盈利税是由企业所得税、团结附加税和营业税三部分组成的综合税负体系，名义综合税率为 30%。

(5) 根据财政部、税务总局《关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》（2023 年第 7 号），企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，自 2023 年 1 月 1 日起，再按照实际发生额的 100%在税前加计扣除，形成无形资产的，自 2023 年 1 月 1 日起，按照无形资产成本的 200%在税前摊销。

(6) 根据财政部、税务总局在 2023 年 10 月 26 日发布的“财税[2023]37 号财政部税务总局关于设备、器具扣除有关企业所得税政策的公告”中“企业在 2024 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日期间新购进的设备、器具，单位价值不超过 500 万元的，允许一次性计入当期成本费用在计算应纳税所得额时扣除，不再分年度计算折旧”的规定计算确认。

(7) 根据财政部、税务总局《关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 43 号）、《工业和信息化部办公厅关于 2023 年度享受增值税加计抵减政策的先进制造业企业名单制定工作有关事项的通知》（工信厅财函〔2023〕267 号），自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5%抵减应纳税额（以下称“加计抵减政策”），华锐精密享受先进制造业企业增值税加计抵减政策。

(8) 本公司出口产品增值税实行“免、抵、退”政策。

## 3、 其他

适用 不适用

## 七、合并财务报表项目注释

## 1、货币资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金		
银行存款	215,409,800.96	136,493,044.09
其他货币资金	507.63	
存放财务公司存款		
合计	215,410,308.59	136,493,044.09
其中：存放在境外的款项总额	872,743.89	

其他说明

注 1：期末不存在抵押、质押、冻结等对使用有限制款项。

注 2：期末存放在境外的款项为 872,743.89 元。

## 2、交易性金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	指定理由和依据
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	163,705,715.00	72,135,517.37	/
其中：			
理财产品	163,705,715.00	72,135,517.37	/
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
其中：			
合计	163,705,715.00	72,135,517.37	/

其他说明：

□适用 √不适用

## 3、衍生金融资产

□适用 √不适用

## 4、应收票据

## (1). 应收票据分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	268,270,208.76	95,184,293.98
商业承兑票据	4,258,898.84	2,970,676.67
小计	272,529,107.60	98,154,970.65
坏账准备	744,374.68	684,456.98
合计	271,784,732.92	97,470,513.67

注 1：本期按信用风险特征组合计提坏账准备为应收票据-商业承兑汇票，公司对 2025 年 12 月 31 日的商业承兑汇票，始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，采用与应收账款一致的坏账计提比例对商业承兑汇票计提坏账准备。

注2：截至2025年12月31日，公司持有一张承兑人为宝塔石化集团财务有限公司的银行承兑汇票逾期未兑付，合计金额为50.00万元，具体情况如下：

票据号	出票人	金额	出票日期	到期日期	承兑人
130887109520120 180323174615314	宁夏灵武宝塔太古储运有限公司	500,000.00	2018/3/23	2018/9/23	宝塔石化集团财务有限公司

因宝塔石化集团财务有限公司票据承兑出现严重违约，已发生多起承兑汇票逾期，无法正常兑付的情况。因此，公司持有的承兑人为宝塔石化集团财务有限公司的承兑汇票存在无法正常兑付的风险，公司为此全额计提了坏账准备。

**(2). 期末公司已质押的应收票据**

适用 不适用

**(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据		211,132,543.82
商业承兑票据		856,018.39
合计		211,988,562.21

(4). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备	272,529,107.60	100.00	744,374.68	0.27	271,784,732.92	98,154,970.65	100.00	684,456.98	0.70	97,470,513.67
其中：										
银行承兑汇票	268,270,208.76	98.44	500,000.00	0.19	267,770,208.76	95,184,293.98	96.97	500,000.00	0.53	94,684,293.98
商业承兑汇票	4,258,898.84	1.56	244,374.68	5.74	4,014,524.16	2,970,676.67	3.03	184,456.98	6.21	2,786,219.69
合计	272,529,107.60	/	744,374.68	/	271,784,732.92	98,154,970.65	/	684,456.98	/	97,470,513.67

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 银行承兑汇票

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票	268,270,208.76	500,000.00	0.19
其中: 1年以内	267,770,208.76		
5年以上	500,000.00	500,000.00	100.00
合计	268,270,208.76	500,000.00	0.19

组合计提坏账准备的说明

适用 不适用

组合计提项目: 商业承兑汇票

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
商业承兑汇票	4,258,898.84	244,374.68	5.74
其中: 1年以内	4,049,367.22	202,468.36	5.00
1-2年	209,531.62	41,906.32	20.00
合计	4,258,898.84	244,374.68	5.74

组合计提坏账准备的说明

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

### (5). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
银行承兑汇票-坏账准备	500,000.00					500,000.00
商业承兑汇票-坏账准备	184,456.98	59,917.70				244,374.68
合计	684,456.98	59,917.70				744,374.68

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明：  
无

**(6). 本期实际核销的应收票据情况**

适用 不适用

其中重要的应收票据核销情况：  
适用 不适用

应收票据核销说明：  
适用 不适用

其他说明  
适用 不适用

**5、应收账款**

**(1). 按账龄披露**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	412,170,527.48	400,416,983.41
1年以内小计	412,170,527.48	400,416,983.41
1至2年	3,924,592.69	35,937,179.21
2至3年	3,407,062.55	155,952.39
3年以上		
3至4年	35,696.99	99,634.99
4至5年	95,144.99	413,016.40
5年以上	4,819,537.90	4,473,897.14
小计	424,452,562.60	441,496,663.54
减：坏账准备	27,673,342.02	32,134,757.22
合计	396,779,220.58	409,361,906.32

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备	424,452,562.60	100.00	27,673,342.02	6.52	396,779,220.58	441,496,663.54	100.00	32,134,757.22	7.28	409,361,906.32
其中：										
信用风险组合	424,452,562.60	100.00	27,673,342.02	6.52	396,779,220.58	441,496,663.54	100.00	32,134,757.22	7.28	409,361,906.32
合计	424,452,562.60	/	27,673,342.02	/	396,779,220.58	441,496,663.54	/	32,134,757.22	/	409,361,906.32

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 信用风险组合

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内(含1年)	412,170,527.48	20,608,526.37	5.00
1-2年(含2年)	3,924,592.69	784,918.54	20.00
2-3年(含3年)	3,407,062.55	1,362,825.02	40.00
3-4年(含4年)	35,696.99	21,418.19	60.00
4-5年(含5年)	95,144.99	76,115.99	80.00
5年以上	4,819,537.90	4,819,537.90	100.00
合计	424,452,562.60	27,673,342.02	6.52

组合计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

以应收账款形成的时间作为判断依据, 在各年度进行账龄划分。

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

### (3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按信用风险组合计提坏账准备的应收账款	32,134,757.22	-4,461,415.20				27,673,342.02
合计	32,134,757.22	-4,461,415.20				27,673,342.02

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

### (4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明：

适用 不适用

**(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例（%）	坏账准备期末余额
台州聚硕数控刀具有限公司	41,911,030.94		41,911,030.94	9.87	2,095,551.55
温岭市西控商贸有限公司	25,073,956.95		25,073,956.95	5.91	1,253,697.85
台州市玖锐精密刀具有限公司	19,929,202.77		19,929,202.77	4.70	996,460.14
浙江镁科精密工具有限公司	18,190,036.29		18,190,036.29	4.29	909,501.81
东莞市景锐数控刀具有限公司	17,942,938.33		17,942,938.33	4.23	897,146.92
合计	123,047,165.28		123,047,165.28	28.99	6,152,358.26

其他说明

无

其他说明：

适用 不适用

**6、合同资产**

**(1). 合同资产情况**

适用 不适用

**(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因**

适用 不适用

**(3). 按坏账计提方法分类披露**

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备  
适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例  
 无

对本期发生损失准备变动的合同资产账面余额显著变动的情况说明：  
适用 不适用

**(4). 本期合同资产计提坏账准备情况**

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：  
适用 不适用

其他说明：  
 无

**(5). 本期实际核销的合同资产情况**

适用 不适用

其中重要的合同资产核销情况  
适用 不适用

合同资产核销说明：  
适用 不适用

其他说明：  
适用 不适用

**7、应收款项融资**

**(1). 应收款项融资分类列示**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	3,074,041.09	3,555,176.13
合计	3,074,041.09	3,555,176.13

**(2). 期末公司已质押的应收款项融资**

适用 不适用

**(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	88,943,201.07	
合计	88,943,201.07	

**(4). 按坏账计提方法分类披露**

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例  
无

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

**(5). 坏账准备的情况**

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

**(6). 本期实际核销的应收款项融资情况**

适用 不适用

其中重要的应收款项融资核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

**(7). 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况:**

适用 不适用

**(8). 其他说明:**

适用 不适用

## 8、预付款项

### (1). 预付款项按账龄列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	55,826,788.66	99.82	4,321,928.62	94.19
1至2年	50,832.41	0.09	122,997.89	2.68
2至3年	16,087.89	0.03	86,650.00	1.89
3年以上	35,347.55	0.06	56,725.61	1.24
合计	55,929,056.51	100.00	4,588,302.12	100.00

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

无

### (2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
自贡硬质合金有限责任公司	30,930,900.00	55.30
株洲硬质合金集团有限公司	10,700,000.00	19.13
崇义章源钨业股份有限公司	6,915,693.56	12.37
国网湖南省电力有限公司株洲供电分公司	4,080,018.78	7.29
中数通信息有限公司	1,013,424.58	1.81
合计	53,640,036.92	95.90

其他说明：

无

其他说明

适用 不适用

## 9、其他应收款

### 项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	2,838,841.46	2,764,938.11
合计	2,838,841.46	2,764,938.11

其他说明：

适用 不适用

## 应收利息

### (1).应收利息分类

适用 不适用

### (2).重要逾期利息

适用 不适用

### (3).按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

### (4).按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

### (5).坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

### (6).本期实际核销的应收利息情况

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

## 应收股利

### (1).应收股利

适用 不适用

### (2).重要的账龄超过1年的应收股利

适用 不适用

### (3).按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

### (4).按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例  
无

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

### (5).坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

### (6).本期实际核销的应收股利情况

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**其他应收款**

**(1).按账龄披露**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	2,255,967.17	1,828,556.25
1年以内小计	2,255,967.17	1,828,556.25
1至2年	37,133.67	2,500.00
2至3年		1,573,521.92
3年以上		
3至4年	1,545,500.00	
4至5年		
5年以上		
合计	3,838,600.84	3,404,578.17

**(2).按款项性质分类情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	2,712,408.69	1,745,970.35
往来款	1,126,192.15	920,420.12
应收退税款		738,187.70
账面余额小计	3,838,600.84	3,404,578.17
坏账准备	999,759.38	639,640.06
合计	2,838,841.46	2,764,938.11

**(3).坏账准备计提情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	639,640.06			639,640.06
2025年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	362,537.75			362,537.75
本期转回				
本期转销				
本期核销	2,418.43			2,418.43

其他变动				
2025年12月31日余额	999,759.38			999,759.38

各阶段划分依据和坏账准备计提比例  
无

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：  
适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：  
适用 不适用

**(4).坏账准备的情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按信用风险组合计提坏账准备的其他应收账款	639,640.06	362,537.75		2,418.43		999,759.38
合计	639,640.06	362,537.75		2,418.43		999,759.38

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：  
适用 不适用

其他说明  
无

**(5).本期实际核销的其他应收款情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	2,418.43

其中重要的其他应收款核销情况：  
适用 不适用

其他应收款核销说明：  
适用 不适用

**(6).按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
荷塘高新技术产业 开发区管理委员会	1,500,000.00	39.08	押金保证金	3 年以上	900,000.00

株洲高新技术产业开发区董家墩片区管理办公室	1,000,000.00	26.05	押金保证金	1年以内	50,000.00
株洲市住房公积金管理中心	429,529.00	11.19	往来款	1年以内	
湖南邦马建设工程有限公司	39,500.00	1.03	押金保证金	3年以上	23,700.00
汪旦良	29,005.67	0.76	押金保证金	1-2年	5,801.13
合计	2,998,034.67	78.11	/	/	979,501.13

**(7).因资金集中管理而列报于其他应收款**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**10、存货**

**(1). 存货分类**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/ 合同履约成本 减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/ 合同履约 成本减值准 备	账面价值
原材料	154,593,548.93		154,593,548.93	86,321,458.32		86,321,458.32
在产品	126,321,357.23		126,321,357.23	85,653,659.85		85,653,659.85
库存商品	268,142,881.01	38,428,945.44	229,713,935.57	210,049,396.47	20,781,486.86	189,267,909.61
周转材料	38,536,849.59		38,536,849.59	35,749,627.69		35,749,627.69
合计	587,594,636.76	38,428,945.44	549,165,691.32	417,774,142.33	20,781,486.86	396,992,655.47

**(2). 确认为存货的数据资源**

适用 不适用

**(3). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料						
在产品						
库存商品	20,781,486.86	32,221,741.88		14,574,283.30		38,428,945.44
周转材料						
合计	20,781,486.86	32,221,741.88		14,574,283.30		38,428,945.44

本期转回或转销存货跌价准备的原因

适用 不适用

本期转销存货跌价准备的原因为存货已销售。

按组合计提存货跌价准备

适用 不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准

适用 不适用

**(4). 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据**

适用 不适用

**(5). 合同履约成本本期摊销金额的说明**

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

**11、持有待售资产**

适用 不适用

**12、一年内到期的非流动资产**

适用 不适用

**一年内到期的债权投资**

适用 不适用

**一年内到期的其他债权投资**

适用 不适用

一年内到期的非流动资产的其他说明

无

**13、其他流动资产**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预缴及待抵扣税费	6,257,552.48	8,654,255.20
可转债转股预兑付金	500,000.00	500,000.00
合计	6,757,552.48	9,154,255.20

其他说明

无

**14、债权投资**

**(1). 债权投资情况**

适用 不适用

债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

**(2). 期末重要的债权投资**

适用 不适用

**(3). 减值准备计提情况**

适用 不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：

无

对本期发生损失准备变动的债权投资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

**(4). 本期实际的核销债权投资情况**

适用 不适用

其中重要的债权投资情况核销情况

适用 不适用

债权投资的核销说明：

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

**15、其他债权投资**

**(1). 其他债权投资情况**

适用 不适用

其他债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

**(2). 期末重要的其他债权投资**

适用 不适用

**(3). 减值准备计提情况**

适用 不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：

无

对本期发生损失准备变动的其他债权投资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

**(4). 本期实际核销的其他债权投资情况**

适用 不适用

其中重要的其他债权投资情况核销情况

适用 不适用

其他债权投资的核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**16、长期应收款**

**(1). 长期应收款情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额			折现率 区间
	账面余额	坏账 准备	账面价值	账面余额	坏账 准备	账面价值	
融资租赁款-本金	100,000.00		100,000.00	100,000.00		100,000.00	
租赁保证金-折现利息	-33,962.06		-33,962.06	-37,404.80		-37,404.80	
其中：未实现融资收益	-33,962.06		-33,962.06	-37,404.80		-37,404.80	
合计	66,037.94		66,037.94	62,595.20		62,595.20	/

**(2). 按坏账计提方法分类披露**

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

**(3). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备**

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的长期应收款账面余额显著变动的情况说明：  
适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据  
适用 不适用

**(4). 坏账准备的情况**

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：  
适用 不适用

其他说明：  
 无

**(5). 本期实际核销的长期应收款情况**

适用 不适用

其中重要的长期应收款核销情况  
适用 不适用

长期应收款核销说明：  
适用 不适用

其他说明  
适用 不适用

**17、长期股权投资**

**(1). 长期股权投资情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额 (账面价值)	本期增减变动								期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
江苏刃锐行		19,600,000.00		-315,812.16		-1,300,315.03				17,983,872.81	
小计		19,600,000.00		-315,812.16		-1,300,315.03				17,983,872.81	
合计		19,600,000.00		-315,812.16		-1,300,315.03				17,983,872.81	

**(2). 长期股权投资的减值测试情况**

适用 不适用

其他说明

无

### 18、其他权益工具投资

#### (1). 其他权益工具投资情况

适用 不适用

#### (2). 本期存在终止确认的情况说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 19、其他非流动金融资产

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 20、投资性房地产

投资性房地产计量模式

不适用

### 21、固定资产

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	1,195,065,061.82	1,168,916,644.00
固定资产清理	3,434.18	43,415.15
合计	1,195,068,496.00	1,168,960,059.15

其他说明：

适用 不适用

### 固定资产

#### (1). 固定资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公设备	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	244,918,955.75	1,323,358,145.91	4,257,337.00	17,649,137.00	1,590,183,575.66
2.本期增加金额	6,132,875.55	174,120,174.70		219,850.05	180,472,900.30
(1) 购置				219,850.05	219,850.05

(2)在建工程转入	6,132,875.55	174,120,174.70			180,253,050.25
(3)企业合并增加					
3.本期减少金额	859,733.72	9,516,554.52		37,914.99	10,414,203.23
(1) 处置或报废	859,733.72	9,516,554.52		37,914.99	10,414,203.23
4.期末余额	250,192,097.58	1,487,961,766.09	4,257,337.00	17,831,072.06	1,760,242,272.73
二、累计折旧					
1.期初余额	39,382,911.18	367,161,474.62	3,110,535.32	10,417,779.62	420,072,700.74
2.本期增加金额	14,251,992.90	135,646,307.62	460,845.53	2,027,237.25	152,386,383.30
(1) 计提	14,251,992.90	135,646,307.62	460,845.53	2,027,237.25	152,386,383.30
3.本期减少金额	810,014.45	7,632,267.93		33,821.67	8,476,104.05
(1) 处置或报废	810,014.45	7,632,267.93		33,821.67	8,476,104.05
4.期末余额	52,824,889.63	495,175,514.31	3,571,380.85	12,411,195.20	563,982,979.99
三、减值准备					
1.期初余额		1,194,230.92			1,194,230.92
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4.期末余额		1,194,230.92			1,194,230.92
四、账面价值					
1.期末账面价值	197,367,207.95	991,592,020.86	685,956.15	5,419,876.86	1,195,065,061.82
2.期初账面价值	205,536,044.57	955,002,440.37	1,146,801.68	7,231,357.38	1,168,916,644.00

**(2). 暂时闲置的固定资产情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
机器设备	6,197,265.99	4,271,475.72		1,925,790.27	

**(3). 通过经营租赁租出的固定资产**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值
机器设备	4,779,570.81

**(4). 未办妥产权证书的固定资产情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
辅料仓库	5,535.37	临时建筑
设备用房	86,148.47	暂不具备办理条件

**(5). 固定资产的减值测试情况**

√适用 □不适用

**可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
机器设备	1,194,230.92		1,194,230.92	市场法	报废资产回收价格	公司计划报废，可回收金额预计为零
合计	1,194,230.92		1,194,230.92	/	/	/

**可收回金额按预计未来现金流量的现值确定**

适用 不适用

**前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因**

适用 不适用

**公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**固定资产清理**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产清理	3,434.18	43,415.15
合计	3,434.18	43,415.15

其他说明：

无

**22、在建工程**

**项目列示**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	6,459,633.46	141,005,430.37
工程物资		
合计	6,459,633.46	141,005,430.37

其他说明：

适用 不适用

在建工程

(1). 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
设备安装工程	5,480,252.55		5,480,252.55	140,649,548.52		140,649,548.52
基础建设工程	979,380.91		979,380.91	355,881.85		355,881.85
合计	6,459,633.46		6,459,633.46	141,005,430.37		141,005,430.37

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
设备安装工程	203,714,174.36	140,385,774.93	42,230,700.70	177,349,346.49	50,650.18	5,216,478.96	89.64	89.64				募集及自有资金
合计	203,714,174.36	140,385,774.93	42,230,700.70	177,349,346.49	50,650.18	5,216,478.96	/	/			/	/

**(3). 本期计提在建工程减值准备情况**

适用 不适用

**(4). 在建工程的减值测试情况**

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

**工程物资**

**(1). 工程物资情况**

适用 不适用

**23、生产性生物资产**

**(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产**

适用 不适用

**(2). 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况**

适用 不适用

**(3). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产**

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

**24、油气资产**

**(1). 油气资产情况**

适用 不适用

**(2). 油气资产的减值测试情况**

适用 不适用

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用

其他说明：

无

25、使用权资产

(1). 使用权资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	租赁资产 1	租赁资产 2	合计
一、账面原值			
1.期初余额	12,784,246.76	3,656,898.19	16,441,144.95
2.本期增加金额			
3.本期减少金额			
4.期末余额	12,784,246.76	3,656,898.19	16,441,144.95
二、累计折旧			
1.期初余额	3,462,400.11	894,493.08	4,356,893.19
2.本期增加金额	1,065,353.88	315,703.44	1,381,057.32
(1) 计提	1,065,353.88	315,703.44	1,381,057.32
3.本期减少金额			
(1) 处置			
4.期末余额	4,527,753.99	1,210,196.52	5,737,950.51
三、减值准备			
1.期初余额			
2.本期增加金额			
(1) 计提			
3.本期减少金额			
(1) 处置			
4.期末余额			
四、账面价值			
1.期末账面价值	8,256,492.77	2,446,701.67	10,703,194.44
2.期初账面价值	9,321,846.65	2,762,405.11	12,084,251.76

(2). 使用权资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

无

26、无形资产

(1). 无形资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	管理软件	商标	合计
<b>一、账面原值</b>					
1.期初余额	20,361,037.50	23,240.00	11,277,848.58	72,473.58	31,734,599.66
2.本期增加金额			109,864.45		109,864.45
(1) 购置			109,864.45		109,864.45
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额	20,361,037.50	23,240.00	11,387,713.03	72,473.58	31,844,464.11
<b>二、累计摊销</b>					
1.期初余额	2,812,453.92	23,240.00	5,868,521.94	44,088.17	8,748,304.03
2.本期增加金额	408,452.25		1,977,146.47	7,247.34	2,392,846.06
(1) 计提	408,452.25		1,977,146.47	7,247.34	2,392,846.06
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额	3,220,906.17	23,240.00	7,845,668.41	51,335.51	11,141,150.09
<b>三、减值准备</b>					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额					
<b>四、账面价值</b>					
1.期末账面价值	17,140,131.33		3,542,044.62	21,138.07	20,703,314.02
2.期初账面价值	17,548,583.58		5,409,326.64	28,385.41	22,986,295.63

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例是0.00%

**(2). 确认为无形资产的数据资源**

适用 不适用

**(3). 未办妥产权证书的土地使用权情况**

适用 不适用

**(3). 无形资产的减值测试情况**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 27、商誉

### (1).商誉账面原值

适用 不适用

### (2).商誉减值准备

适用 不适用

### (3).商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

适用 不适用

资产组或资产组组合发生变化

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

### (4).可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用

### (5).业绩承诺及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## 28、长期待摊费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
租赁厂房装修工程	4,056,316.21		1,552,973.44		2,503,342.77
合计	4,056,316.21		1,552,973.44		2,503,342.77

其他说明：

无

**29、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**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	69,040,652.44	10,291,480.78	55,434,572.04	8,251,835.49
预计负债	51,359,154.95	7,699,348.32	36,827,771.60	5,521,542.23
递延收益	11,714,632.57	1,757,194.89	9,334,907.90	1,400,236.19
租赁负债	11,339,173.51	1,700,876.02	12,535,459.74	1,880,318.96
未弥补亏损	842,608.11	172,140.11	66,841,784.46	10,026,267.67
内部未实现损益	359,905.04	18,001.97	271,158.69	13,557.93
合计	144,656,126.62	21,639,042.09	181,245,654.43	27,093,758.47

**(2). 未经抵销的递延所得税负债**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
固定资产一次性扣除	698,374,143.11	104,756,121.47	638,991,780.76	95,848,767.12
交易性金融资产公允价值变动	3,705,715.00	555,857.26	2,135,517.37	320,327.61
使用权资产	10,669,232.38	1,600,384.84	12,046,846.96	1,807,027.04
可转债	14,643,393.63	2,196,509.04	46,980,866.33	7,047,129.95
合计	727,392,484.12	109,108,872.61	700,155,011.42	105,023,251.72

**(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债**

适用 不适用

**(4). 未确认递延所得税资产明细**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	152,288.61	115,182.69
合计	152,288.61	115,182.69

**(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**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2029年	66,877.43	115,182.69	
2030年	85,411.18		
合计	152,288.61	115,182.69	/

其他说明：

适用 不适用

### 30、其他非流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程及设备款	14,977,858.09		14,977,858.09	20,200,299.21		20,200,299.21
合计	14,977,858.09		14,977,858.09	20,200,299.21		20,200,299.21

其他说明：

无

### 31、所有权或使用权受限资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金					37,385.60	37,385.60	其他	账户久未启用
合计			/	/	37,385.60	37,385.60	/	/

其他说明：

无

### 32、短期借款

#### (1). 短期借款分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款		
保证借款		32,025,422.22
信用借款	202,190,763.68	227,575,188.28
合计	202,190,763.68	259,600,610.50

短期借款分类的说明：

无

#### (2). 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

### 33、交易性金融负债

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 34、衍生金融负债

适用 不适用

### 35、应付票据

#### (1). 应付票据列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	95,504,146.80	48,776,995.48
信用证	26,680,000.00	4,000,000.00
合计	122,184,146.80	52,776,995.48

期末已到期未支付的应付票据总额为0.00元。到期未付的原因是不适用

### 36、应付账款

#### (1). 应付账款列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
材料及服务款	76,787,239.40	95,159,621.79
工程款及设备款	25,350,397.85	63,906,679.41
合计	102,137,637.25	159,066,301.20

#### (2). 账龄超过1年或逾期的重要应付账款

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

### 37、预收款项

#### (1). 预收账款项列示

适用 不适用

#### (2). 账龄超过1年的重要预收款项

适用 不适用

#### (3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

### 38、合同负债

#### (1). 合同负债情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收销售商品货款	23,474,539.35	3,881,374.67
合计	23,474,539.35	3,881,374.67

#### (2). 账龄超过 1 年的重要合同负债

适用 不适用

#### (3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 39、应付职工薪酬

#### (1). 应付职工薪酬列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	21,847,396.41	151,401,965.04	138,505,217.26	34,744,144.19
二、离职后福利-设定提存计划		10,167,883.70	10,167,883.70	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	21,847,396.41	161,569,848.74	148,673,100.96	34,744,144.19

#### (2). 短期薪酬列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	21,846,054.86	134,313,868.41	121,556,491.09	34,603,432.18
二、职工福利费		4,652,969.08	4,652,969.08	
三、社会保险费		6,112,311.08	6,112,311.08	
其中：医疗保险费		5,263,319.49	5,263,319.49	
工伤保险费		848,991.59	848,991.59	
四、住房公积金		5,136,244.00	5,136,244.00	
五、工会经费和职工教育	1,341.55	1,186,572.47	1,047,202.01	140,712.01

经费				
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	21,847,396.41	151,401,965.04	138,505,217.26	34,744,144.19

**(3). 设定提存计划列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		9,740,238.46	9,740,238.46	
2、失业保险费		427,645.24	427,645.24	
3、企业年金缴费				
合计		10,167,883.70	10,167,883.70	

其他说明：

□适用 √不适用

**40、应交税费**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
企业所得税	14,456,948.83	36,705.73
印花税	200,783.61	101,800.82
代扣代缴个人所得税	157,492.05	139,069.14
增值税	103,806.14	209,466.44
城市维护建设税	48,037.24	7,331.32
教育费附加及地方教育附加	34,312.32	5,236.65
其他	70,616.04	61,603.31
合计	15,071,996.23	561,213.41

其他说明：

无

**41、其他应付款****(1).项目列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利	56,141,007.00	
其他应付款	6,168,074.53	6,267,969.57
合计	62,309,081.53	6,267,969.57

其他说明：

□适用 √不适用

**(2).应付利息**

分类列示

□适用 √不适用

逾期的重要应付利息：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### (3).应付股利

分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	56,141,007.00	
划分为权益工具的优先股\永续债股利		
合计	56,141,007.00	

其他说明，包括重要的超过1年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

不适用

### (4).其他应付款

按款项性质列示其他应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
押金保证金	4,834,000.00	4,965,368.00
其他往来款	1,334,074.53	1,302,601.57
合计	6,168,074.53	6,267,969.57

账龄超过1年或逾期的重要其他应付款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 42、持有待售负债

适用 不适用

### 43、1年内到期的非流动负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的长期借款		48,443,413.22
1年内到期的应付债券		
1年内到期的长期应付款		
1年内到期的租赁负债	1,262,081.98	1,196,286.23
合计	1,262,081.98	49,639,699.45

其他说明：

无

#### 44、其他流动负债

其他流动负债情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
未终止确认应收票据	211,988,562.21	71,375,182.82
预收待转销项税	2,580,186.06	224,954.21
合计	214,568,748.27	71,600,137.03

短期应付债券的增减变动：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

#### 45、长期借款

##### (1). 长期借款分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款		
保证借款		38,860,000.00
信用借款		25,000,000.00
合计		63,860,000.00

长期借款分类的说明：

无

其他说明

适用 不适用

#### 46、应付债券

##### (1). 应付债券

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可转换公司债券	380,323,424.19	352,890,133.67
合计	380,323,424.19	352,890,133.67

(2). 应付债券的具体情况：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值(元)	票面利率(%)	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	本期转股	期末余额	是否违约
可转换公司债券	100.00	1.80%	2022/6/24	2022/6/24-2028/6/23	400,000,000.00	352,890,133.67		5,597,306.50	25,946,874.02	3,998,890.00	112,000.00	380,323,424.19	否
合计	/	/	/	/	400,000,000.00	352,890,133.67		5,597,306.50	25,946,874.02	3,998,890.00	112,000.00	380,323,424.19	/

注：票面利率第一年为 0.30%，第二年为 0.5%，第三年为 1.00%，第四年为 1.80%，第五年为 2.50%，第六年为 3.00%。

(3). 可转换公司债券的说明

√适用 □不适用

项目	转股条件	转股时间
华锐转债	发行结束之日起满 6 个月后即可转股，最新转股价格为 62.49 元/股。	可转换公司债券发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止（即 2022 年 12 月 30 日至 2028 年 6 月 23 日）。

转股权会计处理及判断依据

√适用 □不适用

2022年6月，公司获准向不特定对象发行400万张可转换公司债券，每张面值为人民币 100元，面值总额为人民币40,000万元，实际募集资金净额为人民币393,434,905.67元。其中债券部分分摊价值287,187,305.08元，权益部分分摊价值106,247,600.59元。公司本次发行的可转换公司债券为6年期产品，票面利率第一年为0.30%，第二年为0.5%，第三年为1.00%，第四年为1.80%，第五年为2.50%，第六年为3.00%。根据《上海证券交易所股票上市规则》等相关规定和《株洲华锐精密工具股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券证券募集说明书》的有关约定，本次发行的可转换公司债券转股期自可转换公司债券发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止（即2022年12月30日至2028年6月23日），转股价格为130.91元/股。

2023年5月19日，公司实施了2022年年度权益分派，每10股派发现金红利12元（含税），以及资本公积金向全体股东每10股转增4股，华锐转债的转股价格自2023年5月22日起由130.91元/股调整为92.65元/股。

2023年11月27日，公司完成了2022年限制性股票激励计划首次授予部分第一个归属期归属登记手续，华锐转债的转股价格将自2023年11月30日起由92.65元/股调整为92.45元/股。

2024年6月27日，公司实施了2023年年度权益分派，每10股派发现金红利8元（含税），华锐转债的转股价格自2024年6月28日起由92.45元/股调整为91.65元/股。

2024年11月21日，公司完成了2022年限制性股票激励计划首次授予部分第二个归属期及预留授予部分第一个归属期归属登记手续，华锐转债的转股价格自2024年11月26日起由91.65元/股调整为91.31元/股。

2025年6月24日，公司实施了2024年年度权益分派方案，每10股派发现金红利6元（含税），华锐转债的转股价格自2025年6月25日起由91.31元/股调整为64.79元/股。

2025年11月20日，公司完成了向特定对象发行股票的新增股份登记手续，华锐转债的转股价格自2025年11月27日起由64.79元/股调整为62.49元/股。

#### (4). 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

#### 47、租赁负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	13,860,342.83	15,708,388.55
减：未确认的融资费用	2,521,169.32	3,172,928.81
重分类至一年内到期的非流动负债	1,262,081.98	1,196,286.23
合计	10,077,091.53	11,339,173.51

其他说明：

无

#### 48、长期应付款

项目列示

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

#### 长期应付款

(1). 按款项性质列示长期应付款

□适用 √不适用

#### 专项应付款

(1). 按款项性质列示专项应付款

□适用 √不适用

#### 49、长期应付职工薪酬

□适用 √不适用

#### 50、预计负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	形成原因
销售返利	47,641,893.00	33,975,192.30	经销商返利
预计销售退货	3,717,261.95	2,852,579.30	预计退货
合计	51,359,154.95	36,827,771.60	/

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

无

#### 51、递延收益

递延收益情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	9,334,907.90	3,446,325.00	1,066,600.33	11,714,632.57	政府拨款
合计	9,334,907.90	3,446,325.00	1,066,600.33	11,714,632.57	/

其他说明：

√适用 □不适用

计入递延收益的政府补助详见附注“十一、政府补助”

**52、其他非流动负债**

□适用 √不适用

**53、股本**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	62,256,017.00	6,408,202.00		24,902,852.00	1,274.00	31,312,328.00	93,568,345.00

其他说明：

注1：2025年5月22日，公司召开2024年年度股东大会，申请以资本公积金向全体股东每10股转增4股，资本公积转增注册资本人民币24,902,852.00元。

注2：2025年11月20日，公司向特定对象增发股票，股本增加6,408,202元，资本公积增加190,974,416.19元。

注3：公司向不特定对象发行的可转换公司债券“华锐转债”自2022年12月30日开始转股，2025年度当年“华锐转债”累计有人民币112,000元已转换为公司股票，转股数量1,274股。

**54、其他权益工具****(1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况**

√适用 □不适用

金融工具名称	发行时间	会计分类	股息率或利息率	发行价格	数量	金额	到期日或续期情况	转股条件	转换情况
可转换公司债券	2022/6/24	可转债	0.3%-3%	100.00	4,000,000.00	400,000,000.00	2028/6/23	转股申报应按上交所的有关规定，通过上交所交易系统以报盘方式进行；初始转股价格为130.91元/股，最新转股价格为62.49元/股。	累计转换2,623股

**(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值

可转换公司债券拆分的权益部分	3,998,710.00	89,291,431.50			1,120.00	29,749.33	3,997,590.00	89,261,682.17
合计	3,998,710.00	89,291,431.50			1,120.00	29,749.33	3,997,590.00	89,261,682.17

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

适用 不适用

详见附注“46、应付债券之（3）.可转换公司债券的说明”。

期初其他权益工具根据《监管规则适用指引—会计类第5号》5-8条“发行可转换债券的递延所得税的会计处理”相关规定进行调整，详见附注“60、未分配利润”调整期初未分配利润的说明。

其他说明：

适用 不适用

## 55、资本公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	571,996,715.05	191,104,860.71	24,902,852.00	738,198,723.76
其他资本公积	996,800.00			996,800.00
合计	572,993,515.05	191,104,860.71	24,902,852.00	739,195,523.76

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

注1：2025年5月22日，公司召开2024年年度股东大会决议，公司申请以资本公积转增注册资本，减少资本公积24,902,852.00元。

注2：公司可转债转股自可转债发行结束之日满6个月后的第一个交易日开始至债券到期日止，截至2025年12月31日公司可转换债券累计转换股份2,623股，累计人民币241,000元。本期可转换债券累计转换1,274股，累计人民币112,000元，股本溢价增加130,444.52元。

注3：2025年11月22日，公司向特定对象增发股票，股本增加6,408,202元，资本公积增加190,974,416.19元。

## 56、库存股

适用 不适用

## 57、其他综合收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额					税后归属于少数股东	期末余额
		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		
一、不能重分类进损益的其他综合收益								
其中：重新计量设定受益计划变动额								
权益法下不能转损益的其他综合收								

益								
其他权益工具投资公允价值变动								
企业自身信用风险公允价值变动								
二、将重分类进损益的其他综合收益		2,071.41				2,071.41		2,071.41
其中：权益法下可转损益的其他综合收益								
其他债权投资公允价值变动								
金融资产重分类计入其他综合收益的金额								
其他债权投资信用减值准备								
现金流量套期储备								
外币财务报表折算差额		2,071.41				2,071.41		2,071.41
其他综合收益合计		2,071.41				2,071.41		2,071.41

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

无

#### 58、专项储备

适用 不适用

#### 59、盈余公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	31,128,008.50	15,656,164.00		46,784,172.50
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	31,128,008.50	15,656,164.00		46,784,172.50

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

公司法定盈余公积按净利润的10%计提，累计金额达到注册资本的50%后，根据相关规定可不再计提。公司本期因法定盈余公积已计提足额，故未继续提取。

#### 60、未分配利润

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	558,908,614.22	501,632,339.08

调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	9,870,792.09	
调整后期初未分配利润	568,779,406.31	501,632,339.08
加：本期归属于母公司所有者的净利润	186,645,183.70	106,959,100.94
减：提取法定盈余公积	15,656,164.00	203,313.00
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	93,495,286.20	49,479,512.80
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	646,273,139.81	558,908,614.22

调整期初未分配利润明细：

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润9,870,792.09元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润0.00元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润0.00元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润0.00元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润0.00元。
- 6、对期初未分配利润调整的说明：系执行《监管规则适用指引—会计类第5号》5-8条“发行可转换债券的递延所得税的会计处理”相关规定，公司对发行的可转换公司债券相关递延所得税进行调整，本次调整影响2025年1月1日（上年年末余额调整后）其他权益工具-其他减少16,921,904.24元，递延所得税负债增加7,047,129.95元，资本公积增加3,982.20元，未分配利润增加9,870,792.09元。

## 61、营业收入和营业成本

### (1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	981,572,909.49	592,548,412.77	750,122,544.83	457,168,530.44
其他业务	18,855,324.31	3,436,147.95	8,934,735.63	2,370,464.25
合计	1,000,428,233.80	595,984,560.72	759,057,280.46	459,538,994.69

### (2). 营业收入、营业成本的分解信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	1-分部		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商品类型				
车削刀片	621,458,507.78	341,893,548.23	621,458,507.78	341,893,548.23
铣削刀片	203,280,429.03	103,148,344.53	203,280,429.03	103,148,344.53
钻削刀片	24,472,011.23	6,735,205.53	24,472,011.23	6,735,205.53
整体刀具	115,255,290.47	125,215,201.36	115,255,290.47	125,215,201.36
其他	35,961,995.28	18,992,261.08	35,961,995.28	18,992,261.08
按经营地分类				
国内	933,929,441.83	550,157,563.07	933,929,441.83	550,157,563.07
国外	66,498,791.97	45,826,997.65	66,498,791.97	45,826,997.65

合同类型				
在某一时刻确认收入	1,000,428,233.80	595,984,560.72	1,000,428,233.80	595,984,560.72
合计	1,000,428,233.80	595,984,560.72	1,000,428,233.80	595,984,560.72

其他说明

适用 不适用

### (3). 履约义务的说明

适用 不适用

### (4). 分摊至剩余履约义务的说明

适用 不适用

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为304,078,064.32元，其中：  
304,078,064.32元预计将于2026年度确认收入。

### (5). 重大合同变更或重大交易价格调整

适用 不适用

其他说明：

无

## 62、税金及附加

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
房产税	2,608,529.62	2,551,771.87
城市维护建设税	1,947,089.96	8,264.52
教育费附加及地方教育附加	1,390,778.52	5,903.19
水利建设基金	623,344.16	458,154.99
印花税	618,094.88	437,742.54
土地使用税	309,582.88	309,582.88
环境保护税	30,430.77	46,699.56
其他	6,264.53	
合计	7,534,115.32	3,818,119.55

其他说明：

无

## 63、销售费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	22,408,314.29	19,260,939.73
差旅费	3,738,168.34	3,347,669.07
市场推广费	3,040,164.57	2,690,595.26
展览费	2,677,078.81	2,368,421.73

折旧与摊销	1,464,162.82	1,468,490.13
业务招待费	590,037.07	1,162,213.79
广告宣传费	1,473,659.98	1,073,949.52
办公费	704,020.04	932,339.49
咨询服务费	515,709.22	725,292.68
股权激励		-462,972.20
其他	834,132.25	429,930.03
合计	37,445,447.39	32,996,869.23

其他说明：

无

#### 64、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	18,183,104.09	16,545,944.40
折旧与摊销	5,757,532.85	5,060,103.04
业务招待费	1,957,266.12	3,030,769.81
安全生产费	1,926,747.74	2,882,028.24
中介服务费	2,871,180.66	2,601,676.87
办公差旅费	2,371,744.49	1,689,975.45
绿化环保费	1,425,786.37	1,248,070.38
股权激励		-5,345.84
其他	191,996.11	1,227,291.67
合计	34,685,358.43	34,280,514.02

其他说明：

无

#### 65、研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	29,763,981.60	27,390,227.47
直接材料	10,997,715.28	12,232,656.60
折旧摊销	5,628,560.98	5,612,948.26
技术咨询费	2,746,921.05	2,924,073.73
测试费	2,291,223.05	1,178,348.37
股权激励		228,648.79
其他	1,259,377.51	1,185,801.73
合计	52,687,779.47	50,752,704.95

其他说明：

无

#### 66、财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

利息支出	40,454,547.03	38,282,299.76
减：利息收入	343,295.83	737,226.83
汇兑损益	33,959.81	-319,778.46
金融机构手续费及其他	75,422.52	415,479.11
合计	40,220,633.53	37,640,773.58

其他说明：

无

## 67、其他收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
一、计入其他收益的政府补助	2,340,094.97	2,248,260.63
其中：与递延收益相关的政府补助	1,066,600.33	800,468.04
直接计入当期损益的政府补助	1,273,494.64	1,447,792.59
二、其他与日常活动相关且计入其他收益的项目	4,218,874.80	5,138,231.93
其中：个税返还	78,545.11	97,382.46
增值税减免	4,140,329.69	5,040,849.47
合计	6,558,969.77	7,386,492.56

其他说明：

无

## 68、投资收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-315,812.16	
处置长期股权投资产生的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益	419,006.80	415,919.81
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		
合计	103,194.64	415,919.81

其他说明：

无

## 69、净敞口套期收益

适用 不适用

**70、公允价值变动收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	1,570,197.63	1,600,406.25
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
交易性金融负债		
按公允价值计量的投资性房地产		
合计	1,570,197.63	1,600,406.25

其他说明：

无

**71、信用减值损失**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	-59,917.70	-158,526.23
应收账款坏账损失	4,461,415.20	-9,157,554.07
其他应收款坏账损失	-362,537.75	-301,601.46
债权投资减值损失		
其他债权投资减值损失		
长期应收款坏账损失		
财务担保相关减值损失		
合计	4,038,959.75	-9,617,681.76

其他说明：

无

**72、资产减值损失**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、合同资产减值损失		
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-32,221,741.88	-19,363,940.49
三、长期股权投资减值损失		
四、投资性房地产减值损失		
五、固定资产减值损失		
六、工程物资减值损失		
七、在建工程减值损失		
八、生产性生物资产减值损失		
九、油气资产减值损失		
十、无形资产减值损失		
十一、商誉减值损失		
十二、其他		
合计	-32,221,741.88	-19,363,940.49

其他说明：

无

**73、资产处置收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
未划分为持有待售固定资产处置损益	-699,228.39	-82,238.39
合计	-699,228.39	-82,238.39

其他说明：  
无**74、营业外收入**

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	3,077.92		3,077.92
其中：固定资产处置利得	3,077.92		3,077.92
无形资产处置利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助			
其他	624.57	4,539.84	624.57
合计	3,702.49	4,539.84	3,702.49

其他说明：  
□适用 √不适用**75、营业外支出**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	360,066.14	32,384.78	360,066.14
其中：固定资产处置损失	360,066.14	32,384.78	360,066.14
无形资产处置损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	120,000.00	232,641.51	120,000.00
其他	63,531.77	5,349.56	63,531.77
合计	543,597.91	270,375.85	543,597.91

其他说明：  
无**76、所得税费用****(1). 所得税费用表**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	14,554,590.37	97,454.52
递延所得税费用	9,542,319.18	13,045,870.95
合计	24,096,909.55	13,143,325.47

**(2). 会计利润与所得税费用调整过程**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	210,680,795.04
按法定/适用税率计算的所得税费用	31,602,119.26
子公司适用不同税率的影响	-214,199.17
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	233,695.99
研发费用加计扣除	-7,510,214.95
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-14,491.58
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	
所得税费用	24,096,909.55

其他说明：

□适用 √不适用

**77、其他综合收益**

√适用 □不适用

详见附注

**78、现金流量表项目**

**(1).与经营活动有关的现金**

收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	4,798,364.75	1,605,175.05
利息收入	339,853.09	733,963.57
其他往来款	624.57	308,307.49
合计	5,138,842.41	2,647,446.11

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
管理、销售、研发付现费用列支	26,389,742.65	24,404,985.71
资金往来款	498,950.54	943,316.53
银行手续费及其他	183,531.77	415,479.11
营业外支出中列支	75,422.52	205,606.29
合计	27,147,647.48	25,969,387.64

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

### (2).与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品赎回	444,147.21	90,440,875.00
合计	444,147.21	90,440,875.00

收到的重要的投资活动有关的现金

无

支付的重要的投资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	48,184,840.70	193,418,857.88
购买理财产品	90,000,000.00	90,000,000.00
对联营企业的投资	19,600,000.00	
合计	157,784,840.70	283,418,857.88

支付的重要的投资活动有关的现金

无

收到的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

支付的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

### (3).与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

支付的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
租赁资产支出	1,940,448.00	970,224.00

合计	1,940,448.00	970,224.00
----	--------------	------------

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

筹资活动产生的各项负债变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
应付股利			93,495,286.20	37,354,279.20		56,141,007.00
应付债券	352,890,133.67		31,542,980.52	3,997,690.00	112,000.00	380,323,424.19
短期借款	259,600,610.50	182,400,000.00	25,813,171.12	265,623,017.94		202,190,763.68
长期借款（含一年内到期的非流动负债）	112,303,413.22		2,040,136.25	114,343,549.48		
租赁负债（含一年内到期的非流动负债和其他应付款）	12,535,459.74		651,759.49	1,848,045.72		11,339,173.51
合计	737,329,617.13	182,400,000.00	153,543,333.58	423,166,582.34	112,000.00	649,994,368.38

## (4).以净额列报现金流量的说明

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

## 79、现金流量表补充资料

## (1). 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	186,583,885.49	106,959,100.944
加：资产减值准备	32,221,741.88	19,363,940.49
信用减值损失	-4,038,959.75	9,617,681.76
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	152,386,383.30	125,885,425.56
使用权资产摊销	1,381,057.32	1,381,057.32
无形资产摊销	2,392,846.06	2,364,786.76
长期待摊费用摊销	1,552,973.44	1,552,973.45
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）	696,150.47	82,238.39
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	360,066.14	32,384.78
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-1,570,197.63	-1,600,406.25
财务费用（收益以“-”号填列）	40,485,064.10	37,959,258.04
投资损失（收益以“-”号填列）	-103,194.64	-415,919.81
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	5,454,716.38	997,207.524
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	4,085,620.89	12,048,663.43
存货的减少（增加以“-”号填列）	-184,394,777.73	-108,057,956.42
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-236,569,846.29	-75,587,175.06
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	278,800,434.61	-14,923,383.21
其他		
经营活动产生的现金流量净额	279,723,964.03	117,659,877.69
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	215,410,308.59	136,455,658.49
减：现金的期初余额	136,455,658.49	80,695,939.30
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	78,954,650.10	55,759,719.19

**(2). 本期支付的取得子公司的现金净额**

□适用 √不适用

**(3). 本期收到的处置子公司的现金净额**

□适用 √不适用

**(4). 现金和现金等价物的构成**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	215,410,308.59	136,455,658.49
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	215,410,308.59	136,455,658.49
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	215,410,308.59	136,455,658.49
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		

**(5). 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况**

□适用 √不适用

**(6). 不属于现金及现金等价物的货币资金**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	理由
受限的货币资金		37,385.60	账户久未启用
合计		37,385.60	/

其他说明：

□适用 √不适用

**80、所有者权益变动表项目注释**

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

√适用 □不适用

系执行《监管规则适用指引——会计类第5号》5-8条“发行可转换债券的递延所得税的会计处理”相关规定，公司对发行的可转换公司债券相关递延所得税进行追溯调整，本次追溯调整影响2025年1月1日（上年年末余额调整后）其他权益工具—其他减少16,921,904.24元，资本公积增加3,982.20元，未分配利润增加9,870,792.09元。

**81、外币货币性项目****(1).外币货币性项目**

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	-	-	879,552.54
其中：美元	996.54	7.03	7,004.46
欧元	105,293.40	8.24	867,143.80
港币	5,983.35	0.90	5,404.28
应收账款	-	-	
其中：美元			
欧元			
港币			
长期借款	-	-	
其中：美元			
欧元			
港币			

其他说明：

无

**(2).境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因**

□适用 √不适用

**82、租赁****(1). 作为承租人**

√适用 □不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

□适用 √不适用

租赁负债的利息费用 651,759.49 元。

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

√适用 □不适用

计入当期损益的短期租赁费用 496,101.96 元。

售后租回交易及判断依据

□适用 √不适用

与租赁相关的现金流出总额1,848,045.72(单位：元 币种：人民币)

**(2). 作为出租人**

作为出租人的经营租赁

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	租赁收入	其中:未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
固定资产出租	647,257.99	
合计	647,257.99	

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

适用 不适用

未来五年未折现租赁收款额

适用 不适用**(3). 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益**适用 不适用

其他说明

无

**83、数据资源**适用 不适用**84、其他**适用 不适用**八、研发支出****1、按费用性质列示**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	29,763,981.60	27,390,227.47
直接材料	10,997,715.28	12,232,656.60
折旧摊销	5,628,560.98	5,612,948.26
技术咨询费	2,746,921.05	2,924,073.73
测试费	2,291,223.05	1,178,348.37
股权激励		228,648.79
其他	1,259,377.51	1,185,801.73
合计	52,687,779.47	50,752,704.95
其中：费用化研发支出	52,687,779.47	50,752,704.95
资本化研发支出		

其他说明：

无

**2、符合资本化条件的研发项目开发支出**适用 不适用

重要的资本化研发项目

适用 不适用

开发支出减值准备

适用 不适用

其他说明

无

### 3、重要的外购在研项目

适用 不适用

## 九、合并范围的变更

### 1、非同一控制下企业合并

适用 不适用

### 2、同一控制下企业合并

适用 不适用

### 3、反向购买

适用 不适用

### 4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 5、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

适用 不适用

报告期内，公司新设立控股子公司株洲华智技术服务有限公司，因此，本报告期将上述公司纳入合并范围，具体详见公司于2025年8月26日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于对外投资设立控股子公司的自愿性披露公告》（公告编号：2025-048）。

### 6、其他

适用 不适用

## 十、在其他主体中的权益

### 1、在子公司中的权益

#### (1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	
株洲华锐切削技术有限公司	湖南株洲	4000万人民币	湖南株洲	制造业	100.00		新设
株洲华锐新材料有限责任公司	湖南株洲	4000万人民币	湖南株洲	制造业	100.00		新设
香港华锐精密工具有限公司	中国香港	1万港币	中国香港	股权投资	100.00		新设

子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无

其他说明：

无

#### (2). 重要的非全资子公司

□适用 √不适用

#### (3). 重要非全资子公司的主要财务信息

□适用 √不适用

#### (4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

□适用 √不适用

#### (5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

### 2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

□适用 √不适用

**3、在合营企业或联营企业中的权益**

√适用 □不适用

**(1).重要的合营企业或联营企业**

√适用 □不适用

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
江苏刃锐行机械科技有限公司	江苏无锡	江苏无锡	贸易销售	49.00		权益法

合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：

无

**(2).重要合营企业的主要财务信息**

□适用 √不适用

**(3).重要联营企业的主要财务信息**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/本期发生额		期初余额/上期发生额	
	江苏刃锐行	XX 公司	XX 公司	XX 公司
流动资产	39,554,811.97			
非流动资产	668,864.22			
资产合计	40,223,676.19			
流动负债	711,632.84			
非流动负债	156,557.97			
负债合计	868,190.81			
少数股东权益	19,284,187.84			
归属于母公司股东权益	20,071,297.54			
按持股比例计算的净资产份额	19,284,187.84			
调整事项				
--商誉				
--内部交易未实现利润	-1,300,315.03			
--其他				
对联营企业权益投资的账面价值	17,983,872.81			
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入	4,974,941.54			
净利润	-644,514.62			
终止经营的净利润				

其他综合收益				
综合收益总额	-644,514.62			
本年度收到的来自联营企业的股利				

其他说明  
无

**(4).不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息**

适用 不适用

**(5).合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明**

适用 不适用

**(6).合营企业或联营企业发生的超额亏损**

适用 不适用

**(7).与合营企业投资相关的未确认承诺**

适用 不适用

**(8).与合营企业或联营企业投资相关的或有负债**

适用 不适用

**4、重要的共同经营**

适用 不适用

**5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益**

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用

**6、其他**

适用 不适用

**十一、政府补助**

**1、报告期末按应收金额确认的政府补助**

适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

**2、涉及政府补助的负债项目**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

财务报表项目	期初余额	本期新增补	本期计	本期转入其	本期	期末余额	与资产/收
--------	------	-------	-----	-------	----	------	-------

		助金额	入营业 外收入 金额	他收益	其他 变动		益相关
超细晶粒纳米涂层硬质合金刀片产业化	441,666.87			99,999.96		341,666.91	与资产相关
2016年第一批中小微企业提升装备水平补贴	380,740.96			240,468.12		140,272.84	与资产相关
2017年产业链创新专项省预算内基建资金	180,000.00			60,000.00		120,000.00	与资产相关
高档硬质合金数控刀片技术升级改造项目资金	725,000.00			150,000.00		575,000.00	与资产相关
精密模具铣削数控刀具涂层技术的研究及产业化	1,187,500.00			150,000.00		1,037,500.00	与资产相关
董家墩高科园管理委员会产业扶持资金	5,535,000.00			62,191.01		5,472,808.99	与资产相关
双结构高强韧金属陶瓷数控刀片产业化	825,000.07			99,999.96		725,000.11	与资产相关
2024年湖南省青年人才项目	30,000.00			30,000.00			与收益相关
2024年株洲市小荷行动	30,000.00	30,000.00				60,000.00	与收益相关
芦淞区科信局创新型资金-航空难加工成果转化		1,500,000.00				1,500,000.00	与收益相关
工具涂层材料中试平台-2025年第四批先进制造业高地建设专项补助		1,360,000.00				1,360,000.00	与资产相关
航空难加工材料切削特性及切削刀具研究-2024年株洲市科技发展资金		150,000.00		150,000.00			与收益相关
2021年度外经贸发展专项资金(设备进口贴息)		406,325.00		23,941.28		382,383.72	与资产相关
合计	9,334,907.90	3,446,325.00		1,066,600.33		11,714,632.57	/

### 3、计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与资产相关	886,600.33	800,468.04
与收益相关	1,453,494.64	1,447,792.59
合计	2,340,094.97	2,248,260.63

其他说明：

类型	本期发生额	上期发生额
2016 年第一批中小微企业提升装备水平补贴	240,468.12	240,468.12
高档硬质合金数控刀片技术升级改造项目资金	150,000.00	150,000.00
超细晶粒纳米涂层硬质合金刀片产业化	99,999.96	99,999.96
2017 年产业链创新专项省预算内基建资金	60,000.00	60,000.00
精密模具铣削数控刀具涂层技术的研究及产业化	150,000.00	150,000.00
双结构高强韧金属陶瓷数控刀片产业化	99,999.96	99,999.96
董家垅高科园管理委员会产业扶持资金	62,191.01	
2024 年湖南省青年人才项目	30,000.00	
收芦淞区科信局 2022 年研发奖补	19,800.00	442,000.00
稳岗补贴	176,494.64	272,092.59
收财政局研发资金补助		200,000.00
收财政局 2023 年度重点境外展会补贴		172,600.00
收株洲市财政局 2023 年省级展会补助资金		103,100.00
收财政局展会补贴		70,000.00
扩岗补助	57,000.00	63,000.00
收财政局人才经费		50,000.00
航空难加工材料切削特性及切削刀具研究-2024 年株洲市科技发展资金	150,000.00	50,000.00
收科信局创新型资金	50,000.00	25,000.00
收芦淞科信局 2020 年税收增量奖补	500,000.00	
收科信局 2024 年研发管理补助	20,000.00	
收科技创新博士后补助经费	80,000.00	
收财政局 2024 年度重点境外展会补贴	370,200.00	
2021 年度外经贸发展专项资金（设备进口贴息）	23,941.28	
合计	2,340,094.97	2,248,260.63

## 十二、与金融工具相关的风险

### 1、金融工具的风险

√适用 □不适用

本集团的主要金融工具，除衍生工具外，包括银行借款、可转换债券、货币资金等。这些金融工具的主要目的在于为本集团的运营融资。本集团具有多种因经营而直接产生的其他金融资产和负债，如应收账款和应付账款等。

本集团的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险及市场风险。

#### （一）金融工具的风险

##### 1.金融工具的分类

###### （1）资产负债表日的各类金融资产的账面价值

①2025年12月31日

金融资产项目	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	合计
货币资金	215,410,308.59			215,410,308.59
交易性金融资产		163,705,715.00		163,705,715.00
应收票据	271,784,732.92			271,784,732.92
应收账款	396,779,220.58			396,779,220.58
应收款项融资			3,074,041.09	3,074,041.09
其他应收款	2,838,841.46			2,838,841.46
长期应收款	66,037.94			66,037.94

②2024年12月31日

金融资产项目	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	合计
货币资金	136,493,044.09			136,493,044.09
交易性金融资产		72,135,517.37		72,135,517.37
应收票据	97,470,513.67			97,470,513.67
应收账款	409,361,906.32			409,361,906.32
应收款项融资			3,555,176.13	3,555,176.13
其他应收款	2,764,938.11			2,764,938.11
长期应收款	62,595.20			62,595.20

(2) 资产负债表日的各类金融负债的账面价值

①2025年12月31日

金融负债项目	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	其他金融负债	合计
短期借款		202,190,763.68	202,190,763.68
应付票据		122,184,146.80	122,184,146.80
应付账款		102,137,637.25	102,137,637.25
其他应付款		62,309,081.53	62,309,081.53
一年内到期的非流动负债		1,262,081.98	1,262,081.98
其他流动负债		211,988,562.21	211,988,562.21
应付债券		380,323,424.19	380,323,424.19
租赁负债		10,077,091.53	10,077,091.53

## ②2024年12月31日

金融负债项目	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	其他金融负债	合计
短期借款		259,600,610.50	259,600,610.50
应付票据		52,776,995.48	52,776,995.48
应付账款		159,066,301.20	159,066,301.20
其他应付款		6,267,969.57	6,267,969.57
一年内到期的非流动负债		49,639,699.45	49,639,699.45
其他流动负债		71,375,182.82	71,375,182.82
长期借款		63,860,000.00	63,860,000.00
应付债券		352,890,133.67	352,890,133.67
租赁负债		11,339,173.51	11,339,173.51

## 2.信用风险

本集团仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本集团的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本集团对应收账款余额进行持续监控，以确保本集团不致面临重大坏账风险。对于未采用相关经营单位的记账本位币结算的交易，除非本集团信用控制部门特别批准，否则本集团不提供信用交易条件。

本集团其他金融资产包括货币资金、交易性金融资产、其他应收款及某些衍生工具，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面金额。

由于本集团仅与经认可的且信誉良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户/交易对手、地理区域和行业进行管理。由于本集团的应收账款客户群广泛地分散于不同的部门和行业中，因此在本集团内部不存在重大信用风险集中。

## 3.流动性风险

本集团采用循环流动性计划工具管理资金短缺风险。该工具既考虑其金融工具的到期日，也考虑本集团运营产生的预计现金流量。

本集团的目标是运用银行借款、可转换债券等多种融资手段以保持融资的持续性与灵活性的平衡。

金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

项目	2025年12月31日				
	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上	合计
短期借款	204,082,195.25				204,082,195.25
应付票据	122,184,146.80				122,184,146.80
应付账款	102,137,637.25				102,137,637.25
其他应付款	62,309,081.53				62,309,081.53
一年内到期的非流动负债	1,262,081.98				1,262,081.98
其他流动负债	211,988,562.21				211,988,562.21
应付债券	7,195,567.50	9,993,973.88	451,727,619.19		468,917,160.57

项目	2025 年 12 月 31 日				
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上	合计
租赁负债		1,848,045.71	1,848,045.71	8,316,205.71	12,012,297.13

上表：

项目	2024 年 12 月 31 日				
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上	合计
短期借款	263,147,559.82				263,147,559.82
应付票据	52,776,995.48				52,776,995.48
应付账款	159,066,301.20				159,066,301.20
其他应付款	6,267,969.57				6,267,969.57
一年内到期的非流动负债	50,922,988.25				50,922,988.25
其他流动负债	71,375,182.82				71,375,182.82
长期借款		62,069,180.38	4,250,739.73		66,319,920.11
应付债券	3,998,675.00	7,197,678.00	9,996,775.00	451,854,230.00	473,047,358.00
租赁负债		1,848,045.71	1,848,045.71	10,164,251.42	13,860,342.84

#### 4. 市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括利率风险、外汇风险。

##### (1) 利率风险

本集团面临的利率变动的风险主要与本集团以浮动利率计息的长期负债有关。本集团通过维持适当的固定利率债务与可变利率债务组合以管理利息成本。

##### (2) 汇率风险

本集团面临的外汇变动风险主要与本集团的经营当收支以不同于本集团记账本位币的外币结算时有关。

本集团面临交易性的汇率风险。此类风险由于经营单位以其记账本位币以外的货币进行的销售或采购所致。本集团销售额是以发生销售的经营单位的记账本位币以外的货币计价的，而成本以经营单位的记账本位币计价。

##### (3) 权益工具投资价格风险

权益工具投资价格风险，是指权益性证券的公允价值因股票指数水平和个别证券价值的变化而降低的风险。

本集团无权益性证券。

## 2、套期

### (1). 公司开展套期业务进行风险管理

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

**(2). 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计**

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

**3、金融资产转移****(1). 转移方式分类**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据背书	应收票据	211,988,562.21	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬
票据背书	应收款项融资	88,943,201.07	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
合计	/	300,931,763.28	/	/

**(2). 因转移而终止确认的金融资产**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资	背书	88,943,201.07	
合计	/	88,943,201.07	

**(3). 继续涉入的转移金融资产**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	资产转移方式	继续涉入形成的资产金额	继续涉入形成的负债金额
应收票据	背书	211,988,562.21	211,988,562.21
合计	/	211,988,562.21	211,988,562.21

其他说明

□适用 √不适用

**十三、公允价值的披露****1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	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
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
（一）交易性金融资产			163,705,715.00	163,705,715.00
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产				
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				
（3）衍生金融资产				
2.指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			163,705,715.00	163,705,715.00
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				
（二）其他债权投资				
（三）其他权益工具投资				
（四）投资性房地产				
1.出租用的土地使用权				
2.出租的建筑物				
3.持有并准备增值后转让的土地使用权				
（五）生物资产				
1.消耗性生物资产				
2.生产性生物资产				
（六）应收款项融资			3,074,041.09	3,074,041.09
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>			166,779,756.09	166,779,756.09
（七）交易性金融负债				
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
2.指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
<b>持续以公允价值计量的负债总额</b>				
<b>二、非持续的公允价值计量</b>				
（一）持有待售资产				
<b>非持续以公允价值计量的资产总额</b>				

非持续以公允价值计量的负债总额				
-----------------	--	--	--	--

**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**

适用 不适用

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

适用 不适用

银行理财产品投资，对该投资的公允价值主要采用资产净值法得出。

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

适用 不适用

应收款项融资为应收银行承兑汇票，其管理模式实质为既收取合同现金流量又背书转让或贴现，故公司将持有的银行承兑汇票根据票面金额作为公允价值进行计量。

**5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析**

适用 不适用

**6、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**

适用 不适用

**7、本期内发生的估值技术变更及变更原因**

适用 不适用

**8、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**

适用 不适用

本集团以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：应收款项、应收票据、应付款项等，期末的账面价值接近公允价值。

**9、其他**

适用 不适用

**十四、关联方及关联交易**

**1、本企业的母公司情况**

适用 不适用

**2、本企业的子公司情况**

本企业子公司的情况详见附注

√适用 □不适用

本企业子公司的情况详见附注“十、在其他主体中的权益”。

### 3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

√适用 □不适用

本集团重要的合营或联营企业详见附注“十、在其他主体中的权益”。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

√适用 □不适用

合营或联营企业名称	与本企业关系
江苏刃锐行机械科技有限公司	本企业参股 49%

其他说明

□适用 √不适用

### 4、其他关联方情况

√适用 □不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
株洲华辰星投资咨询有限公司	股东之一
株洲鑫凯达投资管理有限公司	股东之一

其他说明

无

### 5、关联交易情况

#### (1).购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

□适用 √不适用

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
江苏刃锐行机械科技有限公司	销售商品	8,377,153.58	-

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

□适用 √不适用

#### (2).关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

□适用 √不适用

关联托管/承包情况说明

□适用 √不适用

本公司委托管理/出包情况表

□适用 √不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

**(3).关联租赁情况**

本公司作为出租方：

适用 不适用

本公司作为承租方：

适用 不适用

关联租赁情况说明

适用 不适用

**(4).关联担保情况**

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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
肖旭凯	135,000,000.00	2024/2/6	2027/2/4	否

关联担保情况说明

适用 不适用

**(5).关联方资金拆借**

适用 不适用

**(6).关联方资产转让、债务重组情况**

适用 不适用

**(7).关键管理人员报酬**

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	406.37	483.05

**(8).其他关联交易**

适用 不适用

**6、应收、应付关联方等未结算项目情况**

**(1). 应收项目**

适用 不适用

**(2). 应付项目**

适用 不适用

**(3). 其他项目**

适用 不适用

**7、关联方承诺**

适用 不适用

**8、其他**

适用 不适用

**十五、股份支付**

**1、各项权益工具**

**(1). 明细情况**

适用 不适用

**(2). 期末发行在外的股票期权或其他权益工具**

适用 不适用

**2、以权益结算的股份支付情况**

适用 不适用

**3、以现金结算的股份支付情况**

适用 不适用

**4、本期股份支付费用**

适用 不适用

**5、股份支付的修改、终止情况**

适用 不适用

**6、其他**

适用 不适用

**十六、承诺及或有事项**

**1、重要承诺事项**

适用 不适用

## 2、或有事项

### (1). 资产负债表日存在的重要或有事项

√适用 □不适用

公司收到由宝塔石化集团财务有限公司承兑的票据情况：

出票人	前手	金额 (万元)	出票日	到期日	票据号	承兑人	后 手 方	备注
宁夏灵武宝塔太古储运有限公司	南阳市金鸿运物资有限公司	50.00	2018/3/23	2018/9/23	1308871095201201 80323174615314	宝塔石化集团财务有限公司		注释

因宝塔石化集团财务有限公司票据承兑出现严重违约，已发生多起承兑汇票逾期，无法正常兑付的情况。公司持有在手的承兑人为宝塔石化集团财务有限公司的电子承兑汇票存在无法正常兑付的风险，公司为此已全额计提坏账准备

### (2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

□适用 √不适用

## 3、其他

□适用 √不适用

## 十七、资产负债表日后事项

### 1、重要的非调整事项

□适用 √不适用

### 2、利润分配情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	59,992,060.80
经审议批准宣告发放的利润或股利	59,992,060.80

经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截至 2025 年 12 月 31 日，公司期末可供分配利润为人民币 646,273,139.81 元。经董事会决议，公司 2025 年年度拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数分配利润/转增股本。本次利润分配及资本公积金转增股本方案如下：

1.以实施权益分派股权登记日的总股本为基数，公司拟向全体股东每 10 股派发现金红利 6 元（含税）。截至 2026 年 3 月 31 日，公司总股本 99,986,768 股，以此计算合计拟派发现金红利 59,992,060.80 元（含税）。

2.以实施权益分派股权登记日的总股本为基数，公司拟以资本公积金向全体股东每 10 股转增 4 股。截至 2026 年 3 月 31 日，公司总股本 99,986,768 股，以此计算合计拟转增股本 39,994,707 股，转增后公司总股本增加至 139,981,475 股（最终转增股数及总股本数以中国证券登记结算有限责任公司上海分公司最终登记结果为准，如有尾差，系取整所致）。

上述利润分配及资本公积金转增股本方案尚需公司 2025 年年度股东会审议通过后方可实施。

公司于 2026 年 1 月实施了 2025 年前三季度权益分派，派发现金红利 56,141,007.00 元。因此，2025 年度公司现金分红（含中期已分配的现金红利）总额为 116,133,067.80 元，占公司 2025 年度合并报表归属于上市公司股东净利润的 62.22%。

### 3、销售退回

适用 不适用

### 4、其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

## 十八、其他重要事项

### 1、前期会计差错更正

详见“重要事项”的“公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明”

### 2、重要债务重组

适用 不适用

### 3、资产置换

#### (1). 非货币性资产交换

适用 不适用

#### (2). 其他资产置换

适用 不适用

### 4、年金计划

适用 不适用

### 5、终止经营

适用 不适用

### 6、分部信息

#### (1). 报告分部的确定依据与会计政策

适用 不适用

#### (2). 报告分部的财务信息

适用 不适用

#### (3). 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

适用 不适用

#### (4). 其他说明

适用 不适用

## 7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

□适用 √不适用

## 8、其他

□适用 √不适用

## 十九、母公司财务报表主要项目注释

## 1、应收账款

## (1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	404,339,412.05	393,667,573.41
1年以内小计	404,339,412.05	393,667,573.41
1至2年	3,887,156.65	34,814,901.14
2至3年	3,154,138.13	155,952.39
3年以上		
3至4年	35,696.99	99,634.99
4至5年	95,144.99	413,016.40
5年以上	4,819,537.90	4,473,897.14
小计	416,331,086.71	433,624,975.47
减：坏账准备	27,173,129.27	31,572,831.11
合计	389,157,957.44	402,052,144.36

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备	416,331,086.71	100.00	27,173,129.27	6.53	389,157,957.44	433,624,975.47	100.00	31,572,831.11	7.28	402,052,144.36
其中：										
信用风险组合	416,331,086.71	100.00	27,173,129.27	6.53	389,157,957.44	433,624,975.47	100.00	31,572,831.11	7.28	402,052,144.36
合计	416,331,086.71	/	27,173,129.27	/	389,157,957.44	433,624,975.47	/	31,572,831.11	/	402,052,144.36

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 信用风险组合

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内 (含1年)	404,339,412.05	20,216,970.61	5.00
1-2年 (含2年)	3,887,156.65	777,431.33	20.00
2-3年 (含3年)	3,154,138.13	1,261,655.25	40.00
3-4年 (含4年)	35,696.99	21,418.19	60.00
4-5年 (含5年)	95,144.99	76,115.99	80.00
5年以上	4,819,537.90	4,819,537.90	100.00
合计	416,331,086.71	27,173,129.27	6.53

组合计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用**(3). 坏账准备的情况**适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按信用风险组合计提坏账准备的应收账款	31,572,831.11	-4,399,701.84				27,173,129.27
合计	31,572,831.11	-4,399,701.84				27,173,129.27

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明

无

**(4). 本期实际核销的应收账款情况**适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

**(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
台州聚硕数控刀具有限公司	41,911,030.94		41,911,030.94	10.07	2,095,551.55
温岭市西控商贸有限公司	25,073,956.95		25,073,956.95	6.02	1,253,697.85
台州市玖锐精密刀具有限公司	19,929,202.77		19,929,202.77	4.79	996,460.14
浙江镁科精密工具有限公司	18,190,036.29		18,190,036.29	4.37	909,501.81
东莞市景锐数控刀具有限公司	17,942,938.33		17,942,938.33	4.31	897,146.92
合计	123,047,165.28		123,047,165.28	29.56	6,152,358.26

其他说明

无

其他说明：

□适用 √不适用

**2、其他应收款**

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	8,087,942.37	7,851,375.86
合计	8,087,942.37	7,851,375.86

其他说明：

□适用 √不适用

**应收利息****(1). 应收利息分类**

□适用 √不适用

**(2). 重要逾期利息**

□适用 √不适用

**(3). 按坏账计提方法分类披露**

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

**(4). 坏账准备的情况**

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

**(5). 本期实际核销的应收利息情况**

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

**应收股利**

**(1). 应收股利**

适用 不适用

**(2). 重要的账龄超过1年的应收股利**

适用 不适用

**(3). 按坏账计提方法分类披露**

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

**(4). 坏账准备的情况**

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

**(5). 本期实际核销的应收股利情况**

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

**其他应收款**

**(1). 按账龄披露**

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
----	--------	--------

1年以内(含1年)	3,568,673.59	4,446,508.67
1年以内小计	3,568,673.59	4,446,508.67
1至2年	2,602,975.32	3,251,914.93
2至3年	3,249,414.93	1,573,521.92
3年以上		
3至4年	1,545,500.00	
4至5年		
5年以上		
合计	10,966,563.84	9,271,945.52

(2). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	2,708,590.30	1,730,670.35
往来款	8,257,973.54	6,803,087.47
应收退税款		738,187.70
账面余额小计	10,966,563.84	9,271,945.52
坏账准备	2,878,621.47	1,420,569.66
合计	8,087,942.37	7,851,375.86

(3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	1,420,569.66			1,420,569.66
2025年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	1,458,051.81			1,458,051.81
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年12月31日余额	2,878,621.47			2,878,621.47

各阶段划分依据和坏账准备计提比例  
无

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据:

适用 不适用

#### (4). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按信用风险组合计提坏账准备的其他应收账款	1,420,569.66	1,458,051.81				2,878,621.47
合计	1,420,569.66	1,458,051.81				2,878,621.47

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的:

适用 不适用

其他说明

无

#### (5). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

其中重要的其他应收款核销情况:

适用 不适用

其他应收款核销说明:

适用 不适用

#### (6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
株洲华锐切削技术有限公司	6,679,600.59	60.91	往来款	1年以内、1-3年	1,810,206.50
荷塘高新技术产业开发区管理委员会	1,500,000.00	13.68	押金保证金	3年以上	900,000.00
株洲高新技术产业开发区董家垅片区管理办公室	1,000,000.00	9.12	押金保证金	1年以内	50,000.00
株洲市住房公积金管理中心	429,529.00	3.92	往来款	1年以内	
株洲华锐新材料有限责任公司	336,300.00	3.07	往来款	1年以内、1-2年	62,760.00
合计	9,945,429.59	90.69	/	/	2,822,966.50

**(7). 因资金集中管理而列报于其他应收款**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**3、长期股权投资**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,667,764.00		1,667,764.00			
对联营、合营企业投资	17,983,872.81		17,983,872.81			
合计	19,651,636.81		19,651,636.81			

**(1). 对子公司投资**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
香港华锐精密工具有限公司			1,667,764.00				1,667,764.00	
合计			1,667,764.00				1,667,764.00	

**(2). 对联营、合营企业投资**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初余额（账面价值）	本期增减变动								期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
江苏刃锐行机械科技有限公司		19,600,000.00		-1,616,127.19							17,983,872.81
小计		19,600,000.00		-1,616,127.19							17,983,872.81
合计		19,600,000.00		-1,616,127.19							17,983,872.81

(3). 长期股权投资的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

无

4、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	977,578,440.54	590,247,047.53	741,664,006.58	451,959,552.83
其他业务	18,855,324.31	3,436,147.95	8,934,735.63	2,370,464.25
合计	996,433,764.85	593,683,195.48	750,598,742.21	454,330,017.08

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	1-分部		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商品类型				
车削刀片	621,431,521.51	341,396,107.25	621,431,521.51	341,396,107.25
铣削刀片	204,080,931.76	103,574,175.37	204,080,931.76	103,574,175.37
钻削刀片	24,721,506.45	6,775,014.13	24,721,506.45	6,775,014.13
整体刀具	112,638,041.98	123,837,080.95	112,638,041.98	123,837,080.95
其他	33,561,763.15	18,100,817.78	33,561,763.15	18,100,817.78
按经营地区分类				
国内	929,048,307.35	547,339,187.71	929,048,307.35	547,339,187.71
国外	67,385,457.50	46,344,007.77	67,385,457.50	46,344,007.77
合同类型				
在某一时点确认收入	996,433,764.85	593,683,195.48	996,433,764.85	593,683,195.48
合计	996,433,764.85	593,683,195.48	996,433,764.85	593,683,195.48

其他说明

适用 不适用

(3). 履约义务的说明

适用 不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

适用 不适用

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为304,078,064.32元，其中：

304,078,064.32元预计将于2026年度确认收入

**(5). 重大合同变更或重大交易价格调整**

□适用 √不适用

其他说明：

无

**5、投资收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益	-1,616,127.19	
处置长期股权投资产生的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益	419,006.80	415,919.81
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		
合计	-1,197,120.39	415,919.81

其他说明：

无

**6、其他**

□适用 √不适用

**二十、补充资料****1、当期非经常性损益明细表**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	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	-1,056,216.61	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	1,273,494.64	
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	1,989,204.43	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		

企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-182,907.20	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	303,536.29	
少数股东权益影响额（税后）		
合计	1,720,038.97	

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## 2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

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	14.07	2.13	2.13
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	13.94	2.11	2.11

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

## 4、其他

适用 不适用

董事长：肖旭凯

董事会批准报送日期：2026 年 4 月 21 日

### 修订信息

适用 不适用