



明泰股份

NEEQ: 874675

浙江明泰控股发展股份有限公司



年度报告

2025

## 重要提示

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

## 目 录

第一节	公司概况 .....	5
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析 .....	7
第三节	重大事件 .....	15
第四节	股份变动、融资和利润分配.....	20
第五节	公司治理 .....	24
第六节	财务会计报告 .....	29
附件	会计信息调整及差异情况.....	102

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表
	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有） 报告期内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
文件备置地址	浙江省温州市经济技术开发区滨海八路 519 号 董事会办公室

## 释义

释义项目		释义
挂牌公司、明泰股份公司、本公司	指	浙江明泰控股发展股份有限公司
明泰有限	指	浙江明泰标准件有限公司、温州市明泰标准件有限公司，系公司前身
日泰上海	指	日泰（上海）汽车标准件有限公司，系公司之全资子公司
日泰销售	指	上海日泰汽车零部件销售有限公司，系公司之全资子公司
日泰滁州	指	日泰（滁州）汽车标准件有限公司，系公司之全资子公司
滁州东日	指	滁州市东日设备工程科技有限公司，曾系公司之全资子公司
金锻实业	指	上海金锻实业有限公司，系公司控股股东
温州益欣	指	温州益欣企业管理合伙企业（有限合伙），系公司股东，员工持股平台
温州益辉	指	温州益辉企业管理合伙企业（有限合伙），系公司股东，员工持股平台
温州益聚	指	温州益聚企业管理合伙企业（有限合伙），系公司股东，员工持股平台
浙商证券	指	浙商证券股份有限公司
天健所	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
报告期末	指	2025 年 12 月 31 日
报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

## 第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	浙江明泰控股发展股份有限公司		
英文名称及缩写	ZHEJIANG MINGTAI DEVELOPMENT HOLDING CO., LTD. ZJMT		
法定代表人	陈仁平	成立时间	2001 年 10 月 24 日
控股股东	控股股东为（金锻实业）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（陈金明、陈金光、陈美金、陈元克、涂开玉、吴金旺），一致行动人为（陈金明、陈金光、陈美金、陈元克、涂开玉、吴金旺，陈仁平、陈森勇、陈仁和、陈伟杰、陈胜武、涂仁安、吴一阳）
行业（挂牌公司管理型行业分类）	C 制造业-C34 通用设备制造业-C348 通用零部件制造业-C3482 紧固件制造		
主要产品与服务项目	公司专注从事紧固件产品的研发、生产和销售，主要为国内乘用车（包括燃油汽车、新能源汽车）整车制造企业提供产品及配套服务。		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	明泰股份	证券代码	874675
挂牌时间	2024 年 12 月 12 日	分层情况	基础层
普通股股票交易方式	<input checked="" type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input type="checkbox"/> 做市交易	普通股总股本（股）	340,443,730
主办券商（报告期内）	浙商证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	杭州市上城区五星路 201 号		
联系方式			
董事会秘书姓名	朱自平	联系地址	温州市经济技术开发区滨海八路 519 号
电话	0577-56857890	电子邮箱	zhuziping@mt-rt.com
传真	0577-56857890		

公司办公地址	温州市经济技术开发区滨海八路 519 号	邮政编码	325000
公司网址	www.zjmtkg.com		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	913303011456419174		
注册地址	浙江省温州市经济技术开发区滨海八路 519 号		
注册资本（元）	340,443,730	注册情况报告期内是否变更	否

## 第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

### 一、 业务概要

#### (一) 商业模式与经营计划实现情况

明泰股份深耕紧固件领域，聚焦产品研发、规模化生产，系中国通用机械零部件工业协会紧固件分会副会长单位，凭借深厚的行业积淀与综合实力，稳居国内汽车紧固件行业龙头地位。公司核心服务于国内乘用车制造领域，涵盖燃油汽车与新能源汽车赛道，以高强度、高精度、耐腐蚀紧固件为核心产品，深度适配乘用车动力总成、底盘系统、安全系统、变速箱等传统核心部件，同时精准覆盖新能源汽车电池包、车身内外饰等领域，同步提供从合作研发、性能测试到配套售后的一体化服务，满足客户的多元化、高品质需求。

目前，公司已建成温州、上海、滁州三个生产基地，总生产场地面积超 33 万平方米，形成了规模化、标准化的生产体系。创新研发方面，公司累计斩获发明专利、实用新型专利 200 余项，搭建了多层次、高水平的研发平台，拥有浙江省明泰高强度紧固件研究院（省级企业研究院）、省级企业技术中心，且顺利通过 CNAS、ILAC-MRA 实验室认证，为技术创新与产品迭代提供了坚实支撑。依托稳定的高品质、大批量供应能力，公司与国内外知名汽车制造商构建了长期深度合作体系。

报告期内，公司经营业绩实现稳步攀升，合并报表层面各项核心财务指标均达成同比增长：实现营业收入 33.52 亿元，同比增幅 16.63%；营业利润达 8.99 亿元，同比增长 28.82%；利润总额 8.89 亿元，同比增长 27.36%；净利润 7.66 亿元，同比增长 26.17%，盈利能力与发展韧性持续凸显，充分彰显了公司在行业中的核心竞争力。

报告期内，公司管理团队通过研判行业发展趋势，牢牢把握市场机遇，充分借助政策扶持、行业稳步升级等外部利好条件，系统整合内外部优质资源，全方位推动主营业务高质量发展。面对复杂多变的市场环境与行业竞争格局，经营层强化战略引领作用，通过优化资源配置效率、深化跨部门协同联动、激活创新发展动能等一系列举措，全面释放组织活力，提升经营管理效能，具体工作开展情况如下：

##### (一) 市场营销：锚定行业趋势，深化客户协同

2025 年，我国新能源汽车产业链协同发展态势持续深化，汽车行业轻量化、电动化转型步伐进一步加快，为汽车紧固件行业带来了新的发展机遇。公司立足核心优势，聚焦汽车紧固件主业，精准布局市场发展方向。在乘用车领域，持续优化与头部车企的配套服务体系，针对新能源汽车三电系统、车身轻量化等核心应用场景，量身打造耐腐蚀、耐高低温、高强度的差异化紧固件解决方案，进一步匹配客户产品性能升级需求；同时，深化与头部零部件企业的战略合作，重点强化动力电池系统高强度紧固件的配套能力，为电池模组的结构安全与运行稳定提供可靠保障，进一步拓展合作深度与广度。

##### (二) 技术研发：聚焦创新驱动，强化核心能力

公司深度践行创新驱动发展战略，深化与头部车企的协同创新合作机制，紧密围绕汽车轻量化、电动化发展趋势，重点攻关底盘系统、车身系统、安全系统紧固件及复杂异型件等核心技术，突破多项技术瓶颈。在研发能力建设方面，持续优化人才梯队结构，吸纳高端研发人才，不断迭代升级材料预处理、冷镦成型、热处理、表面处理等核心制造工艺，构建了覆盖表面处理、结构设计、耐候性测试、产品量产验证等全环节的完整研发链条。同时，完善研发管理体系，建立从市场需求分析、技术研发立项到产品落地应用的全生命周期管控机制，确保技术创新与市场需求同频共振，为公司在行业变革中构筑可持续竞争优势。

##### (三) 供应管理：应对市场波动，筑牢供应根基

2025 年，原辅材料市场价格呈现剧烈波动态势，给公司经营带来一定挑战。对此，公司主动作为，

深化与核心原材料供应商的战略协同合作，依托规模化集采优势与良好的资金信用保障，有效对冲原材料价格波动带来的经营影响，稳定生产成本。在外协合作方面，严格筛选技术成熟、管理规范、品质可靠的优质加工商，构建多元化、稳定化的外协生产网络。在产能爬坡关键阶段，公司统筹协调内外部生产资源，通过模块化分工模式强化外协单位的专业协作效率，实现库存周转速度与生产节拍的高效匹配，确保产能稳定释放，满足市场订单需求。

**（四）质量管理：坚守品质底线，构建全链管控**

公司始终将产品质量作为核心竞争力，持续推动质量管理体系高效运行，以全流程精细化管理为核心，全面优化从原材料入厂检验、生产过程管控到产品出厂交付的全链条质量追溯机制，实现每一批产品可追溯、可管控。建立覆盖冷锻、热处理、表面处理等关键生产工序的实时质量预警系统，及时发现并处置生产过程中的质量隐患，有效提升生产过程稳定性与产品质量一致性。面对主流车企严苛的审核标准，公司顺利通过多家核心客户的体系认证，彰显了过硬的产品品质。同时，强化全员质量文化培育，分层开展质量工具应用培训、案例实战演练等活动，推动质量意识从管理层向一线生产单元全面渗透，为构建端到端的质量竞争力奠定坚实基础。

**（五）安全生产：践行安全理念，筑牢发展防线**

公司将安全生产提升至可持续发展的核心战略高度，以“零事故、零伤害”为根本目标，实现安全生产平稳运行。通过构建安全风险分级管控与隐患排查治理双重预防机制，系统性优化安全技术防护体系，全面升级生产设备本质安全水平，实现安全风险隐患的动态监测、精准管控。在员工安全素养提升方面，打造分层级、多维度的安全培训体系，通过常态化培训、应急演练等方式，推动员工安全理念从“被动遵守”向“主动参与、主动防范”转变。

**（六）以人为本：强化人才支撑，凝聚发展合力**

公司将人力资源战略深度融入企业发展全局，以组织能力建设为主线，构建全方位、多层次的人才发展生态圈。通过完善薪酬福利体系、健全职业健康保障机制，搭建覆盖管理、技术、生产等全员的多维职业发展通道，持续优化人才成长环境，增强人才吸引力与归属感。在核心团队建设方面，强化管理层的战略定力与跨部门协同能力，着力打造一支具备全局视野、创新思维与突破能力的高素质干部梯队。同步推进员工关怀工程，切实解决员工工作中的实际需求，系统性提升员工归属感与企业凝聚力。通过人才结构优化与组织效能提升的双轮驱动，实现员工价值创造与企业可持续发展的良性循环，为公司战略目标的顺利达成夯实人力资本根基。

报告期内，公司核心商业模式未发生重大变化，始终坚守紧固件研发、生产、销售一体化经营模式，聚焦汽车紧固件核心赛道，持续提升核心竞争力，实现稳健发展。

**（二）与创新属性相关的认定情况**

√适用 □不适用

“专精特新”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input type="checkbox"/> 省（市）级
“单项冠军”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input type="checkbox"/> 省（市）级
“高新技术企业”认定	√是
详细情况	1. 公司于 2024 年 12 月复审认定获得高新技术企业证书。 2. 日泰滁州于 2024 年 11 月通过认定获得高新技术企业证书。

## 二、 主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	3,351,898,975.20	2,873,974,717.60	16.63%
毛利率%	36.47%	33.81%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	766,283,450.63	607,335,232.90	26.17%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	759,006,849.23	595,467,220.44	27.46%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	19.85%	16.33%	-
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	19.66%	16.01%	-
基本每股收益	2.25	1.69	33.14%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	4,708,677,445.35	4,475,123,595.77	5.22%
负债总计	714,293,799.37	647,458,636.24	10.32%
归属于挂牌公司股东的净资产	3,994,383,645.98	3,827,664,959.53	4.36%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	11.73	11.24	4.39%
资产负债率%（母公司）	15.11%	15.15%	-
资产负债率%（合并）	15.17%	14.47%	-
流动比率	4.98	5.03	-
利息保障倍数	403.35	215.77	-
营运情况	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	783,280,138.07	159,635,683.90	390.67%
应收账款周转率	3.59	3.52	-
存货周转率	2.54	2.43	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	5.22%	0.14%	-
营业收入增长率%	16.63%	9.96%	-
净利润增长率%	26.17%	19.51%	-

## 三、 财务状况分析

### （一） 资产及负债状况分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	785,484,549.69	16.68%	505,145,242.02	11.29%	55.50%

应收票据	564,832,985.03	12%	246,854,165.97	5.52%	128.81%
应收账款	876,742,870.76	18.62%	989,435,974.08	22.11%	-11.39%
交易性金融资产	271,472,048.02	5.77%	466,193,596.89	10.42%	-41.77%
存货	856,189,875.20	18.18%	819,587,500.48	18.31%	4.47%
预付款项	107,541,804.42	2.28%	96,238,349.92	2.15%	11.75%
固定资产	987,202,782.78	20.97%	997,757,114.77	22.30%	-1.06%
在建工程	69,937,536.04	1.49%	114,419,593.83	2.56%	-38.88%
递延所得税资产	27,148,503.83	0.58%	13,344,903.76	0.30%	103.44%
其他非流动资产	16,844,942.13	0.36%	44,969,557.75	1.00%	-62.54%
应付票据	245,215,544.04	5.21%	115,764,773.03	2.59%	111.82%
应付账款	282,867,144.58	6.01%	302,176,568.91	6.75%	-6.39%
应交税费	85,758,474.32	1.82%	61,153,700.57	1.37%	40.23%

### 项目重大变动原因

- (1) 货币资金 2025 年末比去年末增加 55.50%，主要系交易性金融资产大幅减少所致；
- (2) 应收票据 2025 年末比去年末增加 128.81%，主要系客户以票据方式结算货款增加所致；
- (3) 应收账款 2025 年比去年末下降 11.39%，主要系加强货款回收所致；
- (4) 交易性金融资产 2025 年末比去年末下降 41.77%，主要系收回银行理财产品所致；
- (5) 预付款项 2025 年末比去年增加 11.75%，主要系向原材料供应商支付预付款增加所致；
- (6) 在建工程 2025 年末比去年减少 38.88%，主要系日泰滁州建设项目投入使用所致；
- (7) 递延所得税资产 2025 年末比去年增加 103.44%，主要系计提资产减值准备所致；
- (8) 其他非流动资产 2025 年末比去年减少 62.54%，主要系资产购置预付款减少所致；
- (9) 应付票据 2025 年末比去年末增加 111.82%，主要系通过票据方式结算货款所致；
- (10) 应交税费 2025 年末比去年末增长 40.23%，主要系营业收入及盈利增长，应缴纳各项税费增加。

## (二) 经营情况分析

### 1、利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例%
	金额	占营业收入的比重%	金额	占营业收入的比重%	
营业收入	3,351,898,975.20	-	2,873,974,717.60	-	16.63%
营业成本	2,129,340,533.38	63.53%	1,902,262,190.70	66.19%	11.94%
毛利率%	36.47%	-	33.81%	-	-

销售费用	64,852,634.32	1.93%	62,345,778.92	2.17%	4.02%
管理费用	84,040,112.88	2.51%	85,288,878.77	2.97%	-1.46%
研发费用	132,830,294.84	3.96%	126,893,708.54	4.42%	4.68%
财务费用	-3,544,483.53	-0.11%	-24,273,378.82	-0.84%	-85.40%
其他收益	21,716,093.68	0.65%	25,973,428.48	0.90%	-16.39%
投资收益	7,476,910.83	0.22%	-3,785,212.36	-0.13%	-297.53%
信用减值损失	4,308,704.99	0.13%	-18,923,258.35	-0.66%	-122.77%
资产减值损失	-41,391,898.62	-1.23%	-5,275,174.60	-0.18%	684.65%
营业利润	899,386,738.20	26.83%	698,198,045.75	24.29%	28.82%
营业外支出	10,930,418.85	0.33%	1,497,446.08	0.05%	629.94%
净利润	766,283,450.27	22.86%	607,335,232.90	21.13%	26.17%

### 项目重大变动原因

- (1) 营业收入同比增长主要系公司向客户销售的产品增加所致；
- (2) 营业成本同比增长主要系销售规模扩大所致；
- (3) 毛利率同比增长主要系降本增收所致；
- (4) 销售费用同比增长主要系收入规模扩大所致；
- (5) 管理费用同比小幅下降主要系管理节流所致；
- (6) 研发费用同比增长主要系人员工资、折旧摊销费增加所致；
- (7) 财务费用同比变动主要系利息收入减少所致；
- (8) 其他收益同比减少主要系进项税加计抵减下降所致；
- (9) 投资收益同比变动主要系银行理财产品到账收益所致；
- (10) 信用减值损失同比变动主要系坏账准备减少所致；
- (11) 资产减值损失同比变动主要系存货跌价准备计提所致；
- (12) 营业外支出同比变动主要系固定资产报废损失所致；
- (13) 净利润同比变动主要系盈利增加所致。

## 2、收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	3,340,341,461.62	2,865,917,746.02	16.55%
其他业务收入	11,557,513.58	8,056,971.58	43.45%
主营业务成本	2,125,209,576.58	1,900,546,719.16	11.82%
其他业务成本	4,130,956.80	1,715,471.54	140.81%

### 按产品分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/ 项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比

螺 栓	2,923,746,550.70	1,875,847,664.52	35.84%	17.58%	12.43%	2.93%
螺 母	304,349,476.94	194,665,969.70	36.04%	7.81%	5.71%	1.27%
异形件	112,245,433.98	54,695,942.36	51.27%	15.83%	14.05%	0.76%
其 他	11,557,513.58	4,130,956.80	64.26%	43.45%	140.81%	-14.45%
小 计	3,351,898,975.20	2,129,340,533.38	36.47%	16.63%	11.94%	2.66%

### 按地区分类分析

适用 不适用

### 收入构成变动的的原因

主营业务收入较上期金额增长，主要系公司加大销售力度，获得了更多客户订单所致。

### 主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	客户(一)	597,254,671.22	17.82%	否
2	客户(二)	451,818,552.27	13.48%	否
3	客户(三)	433,100,744.84	12.92%	否
4	客户(四)	204,481,745.35	6.10%	否
5	客户(五)	167,190,020.50	4.99%	否
合计		1,853,845,734.18	55.31%	-

### 主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	供应商(一)	288,957,490.35	18.68%	否
2	供应商(二)	162,409,242.32	10.50%	否
3	供应商(三)	173,041,804.74	11.19%	否
4	供应商(四)	76,841,663.92	4.97%	否
5	供应商(五)	58,697,394.48	3.80%	否
合计		759,947,595.81	49.14%	-

注 1：合并披露供应商（一）采购额；

注 2：合并披露供应商（三）采购额；

注 3：合并披露供应商（四）采购额；

注 4：合并披露供应商（五）采购额。

### (三) 现金流量分析

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	783,280,138.07	159,635,683.90	390.67%
投资活动产生的现金流量净额	163,379,878.09	-574,312,845.24	-128.45%
筹资活动产生的现金流量净额	-833,820,708.49	-137,091,490.81	508.22%

### 现金流量分析

- (1) 经营活动产生的现金流量净额同比大幅增长，主要系现金回笼增长所致；
- (2) 投资活动产生的现金流量净额同比大幅变动，主要系支付拆借资金所致；
- (3) 筹资活动产生的现金流量净额同比变动主要系现金分配股利所致。

## 四、 投资状况分析

### (一) 主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
日泰上海	控股子公司	从事紧固件产品的研发、生产和销售	68,476,000	1,143,246,966.55	1,125,297,919.11	855,254,836.71	152,965,824.28
日泰滁州	控股子公司	从事紧固件产品的研发、生产和销售	300,000,000	1,068,054,690.57	353,036,608.40	1,008,896,673.43	152,152,267.09
日泰销售	控股子公司	从事紧固件产品的销售	50,000,000	257,823,468.04	152,750,116.86	992,828,641.05	18,146,642.02
滁州东日	控股子公司	机械设备的设 计、制造、维	20,000,000	42,578,513.27	30,386,482.87	73,655,805.25	1,179,526.08

		修、改造、销售					
--	--	---------	--	--	--	--	--

注：滁州东日已注销，详见公司 2026 年 2 月 6 日于全国股转系统指定信息披露平台（www.neeq.com.cn）发布的《关于子公司注销的公告》（公告编号：2026-003）。

### 主要参股公司业务分析

适用 不适用

### (二) 理财产品投资情况

适用 不适用

单位：元

受托方名称	产品类型	产品名称	未到期余额	逾期未收回金额	资金来源
中国工商银行股份有限公司	银行理财产品	工银理财·如意人生智合多资产 FOF 最短持有 30 天固收增强开放法人	100,616,625.66	0	自有资金
中国工商银行股份有限公司	银行理财产品	工银理财·如意人生核心优选最短持有 30 天红利优选固收增强开放	50,140,694.74	0	自有资金
中国工商银行股份有限公司	银行理财产品	工银理财·鑫添益最短持有 21 天固收增强开放式法人理财产品	50,179,300.73	0	自有资金
浙商银行股份有限公司	银行理财产品	浙银理财琮简涌金日开 1 号理财产品	60,535,426.89	0	自有资金
中国工商银行股份有限公司	银行理财产品	工银理财·如意人生天天鑫稳益固收类开放法人产品 6 号	10,000,000.00	0	自有资金

### 非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

适用 不适用

### (三) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

### (四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

适用 不适用

## 五、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
宏观经济及下游汽车行业波动风险	公司主营紧固件产品，主要应用于汽车领域，业务发展与汽车行业景气度高度相关。我国汽车行业历经高速增长、增速放缓、阶段性下滑及稳步回升阶段，当前已进入相对平稳发展期。近几年，国内汽车产销量保持连续增长，但行业仍受宏观经济、消费政策、国际贸易环境等因素影响。若未来汽车消费市场低迷、行业需求下滑，将导致公司下游订单减少、市场竞争加剧，对公司经营业绩产生不利影响。
行业竞争加剧风险	紧固件行业为充分竞争行业，汽车领域快速发展吸引大量企业进入，市场竞争日趋激烈。目前行业格局分化明显，国内企业多集中于中低端市场，产品附加值较低；高强度等中高端市场主要由外资企业占据，部分关键产品仍依赖进口。公司已实现产品向中高端市场升级，具备一定行业优势，但与国际先进企业仍存在差距。若未来公司无法持续提升产品竞争力、推进技术迭代、深化客户协同开发，将难以维持现有市场地位，市场份额可能被挤压。
主要原材料价格波动风险	公司主要原材料为各类钢铁线材，直接材料成本占比超 30%，原材料价格对公司生产成本及盈利能力影响较大。钢铁线材价格受宏观经济、大宗商品行情、供给关系等因素影响，波动具有不确定性。若未来钢材价格大幅上涨，将推升公司生产成本、降低毛利率，进而导致经营业绩与盈利能力下滑。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

## 第三节 重大事件

### 一、 重大事件索引

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

是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在破产重整事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

## 二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

### （一）诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

### （二）对外提供借款情况

报告期内对外提供借款的累计金额是否占净资产 10%及以上

是 否

对外提供借款原因、归还情况及对公司的影响

为支持无关联第三方临时资金周转，2025 年 1 月 17 日至 8 月 19 日，公司累计对外提供借款 16,920 万元，详见公司于 2025 年 10 月 20 日于全国股转系统指定信息披露平台（www.neeq.com.cn）发布的《关于补充确认提供财务资助的公告》（公告编号：2025-032）。前述借款本金及利息均已收回。相关借款均在风险可控的前提下开展，未影响公司正常业务与经营活动，不会对公司未来财务状况及经营成果产生不利影响，亦未损害公司利益。

### （三）股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

### （四）报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务	21,000,000.00	17,945,783.31
销售产品、商品，提供劳务	0	0
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	0	0
其他	0	0
其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额
收购、出售资产或股权	0	
与关联方共同对外投资	0	0
提供财务资助	0	0
提供担保	0	0
委托理财	0	0
企业集团财务公司关联交易情况	预计金额	发生金额
存款	0	0
贷款	0	0

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

报告期内，公司向关联方采购金额占公司采购总额的比重较小，不存在重大关联交易的情形。

#### 违规关联交易情况

适用 不适用

#### (五) 承诺事项的履行情况

##### 公司无已披露的承诺事项

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
公司	2024年9月20日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
公司	2024年9月20日	-	挂牌	减少或规范关联交易	减少或规范关联交易	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年9月20日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年9月20日	-	挂牌	减少或规范关联交易	减少或规范关联交易	正在履行中
其他股东	2024年9月20日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
其他股东	2024年9月20日	-	挂牌	减少或规范关联交易	减少或规范关联交易	正在履行中
董监高	2024年9月20日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
董监高	2024年9月20日	-	挂牌	减少或规范关联交易	减少或规范关联交易	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年12月12日	2025年12月11日	挂牌	限售承诺	承诺其直接持有的股份自挂牌之日起限售一年	正在履行中
其他股东	2024年12月12日	2025年12月11日	挂牌	限售承诺	承诺其直接持有的股份自挂牌之日起限售一年	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年9月20日	-	挂牌	资金占用承诺	不违规担保或占用资金	正在履行中
董监高	2024年9月20日	-	挂牌	资金占用承诺	不违规担保或占用资金	正在履行中

实际控制人或控股股东	2024年9月20日	-	挂牌	其他承诺 (关于社会保险及住房公积金缴纳的承诺)	其他(如公司因未按期足额缴纳社会保险(包括养老保险、失业保险、医疗保险、工伤保险、生育保险)和住房公积金而经有关政府部门或司法机关认定需进行补缴,控股股东或实际控制人将承担与此相关的费用。)	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年9月20日	-	挂牌	其他承诺 (关于未能履行承诺的约束措施的承诺)	其他(本公司/本人保证将严格履行公开转让说明书中披露的承诺事项,并承诺严格遵守约束措施。)	正在履行中
公司	2024年9月20日	-	挂牌	其他承诺 (关于未能履行承诺的约束措施的承诺)	其他(本公司保证将严格履行公开转让说明书中披露的承诺事项,并承诺严格遵守约束措施。)	正在履行中
董监高	2024年9月20日	-	挂牌	其他承诺 (关于未能履行承诺的约束措施的承诺)	其他(本人保证将严格履行公开转让说明书中披露的承诺事项,并承诺严格遵守约束措施。)	正在履行中

## 超期未履行完毕的承诺事项详细情况

无

## (六)被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
货币资金(定期存款)	货币资金	质押	286,500,000.00	6.08%	票据保证金
固定资产(房屋建筑)	固定资产	抵押	148,806,222.27	3.16%	银行借款
无形资产(土地)	无形资产	抵押	73,038,793.47	1.55%	银行借款
<b>总计</b>	-	-	508,345,015.74	10.79%	-

#### 资产权利受限事项对公司的影响

报告期内，公司实施的质押、抵押均为日常经营所需，占比较小，不会对公司造成重大不利影响。

## 第四节 股份变动、融资和利润分配

### 一、普通股股本情况

#### (一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售 条件股 份	无限售股份总数	0	0%	0	0	0%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0%	0	0	0%
	董事、监事、高管	0	0%	0	0	0%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
有限售 条件股 份	有限售股份总数	340,443,730	100%	0	340,443,730	100%
	其中：控股股东、实际控制人	220,503,454	64.77%	0	220,503,454	64.77%
	董事、监事、高管	48,883,794	14.36%	38,233,607	87,117,401	25.59%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
总股本		340,443,730	-	0	340,443,730	-
普通股股东人数						32

#### 股本结构变动情况

□适用 √不适用

#### (二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	金锻实	129,601,912	0	129,601,912	38.07%	129,601,912	0	0	0

	业								
2	陈仁平	16,600,772	0	16,600,772	4.88%	16,600,772	0	0	0
3	陈森勇	16,579,155	0	16,579,155	4.87%	16,579,155	0	0	0
4	涂仁安	16,579,155	0	16,579,155	4.87%	16,579,155	0	0	0
5	陈胜武	16,579,155	0	16,579,155	4.87%	16,579,155	0	0	0
6	吴一阳	16,579,155	0	16,579,155	4.87%	16,579,155	0	0	0
7	陈金明	15,150,257	0	15,150,257	4.45%	15,150,257	0	0	0
8	陈美金	15,150,257	0	15,150,257	4.45%	15,150,257	0	0	0
9	涂开玉	15,150,257	0	15,150,257	4.45%	15,150,257	0	0	0
10	陈元克	15,150,257	0	15,150,257	4.45%	15,150,257	0	0	0
11	陈金光	15,150,257	0	15,150,257	4.45%	15,150,257	0	0	0
12	吴金旺	15,150,257	0	15,150,257	4.45%	15,150,257	0	0	0
	<b>合计</b>	<b>303,420,846</b>	<b>0</b>	<b>303,420,846</b>	<b>89.13%</b>	<b>303,420,846</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

#### 普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

2019年5月22日，陈金明、陈美金、陈金光、陈元克、涂开玉及吴金旺等6人签署了《一致行动协议》；  
2024年9月30日，陈金明、陈美金、陈金光、陈元克、涂开玉及吴金旺等6人及其直接持有公司股份的直系亲属陈仁平、陈森勇、陈胜武、涂仁安、吴一阳、陈仁和、陈伟杰等7人签署《一致行动协议》。

## 二、 控股股东、实际控制人情况

### 是否合并披露

是 否

#### （一）控股股东情况

控股股东为金锻实业。  
报告期内，公司控股股东未发生变化。

#### （二）实际控制人情况

实际控制人为：陈金明、陈金光、陈美金、陈元克、涂开玉、吴金旺。  
报告期内，公司实际控制人未发生变化。

### 是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

是 否

## 三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

### （一）报告期内的股票发行情况

适用 不适用

### （二）存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

## 四、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

## 五、 存续至本期的债券融资情况

适用 不适用

## 六、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

## 七、 权益分派情况

### （一）报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

单位：元或股

股东会审议日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2025 年 5 月 20 日	17.624058	0	0

合计	17.624058	0	0
----	-----------	---	---

**利润分配与公积金转增股本的执行情况**

√适用 □不适用

公司已完成了 2024 年年度权益分派。详见公司于 2025 年 5 月 21 日于全国股转系统指定信息披露平台（www.neeq.com.cn）发布的《2024 年年度权益分派实施公告》（公告编号：2025-022）。

**(二) 权益分派预案**

√适用 □不适用

单位：元或股

项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
年度分配预案	17.624058	0	0

## 第五节 公司治理

### 一、 董事、监事、高级管理人员情况

#### (一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
陈仁平	董事长	男	1978年10月	2025年5月20日	2028年5月20日	16,600,772	0	16,600,772	4.88%
陈金光	董事、总经理	男	1965年1月	2025年5月20日	2028年5月20日	36,534,572	0	36,534,572	10.73%
吴金尧	董事、副总经理	男	1965年5月	2025年5月20日	2028年5月20日	3,428,570	0	3,428,570	1.01%
陈仁和	董事、副总经理	男	1983年9月	2025年5月20日	2028年5月20日	8,503,867	0	8,503,867	2.50%
陈森勇	董事、副总经理	男	1990年5月	2025年5月20日	2028年5月20日	16,579,155	0	16,579,155	4.87%
陈胜武	董事、副总经理	男	1980年5月	2025年5月20日	2028年5月20日	16,579,155	0	16,579,155	4.87%
吴一阳	董事、副总经理	男	1993年9月	2025年5月20日	2028年5月20日	16,579,155	0	16,579,155	4.87%
陈伟杰	监事会主席	男	1985年12月	2025年5月20日	2028年5月20日	8,503,867	0	8,503,867	2.50%
赵军	监事	男	1972年7月	2025年5月20日	2028年5月20日	70,520	0	70,520	0.0207%

司学艳	监事	女	1983年10月	2025年5月20日	2028年5月20日	72,760	0	72,760	0.0214%
张春鹏	财务总监	男	1978年2月	2025年5月20日	2028年5月20日	512,373	0	512,373	0.1505%
朱自平	董事会秘书	男	1972年10月	2025年5月20日	2028年5月20日	500,000	0	500,000	0.1469%

### 董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

公司董事、监事、高级管理人员之中，陈仁平、陈仁和、陈伟杰系陈金光之侄子，陈森勇系陈金光之子，吴金尧系陈仁平之舅舅，吴一阳之叔叔。陈仁和系陈伟杰之兄。除上述关系外，公司其他董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

### (二) 审计委员会情况

适用 不适用

### (三) 变动情况

适用 不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
陈仁平	副总经理	新任	董事长	换届
陈仁和	监事会主席	新任	董事、副总经理	换届
陈森勇	副总经理	新任	董事、副总经理	换届
陈胜武	无	新任	董事、副总经理	换届
吴一阳	无	新任	董事、副总经理	换届
陈伟杰	无	新任	监事会主席	换届
赵军	董事	新任	监事	换届
司学艳	无	新任	职工监事	换届

### 报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

适用 不适用

陈胜武先生，1980年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。2002年8月至2016年9月，在浙江明泰标准件有限公司先后担任生产计划管理员、销售代表、销售部经理；2016年5月至今，在上海日泰汽车零部件销售有限公司担任监事；2019年6月至今，在上海日泰航空科技有限公司担任执行董事；2019年12月至今，在温州市金缔玛科技有限公司担任监事。现任明泰股份董事、副总经理，上海日泰汽车零部件销售有限公司监事，上海日泰航空科技有限公司执行董事。

吴一阳先生，1993年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学学历。2016年6月至2017年6月任日泰（上海）汽车标准件有限公司项目经理，2017年6月至2025年5月任日泰（上海）汽车标准件有限公司销售部经理。现任明泰股份董事、副总经理。

陈伟杰先生，1985年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学学历。2009年1月至2016年9月担任日泰（上海）汽车标准件有限公司销售经理，2016年9月至2025年5月上海日泰汽车零部件销售有限公司销售经理。现任明泰股份监事会主席。

司学艳女士，1983 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学学历。2003 年 2 月至今先后担任浙江明泰标准件有限公司、浙江明泰控股发展股份有限公司计划科科长。

#### (四) 董事、高级管理人员的股权激励情况

适用 不适用

## 二、 员工情况

#### (一) 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
管理人员	161	104	4	261
技术研发人员	326	26	3	349
生产人员	1,945	290	50	2,185
销售人员	120	4	2	122
财务人员	22	0	0	22
<b>员工总计</b>	<b>2,574</b>	<b>424</b>	<b>59</b>	<b>2,939</b>

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	2	2
硕士	8	10
本科	339	344
专科	441	435
专科以下	1,784	2,148
<b>员工总计</b>	<b>2,574</b>	<b>2,939</b>

#### 员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

- 1、薪酬政策：公司不断优化各项规范和管理制度，严格按照相关制度确定岗位和薪酬，实现公司和员工的共同发展。
- 2、培训：公司非常重视员工的培训工作，按期制定培训计划并执行，以提升员工素质和员工对公司的认同、归属感。培训内容包括：新员工入职培训、安全知识培训、专业技能提高类的岗位培训和继续教育培训等。
- 3、招聘：通过各种招聘渠道，如网络招聘、现场招聘、内部推荐等各种方式引进公司所需要的人才。
- 4、离退休职工人数：报告期内，公司没有需要承担费用的离退休职工。

#### (二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

适用 不适用

### 三、 公司治理及内部控制

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

#### (一) 公司治理基本情况

报告期内，公司严格按照《公司法》《证券法》《非上市公众公司监督管理办法》以及全国中小企业股份转让系统制定的相关业务规则的要求和有关法律、法规的要求，不断完善公司法人治理结构、建立行之有效的内控管理体系、规范公司运作。公司股东会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序均符合有关法律、法规的要求，并严格按照相关法律法规，履行各自的权利和义务。公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行。截至报告期末，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象，能够切实履行应尽的职责和义务。报告期内，公司严格按照有关法律法规，真实、准确、完整、及时地披露信息，未出现违法、违规现象和重大缺陷，能够切实履行应尽的职责和义务。

#### (二) 内部监督机构对监督事项的意见

公司监事会在报告期内会议的召集、通知、召开会议、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格按照《公司法》《公司章程》及《监事会议事规则》的要求规范运行。监事会在报告期内的监督活动中未发现公司存在重大风险事项，对本年度内的监督事项无异议。

#### (三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司自设立以来，按照《公司法》《证券法》等法律法规和《公司章程》的要求规范运作，建立健全了公司的法人治理结构，在资产、人员、财务、机构、业务等方面与实际控制人完全分开，具备完整的业务体系和面向市场独立经营的能力。

##### (一) 资产完整方面

公司具备与生产经营有关的主要生产系统、辅助生产系统和配套设施，对与生产经营相关的主要土地、厂房、机器设备以及商标、专利、非专利技术资产合法拥有所有权或使用权，具有独立的原材料采购和商品销售系统。

##### (二) 人员独立方面

公司已建立独立的人力资源管理制度，并独立负责员工的招聘、聘任、职务任命及薪酬、考核等管理工作；公司总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员不在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领取薪酬；公司财务人员不在控制股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

##### (三) 财务独立方面

公司建立了独立的财务部门、配备专职的财务人员，建立了独立的财务核算体系、能够独立作出财务决策、具有规范的财务会计制度和对子公司的财务管理制度；公司依法独立在银行设立账户，未

与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户。

**（四）机构独立方面**

公司依照《公司法》《证券法》以及《公司章程》的规定设立了股东会、董事会、监事会等机构，并聘用了高级管理人员，《公司章程》对股东会、董事会和监事会的职责作了明确的规定，股东通过股东会依法定程序对公司行使股东权利；公司根据自身机构适应管理的需要设置了必要的职能机构或部门，建立健全内部经营管理机构；公司独立行使经营管理职权，与控股股东和实际控制人及其控制的其他企业间不存在机构混同的情形。

**（五）业务独立方面**

公司面向市场独立经营，业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人控制的其他企业之间不存在同业竞争或者显失公允的关联交易。

**（四）对重大内部管理制度的评价**

公司现行的内部控制制度均是依据《公司法》《公司章程》和国家有关法律法规的规定，结合公司自身的实际情况制定，符合现代企业制度的要求，在完整性和合理性方面不存在重大缺陷。公司将根据行业及监管的变化，经营现状等因素不断调整、完善各项管理制度。

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

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

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

董事会认为，公司具备比较合理和有效的内部控制系统，对实现公司内部控制目标提供了合理的保障，能提高公司防范风险的能力，进而促进公司健康、可持续发展。报告期内，公司会计核算体系、财务管理和风险控制等重大内部管理制度健全，不存在内部控制的重大缺陷。

**四、投资者保护**

**（一）实行累积投票制的情况**

适用 不适用

**（二）提供网络投票的情况**

适用 不适用

**（三）表决权差异安排**

适用 不适用

## 第六节 财务会计报告

### 一、 审计报告

是否审计	是	
审计意见	无保留意见	
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明	
审计报告编号	天健审〔2026〕7385号	
审计机构名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）	
审计机构地址	杭州市钱江路 1366 号	
审计报告日期	2026 年 4 月 22 日	
签字注册会计师姓名及连续签字年限	罗训超	王娟
	4 年	1 年
会计师事务所是否变更	否	
会计师事务所连续服务年限	9 年	
会计师事务所审计报酬（万元）	45	

#### 审 计 报 告

天健审〔2026〕7385号

浙江明泰控股发展股份有限公司全体股东：

#### 一、 审计意见

我们审计了浙江明泰控股发展股份有限公司（以下简称明泰股份）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及相关财务报表附注。

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

#### 二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于明泰股份，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

#### 三、 其他信息

明泰股份管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括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。

#### 四、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，管理层负责评估明泰股份的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

明泰股份治理层（以下简称治理层）负责监督明泰股份的财务报告过程。

#### 五、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对明泰股份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明泰股份不能持续经营。

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

（六）就明泰股份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。

天健会计师事务所（特殊普通合伙） 中国注册会计师：罗训超

中国·杭州 中国注册会计师：王娟

二〇二六年四月二十二日

## 二、 财务报表

### (一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	五（一）1、15	785,484,549.69	505,145,242.02
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	五（一）2	271,472,048.02	466,193,596.89
衍生金融资产			
应收票据	五（一）3	564,832,985.03	246,854,165.97
应收账款	五（一）4	876,742,870.76	989,435,974.08
应收款项融资			
预付款项	五（一）5	107,541,804.42	96,238,349.92
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五（一）6	195,082.73	787,253.07
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五（一）7	856,189,875.20	819,587,500.48
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五（一）8	2,661,747.91	31,546,252.15
<b>流动资产合计</b>		<b>3,465,120,963.76</b>	<b>3,155,788,334.58</b>
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产	五（一）9	19,590,063.27	21,140,404.95
固定资产	五（一）10	987,202,782.78	997,757,114.77
在建工程	五（一）11	69,937,536.04	114,419,593.83
生产性生物资产			

油气资产			
使用权资产			
无形资产	五（一）12	122,832,653.54	127,703,686.13
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	五（一）13	27,148,503.83	13,344,903.76
其他非流动资产	五（一）14	16,844,942.13	44,969,557.75
<b>非流动资产合计</b>		1,243,556,481.59	1,319,335,261.19
<b>资产总计</b>		4,708,677,445.35	4,475,123,595.77
<b>流动负债：</b>			
短期借款	五（一）16	12,007,833.34	10,007,684.93
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	五（一）17	245,215,544.04	115,764,773.03
应付账款	五（一）18	282,867,144.58	302,176,568.91
预收款项			
合同负债	五（一）19	1,087,996.93	1,497,117.46
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五（一）20	67,826,453.63	66,038,227.85
应交税费	五（一）21	85,758,474.32	61,153,700.57
其他应付款	五（一）22	1,144,197.22	69,211,237.99
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债	五（一）23	92,246.69	1,669,363.64
<b>流动负债合计</b>		695,999,890.75	627,518,674.38
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			

永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	五（一）24	18,293,908.62	19,939,961.86
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		18,293,908.62	19,939,961.86
<b>负债合计</b>		714,293,799.37	647,458,636.24
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本	五（一）25	340,443,730.00	340,443,730.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五（一）26	597,071,544.74	596,636,304.74
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五（一）27	186,189,177.91	186,189,177.91
一般风险准备			
未分配利润	五（一）28	2,870,679,193.33	2,704,395,746.88
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		3,994,383,645.98	3,827,664,959.53
少数股东权益			
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>		3,994,383,645.98	3,827,664,959.53
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>		4,708,677,445.35	4,475,123,595.77

法定代表人：陈仁平

主管会计工作负责人：张春鹏

会计机构负责人：吴金国

**（二） 母公司资产负债表**

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金		618,451,105.09	459,267,069.99
交易性金融资产		261,472,048.02	441,679,909.85
衍生金融资产			
应收票据		428,061,235.51	176,789,287.17
应收账款	十五（一）1	514,689,843.05	662,713,045.33

应收款项融资			
预付款项		59,305,957.75	69,058,354.37
其他应收款	十五（一）2	8,673.50	12,600.00
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		529,546,189.32	466,927,952.66
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			
<b>流动资产合计</b>		<b>2,411,535,052.24</b>	<b>2,276,448,219.37</b>
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十五（一）3	727,741,227.86	427,741,227.86
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		447,885,475.65	429,826,835.91
在建工程		23,514,969.34	50,580,541.04
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		84,660,892.90	86,852,852.04
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		1,621,608.03	109,359.93
其他非流动资产		5,839,893.01	43,685,737.59
<b>非流动资产合计</b>		<b>1,291,264,066.79</b>	<b>1,038,796,554.37</b>
<b>资产总计</b>		<b>3,702,799,119.03</b>	<b>3,315,244,773.74</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款		12,007,833.34	10,007,684.93
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		245,215,544.04	115,764,773.03
应付账款		199,784,317.46	215,673,124.20

预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		44,360,034.69	43,793,975.96
应交税费		56,693,846.91	47,081,505.89
其他应付款		546,462.12	68,158,746.00
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		697,922.73	805,162.62
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债		85,209.34	819,761.10
<b>流动负债合计</b>		<b>559,391,170.63</b>	<b>502,104,733.73</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			261,904.70
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>			<b>261,904.70</b>
<b>负债合计</b>		<b>559,391,170.63</b>	<b>502,366,638.43</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本		340,443,730.00	340,443,730.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		625,130,884.62	624,695,644.62
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		182,955,717.65	182,955,717.65
一般风险准备			
未分配利润		1,994,877,616.13	1,664,783,043.04
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>3,143,407,948.40</b>	<b>2,812,878,135.31</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>3,702,799,119.03</b>	<b>3,315,244,773.74</b>

## (三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
<b>一、营业总收入</b>		3,351,898,975.20	2,873,974,717.60
其中：营业收入	五（二）1	3,351,898,975.20	2,873,974,717.60
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
<b>二、营业总成本</b>		2,440,000,498.65	2,182,222,243.82
其中：营业成本	五（二）1	2,129,340,533.38	1,902,262,190.70
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五（二）2	32,481,406.76	29,705,065.71
销售费用	五（二）3	64,852,634.32	62,345,778.92
管理费用	五（二）4	84,040,112.88	85,288,878.77
研发费用	五（二）5	132,830,294.84	126,893,708.54
财务费用	五（二）6	-3,544,483.53	-24,273,378.82
其中：利息费用		2,208,711.28	3,248,794.49
利息收入		5,827,943.80	27,944,749.89
加：其他收益	五（二）7	21,716,093.68	25,973,428.48
投资收益（损失以“-”号填列）	五（二）8	7,476,910.83	-3,785,212.36
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		-3,736,882.44	
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五（二）9	-4,621,548.87	8,455,788.80
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五（二）10	4,308,704.99	-18,923,258.35
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五（二）11	-41,391,898.62	-5,275,174.60
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		899,386,738.56	698,198,045.75
加：营业外收入	五（二）12	215,456.42	1,057,492.35
减：营业外支出	五（二）13	10,930,418.85	1,497,446.08
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		888,671,776.13	697,758,092.02
减：所得税费用	五（二）14	122,388,325.50	90,422,859.12

<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		766,283,450.63	607,335,232.90
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		766,283,450.63	607,335,232.90
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		766,283,450.63	607,335,232.90
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1.不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2.将重分类进损益的其他综合收益			
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额			
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
<b>七、综合收益总额</b>		766,283,450.63	607,335,232.90
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		766,283,450.63	607,335,232.90
（二）归属于少数股东的综合收益总额			
<b>八、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益（元/股）		2.25	1.69
（二）稀释每股收益（元/股）		2.25	1.69

法定代表人：陈仁平

主管会计工作负责人：张春鹏

会计机构负责人：吴金国

**（四） 母公司利润表**

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
<b>一、营业收入</b>	十五（二）1	2,320,896,789.60	2,028,435,049.13
减：营业成本		1,433,247,414.16	1,355,969,975.91
税金及附加		20,125,790.98	17,543,529.70
销售费用		24,162,976.37	23,660,425.73
管理费用		36,339,279.69	42,816,935.41
研发费用	十五（二）2	79,621,721.79	77,264,508.58
财务费用		-3,271,378.27	-18,897,148.27
其中：利息费用		1,338,132.43	1,730,756.34
利息收入		4,423,642.82	20,785,626.53
加：其他收益		12,591,172.38	12,613,051.06
投资收益（损失以“-”号填列）	十五（二）3	307,231,521.21	964,372.58
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		-3,736,882.44	
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）		-4,621,548.87	5,341,647.02
信用减值损失（损失以“-”号填列）		5,829,787.21	-12,566,746.59
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-16,011,089.36	-3,990,540.63
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		1,035,690,827.45	532,438,605.51
加：营业外收入		15,875.80	1,036,641.78
减：营业外支出		7,876,598.49	1,398,271.89
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		1,027,830,104.76	532,076,975.40
减：所得税费用		97,735,527.49	69,768,675.97
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		930,094,577.27	462,308,299.43
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		930,094,577.27	462,308,299.43
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			

(二) 将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
<b>六、综合收益总额</b>		930,094,577.27	462,308,299.43
<b>七、每股收益：</b>			
(一) 基本每股收益（元/股）			
(二) 稀释每股收益（元/股）			

**(五) 合并现金流量表**

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
<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		2,821,212,125.02	2,239,350,897.02
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	五（三）1（1）	23,868,038.37	44,249,860.17
<b>经营活动现金流入小计</b>		2,845,080,163.39	2,283,600,757.19
购买商品、接受劳务支付的现金		1,243,150,961.42	1,396,378,213.43
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		444,874,642.57	380,384,731.55

支付的各项税费		306,230,596.52	279,963,511.39
支付其他与经营活动有关的现金	五（三）1（2）	67,543,824.81	67,238,616.92
<b>经营活动现金流出小计</b>		2,061,800,025.32	2,123,965,073.29
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		783,280,138.07	159,635,683.90
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			500,000.00
取得投资收益收到的现金		11,213,793.27	1,034,787.64
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,205,496.97	941,009.89
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	五（三）1（3）	359,300,000.00	800,000.00
<b>投资活动现金流入小计</b>		371,719,290.24	3,275,797.53
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		39,139,412.15	127,088,642.77
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	五（三）1（4）	169,200,000.00	450,500,000.00
<b>投资活动现金流出小计</b>		208,339,412.15	577,588,642.77
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		163,379,878.09	-574,312,845.24
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		12,000,000.00	10,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五（三）1（5）		426,500,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>		12,000,000.00	436,500,000.00
偿还债务支付的现金		10,000,000.00	254,166,572.97
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		668,320,708.49	1,067,843.71
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	五（三）1（6）	167,500,000.00	318,357,074.13
<b>筹资活动现金流出小计</b>		845,820,708.49	573,591,490.81
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		-833,820,708.49	-137,091,490.81
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		112,839,307.67	-551,768,652.15
加：期初现金及现金等价物余额		386,145,242.02	937,913,894.17
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		498,984,549.69	386,145,242.02

法定代表人：陈仁平

主管会计工作负责人：张春鹏

会计机构负责人：吴金国

## (六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		2,317,517,076.71	1,795,917,044.92
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		13,024,362.93	28,354,074.17
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>2,330,541,439.64</b>	<b>1,824,271,119.09</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		1,164,803,103.11	1,163,453,218.09
支付给职工以及为职工支付的现金		247,626,831.54	212,476,766.60
支付的各项税费		231,118,157.23	197,221,894.03
支付其他与经营活动有关的现金		25,585,394.74	25,731,088.78
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>1,669,133,486.62</b>	<b>1,598,882,967.50</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>661,407,953.02</b>	<b>225,388,151.59</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		310,954,716.61	964,372.58
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		671,234.48	896,406.63
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		344,800,000.00	
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>656,425,951.09</b>	<b>1,860,779.21</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		23,129,160.52	41,855,979.04
投资支付的现金		300,000,000.00	
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		169,200,000.00	426,000,000.00
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>492,329,160.52</b>	<b>467,855,979.04</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>164,096,790.57</b>	<b>-465,995,199.83</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		12,000,000.00	10,000,000.00
发行债券收到的现金			

收到其他与筹资活动有关的现金			126,000,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>		12,000,000.00	136,000,000.00
偿还债务支付的现金		10,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		668,320,708.49	234,416.67
支付其他与筹资活动有关的现金		167,500,000.00	315,329,995.08
<b>筹资活动现金流出小计</b>		845,820,708.49	315,564,411.75
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		-833,820,708.49	-179,564,411.75
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-8,315,964.90	-420,171,459.99
加：期初现金及现金等价物余额		340,267,069.99	760,438,529.98
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		331,951,105.09	340,267,069.99

## (七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年											
	归属于母公司所有者权益										少数 股东 权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工 具			资本 公积	减： 库存 股	其 他 综 合 收 益	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备		
优 先 股		永 续 债	其 他									
一、上年期末 余额	340,443,730.00				596,636,304.74				186,189,177.91		2,704,395,746.88	3,827,664,959.53
加：会计政策 变更												
前期差错 更正												
同一控制 下企业合并												
其他												
二、本年期初 余额	340,443,730.00				596,636,304.74				186,189,177.91		2,704,395,746.88	3,827,664,959.53
三、本期增减 变动金额（减					435,240.00						166,283,446.45	166,718,686.45

少以“-”号填列)											
(一) 综合收益总额									766,283,450.63		766,283,450.63
(二) 所有者投入和减少资本				435,240.00							435,240.00
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额				435,240.00							435,240.00
4. 其他											
(三) 利润分配									-600,000,004.18		-600,000,004.18
1. 提取盈余公积											
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者(或股东)的分配									-600,000,004.18		-600,000,004.18
4. 其他											

(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
<b>四、本年期末余额</b>	340,443,730.00			597,071,544.74			186,189,177.91	2,870,679,193.33		3,994,383,645.98	

项目	2024 年										
----	--------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

	归属于母公司所有者权益										少数 股东 权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其 他 综 合 收 益	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备			未 分 配 利 润
		优 先 股	永 续 债	其 他									
一、上年期末 余额	364,000,000.00				880,975,290.81				139,958,347.97		2,211,380,089.92	3,596,313,728.70	
加：会计政策 变更													
前期差错 更正													
同一控制 下企业合并													
其他													
二、本年期初 余额	364,000,000.00				880,975,290.81				139,958,347.97		2,211,380,089.92	3,596,313,728.70	
三、本期增减 变动金额（减 少以“-”号填 列）	-23,556,270.00				- 284,338,986.07				46,230,829.94		493,015,656.96	231,351,230.83	
（一）综合收 益总额											607,335,232.90	607,335,232.90	
（二）所有者 投入和减少资	-23,556,270.00				- 284,338,986.07							-307,895,256.07	

本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额				7,434,739.01								7,434,739.01
4. 其他	-23,556,270.00			-	291,773,725.08							-315,329,995.08
(三) 利润分配							46,230,829.94	-114,319,575.94				-68,088,746.00
1. 提取盈余公积							46,230,829.94	-46,230,829.94				
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配								-68,088,746.00				-68,088,746.00
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股												

本)											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
<b>四、本年期末余额</b>	340,443,730.00			596,636,304.74			186,189,177.91	2,704,395,746.88		3,827,664,959.53	

法定代表人：陈仁平

主管会计工作负责人：张春鹏

会计机构负责人：吴金国

## (八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	340,443,730.00				624,695,644.62				182,955,717.65		1,664,783,043.04	2,812,878,135.31
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	340,443,730.00				624,695,644.62				182,955,717.65		1,664,783,043.04	2,812,878,135.31
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					435,240.00						330,094,573.09	330,529,813.09
（一）综合收益总额											930,094,577.27	930,094,577.27
（二）所有者投入和减少资本					435,240.00							435,240.00
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												

3. 股份支付计入所有者权益的金额				435,240.00							435,240.00
4. 其他											
(三) 利润分配										-600,000,004.18	-600,000,004.18
1. 提取盈余公积											
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者(或股东)的分配										-600,000,004.18	-600,000,004.18
4. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											

2. 本期使用											
(六) 其他											
<b>四、本期末余额</b>	340,443,730.00				625,130,884.62				182,955,717.65	1,994,877,616.13	3,143,407,948.40

项目	2024 年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	364,000,000.00				909,034,630.69				136,724,887.71		1,316,794,319.55	2,726,553,837.95
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	364,000,000.00				909,034,630.69				136,724,887.71		1,316,794,319.55	2,726,553,837.95
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-23,556,270.00				-				46,230,829.94		347,988,723.49	86,324,297.36
(一) 综合收益总额											462,308,299.43	462,308,299.43
(二) 所有者投入和减少资本	-23,556,270.00				-							-307,895,256.07
1. 股东投入的普通股												

2.其他权益工具持有者投入资本											
3.股份支付计入所有者权益的金额				7,434,739.01							7,434,739.01
4.其他	-23,556,270.00			-							-315,329,995.08
				291,773,725.08							
(三)利润分配							46,230,829.94	-114,319,575.94			-68,088,746.00
1.提取盈余公积							46,230,829.94	-46,230,829.94			
2.提取一般风险准备											
3.对所有者(或股东)的分配								-68,088,746.00			-68,088,746.00
4.其他											
(四)所有者权益内部结转											
1.资本公积转增资本(或股本)											
2.盈余公积转增资本(或股本)											
3.盈余公积弥补亏损											
4.设定受益计划变动额结转留存收益											
5.其他综合收益结转留存收益											
6.其他											
(五)专项储备											
1.本期提取											

2. 本期使用											
(六) 其他											
<b>四、本期末余额</b>	340,443,730.00			624,695,644.62			182,955,717.65		1,664,783,043.04	2,812,878,135.31	

**浙江明泰控股发展股份有限公司**  
**财务报表附注**  
2025 年度

金额单位：人民币元

### 一、公司基本情况

浙江明泰控股发展股份有限公司（以下简称公司或本公司）系由原浙江明泰标准件有限公司于 2019 年 5 月整体变更设立，总部位于中国温州，持有统一社会信用代码为 913303011456419174 的营业执照。注册资本 340,443,730.00 元，股份总数 340,443,730 股（每股面值 1 元）。公司股票已在全国中小企业股份转让系统挂牌交易。

本公司属通用机械零部件制造业，主要经营活动为汽车紧固件的研发、设计与制造。

本财务报表业经 2026 年 4 月 22 日公司董事会批准对外报出。

### 二、财务报表的编制基础

#### （一）编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

#### （二）持续经营能力评价

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

### 三、重要会计政策与会计估计

#### （一）遵循企业会计准则的声明

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

#### （二）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

#### （三）营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

#### （四）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

#### （五）重要性标准确定方法和选择依据

财务报表的编制与披露遵循重要性原则。本财务报表附注中披露事项涉及重要性标准判断的事项及其重要性标准确定方法和选择依据见下表：

涉及重要性标准判断的披露事项	重要性标准确定方法和选择依据
重要的单项计提坏账准备的应收账款	单项账款的账面余额 $\geq$ 5,000 万元
重要的应收账款坏账准备收回或转回	
重要的核销应收账款	
重要的单项计提坏账准备的其他应收款	单项账款的账面余额 $\geq$ 1,000 万元

重要的其他应收款坏账准备收回或转回	
重要的核销其他应收款	
重要的账龄超过 1 年的预付款项	单项账款的账面余额 $\geq$ 1,000 万元
重要的在建工程项目	单项工程的预算数 $\geq$ 25,000 万元
重要的账龄超过 1 年的应付账款	单项账款的账面余额 $\geq$ 1,500 万元
重要的账龄超过 1 年的其他应付款	单项账款的账面余额 $\geq$ 1,000 万元
重要的投资活动现金流量	单次投资活动的现金流量 $\geq$ 8,000 万元

#### (六) 同一控制下企业合并

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司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份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

#### (七) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

##### 1. 控制的判断

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可变回报金额的，认定为控制。

##### 2. 合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并范围。合并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，由母公司编制。

#### (八) 现金及现金等价物

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

#### (九) 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率或其近似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或其近似汇率折算，不改变其人民币金额。

#### (十) 金融工具

##### 1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：(1) 以摊余成本计量的金融资产；(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；(2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；(3) 不属于上述(1)或(2)的财务担保合同；(4) 以摊余成本计量的金融负债。

##### 2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

###### (1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

#### (2) 金融资产的后续计量方法

##### 1) 以摊余成本计量的金融资产

采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

##### 2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

采用公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

#### (3) 金融负债的后续计量方法

##### 1) 以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，在终止确认、按实际利率法摊销时计入当期损益。

#### (4) 金融资产和金融负债的终止确认

##### 1) 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

② 金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

2) 当金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除时，相应终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

#### 3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产。

金融资产转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 所转移金融资产在终止确认日的账面价值；(2) 因转移金融资产而收到的对价。

#### 4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

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

(2) 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

(3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

## 5. 金融工具减值

公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产与租赁应收款等进行减值处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

对于租赁应收款与《企业会计准则第 14 号——收入》规范范围的应收款项，公司运用简化计量方法，按相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融资产，公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

于资产负债表日，若公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

## 6. 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：(1) 公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；(2) 公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

### (十一) 预期信用损失的确认标准和计提方法

#### 1. 按信用风险特征组合计提预期信用损失

组合名称	预期信用损失计量方法
应收票据—银行承兑汇票	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收票据—财务公司承兑汇票	
应收账款—账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
其他应收款—账龄	

#### 2. 账龄与预期信用损失率对照表

账 龄	预期信用损失率(%)
1 年以内	5.00
1-2 年	10.00
2-3 年	30.00
3 年以上	100.00

账龄自初始确认日起算。

### 3. 按单项计提预期信用损失

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收款项，按单项计提预期信用损失。

## (十二) 存货

### 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、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或个别计价法。

### 3. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

### 4. 周转材料的摊销方法

周转材料按一次转销法摊销。

### 5. 存货跌价准备

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。

## (十三) 长期股权投资

### 1. 共同控制与重大影响

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，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，认定为共同控制。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，认定为重大影响。

### 2. 投资成本

(1) 以同一控制下企业合并形成的，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，在合并日按照取得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；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非企业合并形成且以支付现金为对价取得的，按实际支付价款作为其初始投资成本。

### 3. 后续计量及损益确认方法

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

## (十四) 投资性房地产

1. 投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

2. 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

#### (十五) 固定资产

##### 1. 确认条件

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。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

##### 2. 折旧方法

资产类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	20	5.00	4.75
机器设备	年限平均法	6—10	5.00	9.50—15.83
运输工具	年限平均法	5	5.00	19.00

#### (十六) 在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 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。

资产类别	转资入固的标准和时点
房屋及建筑物	工程竣工并达到预定可使用状态
机器设备	安装调试后达到设计要求或合同约定的标准

#### (十七) 借款费用

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

#### (十八) 无形资产

1. 无形资产按实际取得成本进行初始计量。

##### 2. 摊销方法

项 目	摊销方法	摊销年限(年)
土地使用权	年限平均法	合同约定的使用年限
应用软件	年限平均法	8—10
专利权	年限平均法	6—10

##### 3. 研究与开发支出

研发支出归集与企业研发活动直接相关的支出，包括人员人工、直接投入、折旧摊销费等。内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足相关条件的，确认为无形资产。

#### (十九) 非流动资产减值

对于长期股权投资、按成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等非流动资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，

估计可收回金额。若其可收回金额低于账面价值，按差额确认资产减值准备并计入当期损益。

#### （二十）职工薪酬

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利和辞退福利。

##### 2. 短期薪酬

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

##### 3. 离职后福利

离职后福利主要为设定提存计划，在职工服务期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

##### 4. 辞退福利

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：(1) 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；(2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

#### （二十一）股份支付

##### 1. 股份支付的种类

股份支付包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

##### 2. 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。

###### (2) 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，公司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，公司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；如果公司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，公司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，公司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。

如果公司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。

#### （二十二）收入

##### 1. 收入确认原则

于合同开始日，公司对合同进行评估，识别合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。

满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务，否则属于在某一时点履行履约义务：(1) 客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；(2) 客户能够控制公司履约过程中在建商品；(3) 公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，在客户取得相关商品或服务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，公司考虑下列迹象：(1) 公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；(2) 公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；(3) 公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；(4) 公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；(5) 客户已接受该商品；(6) 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

## 2. 收入计量原则

(1) 公司按分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。

(2) 合同中存在可变对价的，公司按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，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。

(3) 合同中存在重大融资成分的，公司按假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

(4) 合同中包含两项或多项履约义务的，公司于合同开始日，按各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。

## 3. 收入确认的具体方法

公司主要经营活动系汽车紧固件的研发、设计与制造。内销收入确认主要区分两种情形：(1) 使用结算：按产品实际使用量结算凭证确认；(2) 到货结算：按产品交货量结算凭证确认。外销收入按销售订单、报关单、提单、出口发票等单据确认。

### (二十三) 合同取得成本与合同履约成本

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。如果合同取得成本的摊销期限不超过一年，在发生时直接计入当期损益。

为履行合同发生的成本，不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

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

2. 该成本增加了公司未来用于履行履约义务的资源；

3. 该成本预期能够收回。

合同成本采用与其相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当

期损益。

如果合同成本账面价值高于因转让与其相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本，超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失。以前期间的减值因素之后发生变化，使得转让与其相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本高于其账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益。但转回后的资产账面价值不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。

#### （二十四）合同资产与合同负债

公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

公司将拥有的、无条件（即，仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示，将已向客户转让商品而有权收取对价的权利（该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产列示。

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

#### （二十五）政府补助

1. 政府补助在同时满足下列条件时予以确认：（1）公司能够满足政府补助所附的条件；（2）公司能够收到政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。

##### 2. 与资产相关的政府补助

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，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。

##### 3. 与收益相关的政府补助

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。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，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

4. 与公司日常经营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。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

##### 5. 政策性优惠贷款贴息

（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公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

（2）财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

#### （二十六）递延所得税资产与递延所得税负债

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. 公司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。

5. 同时满足下列条件时，公司将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：(1) 拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；(2) 递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

#### (二十七) 租赁

##### 1. 公司作为承租人

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

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

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

##### 2. 公司作为出租人

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

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

#### (二十八) 分部报告

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

1. 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
2. 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
3. 能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

## 四、主要税项

## (一) 税种及税率

税 种	计税依据	适用税率
企业所得税	应纳税所得额	15%/25%
增值税	按计税销售额计算销项税额，并扣减进项税额	0%/13%

不同税率的纳税主体企业所得税税率说明：

纳税主体名称	所得税适用税率
本公司	15%
日泰（上海）汽车标准件有限公司	25%
日泰（滁州）汽车标准件有限公司	15%
滁州市东日设备工程科技有限公司	25%
上海日泰汽车零部件销售有限公司	25%

## (二) 重要税收优惠

2025 年度，本公司与日泰（滁州）汽车标准件有限公司预期可享受高新技术企业相关所得税优惠政策，其中适用税率减按 15%，最终以年度汇算清缴为准。出口货物享受增值税“免抵退”政策。

## 五、合并财务报表项目注释

## (一) 合并资产负债表项目注释

## 1. 货币资金

## (1) 明细情况

项 目	期末数	上年年末数
库存现金	96,615.63	93,333.47
银行存款	785,387,934.06	505,051,908.55
合 计	785,484,549.69	505,145,242.02

## (2) 其他说明

于 2025 年 12 月 31 日，货币资金包含大额存单及定期存款共 59,878.80 万元。

## 2. 交易性金融资产

项 目	期末数		
	投资成本	公允价值变动	账面价值
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	270,400,000.00	1,072,048.02	271,472,048.02
其中：银行理财产品	270,400,000.00	1,072,048.02	271,472,048.02
合 计	270,400,000.00		

		1,072,048.02	271,472,048.02
--	--	--------------	----------------

(续上表)

项 目	上年年末数		
	投资成本	公允价值变动	账面价值
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	460,500,000.00	5,693,596.89	466,193,596.89
其中：银行理财产品	460,500,000.00	5,693,596.89	466,193,596.89
合 计	460,500,000.00	5,693,596.89	466,193,596.89

## 3. 应收票据

## (1) 类别明细

项 目	期末数	上年年末数
银行承兑汇票	557,272,236.39	238,234,749.33
财务公司承兑汇票	10,895,657.58	10,326,937.25
账面余额合计	568,167,893.97	248,561,686.58
减：坏账准备	3,334,908.94	1,707,520.61
账面价值合计	564,832,985.03	246,854,165.97

## (2) 坏账准备计提情况

项 目	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金 额	比 例 (%)	金 额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	568,167,893.97	100.00	3,334,908.94	0.59	564,832,985.03
银行承兑汇票	557,272,236.39	98.08	2,786,361.18	0.50	557,272,236.39
财务公司承兑汇票	10,895,657.58	1.92	548,547.75	5.03	10,347,109.83
合 计	568,167,893.97	100.00	3,334,908.94	0.59	564,832,985.03

(续上表)

项 目	上年年末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金 额	比 例 (%)	金 额	计提比例 (%)	
按组合计提坏	248,561,686.58	100.00	1,707,520.61	0.69	246,854,165.97

账准备	6.58	0	.61		5.97
银行承兑汇票	238,234,749.33	95.85	1,191,173.75	0.50	237,043,575.58
财务公司承兑汇票	10,326,937.25	4.15	516,346.86	5.00	9,810,590.39
合计	248,561,686.58	100.00	1,707,520.61	0.69	246,854,165.97

## (3) 坏账准备变动情况

项 目	期初数	本期计提数	期末数
按组合计提坏账准备	1,707,520.61	1,627,388.33	3,334,908.94
合计	1,707,520.61	1,627,388.33	3,334,908.94

## (4) 已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项 目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	337,594,065.72	—
财务公司承兑汇票	75,297.55	—
小 计	337,669,363.27	—

## 4. 应收账款

## (1) 账龄情况

账 龄	期末数	上年年末数
1 年以内	922,835,873.82	1,041,361,676.48
1-2 年	1,221,022.15	636,489.59
2-3 年	429,667.63	3,004,780.88
3 年以上	7,623,175.07	4,744,778.23
账面余额合计	932,109,738.67	1,049,747,725.18
减：坏账准备	55,366,867.91	60,311,751.10
账面价值合计	876,742,870.76	989,435,974.08

## (2) 坏账准备计提情况

## 1) 类别明细

项 目	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金 额	比 例 (%)	金 额	计提比例 (%)	
按 单 项 计 提 坏	8,920,494.59	0.96	8,920,494.59	100.00	0.00

账 准					
备 组					
按 合					
组 计					
提 坏	923,189,244.08	99.04	46,446,373.32	5.03	876,742,870.76
账 准					
备 合					
计 计	932,109,738.67	100.00	55,366,867.91	5.94	876,742,870.76

(续上表)

项 目	上年年末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金 额	比 例 (%)	金 额	计 提 比 例 (%)	
按单项计提坏账准备	7,995,285.60	0.76	7,995,285.60	100.00	0.00
按组合计提坏账准备	1,041,752,439.58	99.24	52,316,465.50	5.02	989,435,974.08
合 计	1,049,747,725.18	100.00	60,311,751.10	5.75	989,435,974.08

## 2) 按单项计提坏账准备的应收账款

客 户 名 称	上年年末数		期末数		
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计 提 比 例 (%)
若干失信人客户	7,995,285.60	7,995,285.60	8,920,494.59	8,920,494.59	100.00
小 计	7,995,285.60	7,995,285.60	8,920,494.59	8,920,494.59	100.00

## 3) 按组合计提坏账准备的应收账款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计 提 比 例 (%)
账龄组合	923,189,244.08	46,446,373.32	5.00
1 年以内	921,963,521.17	46,098,176.06	5.00
1-2 年	879,191.27	87,919.13	10.00
2-3 年	123,219.31	36,965.80	30.00
3 年以上	223,312.33	223,312.33	100.00
小 计	923,189,244.08	46,446,373.32	5.03

## (3) 坏账准备变动情况

项 目	期初数	本期变动数		期末数
		计 提	其 他	
按单项计提坏账准备	7,995,285.60	1,056,774.95	- 131,565.96	8,920,494.59
按组合计提坏账准备	52,316,465.50	- 5,848,391.44	-21,700.74	46,446,373.32
合 计	60,311,751.10	- 4,791,616.49	- 153,266.70	55,366,867.91

## (4) 金额前 5 名的应收账款

客户名称	期末数		
	账面余额	占比(%)	坏账准备
客户(一)	262,463,095.02	28.16	13,123,154.75
客户(二)	150,028,858.60	16.10	7,501,442.93
客户(三)	54,556,631.56	5.85	2,727,831.58
客户(四)	36,877,865.24	3.96	1,843,893.26
客户(五)	34,557,504.02	3.71	1,727,875.20
小 计	538,483,954.44	57.78	26,924,197.72

前 5 名应收账款按企业集团口径统计披露，以下同。

## 5. 预付款项

## (1) 账龄分析

账 龄	期末数			
	账面余额	比例(%)	减值准备	账面价值
1 年以内	105,879,687.17	98.45		105,879,687.17
1 年以上	1,662,117.25	1.55		1,662,117.25
合 计	107,541,804.42	100.00		107,541,804.42

(续上表)

账 龄	上年年末数			
	账面余额	比例(%)	减值准备	账面价值
1 年以内	96,054,792.37	99.81		96,054,792.37
1 年以上	183,557.55	0.19		183,557.55
合 计	96,238,349.92	100.00		96,238,349.92

## (2) 金额前 5 名的预付款项

期末账面余额前 5 名的预付款项共 90,484,745.06 元，占比 84%。

## 6. 其他应收款

## (1) 款项性质分类

项 目	期末数	上年年末数
恒大理财投资款	2,000,000.00	2,000,000.00
押金保证金		1,091,521.56
其 他	260,667.87	782,905.89
账面余额合计	2,260,667.87	3,874,427.45
减：坏账准备	2,065,585.14	3,087,174.38
账面价值合计	195,082.73	787,253.07

## (2) 账龄情况

账 龄	期末数	上年年末数
1 年以内	186,402.87	809,717.45
1-2 年	20,000.00	
2-3 年		25,745.00
3 年以上	2,054,265.00	3,038,965.00
账面余额合计	2,260,667.87	3,874,427.45
减：坏账准备	2,065,585.14	3,087,174.38
账面价值合计	195,082.73	787,253.07

## (3) 坏账准备计提情况

## 1) 类别明细

项 目	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金 额	比 例 (%)	金 额	计 提 比 例 (%)	
按单项计提坏账准备	2,000,000.00	88.47	2,000,000.00	100.00	0.00
按组合计提坏账准备	260,667.87	11.53	65,585.14	25.16	195,082.73
合 计	2,260,667.87	100.00	2,065,585.14	91.37	195,082.73

(续上表)

项 目	上年年末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金 额	比 例 (%)	金 额	计 提 比 例 (%)	

按单项计提坏账准备	2,000,000.00	51.62	2,000,000.00	100.00	0.00
按组合计提坏账准备	1,874,427.45	48.38	1,087,174.38	58.00	787,253.07
合计	3,874,427.45	100.00	3,087,174.38	79.68	787,253.07

## 2) 按单项计提坏账准备的其他应收款

单位名称	上年年末数		期末数		
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
恒大理财款	2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00	100.00
小计	2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00	100.00

## 3) 按组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	260,667.87	65,585.14	25.16
1 年以内	186,402.87	9,320.14	5.00
1-2 年	20,000.00	2,000.00	10.00
3 年以上	54,265.00	54,265.00	100.00
小计	260,667.87	65,585.14	25.16

## (4) 坏账准备变动情况

项目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
期初数	40,485.88	1,046,688.50	2,000,000.00	3,087,174.38
本期计提				
本期转回	-31,165.74	-990,423.50		-1,021,589.24
期末数	9,320.14	56,265.00	2,000,000.00	2,065,585.14
期末坏账准备计提比例 (%)	5.00	75.76	100.00	91.37

## (5) 金额前 5 名的其他应收款

单位名称	款项性质	期末数			
		账面余额	账龄	占比(%)	坏账准备
单位(一)	恒大理财款	2,000,000.00	3年以上	88.47	2,000,000.00
单位(二)	备用金	72,000.00	1年以内	3.18	3,600.00
单位(三)	代垫款	39,741.24	1年以内	1.76	1,987.06
单位(四)	押金保证金	31,450.00	3年以上	1.39	31,450.00
单位(五)	备用金	22,267.08	1年以内	0.98	1,113.35
小计		2,165,458.32		95.79	2,038,150.41

## 7. 存货

## (1) 明细情况

项目	期末数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	84,443,364.29		84,443,364.29
在产品	104,106,721.55		104,106,721.55
库存商品	371,676,420.04	97,897,139.45	273,779,280.59
发出商品	357,233,510.17		357,233,510.17
委托加工物资	36,626,998.60		36,626,998.60
合计	954,087,014.65	97,897,139.45	856,189,875.20

(续上表)

项目	上年年末数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	89,195,831.47		89,195,831.47
在产品	99,289,353.84		99,289,353.84
库存商品	280,512,404.57	56,505,240.83	224,007,163.74
发出商品	337,960,053.24		337,960,053.24
委托加工物资	69,135,098.19		69,135,098.19
合计	876,092,741.31	56,505,240.83	819,587,500.48

## (2) 存货跌价准备

项目	期初数	本期变动数	期末数
库存商品	56,505,240.83	41,391,898.62	97,897,139.45

小 计	56,505,240.83	41,391,898.62	97,897,139.45
-----	---------------	---------------	---------------

## 8. 其他流动资产

项 目	期末数	上年年末数
结转抵扣进项税	123,360.10	27,270,270.25
结转清缴所得税	2,538,387.81	4,275,981.90
合 计	2,661,747.91	31,546,252.15

## 9. 投资性房地产

## (1) 明细情况

项 目	房屋及建筑物	合 计
账面原值		
期初数	32,638,772.43	32,638,772.43
本期增加		
本期减少		
期末数	32,638,772.43	32,638,772.43
累计折旧		
期初数	11,498,367.48	11,498,367.48
本期增加	1,550,341.68	1,550,341.68
本期减少		
期末数	13,048,709.16	13,048,709.16
账面价值		
期末数	19,590,063.27	19,590,063.27
期初数	21,140,404.95	21,140,404.95

## (2) 其他说明

商业用房包含无法区分计量的土地使用权价值。

## 10. 固定资产

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其 他	合 计
账面原值					
期 初 数	586,880,082.78	1,164,580,193.42	24,963,100.12	5,835,543.67	1,782,258,919.99
本	1,872,376.94	160,319,151.74	1,832,929.21		164,024,457.89

期增加					
本期减少		41,441,139.92	599,113.78	1,239,540.77	43,279,794.47
期末数	588,752,459.72	1,283,458,205.24	26,196,915.55	4,596,002.90	1,903,003,583.41

## 累计折旧

期初数	153,898,604.89	609,438,217.35	17,669,814.57	3,495,168.41	784,501,805.22
本期增加	24,011,467.19	138,833,279.89	2,053,392.38	695,017.96	165,593,157.42
本期减少		32,593,194.28	424,590.55	1,276,377.18	34,294,162.01
期末数	177,910,072.08	715,678,302.96	19,298,616.40	2,913,809.19	915,800,800.63

## 账面价值

期末数	410,842,387.64	567,779,902.28	6,898,299.15	1,682,193.71	987,202,782.78
期初数	432,981,477.89	555,141,976.07	7,293,285.55	2,340,375.26	997,757,114.77

## 11. 在建工程

项 目	期末数		
	账面余额	减值准备	账面价值
滁州生产基地建设项目	15,267,025.15		15,267,025.15
在安装与在制设备	54,670,510.89		54,670,510.89
合 计	69,937,536.04		69,937,536.04

(续上表)

项 目	上年年末数		
	账面余额	减值准备	账面价值
滁州生产基地建设项目	9,349,173.16		9,349,173.16
在安装与在制设备	105,070,420.67		105,070,420.67
合 计	114,419,593.83		114,419,593.83

## 12. 无形资产

项 目	土地使用权	应用软件	专利权	合 计
账面原值				
期初数	154,729,092.13	8,225,728.60	4,829,171.69	167,783,992.42
本期增加				
本期减少				
期末数	154,729,092.13	8,225,728.60	4,829,171.69	167,783,992.42
累计摊销				
期初数	30,162,366.94	5,826,557.77	4,091,381.58	40,080,306.29
本期增加	3,105,026.41	1,028,216.07	737,790.11	4,871,032.59
本期减少				
期末数	33,267,393.35	6,854,773.84	4,829,171.69	44,951,338.88
账面价值				
期末数	121,461,698.78	1,370,954.76		122,832,653.54
期初数	124,566,725.19	2,399,170.83	737,790.11	127,703,686.13

## 13. 递延所得税资产与递延所得税负债

## (1) 未经抵销的递延所得税资产

项 目	期末数		上年年末数	
	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	129,223,120.61	20,815,615.25	121,603,973.76	19,935,869.64
递延收益	15,670,676.45	2,350,601.47	19,939,961.86	2,990,994.28

内部交易未实现利润	97,357,884.47	14,603,682.67	26,169,137.06	3,925,370.56
合计	242,251,681.53	37,769,899.39	167,713,072.68	26,852,234.48

## (2) 未经抵销的递延所得税负债

项 目	期末数		上年年末数	
	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
资产折旧[注]	69,737,255.72	10,460,588.36	84,368,961.60	12,655,344.24
公允价值变动收益	1,072,048.02	160,807.20	5,693,596.89	851,986.48
合计	70,809,303.74	10,621,395.56	90,062,558.49	13,507,330.72

[注] 固定资产购置成本已税前一次性全额扣除

## (3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项 目	期末数		上年年末数	
	互抵金额	抵销后余额	互抵金额	抵销后余额
递延所得税资产	10,621,395.56	27,148,503.83	13,507,330.72	13,344,903.76
递延所得税负债	10,621,395.56	0.00	13,507,330.72	0.00

## (4) 未确认递延所得税资产明细

项 目	期末数	上年年末数
资产减值准备	7,360,345.21	1,156.97
递延收益	655,808.04	
可抵扣亏损	601,988.30	
小 计	8,618,141.55	1,156.97

## 14. 其他非流动资产

项 目	期末数	上年年末数
资产购置预付款	16,844,942.13	44,969,557.75
合计	16,844,942.13	44,969,557.75

## 15. 权利受限资产

项目	期末数		上年年末数		受限类型
	账面余额	账面价值	账面余额	账面价值	
货币资金	286,500,000.00	286,500,000.00	119,000,000.00	119,000,000.00	质押
固定资产（房屋建筑）	217,479,500.69	148,806,222.27	217,479,500.69	159,136,498.71	抵押
无形资产（土地）	93,639,040.20	73,038,793.47	93,639,040.20	74,911,574.50	抵押
合计	597,618,540.89	508,345,015.74	430,118,540.89	353,048,073.21	

## 16. 短期借款

项目	期末数	上年年末数
抵押借款	12,000,000.00	10,000,000.00
应计利息	7,833.34	7,684.93
合计	12,007,833.34	10,007,684.93

## 17. 应付票据

项目	期末数	上年年末数
银行承兑汇票	245,215,544.04	115,764,773.03
合计	245,215,544.04	115,764,773.03

## 18. 应付账款

账龄	期末数	上年年末数
----	-----	-------

1 年以内	269,893,850.43	292,876,687.91
1 年以上	12,973,294.15	9,299,881.00
合 计	282,867,144.58	302,176,568.91

## 19. 合同负债

项 目	期末数	上年年末数
客户合同预收款	1,087,996.93	1,497,117.46
合 计	1,087,996.93	1,497,117.46

## 20. 应付职工薪酬

## (1) 明细情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	64,253,302.77	413,280,963.69	411,340,571.59	66,193,694.87
离职后福利—设定提存计划	1,784,925.08	27,589,051.37	27,741,217.69	1,632,758.76
辞退福利		6,017,884.80	6,017,884.80	
合计	66,038,227.85	446,887,899.86	445,099,674.08	67,826,453.63

## (2) 短期薪酬明细

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资及奖金	59,435,636.35	355,018,412.19	352,425,455.08	62,028,593.46
劳务派遣薪酬	3,491,004.33	26,202,551.66	26,834,266.19	2,859,289.80
职工福利费		6,553,129.21	6,553,129.21	
社会保险费	1,055,028.49	16,246,705.03	16,278,133.36	1,023,600.16
医疗保险费	1,024,224.88	14,468,128.86	14,583,264.19	909,089.55
工伤保险费	30,803.61	1,778,576.17	1,694,869.17	114,510.61
住房公积金	267,633.60	9,059,042.00	9,045,464.15	281,211.45

其他	4,000.00	201,123.60	204,123.60	1,000.00
小计	64,253,302.77	413,280,963.69	411,340,571.59	66,193,694.87

## (3) 设定提存计划明细

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
社会保险费	1,784,925.08	27,589,051.37	27,741,217.69	1,632,758.76
基本养老保险	1,752,940.83	26,756,602.00	26,929,215.21	1,580,327.62
失业保险费	31,984.25	832,449.37	812,002.48	52,431.14
小计	1,784,925.08	27,589,051.37	27,741,217.69	1,632,758.76

## 21. 应交税费

项目	期末数	上年年末数
企业所得税	64,555,495.23	39,857,064.85
增值税	12,994,820.23	13,297,931.17
城市维护建设税	673,381.90	935,050.11
教育费附加	313,236.69	400,735.77
地方教育附加	167,750.40	267,157.17
房产税	3,985,847.08	3,913,164.93
土地使用税	1,360,177.60	1,360,177.60
印花税	875,076.22	620,768.47
个人所得税	720,928.36	495,896.85
其他	111,760.61	5,753.65
合计	85,758,474.32	61,153,700.57

## 22. 其他应付款

## (1) 明细情况

项目	期末数	上年年末数
应付股利		68,088,746.00
其他应付款	1,144,197.22	1,122,491.99
合计	1,144,197.22	69,211,237.99

## (2) 应付股利

项目	期末数	上年年末数
----	-----	-------

普通股股利		68,088,746.00
小 计		68,088,746.00

## (3) 其他应付款

项 目	期末数	上年年末数
押金保证金	568,467.25	579,392.25
其 他	575,729.97	543,099.74
小 计	1,144,197.22	1,122,491.99

## 23. 其他流动负债

项 目	期末数	上年年末数
待转销项税额	92,246.69	1,669,363.64
合 计	92,246.69	1,669,363.64

## 24. 递延收益

项 目	期初数	本期新增	本期结转	期末数
政府补助	19,939,961.86		1,646,053.24	18,293,908.62
合 计	19,939,961.86		1,646,053.24	18,293,908.62

## 25. 股本

项 目	期初数	本期变动数	期末数
股本总额	340,443,730.00		340,443,730.00
合 计	340,443,730.00		340,443,730.00

## 26. 资本公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	594,386,888.74			594,386,888.74
其他资本公 积	2,249,416.00	435,240.00		2,684,656.00
合 计	596,636,304.74	435,240.00		597,071,544.74

本期增加 435,240.00，系股份支付薪酬产生，详见本财务报表附注十二。

## 27. 盈余公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定公积金	186,189,177.91			186,189,177.91
合 计	186,189,177.91			186,189,177.91

法定公积金累计结余数已超公司注册资本的 50%，暂不增加提留。

## 28. 未分配利润

项 目	本期数	上年同期数
期初数	2,704,395,746.88	2,211,380,089.92
加：归母净利润转入	766,283,450.63	607,335,232.90
减：提留法定公积金		46,230,829.94
分配普通股股利	600,000,004.18	68,088,746.00
期末数	2,870,679,193.33	2,704,395,746.88

## (二) 合并利润表项目注释

### 1. 营业收入/营业成本

#### (1) 明细情况

项 目	本期数		
	收 入	成 本	利 润
主营业务	3,340,341,461.62	2,125,209,576.58	1,215,131,885.04
其他业务	11,557,513.58	4,130,956.80	7,426,556.78
合 计	3,351,898,975.20	2,129,340,533.38	1,222,558,441.82
其中：客户合同	3,350,554,764.35	2,127,790,191.70	1,222,764,572.65

(续上表)

项 目	上年同期数		
	收 入	成 本	利 润
主营业务	2,865,917,746.02	1,900,546,719.16	965,371,026.86
其他业务	8,056,971.58	1,715,471.54	6,341,500.04
合 计	2,873,974,717.60	1,902,262,190.70	971,712,526.90
其中：客户合同	2,872,450,352.90	1,900,711,849.02	971,738,503.88

#### (2) 前 5 名客户的营业收入

客户名称	营业收入	占比(%)
客户(一)	597,254,671.22	17.82
客户(二)	451,818,552.27	13.48
客户(三)	433,100,744.84	12.92

客户(四)	204,481,745.35	6.10
客户(五)	167,190,020.50	4.99
小 计	1,853,845,734.18	55.31

## (3) 收入分解信息

① “与客户之间的合同产生的收入”按商品或服务类型分解  
详见本财务报表附注十四（一）。

② “与客户之间的合同产生的收入”按商品或服务转让时间分解

项 目	本期数	上年同期数
在某一时刻确认收入	3,350,554,764.35	2,872,450,352.90
小 计	3,350,554,764.35	2,872,450,352.90

## 2. 税金及附加

项 目	本期数	上年同期数
城市维护建设税	11,044,108.44	10,788,787.93
教育费附加	4,733,189.34	4,623,766.25
地方教育附加	3,155,459.56	3,082,510.83
房产税	6,316,043.64	6,259,080.87
土地使用税	2,903,816.50	2,806,454.80
印花税	3,656,845.05	2,088,992.81
其 他	671,944.23	55,472.22
合 计	32,481,406.76	29,705,065.71

## 3. 销售费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	30,416,616.71	26,092,300.17
股份支付薪酬		238,948.12
仓储费	19,471,452.60	19,695,926.82
业务招待费	6,300,057.28	9,288,008.95
差旅费	2,291,968.56	2,789,696.61
办公费	2,442,298.72	3,365,094.09
其 他	3,930,240.45	875,804.16
合 计	64,852,634.32	62,345,778.92

## 4. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	46,472,583.49	36,456,812.45
股份支付薪酬	435,240.00	6,396,334.06
折旧摊销费	20,447,821.27	19,691,625.33
修理费	1,452,342.95	1,040,796.66
办公费	6,376,785.91	9,632,345.56
差旅费	1,770,189.37	1,890,457.84
业务招待费	906,280.42	3,804,735.34
中介服务费	1,549,184.19	2,767,603.90
其 他	4,629,685.28	3,608,167.63
合 计	84,040,112.88	85,288,878.77

## 5. 研发费用

项 目	本期数	上年同期数
人员人工	57,372,128.03	52,868,038.01
股份支付薪酬		1,447,186.47
直接投入	61,545,908.64	65,051,000.89
折旧摊销费	13,518,487.53	7,005,055.02
其 他	393,770.64	522,428.15
合 计	132,830,294.84	126,893,708.54

## 6. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
借款利息费用	232,106.72	1,075,528.62
票据贴现息	1,976,604.56	2,173,265.87
利息费用小计	2,208,711.28	3,248,794.49
减：利息收入	5,827,943.80	27,944,749.89
其 他	74,748.99	422,576.58
合 计	-3,544,483.53	-24,273,378.82

## 7. 其他收益

项 目	本期数	上年同期数	本期非经损益
与资产相关的政府	1,646,053.24	3,753,353.49	

补助			
与收益相关的政府补助	12,712,823.76	9,869,079.93	12,712,823.76
进项税加计抵减	7,202,430.47	12,205,681.56	
税款扣缴手续费	154,786.21	145,313.50	
合 计	21,716,093.68	25,973,428.48	12,712,823.76

## 8. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
银行理财产品到账收益	11,196,245.91	1,034,787.64
电子债权凭证贴现收款损益	-3,736,882.44	
金融股权投资出售损益		-4,820,000.00
其 他	17,547.36	
合 计	7,476,910.83	-3,785,212.36

## 9. 公允价值变动收益

项 目	本期数	上年同期数
银行理财产品	-4,621,548.87	5,355,334.06
金融股权投资		3,100,454.74
合 计	-4,621,548.87	8,455,788.80

## 10. 信用减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账准备	4,308,704.99	-18,923,258.35
合 计	4,308,704.99	-18,923,258.35

## 11. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
存货跌价准备	-41,391,898.62	-5,275,174.60
合 计	-41,391,898.62	-5,275,174.60

## 12. 营业外收入

项 目	本期数	上年同期数	本期非经损益
固定资产处置利	45,884.81		45,884.81

得			
补偿利得		1,036,639.69	
其他	169,571.61	20,852.66	169,571.61
合计	215,456.42	1,057,492.35	215,456.42

## 13. 营业外支出

项目	本期数	上年同期数	本期非经损益
固定资产报废损失	7,924,514.68	1,399,017.90	7,924,514.68
赔偿支出	1,242,850.00		1,242,850.00
罚款及滞纳金	1,182,649.85		1,182,649.85
捐赠支出	230,000.00		230,000.00
其他	350,404.32	98,428.18	350,404.32
合计	10,930,418.85	1,497,446.08	10,930,418.85

## 14. 所得税费用

## (1) 明细情况

项目	本期数	上年同期数
当期所得税费用	136,191,925.57	97,263,217.39
递延所得税费用	-13,803,600.07	-6,840,358.27
合计	122,388,325.50	90,422,859.12

## (2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期数	上年同期数
利润总额	888,671,776.13	697,758,092.02
按适用税率计算的所得税费用	133,300,766.42	106,480,563.32
研发费用加计扣除	-19,086,568.35	-18,580,586.83
其他	8,174,127.43	2,522,882.63
所得税费用	122,388,325.50	90,422,859.12

## (三) 合并现金流量表项目注释

## 1. 收到或支付的其他与经营活动、投资活动及筹资活动有关的现金

## (1) 收到其他与经营活动有关的现金

项目	本期数	上年同期数
利息收入	5,845,491.16	27,944,749.89

政府补助	12,712,823.76	9,869,079.93
所得税汇算清缴退税	2,585,595.75	3,020,363.02
租赁收入等	2,724,127.70	3,415,667.33
合 计	23,868,038.37	44,249,860.17

## (2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
付现费用等	67,543,824.81	67,238,616.92
合 计	67,543,824.81	67,238,616.92

## (3) 收到其他与投资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
赎回银行理财产品	190,100,000.00	
收回拆借资金	169,200,000.00	800,000.00
合 计	359,300,000.00	800,000.00

## (4) 支付其他与投资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
购买银行理财产品		450,500,000.00
支付拆借资金	169,200,000.00	
合 计	169,200,000.00	450,500,000.00

## (5) 收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
银行存款解除质押		426,500,000.00
合 计		426,500,000.00

## (6) 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
支付股份回购款		315,329,995.08
银行存款质押	167,500,000.00	
支付租赁负债		3,027,079.05
合 计	167,500,000.00	318,357,074.13

## 2. 现金流量表补充资料

项 目	本期数	上年同期数
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	766,283,450.63	607,335,232.90
加：资产减值准备	41,391,898.62	5,275,174.60
信用减值准备	-4,308,704.99	18,923,258.35
固定资产折旧、使用权资产折旧、油气资产折耗、 生产性生物资产折旧	167,143,499.10	126,881,132.63
无形资产摊销	4,871,032.59	4,938,104.40
长期待摊费用摊销		
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)		
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	7,878,629.87	1,399,017.90
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	4,621,548.87	-8,455,788.80
财务费用(收益以“-”号填列)	232,106.72	1,075,528.63
投资损失(收益以“-”号填列)	-7,476,910.83	3,785,212.36
递延所得税资产减少(增加以“-”号填 列)	-10,917,664.91	-5,047,840.17
递延所得税负债增加(减少以“-”号填 列)	-2,885,935.16	-1,792,518.10
存货的减少(增加以“-”号填列)	-77,994,273.34	- 80,218,845.60
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填 列)	- 228,714,431.11	- 496,300,913.38
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填 列)	122,720,652.01	- 25,595,810.83
其 他	435,240.00	7,434,739.01
经营活动产生的现金流量净额	783,280,138.07	159,635,683.90
(2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
新增使用权资产		
(3) 现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	498,984,549.69	386,145,242.02

减：现金的期初余额	386,145,242.02	937,930,003.76
现金及现金等价物净增加额	112,839,307.67	- 551,768,652.15

## 3. 现金和现金等价物

## (1) 明细情况

项 目	期末数	上年年末数
1) 现金	498,984,549.69	386,145,242.02
其中：库存现金	96,615.63	93,333.47
可随时用于支付的银行存款	498,887,934.06	386,051,908.55
2) 现金等价物		
3) 现金及现金等价物	498,887,934.06	386,051,908.55

## (2) 不属于现金和现金等价物的货币资金

项 目	期末数	上年年末数	认定理由
定期存款及大额存单	286,500,000.00	119,000,000.00	质押
合 计	286,500,000.00	119,000,000.00	

## 4. 筹资活动相关负债变动情况

项 目	期初数	本期增加		本期减少 (现金变动)	期末数
		现金变动	非现金变动		
短期借款	10,007,684.93	12,000,000.00	232,106.72	10,231,958.31	12,007,833.34
应付股利	68,088,746.00	600,000,004.18		668,088,750.18	0.00
小 计	78,096,430.93	612,000,004.18	232,106.72	678,320,708.49	12,007,833.34

## 5. 不涉及现金收支的重大活动

项 目	本期数	上年同期数
商业汇票背书转让	473,857,745.81	381,177,148.62
支付经营活动账款	422,050,508.47	349,357,127.62
支付投资活动账款	51,807,237.34	31,820,021.00

## (四) 外币货币性项目

货币性项目	币种	期末数		
		外币余额	折算汇率	折人民币余额
货币资金	美元	788,159.12	7.0288	5,539,812.82
	日元	8,840,920.00	0.0448	396,073.22
应收账款	美元	337,151.60	7.0288	2,369,771.17
应付账款	美元	194,521.60	7.0288	1,367,253.42
	欧元	287,158.41	7.0288	2,018,379.03

## 六、研发支出

项目	本期数	上年同期数
人员人工	57,372,128.03	52,868,038.01
股份支付薪酬		1,447,186.47
直接投入	61,545,908.64	65,051,000.89
折旧摊销费	13,518,487.53	7,005,055.02
其他	393,770.64	522,428.15
合计	132,830,294.84	126,893,708.54
其中：费用化研发支出	132,830,294.84	126,893,708.54

## 七、在其他主体中的权益

### (一) 企业集团的构成

子公司名称	注册资本 (万元)	主要经营地 及注册地	业务性质	投资比例 (%)	取得方式
日泰(上海)汽车标准件有限公司	6,847.60	中国上海	汽车紧固件	100.00	同控企业合并
日泰(滁州)汽车标准件有限公司	30,000.00	中国滁州	汽车紧固件	100.00	投资设立
上海日泰汽车零部件销售有限公司	5,000.00	中国上海	汽车紧固件	100.00	同控业务合并
滁州市东日设备工程科技有限公司	2,000.00	中国滁州	紧固件设备	100.00	同控企业合并

### (二) 合并范围的变更

子公司名称	股权处置方式	股权处置时点
上海日泰航空科技有限公司	清算注销	2025-09-29

## 八、政府补助

### (一) 新增补助

项 目	本期数	上年同期数
与收益相关的政府补助	12,712,823.76	9,869,079.93
其中：计入其他收益	12,712,823.76	9,869,079.93
合 计	12,712,823.76	9,869,079.93

### (二) 涉及政府补助的负债项目

列报项目	期初数	本期新增	本期结转	期末数	备 注
递延收益	19,939,961.86		1,646,053.24	18,293,908.62	与资产相关
合 计	19,939,961.86		1,646,053.24	18,293,908.62	

### (三) 计入当期损益的政府补助

项 目	本期数	上年同期数
其他收益	14,358,877.00	13,622,433.42
合 计	14,358,877.00	13,622,433.42

## 九、与金融工具相关的风险

在日常活动中，本公司面临各种与金融工具相关的风险，包括信用风险、流动性风险与市场风险。公司整体风险管理策略是针对金融市场的不可预见性，力求降低对公司财务业绩的潜在不利影响。

### (一) 信用风险

信用风险是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

#### 1. 管理实务

##### (1) 评价方法

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

当触发一个或多个定量定性标准时，公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加。定量标准主要为资产负债表日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例。定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化，以及现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化并将对债务人的还款能力产生重大不利影响等。

##### (2) 违约和已发生信用减值资产的定义

当金融工具符合以下一项或多项条件时，公司将该金融资产界定为已发生违

约，其标准与已发生信用减值的定义一致：债务人发生重大财务困难；债务人违反合同中对债务人的约束条款；债务人很可能破产或进行其他财务重组；债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步。

## 2. 预期信用损失的计量

预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。公司考虑历史统计数据的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

## 3. 信用风险敞口及信用风险集中度

本公司的信用风险主要源自货币资金、银行理财产品、应收票据和应收账款。

公司管理层认为，在可预见的未来，货币资金、银行理财产品与银行承兑汇票不存在重大信用违约风险。

本公司持续对客户进行信用评估，并对应收账款余额进行监控，以控制信用风险敞口。对于信用记录趋坏的客户，本公司会采用书面催款、缩短或取消信用期、降低信用交易额等措施，以确保不产生重大坏账风险。

本公司与经认可的且信用良好的客户进行交易，信用风险集中按客户进行管理。本公司存在一定的信用集中风险，前五名客户应收账款占比超 50%。本公司对应收账款余额未持有重大担保物或其他信用增级。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中金融资产的账面价值。

## (二) 流动性风险

本公司经营性现金流良好，资金储备充足，可以满足短期或长期的资金需求。金融负债按到期日列示见下表：

项 目	期末数		
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内
短期借款	12,007,833.34	12,072,271.70	12,072,271.70
应付票据	245,215,544.04	245,215,544.04	245,215,544.04
应付账款	282,867,144.58	282,867,144.58	282,867,144.58
其他应付款	1,144,197.22	1,144,197.22	1,144,197.22
小 计	596,819,792.01	596,884,230.37	596,884,230.37

(续上表)

项 目	上年年末数		
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内
短期借款	10,007,684.93	10,053,794.52	10,053,794.52
应付票据	115,764,773.03	115,764,773.03	115,764,773.03
应付账款	302,510,157.63	302,510,157.63	302,510,157.63
其他应付款	1,122,491.99	1,122,491.99	1,122,491.99
小 计	429,405,107.58	429,451,217.17	429,451,217.17

## (三) 市场风险

### 1. 利率风险

公司面临的市场利率变动风险主要源于计息的银行借款。浮动利率的金融负债使公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使公司面临公允价值利率风险。公司计息债务规模少，财务费用负担轻，利率在合理幅度内的变动不会对财务业绩产生重大不利影响。公司管理层将持续监控利率水平，依据最新市场状况及时做出必要的应对措施。

### 2. 汇率风险

公司主要在中国境内经营，业务以人民币结算为主。公司持有的外币货币性资产与承担的外币货币性负债不具有财务重要性，外汇风险处于可控范围。外币货币性资产及负债详见本财务报表附注五（四）。

#### （四）金融资产转移

项 目	转移方式	本期转移数	利得或损失	期末未到期数
银行承兑汇票	票据背书	472,406,196.46		155,809,401.01
	银行贴现	372,906,281.52	- 1,976,604.56	181,784,664.71
财务公司承兑汇票	票据背书	1,451,549.35		75,297.55
小 计		846,764,027.33	- 1,976,604.56	337,669,363.27

## 十、公允价值的披露

### （一）以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值明细情况

项 目	期末公允价值			
	第一层 次	第二层次	第三层 次	合 计
持续的公允价值计量				
1. 交易性金融资产 和其他非流动金融资产		271,472,048.02		271,472,048.02
银行理财产品		271,472,048.02		271,472,048.02
持续以公允价值计量的 资产总额		271,472,048.02		271,472,048.02

### （二）采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

于资产负债表日，银行理财产品按发行人或管理人的估值金额进行计价。

## 十一、关联方及关联交易

### （一）关联方关系

#### 1. 母公司及最终控制方

母公司	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
上海金锻实业有限公司	中国上海	—	2,100.00	38.07	38.07

最终控制方系陈金明家族，包括陈金明、陈金光、陈美金、涂开玉、吴金旺和陈元克。

2. 附属子公司详见本财务报表附注七（一）。

3. 其他关联方

关联方	与本公司关系
瑞安市振安车辆配件有限公司	最终控制方之亲属之关联方
宜春市振安车辆配件有限公司	最终控制方之亲属之关联方
温州经开区海城洪兴金属制品加工厂	最终控制方之亲属之关联方
温州经开区天河利平标准件加工厂	最终控制方之亲属之关联方
温州经开区海城晟诚金属制品加工厂	最终控制方之亲属之关联方
温州华杰标准件有限公司	最终控制方之亲属之关联方

## （二）关联方交易

1. 购买商品与接受劳务

关联方	交易内容	本期数	上年同期数
瑞安市振安车辆配件有限公司	采购货物	11,444,954.61	7,898,016.23
宜春市振安车辆配件有限公司	采购货物		110,049.94
	委托加工	2,315,091.77	1,801,536.95
温州经开区海城晟诚金属制品加工厂	委托加工	843,987.93	962,648.19
温州经开区海城洪兴金属制品加工厂	采购货物		14,625.00
	委托加工	2,875,191.90	3,449,087.38
温州华杰标准件有限公司	采购货物		1,214,798.30
	委托加工	466,557.10	53,951.59

2. 关键管理人员报酬

项目	本期数	上年同期数
关键管理人员	1,314.53 万元	1,330.20 万元

（三）关联方应付款项

项目名称	关联方	期末数	上年年末数
应付票据	瑞安市振安车辆配件有限公司		599,970.47
应付账款	瑞安市振安车辆配件有限公司	3,378,462.85	2,993,899.12
	宜春市振安车辆配件有限公司	328,679.60	634,061.30
	温州经开区海城晟诚金属制品加工厂	233,436.06	180,422.44

温州经开区海城洪兴标准件加工厂	1,043,361.32	1,072,633.14
温州华杰标准件有限公司	51,041.05	681,250.78

## 十二、股份支付

### (一) 总体情况

2019年8月，本公司对核心员工实施股权激励，向其授予20,443,730股股票。核心员工共支付现金对价7,155.31万元。

以相近期间的财务投资者增资价为公允价参考值（10元/股），授予股份的公允价值总额为20,443.73万元。公允价值与现金支付对价存在差价利益，属于股份支付薪酬，应在受益期内递延分摊。其中，不受劳动服务期限限制的股票授予数量为13,614,840股；受劳动服务期限限制的股票授予数量为6,828,890股，约定的劳动服务期限为5年或10年。

### (二) 以权益结算的股份支付情况

项 目	说 明
授予日权益工具公允价值的确定方法和重要参数	参考财务投资者的增资价或减资价
可行权权益工具数量的确定依据	激励对象在限制服务期内的离职率按0%估计
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	133,200,440.06

### (三) 股份支付费用总额

授予对象	本期以权益结算的股份支付费用
管理人员	435,240.00
合 计	435,240.00

## 十三、资产负债表日后非调整事项

根据2026年4月22日公司董事会审议通过的利润分配方案，以340,443,730.00股股份为基数，每10股派发现金红利17.624058（含税），共600,000,004.32元。该利润分配方案尚待公司股东会审议。

## 十四、其他重要事项

### (一) 分部信息

公司主要经营活动系汽车紧固件的研发、设计与制造，不存在多种经营，按产品分类的业务收入及业务成本如下表。

产品类别	本期数		
	业务收入	业务成本	业务利润
螺 栓	2,923,746,550.70	1,875,847,664.52	1,047,898,886.18

螺 母	304,349,476.94	194,665,969.70	109,683,507.23
异形件	112,245,433.98	54,695,942.36	57,549,491.62
其 他	11,557,513.58	4,130,956.80	7,426,556.78
合 计	3,351,898,975.20	2,129,340,533.38	1,222,558,441.82

## 十五、母公司财务报表主要项目注释

### (一) 母公司资产负债表项目注释

#### 1. 应收账款

##### (1) 账龄情况

账 龄	期末数	上年年末数
1 年以内	535,776,710.03	691,188,472.05
1-2 年	822,817.19	135,480.87
2-3 年	140,489.56	4,748.56
3 年以上	139,368.46	134,619.90
账面余额合计	536,879,385.24	691,463,321.38
减：坏账准备	22,189,542.19	28,750,276.05
账面价值合计	514,689,843.05	662,713,045.33

##### (2) 坏账准备计提情况

#### 1) 类别明细

项 目	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金 额	比 例 (%)	金 额	计提比例 (%)	
按 单 项 计 提 坏 账 准 备	99,278,517.82	18.49	264,524.60	0.27	99,013,993.22
按 组 合 计 提 坏 账 准 备	437,600,867.42	81.51	21,925,017.59	5.01	415,675,849.83
合 计	536,879,385.24	100.00	22,189,542.19	4.13	514,689,843.05

(续上表)

项 目	上年年末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金 额	比 例 (%)	金 额	计提比例 (%)	

按单项计提坏账准备	121,763,798.95	17.61	264,524.60	0.22	121,499,274.35
按组合计提坏账准备	569,699,522.43	82.39	28,485,751.45	5.00	541,213,770.98
合计	691,463,321.38	100.00	28,750,276.05	4.16	662,713,045.33

## 2) 按单项计提坏账准备的应收账款

客户名称	期初数		期末数		
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
附属子公司	121,499,274.35		99,013,993.22		0.00
其他	264,524.60	264,524.60	264,524.60	264,524.60	100.00
小计	121,763,798.95	264,524.60	99,278,517.82	264,524.60	0.27

## 3) 按组合计提坏账准备的应收账款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
账龄组合	437,600,867.42	21,925,017.59	5.01
1年以内	436,762,716.81	21,838,135.84	5.00
1-2年	822,817.19	82,281.72	10.00
2-3年	15,333.42	4,600.03	30.00
小计	437,600,867.42	21,925,017.59	5.01

## (3) 坏账准备变动情况

项目	期初数	本期变动数		期末数
		计提	其他	
按单项计提坏账准备	264,524.60			264,524.60
按组合计提坏账准备	28,485,751.45	-6,543,624.47	+17,109.39	21,925,017.59
合计	28,750,276.05	-6,543,624.47	+17,109.39	22,189,542.19

## (4) 金额前5名的应收账款

客户名称	期末数		
	账面余额	占比(%)	坏账准备

客户(一)	262,463,095.02	48.89	13,123,154.75
附属子公司	99,013,993.22	18.44	0.00
客户(二)	24,100,042.27	4.49	1,205,002.11
客户(三)	23,873,071.00	4.45	1,193,653.55
客户(四)	14,206,289.44	2.65	710,314.47
小 计	423,656,490.95	78.91	16,232,124.88

## 2. 其他应收款

## (1) 款项性质分类

项 目	期末数	上年年末数
押金保证金	18,120.00	1,018,120.00
其 他	9,130.00	
账面余额合计	27,250.00	1,018,120.00
减：坏账准备	18,576.50	1,005,520.00
账面价值合计	8,673.50	12,600.00

## (2) 账龄情况

账 龄	期末数	上年年末数
1 年以内	9,130.00	
2-3 年		18,000.00
3 年以上	18,120.00	1,000,120.00
账面余额合计	27,250.00	1,018,120.00
减：坏账准备	18,576.50	1,005,520.00
账面价值合计	8,673.50	12,600.00

## (3) 坏账准备计提情况

## 1) 类别明细

项 目	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金 额	比 例 (%)	金 额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	27,250.00	100.00	18,576.50	68.17	8,673.50
合 计	27,250.00	100.00	18,576.50	68.17	8,673.50

(续上表)

项 目	上年年末数
-----	-------

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金 额	比 例 (%)	金 额	计 提 比 例 (%)	
按组合计提坏账准备	1,018,120.00	100.00	1,005,520.00	98.76	12,600.00
合 计	1,018,120.00	100.00	1,005,520.00	98.76	12,600.00

## 2) 按组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	27,250.00	18,576.50	68.17
1 年以内	9,130.00	456.50	5.00
3 年以上	18,120.00	18,120.00	100.00
小 计	27,250.00	18,576.50	68.17

## (4) 坏账准备变动情况

项 目	第一阶段	第二阶段	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)	
期初数		1,005,520.00	1,005,520.00
本期计提	456.50		456.50
本期转回		-987,400.00	-987,400.00
期末数	456.50	18,120.00	18,576.50
期末坏账准备 计提比例 (%)	5.00	100.00	68.17

## (5) 金额前 5 名的其他应收款

单位名称	款项性质	期末数			
		账面余额	账 龄	占比 (%)	坏账准备
单位(一)	押金保证 金	18,000.00	3 年以上	66.06	18,000.00
单位(二)	其 他	9,130.00	1 年以内	33.50	456.50
单位(三)	押金保证 金	120.00	3 年以上	0.44	120.00
小 计		27,250.00		100.00	18,576.50

## 3. 长期股权投资

## (1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	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	727,741,227.86		727,741,227.86	427,741,227.86		427,741,227.86
合 计	727,741,227.86		727,741,227.86	427,741,227.86		427,741,227.86

## (2) 对子公司的投资

被投资单位	期初数	本期变动数	期末数
日泰（上海）汽车标准件有限公司	339,512,158.40		339,512,158.40
日泰（滁州）汽车标准件有限公司		300,000,000.00	300,000,000.00
上海日泰汽车零部件销售有限公司	69,478,817.59		69,478,817.59
滁州市东日设备工程科技有限公司	18,750,251.87		18,750,251.87
小 计	427,741,227.86	300,000,000.00	727,741,227.86

## (二) 母公司利润表项目注释

## 1. 营业收入/营业成本

## (1) 明细情况

项 目	本期数		
	收 入	成 本	利 润
主营业务	2,313,619,254.86	1,432,480,252.23	881,139,002.63
其他业务	7,277,534.74	767,161.93	6,510,372.81
合 计	2,320,896,789.60	1,433,247,414.16	887,649,375.44
其中：客户合同	2,320,896,789.60	1,433,247,414.16	887,649,375.44

(续上表)

项 目	上年同期数		
	收 入	成 本	利 润
主营业务	2,020,097,720.46	1,351,674,467.38	668,423,253.08
其他业务	8,337,328.67	4,295,508.53	4,041,820.14
合 计	2,028,435,049.13	1,355,969,975.91	672,465,073.22
其中：客户合同	2,028,435,049.13	1,355,969,975.91	672,465,073.22

## (2) 收入分解信息

## “与客户之间的合同产生的收入”按商品或服务转让时间分解

项 目	本期数	上年同期数
在某一时点确认收入	2,320,896,789.60	2,028,435,049.13
小 计	2,320,896,789.60	2,028,435,049.13

## 2. 研发费用

项 目	本期数	上年同期数
人员人工	31,800,783.76	29,114,161.06
股份支付薪酬		914,582.48
直接投入	43,754,694.82	43,829,738.05
折旧摊销费	3,737,804.39	3,008,400.18
其 他	328,438.82	397,626.81
合 计	79,621,721.79	77,264,508.58

## 3. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
分红收益（附属子公司）	300,000,000.00	
银行理财产品到账收益	10,950,856.29	964,372.58
应收债权凭证贴息	-3,736,882.44	
其 他	17,547.36	
合 计	307,231,521.21	964,372.58

## 十六、其他补充资料

## (一) 非经常性损益

## 1. 非经常性损益明细表

项 目	本期数
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	-7,878,629.87
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	12,712,823.76
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	17,547.36
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	6,820,086.66

单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	119,088.18
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,836,332.56
小 计	8,954,583.53
减：企业所得税影响数	1,677,982.13
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	7,276,601.40

## (二) 净资产收益率及每股收益

## 1. 明细情况

项 目	加权平均 净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归母净利润	19.85	2.25	2.25
扣非归母净利润	19.67	2.23	2.23

## 2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序	本期数
归母净利润	A	766,283,450.63
归母非经常性损益净额	B	7,276,601.40
扣非归母净利润	C=A-B	759,006,849.23
期初归母净资产	D	3,827,664,959.53
以权益结算的股份支付薪酬	E	435,240.00
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F	6
现金分红减少的净资产	G	600,000,004.18
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H	7
报告期月份数	I	12
加权平均净资产	J[注]	3,861,024,302.41
加权平均净资产收益率(%)	K=A/J	19.85
扣非加权平均净资产收益率(%)	L=C/J	19.66

[注]  $J=D+A/2+E \times F/I-G \times H/I$ 

## 3. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

## (1) 基本每股收益

项 目	序	本期数
归母净利润	A	766,283,450.63
归母非经常性损益净额	B	7,276,601.40
扣非归母净利润	C=A-B	759,006,849.23
期初股份总数	D	340,443,730

普通股加权平均数	$E=D$	340,443,730
基本每股收益	$F=A/E$	2.25
扣非基本每股收益	$G=C/E$	2.23

(2) 稀释每股收益

稀释每股收益的计算过程同基本每股收益。

浙江明泰控股发展股份有限公司  
二〇二六年四月二十二日

## 附件 会计信息调整及差异情况

### 一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

#### (一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

#### (二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

### 二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-7,878,629.87
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	12,712,823.76
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	17,547.36
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	6,820,086.66
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	119,088.18
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,836,332.56
<b>非经常性损益合计</b>	<b>8,954,583.53</b>
减：所得税影响数	1,677,982.13
少数股东权益影响额（税后）	0.00
<b>非经常性损益净额</b>	<b>7,276,601.40</b>

### 三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用