



森电电力

NEEQ: 871348

河南省森电电力设备股份有限公司

HENAN SENDIAN ELECTRIC EQUIPMENT CO.,LTD.



年度报告

2025

重要提示

- 一、公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
- 二、公司负责人李波、主管会计工作负责人李勇及会计机构负责人（会计主管人员）李勇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、政旦志远（深圳）会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 五、本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。
- 六、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“九、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析，请投资者注意阅读。

目 录

第一节	公司概况	5
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析	6
第三节	重大事件	20
第四节	股份变动、融资和利润分配	25
第五节	行业信息	28
第六节	公司治理	28
第七节	财务会计报告	32
附件	会计信息调整及差异情况	136

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	董事会秘书办公室

释义

释义项目		释义
公司、本公司、股份公司、森电电力有限公司、森电有限	指	河南省森电电力设备股份有限公司
三会	指	股东会、董事会和监事会
董事会	指	河南省森电电力设备股份有限公司董事会
股东会	指	河南省森电电力设备股份有限公司股东会
监事会	指	河南省森电电力设备股份有限公司监事会
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监
《公司章程》	指	经最近一次股东大会审议通过的《河南省森电电力设备股份有限公司章程》
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
关联关系	指	公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员与其直接或间接控制的企业之间的关系，以及可能导致公司利益转移的其他关系
主办券商	指	英大证券有限责任公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
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	河南省森电电力设备股份有限公司		
英文名称及缩写	HENAN SENDIAN ELECTRIC EQUIPMENT CO.,LTD.		
法定代表人	李波	成立时间	2009年2月19日
控股股东	控股股东为（李波）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（李波），无一致行动人
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业 C-电气机械和器材制造业 C38-输配电及控制设备制造 C382-变压器、整流器和电感器制造 C3821		
主要产品与服务项目	变压器及箱式变电站的研发、生产及销售；		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	森电电力	证券代码	871348
挂牌时间	2017年4月19日	分层情况	创新层
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）	64,320,000
主办券商（报告期内）	英大证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	深圳市福田区深南中路 2068 号华能大厦三十、三十一层		
联系方式			
董事会秘书姓名	李宇琛	联系地址	新乡县大召营镇工业区
电话	0373-5467882	电子邮箱	345278876@qq.com
传真	0373-5467881		
公司办公地址	新乡县大召营镇工业区	邮政编码	453700
公司网址	http://www.hnsddl.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	91410721684637562K		
注册地址	河南省新乡市新乡县大召营镇工业区		
注册资本（元）	64,320,000	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

按照证监会发布的《上市公司行业分类指引》分类，公司属于“电气机械和器材制造业（C38）”；按照国家统计局发布的《国民经济行业分类和代码表》（GB/T4754-2011）的标准，公司属于“变压器、整流器和电感器制造(C3821)”；根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为“电气机械和器材制造业（C38）”中的“变压器、整流器和电感器制造(C3821)”。公司主营业务为变压器及箱式变电站的研发、生产及销售。主要产品包括干式变压器、油浸式变压器、箱式变电站等。公司自创建以来，坚持以人为本，在关键岗位汇集专业人才以保证技术的先进性、生产的高效性及质量的稳定性；以客户满意度为服务宗旨，受到客户的好评；公司秉承“以质量求生存，以信誉求发展”的质量方针，严格执行 ISO9001：2008 质量体系标准和 ISO14001：2004 环境体系标准，凭借优质的产品在同行业竞争中处于优势地位。

公司生产的变压器可以普遍用于住宅小区、学校、工矿企事业单位以及社会公共设施，市场需求较为广泛。公司产品的客户主要是电网及输配电设备安装厂商、房地产企业等，也有少量政府采购。硅钢片、铜材、钢材、变压器油等是本行业生产所用的主要原材料，占生产成本比重较大。

公司生产及销售的变压器主要包括油浸式变压器、干式变压器、箱式变压器（箱式变电站）等三类。报告期内，油浸式变压器销售收入是公司的第一大收入来源，其次是干式变压器销售收入，箱式变压器及其他产品销售收入占公司主营业务收入的比重较低。公司已经掌握了变压器的生产制造工艺、核心技术。

公司实现收入、利润，获取现金流的主要方式为变压器的生产和销售。

采购模式：公司的采购是根据销售部提出的采购要求，向供应商询价比价之后购回的，公司对于采购商品的质量会有相应的质检程序，检验通过后才能应用于生产环节。

生产模式：公司采取“以销定产”的生产模式，根据客户订单来安排生产。

销售模式：公司的销售市场主要分布在河南及河北、山西地区，销售客户以同行业客户及国家电网为主，公司销售的产品包括自主品牌及 OEM 代工的产品。目前，公司正在布局全国，积极参与外省的招标活动，扩大销售市场。

报告期内、报告期后至本报告披露日，公司的商业模式未发生明显变化。

报告期内，公司始终秉承“以质量求生存，以信誉求发展”的质量方针，坚持以市场为导向，依靠科技进步，重点发展节能环保型产品，是公司业绩不断提高。始终坚持创新道路，凭借优质的产品在同行业竞争中处于优势地位，使品牌效应在业内进一步得到肯定。

报告期内，公司经营情况较上年同期取得了较大的进步，主要运营指标分析如下：

一、公司财务状况：截至 2025 年 12 月 31 日，公司资产总额为 349,206,434.97 元，本期期初资产总额为 276,497,818.22 元，较期初增加了 26.30%；负债总额为 192,043,736.20 元，本期期初负债总额为 150,920,033.10 元，较期初增加了 27.25%；资产负债率为 54.99%，本期期初资产负债率为 54.58%；净资产总额为 139,821,363.27 元，本期期初净资产总额为 125,577,785.12 元，较期初增加了 11.34%。

二、经营成果：

公司 2025 年 1-12 月实现营业收入 307,182,394.22 元，增减比例为 15.69%；本期营业成本 261,135,936.53 元，增减比例为 15.73%。归属挂牌公司股东净利润 14,243,578.15 元，增减比例为 31.09%。

三、现金流量情况：

报告期内，经营活动产生的现金流量净额为 31,918,396.47 元，上年同期为 999,280.81 元，报告期内

较上期增加 3,094.14%，主要原因为销售商品、提供劳务收到的现金较上年同期增加 1.37 亿元，而购买商品、接受劳务所支付的现金增加 1.03 亿元，因此经营活动产生的现金流量净额较上年明显增长。

公司 2024 年年度报告中披露经营计划：

1.根据公司发展经营情况,2025 年预计营业收入较 2024 年增长 15%左右,净利润比 2024 年增长 10%左右。

公司实现营业收入增幅及净利润增幅。

2.公司经营计划实现所需资金由经营活动的货款回笼和银行贷款支撑，随着营业收入增长，预计公司 2025 年仍需银行贷款，由此产生相应的资金成本。

公司 2025 年仍需银行贷款等，由此产生相应的资金成本。

该经营计划并不构成对投资者的业绩承诺，提示投资者对此保持足够的风险意识，并且应当理解经营计划与业绩承诺之间的差异。

(二) 行业情况

受宏观经济形势影响，国内经济仍然存在下行压力，经济增速放缓成为新常态；另外国内输变电设备制造企业产能过剩、价格竞争激烈的局面会继续维持，变压器市场竞争将更加激烈。公司将转变营销模式，努力开拓市场，抢抓优质订单，提高市场占有率；全面推行降本增效，从设计、采购、制造等全价值链严格控制成本，提高产品盈利能力；严抓产品质量，以质量优势抢占中低端市场。公司产品规格齐全，品种丰富，但主要产品集中为变压器，产品结构较为单一，使得公司整体抗风险能力较弱，与国内外大型电力设备制造企业存在一定差距。公司的产品目前还处于生命周期的上升阶段，公司目前已经研发成功非晶合金类变压器，属于节能环保型产品，因而尚不存在产品淘汰的风险，但是，公司需要时刻保持危机感，通过研发创新机制等内部管理制度的安排，积极开发市场需要的新产品，加速改变产品结构较为单一的局面。

(三) 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input checked="" type="checkbox"/> 省（市）级
“高新技术企业”认定	<input checked="" type="checkbox"/> 是
详细情况	公司于 2025 年 11 月 4 日获批高新技术企业认证证书，证书编号：GR202541001371；公司于 2022 年 6 月 20 日获批河南省专精特新中小企业。

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	307,182,394.22	265,530,079.57	15.69%
毛利率%	14.99%	15.02%	-

归属于挂牌公司股东的净利润	14,243,578.15	10,865,507.40	31.09%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	14,042,546.99	9,214,601.74	52.39%
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）	10.73%	9.04%	-
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）	10.58%	7.67%	-
基本每股收益	0.22	0.17	29.41%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	349,206,434.97	276,497,818.22	26.30%
负债总计	192,043,736.20	150,920,033.10	27.25%
归属于挂牌公司股东的净资产	139,821,363.27	125,577,785.12	11.34%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	2.17	1.95	11.28%
资产负债率%（母公司）	56.75%	54.58%	-
资产负债率%（合并）	54.99%	54.58%	-
流动比率	1.58	1.83	-
利息保障倍数	5.32	4.69	-
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	31,918,396.47	999,280.81	3,094.14%
应收账款周转率	2.42	2.54	-
存货周转率	2.65	2.52	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	26.30%	21.12%	-
营业收入增长率%	15.69%	26.34%	-
净利润增长率%	25.03%	8.78%	-

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	25,873,498.48	7.41%	5,826,505.61	2.11%	344.07%
应收票据	10,489,275.96	3.00%	9,515,745.73	3.44%	10.23%
应收账款	128,518,275.82	36.80%	125,410,409.19	45.36%	2.48%
应收款项融资	100,000.00	0.03%	100,000.00	0.04%	0.00%
预付账款	17,975,513.30	5.15%	2,369,601.37	8.75%	-4.15%
其他应收款	539,841.99	0.15%	2,770,166.93	1.00%	-80.51%
存货	102,842,009.68	29.45%	94,519,979.58	34.18%	8.80%

其他流动资产	2,568,965.12	0.74%	1,492,736.56	0.54%	72.10%
固定资产	6,954,535.20	1.99%	6,512,016.54	2.36%	6.80%
无形资产	10,548,460.66	3.02%	4,751,714.05	1.72%	121.99%
递延所得税资产	2,156,058.76	0.62%	1,899,942.66	0.69%	13.48%
其他非流动资产	40,640,000.00	11.64%			
短期借款	61,388,000.00	17.58%	48,800,000.00	17.65%	25.80%
应付票据	19,000,000.00	5.44%	7,000,000.00	2.53%	171.43%
应付账款	68,903,670.06	19.73%	63,435,859.62	22.94%	8.62%
合同负债	3,678,638.85	1.05%	1,555,132.17	0.56%	136.55%
应付职工薪酬	739,615.85	0.21%	695,148.04	0.25%	6.40%
应交税费	1,691,269.77	0.48%	1,141,673.71	0.41%	48.14%
其他应付款	13,011,042.66	3.73%	4,567,106.65	1.65%	184.89%
一年内到期的非流动负债	3,900,000.00	1.12%	7,170,000.00	2.59%	-45.61%
其他流动负债	11,082,499.01	3.17%	9,725,112.91	3.52%	13.96%
长期借款	8,649,000.00	2.48%	6,830,000.00	2.47%	26.63%

项目重大变动原因

- 1.货币资金：本期期末较上年期末增长 344.07%，主要为报告期末银行存款较上年期末增加 1303.60 万元；其他货币资金增加 700 万元所致。
- 2.其他应收款：本期期末较上年期末下降 80.51%，主要为报告期内往来款收回及费用确认。
- 3.其他流动资产：本期期末较上年期末增长 72.10%，主要为报告期内待抵扣进项税额增加所致。
- 4.无形资产：本期期末较上年期末增长 121.99%，主要为报告期内子公司购入专利，无形资产增加所致。
- 5.应付票据：本期期末较上年期末增长 171.43%，主要为报告期内出具银行承兑汇票增加所致。
- 6.合同负债：本期期末较上年期末增长 136.55%，主要为报告期内因材料需提前锁定价格而支付的预付款增加所致。
- 7.应交税费：本期期末较上年期末增长 48.14%，主要为报告期末因利润增长企业所得税增长所致。
- 8.其他应付款：本期期末较上年期末增长 184.89%，主要为报告期内借款增加所致。
- 9.一年内到期的非流动负债：本期期末较上年期末下降 45.61%，主要为报告期内一年内到期的长期借款减少所致。

(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	307,182,394.22	-	265,530,079.57	-	15.69%
营业成本	261,135,936.53	85.01%	225,635,088.06	84.98%	15.73%

毛利率%	14.99%	-	15.02%	-	-
税金及附加	732,606.40	0.24%	681,272.64	0.26%	7.53%
销售费用	5,238,602.26	1.71%	6,071,826.26	2.29%	-13.72%
管理费用	9,739,862.02	3.17%	6,977,381.42	2.63%	39.59%
研发费用	11,977,867.64	3.90%	9,968,549.37	3.75%	20.16%
财务费用	3,555,448.37	1.16%	3,007,977.37	1.13%	18.20%
其他收益	2,113,604.62	0.69%	1,473,761.86	0.56%	43.42%
投资收益	66,630.12	0.02%	815.94	0.00%	8,066.06%
信用减值损失	-1,647,919.50	-0.54%	-3,188,249.91	-1.20%	-48.31%
营业利润	15,334,386.24	4.99%	11,558,622.55	4.35%	32.67%
营业外收入	8,400.00	0.00%	70,131.24	0.03%	-88.02%
营业外支出	31,787.77	0.01%	162,296.10	0.06%	-80.41%
利润总额	15,310,998.47	4.98%	11,466,457.69	4.32%	33.53%
所得税费用	1,726,084.82	0.56%	600,950.29	0.23%	187.23%
净利润	13,584,913.65	4.42%	10,865,507.40	4.09%	25.03%

项目重大变动原因

- 1.管理费用：本期较上年同期增长 39.59%，主要为公司资质升级送检新产品的检测费用增加以及新成立子公司增加的费用所致。
- 2.其他收益：本期较上年同期增长 43.42%，主要为政府研发补助及进项税额加计扣除所致。
- 3.投资收益：本期较上年同期增长 8066.06%，主要为理财收益增加所致。
- 4.信用减值损失：本期较上年同期下降 48.31%，主要为长期应收款项回款后按账龄计提的信用损失减少所致。
- 5.营业利润：本期较上年同期增长 32.67%，主要为报告期收入增长 15.69%，边际利润增长所致。
- 6.营业外收入：本期较上年同期下降 88.02%，主要为报告期内非经营性收入降低所致。
- 7.营业外支出：本期较上年同期下降 80.41%，主要为报告期内未发生捐赠支出。
- 8.利润总额：本期较上年同期增加 33.53%，主要为报告期收入增长，营业利润增长所致。
- 9.所得税费用：本期较上年同期增长 187.23%，主要为报告期当前利润总额增长，当前所得费用增长所致。

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	261,284,481.67	235,117,962.96	11.13%
其他业务收入	45,897,912.55	30,412,116.61	50.92%
主营业务成本	227,823,645.90	203,149,199.12	12.15%
其他业务成本	33,312,290.68	22,474,928.12	48.22%

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
油浸式变压器	202,485,573.70	172,302,349.67	14.91%	150.15%	50.66%	-0.29%
箱式变压器	49,315,722.12	45,577,902.71	7.58%	-43.62%	-41.54%	-3.29%
干式变压器	9,483,185.85	8,589,045.78	9.43%	-25.85%	-20.73%	-5.85%
其他业务	45,897,912.55	34,666,638.37	24.47%	50.92%	-54.25%	-1.63%

按地区分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
省内	41,868,980.28	35,825,420.28	14.43%	-11.67%	-27.01%	17.99%
省外	265,313,413.94	225,310,516.25	15.08%	21.63%	27.62%	-3.98%

收入构成变动的的原因

- 1、其他业务收入：报告期内较上期同期增长 50.92%，主要为报告期内半成品销售收入增长所致。
- 2、其他业务成本：报告期内较上期同期增长 48.22%，主要为报告期内销售半成品对应成本增长所致。

主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	国网福建省电力有限公司	50,086,714.78	16.31%	否
2	华拓电力装备集团有限公司	28,789,469.03	9.37%	否
3	国网山西省电力公司	22,164,700.00	7.22%	否
4	国网河北省电力有限公司物资分公司	21,763,474.34	7.08%	否
5	国网四川省电力公司物资分公司	18,266,900.00	5.95%	否
	合计	141,071,258.15	45.93%	-

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	河南华洋电工科技集团有限公司	58,128,883.42	22.53%	否
2	洛阳友和友达金属材料有限公司	21,931,200.40	8.50%	否
3	河北高晶电器设备有限公司	11,762,537.65	4.56%	否

4	首钢智新电磁材料(迁安)股份有限公司	10,051,417.95	3.90%	否
5	新乡市新栋物资有限公司	5,539,773.12	2.15%	否
合计		107,413,812.5	41.64%	-

(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	31,918,396.47	999,280.81	3,094.14%
投资活动产生的现金流量净额	-48,521,632.17	-119,434.06	-40,526.29%
筹资活动产生的现金流量净额	29,643,256.94	-5,459,060.75	643.01%

现金流量分析

- 1.经营活动产生的现金流量净额：报告期内较上期增加 3091.14%，主要为报告期内销售商品、提供劳务收到的现金较上年同期增加 1.37 亿元，而购买商品接受劳务所支付的现金增加 1.03 亿元，因此经营活动产生的现金流量净额较上年明显增长。
- 2.投资活动产生的现金流量净额：报告期较上期下降 40526.29%，主要为子公司购买专利权支出增加所致。
- 3.筹资活动产生的现金流量净额：报告期较上期增加 643.01%，主要为子公司吸收少数股东投资收到的现金 1800 万元所致。

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
长沙森电精科电力技术有限公司	控股子公司	技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；输配电及控制	55,000,000	56,094,727.92	49,133,783.91	1,591,061.98	-1,866,216.09

		设备制 造；输变 配电监 测控制 设备制 造；输变 配电监 测控制 设备销 售；智能 输配电 及控制 设备销 售；信息 系统运 行维护 服务；电 力电子 元器件 制造；电 力电子 元器件 销售；软 件开发； 软件销 售；工程 管理服 务；工程 技术服 务；					
--	--	---	--	--	--	--	--

主要参股公司业务分析

适用 不适用

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

(二) 理财产品投资情况

适用 不适用

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

适用 不适用

(三) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

(四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

□适用 √不适用

五、 研发情况

(一) 研发支出情况

单位：元

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	11,977,867.64	9,968,549.37
研发支出占营业收入的比例%	3.90%	3.75%
研发支出中资本化的比例%	0%	0%

(二) 研发人员情况

教育程度	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	0	0
本科以下	30	30
研发人员合计	30	30
研发人员占员工总量的比例%	15.54%	15.54%

(三) 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	33	35
公司拥有的发明专利数量	5	5

(四) 研发项目情况

一、低空载损耗非晶立体卷铁芯变压器研制

项目主要内容及关键技术

1. (1) 开展低空载损耗非晶立体卷铁芯电磁优化设计与多物理场耦合仿真分析，通过磁路结构优化实现磁通均匀分布与损耗最小化。

(2) 研究非晶合金带材高精度开料、立体卷绕及成型工艺，开发专用卷绕设备与控制技术，解决带材薄脆易断裂的行业痛点。

(3) 攻关铁芯多区段同步等温退火技术，优化退火温度、保温时间等关键参数，保障铁芯磁性能稳定恢复与批次一致性。

(4) 设计低损耗、高抗短路能力的绕组结构，开发低压箔绕与高压多层圆筒式绕组结合工艺，优化绕组受力分布与绝缘性能。

(5) 研发悬挂式器身装配与减振降噪技术，构建低振动装配体系，实现产品零碎片制造，同时提升

机械强度与运行稳定性。

(6) 优化全绝缘系统与散热结构，开发高效绝缘固化工艺，提升产品在高电压、重负荷场景下的长期运行可靠性。

(7) 建立非晶铁芯制造全过程防碎片、防损伤质量控制体系，制定产品型式试验与可靠性验证方案，完成系列化、标准化设计。

综上所述，本次立项的目的满足设计要求，产品性能满足预期低损耗非晶卷铁芯变压器的性能要求。

2. 技术创新点

(1) 结构创新：将非晶合金超低损耗特性与立体卷铁芯三相磁路完全对称优势深度融合，从结构源头降低空载损耗与噪声。

(2) 铁芯制造工艺创新：研发高精度开料-卷绕-退火-体化工艺，解决大尺寸非晶铁芯成型难、退火性能衰减、脆性大等行业痛点。

(3) 装配与降噪创新：采用新型悬挂式、低振动装配结构，实现低噪声、高抗短路能力、零碎片制造。

(4) 绝缘与可靠性创新：优化全绝缘系统与散热结构，提升长期运行可靠性，适配高电压、重负荷场景。

(5) 模块化与智能化创新：采用模块化设计，实现多容量、多规格快速拓展，支持智能监测、状态评估、故障预警等数字化功能升级。

二、低阻抗损耗S22系列硅钢立体卷铁芯变压器研制

项目主要内容及关键技术

1. 本项目聚焦低阻抗损耗 S22 系列硅钢立体卷铁芯变压器的研发与产业化，以“双碳”战略为导向，严格遵循 GB20052 新国标能效要求，开发适配城乡电网改造、新能源电站、数据中心等多场景的高效节能变压器产品。核心目标是通过材料选型升级、磁路结构优化、工艺创新及系统集成设计，实现变压器阻抗损耗显著降低，空载损耗较传统产品下降 20% 以上，负载损耗降低 10%，同时提升抗短路能力、降低运行噪声，打造兼具节能性、可靠性与经济性的新一代电力传输设备。

高导磁硅钢材料适配技术：选用 065&070 牌号高导磁晶粒取向超低损耗硅钢片，其磁感应强度 $B_8 \geq 1.89T$ ，铁损 $P_{1.7/50}$ 控制在 $0.85-0.95W/kg$ ，通过材料微观结构分析与磁性能测试，确保硅钢片导磁方向与磁通路径精准匹配，最大化降低磁滞损耗与涡流损耗。

立体卷铁芯三维磁路优化技术：采用三相对称式无缝卷制结构，实现三相磁路完全对称等长，消除传统叠片铁芯的接缝磁阻与零序磁通损耗。通过 ANSYS Maxwell 三维有限元仿真，优化铁芯截面形状与卷绕张力控制，使铁芯填充系数提升至 0.92 以上，漏磁通密度平均值下降 60%-75%。

低阻抗绕组协同设计技术：创新采用类椭圆形线圈结构，低压线圈采用箔绕工艺，高压线圈采用线绕工艺，优化绕组轴向安匝分布，缩短漏磁路径，降低杂散损耗至传统结构的 28%。同时通过绕组与铁芯的绝缘系统协同设计，控制局部放电量低于 5pC，提升绝缘可靠性。

高效散热与结构紧固技术：集成波纹油箱智能散热系统与真空注油全密封技术，实现温升控制在 58K 以内；采用正圆形铁芯截面 + 多点拉螺杆紧固结构，配合高覆盖率垫块设计，提升抗短路能力，抵御短路时的轴向与辐向机械应力。

全流程工艺精度控制技术：建立卷铁芯自动化生产体系，通过数字孪生技术实现卷绕、退火、装配全流程精度管控，将铁芯窗口公差控制在 $\pm 0.15mm$ ，张力波动标准差 $\leq 1.2N$ ，确保批次损耗稳定性，避免工艺误差导致的损耗上升。

2. 技术创新点

(1) 磁路 - 绕组协同降损创新：突破传统单一结构优化模式，构建“铁芯磁路优化 + 绕组阻抗匹配”的协同设计体系。通过立体卷铁芯无缝结构减少磁阻损耗，搭配 Litz 线绕组与铜箔绕组组合设计，抑制集肤效应与邻近效应，实现阻抗损耗全方位降低，总损耗较 S13 系列产品进一步下降 8%-12%。

(2) 步进式叠积与卷绕工艺融合创新：采用 5 步进式铁心叠积方式，结合连续无缝卷绕技术，既保证铁芯卷绕紧密性，又通过叠积结构优化减少磁致伸缩效应，使运行噪声较传统叠片变压器降低 5-10 分贝，稳定在 42dB (A) 以下。

(3) 多场景自适应结构创新：采用模块化设计理念，针对城乡电网、新能源、数据中心等不同场景的负载特性，定制化设计容量配置与过载能力参数。通过柔性制造系统支持 17 个以上容量等级“一键换型”，适配分布式光伏、电动汽车充电等动态负荷需求。

(4) 全生命周期能效优化创新：引入 LCC（全生命周期成本）评估模型，在材料选型与结构设计中平衡初始投资与运行损耗，通过碳交易机制下的绿色溢价设计，使产品投资回收期缩短至 3.5 年以内。同时优化材料成分与退火工艺，确保铁芯在 120℃ 环境下连续运行 10 万小时后铁损增长率不足 3%。

三、高原型低损耗配电变压器研制

项目主要内容及关键技术

（一）项目核心内容

本项目以高原极端环境适配与低损耗能效提升为核心，研发 10-35kV 级高原型低损耗配电变压器，覆盖 50-2500kVA 多个容量等级。主要内容包括：高导磁抗低温材料选型与适配设计、三相立体卷铁芯结构优化、高原专用绝缘系统研发、高效散热与密封技术创新、智能监测模块集成，以及全流程工艺标准化建设。通过多维度技术融合，实现产品在超高海拔、极寒环境下的低损耗、高可靠运行，完成原型机试制、性能测试与小批量产业化，满足新能源并网、电网升级等多场景应用需求。

（二）关键技术

(1) 高导磁抗低温硅钢应用技术：选用自研 W23QH090 牌号高寒 HiB 硅钢，在 -40℃ 下铁损降低 18%，磁感强度提升 12%，通过材料微观结构优化与磁路仿真，实现硅钢片导磁方向与磁通路径精准匹配，降低磁滞损耗。

(2) 高原绝缘强化技术：采用“螺旋线圈工艺+复合绝缘材料”方案，优化绝缘厚度与结构布局，解决低气压环境下的电晕放电问题，局部放电量控制在 5pC 以下，击穿电压较常规产品提高 30%。

(3) 极端环境散热与密封技术：研发自适应散热系统，通过 PLC 智能控制冷却风机转速，在高海拔低气压环境下实现温升控制在 55K 以内；采用 C5-M 级防腐密封材料与全密封结构，防水、防尘、防紫外线老化，延长设备使用寿命。

(4) 低损耗磁路与绕组协同设计技术：采用三相无缝隙立体卷铁芯结构，填充系数提升至 0.92 以上，消除接缝磁阻；优化绕组轴向安匝分布，采用箔绕+线绕复合工艺，缩短漏磁路径，杂散损耗降低至传统结构的 30% 以下。

(5) 智能监测与远程运维技术：集成油温、绕组温度、振动、局部放电等多维度传感器，构建数字孪生虚拟镜像，结合 AI 算法实现故障预警与寿命预测，远程运维响应时间缩短至 1 小时内。

2. 技术创新点

(1) 高寒低损耗材料集成创新：首次将 0.20mm 超薄 HiB 硅钢与非晶纳米晶材料复合应用于高原变压器铁芯，构建“双层磁路”结构，在 -45℃ 极端低温下仍保持低损耗特性，空载损耗较现有高原产品降低 25%，突破传统材料在高寒环境下的能效衰减瓶颈。

(2) 高原绝缘自适应优化创新：创新采用“基础油 + 复合添加剂”定制绝缘油与梯度绝缘结构设计，绝缘油在 -40℃ 下仍保持良好流动性，同时通过电场仿真优化线圈排布，实现不同海拔（2000-5500 米）的绝缘性能自适应匹配，无需额外增加绝缘厚度。

(3) 磁-热-机多场协同设计创新：通过 ANSYS 多物理场耦合仿真，实现磁路损耗、散热效率与机械强度的协同优化，在降低损耗的同时，提升抗短路能力与散热稳定性，解决高原低气压环境下“损耗升高 - 温升超标”的恶性循环问题。

(4) 模块化智能集成创新：采用模块化拆分设计，核心部件可单独运输与现场组装，解决高原复杂地形的运输难题；集成边缘计算模块与 5G 通信接口，实现设备运行数据实时上传与远程控制，运维效率提升 60%，维护成本降低 50%。

四、低噪声变压器阻尼压紧装置研制

1. 项目主要内容及关键技术

(一) 主要内容

(1) 低噪声阻尼压紧结构设计：优化铁心夹紧布局，采用分布式弹性压紧方案，设计“刚-柔-刚”复合结构，实现多点均压与柔性固定的协同；

(2) 高阻尼复合材料研发：开发三元乙丙橡胶与硅酮复合的新型减振材料，优化材料配方，提升阻尼特性（损耗因子 $\eta \geq 0.03$ ）和耐老化性能；

(3) 智能夹紧与减振协同系统开发：内置高精度夹紧力传感器和振动传感器，开发自适应控制算法，实现夹紧力与减振效果的动态匹配；

(4) 多物理场耦合仿真与优化：建立电磁 - 机械 - 声学耦合仿真模型，对夹紧力分布、减振垫布局等参数进行全局寻优；

(5) 样机试制与试验验证：完成 220kV 级变压器阻尼压紧装置样机试制，开展噪声、振动、寿命等性能测试，确保产品符合相关标准。

(二) 关键技术

(1) 铁心夹紧力精准控制技术：通过分布式弹性元件设计和有限元仿真，实现夹紧力在 0.15-0.25MPa 范围内的均匀分布，抑制铁心硅钢片间的磁致伸缩振动；

(2) 高阻尼耐老化材料制备技术：解决复合材料动态刚度与变压器振动频率的匹配问题，确保在 -40℃ 至 120℃ 环境下长期稳定工作；

(3) 振动 - 噪声全链条抑制技术：通过电磁力均衡优化、结构阻尼耗散、声学吸声协同设计，实现 100-200Hz 核心频段噪声的有效衰减；

(4) 多场协同仿真优化技术：构建三维磁-力-声耦合模型，精准预测不同工况下的振动噪声特性，指导结构参数优化；

(5) 二次噪声抑制技术：设计多层消音板状结构，通过滤音网、弯折板、吸音棉的协同作用，避免阻尼件老化产生的二次噪声。

2. 技术创新点

(1) 结构创新：首创“分布式弹性压紧+多层消音防护”一体化结构，既实现铁心叠片的柔性固定又通过消音板状件抑制阻尼件老化产生的二次噪声，解决了传统装置的噪声反弹问题；

(2) 材料创新：开发纳米改性复合阻尼材料，使材料阻尼特性提升 25% 以上，同时通过配方优化，将老化寿命延长至 30 年以上，满足高可靠性要求；

(3) 控制创新：提出夹紧力 - 振动自适应匹配算法，结合内置传感器实时调整弹性元件的压紧状态，使不同工况下的噪声抑制效果最优，较传统固定结构降噪效果提升 30%；

五、高原地区变压器渗漏分级预警系统研制

1. 项目主要内容及关键技术

(1) 高原环境下变压器渗漏特征研究：分析低温、低气压、强辐射对变压器密封系统的影响机制，建立渗漏量与环境参数的关联模型；

(2) 多模态感知监测模块开发：集成 4K 高清成像、红外热谱、偏振光滤波、高灵敏度微水传感器，构建全方位数据采集网络；

(3) 智能分级预警算法研发：基于 CNN-LSTM 融合网络，实现渗漏点定位、泄漏量测算与发展趋势预测，建立三级预警阈值体系；

(4) 轻量化系统集成与适配：开发边缘计算终端，优化数据传输协议，实现监测数据本地化处理与异常信息精准上传；

(5) 系统验证与工程化应用：在青海、西藏等高原变电站开展试点测试，完善系统环境适配性与运维便捷性。

(二) 关键技术

(1) 高原环境抗干扰感知技术：融合偏振 - 紫外成像与油膜特征提取算法，抑制强光、强风干扰，提升微小渗漏识别准确率；

(2) 多参量融合分级预警算法：整合图像特征、微水含量、压力差等数据，构建动态预警模型，实现 0.1ml/min 级微漏精准预警；

(3) 低温适配与模块化设计技术：采用宽温域电子元件与磁吸式安装结构，满足高原极端温度环境与存量设备改造需求；

(4) 设备健康度评价与预测技术：结合历史运维数据，通过 LSTM 神经网络预测泄漏发展趋势，生成针对性维护建议。

2. 技术创新点

(1) 创新高原环境自适应监测机制：通过环境参数实时校准算法，自动调整成像模式与预警阈值，解决低温、强风导致的检测不稳定问题，较传统系统抗干扰能力提升 40%；

(2) 提出多模态融合分级预警方法：整合光学、电学、热力学多维度数据，突破单一参数监测的局限性，实现渗漏“定位 - 定量 - 预测”全流程智能化，预警准确率达 99.5% 以上；

(3) 开发环保适配型预警系统：结合高原生态脆弱性特点，优化传感器部署与数据传输方案，减少设备改造对环境的影响，同时兼容植物油绝缘变压器等环保设备，拓宽应用场景；

(4) 构建轻量化智能运维体系：边缘端集成 AI 算力，实现 90% 以上数据本地化处理，带宽占用降低 95%，配合移动端预警终端，实现运维响应“分钟级”闭环。

六、 对关键审计事项说明

适用 不适用

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

我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项：

(一) 收入确认

1. 事项描述

森电电力与收入确认相关的会计政策及账面金额信息请参阅财务报表附注“三、重要会计政策、会计估计（二十八）”及“五、合并财务报表主要项目注释 36”。

由于营业收入是森电电力的关键业绩指标且金额重大，营业收入的确认涉及管理层对收入确认时点的判断且影响金额重大，且存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点的固有风险，因此我们将收入确认确定为关键审计事项。

2. 审计应对

我们针对收入确认实施的重要审计程序包括：

(1) 了解、评估及测试森电电力与营业收入的确认相关的内部控制的设计及运行有效性；

(2) 对森电电力销售模式及销售条款进行了解及分析，评价森电电力的收入确认会计政策是否符合会计准则的规定；

(3) 通过公开渠道或中信保查询主要客户信息，确认主要客户与森电电力及主要关联方是否存在关联关系；

(4) 获取本年度销售清单，对本年度记录的收入交易选取样本，并与销售合同、发票、出库单、签收单等支持性文件进行核对，评价相关收入确认是否符合森电电力的会计政策；

(5) 向重要客户实施函证程序，询证当期发生的销售金额及往来款项余额，检查当期及期后客户回款情况，确认收入的真实性；

(6) 对于出口收入，检查与收入确认相关的合同订单、销售发票出库单、提单、报关单等支持性文件，并将从电子口岸系统导出的出口报关数据与森电电力确认的出口收入进行核对，确认森电电力出口收入的真实性；对于内销收入，检查与收入确认相关的支持性文件，包括合同订单、销售发票、出库单、签收单等，确认森电电力内销收入的真实性；

(7) 对资产负债表日前后确认的销售收入，核对至报关单、签收单据等支持性文件，以评估销售收入是否在恰当的期间确认；

(8) 检查与营业收入的确认相关的信息是否已在财务报表中恰当列报和披露。

七、 企业社会责任

√适用 □不适用

近年来，森电电力根据企业实际，主动组织策划，开展了一系列的公益支持活动。比如，公司资助贫困学生上学，并得到学生赠予的荣誉锦旗；公司以公司名义资助地方学校变压器，并获得学校赠予的荣誉锦旗。此外，随着公司的不断发展，公司纳税总额逐年增加，为地方经济发展做出了一定的贡献。

面对机遇与挑战并存的市场形势，森电电力按照经营方针来应对危机，坚持滚动发展。通过加强管理、提高效益，力争将森电电力建设成低负债、精而美的企业，力争将森电电力建设成国内乃至国际更具竞争力的变压器制造专业企业，逐步实现行业领先的目标，为全球变压器行业提供更专业的变压器和服务，为社会创造更大的价值。

八、 未来展望

是否自愿披露

□是 √否

九、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
原材料上涨波动风险	公司产品成本结构中，直接材料成本占比 90%以上，而公司所使用的原材料以铜线、硅钢、铁芯等金属材料为主，未来若是原材料价格大幅上涨，将导致公司利润下降。
实际控制人不当控制的风险	有限公司时期，公司长期为李波个人独资企业。目前，公司实

	际控制人李波持有公司 79.68% 的股份，对公司拥有绝对控股权，并且还兼任公司的董事长、总经理，公司实际控制人李波可能通过其对公司的控制地位，对公司的发展战略、生产经营、利润分配政策等实施重大影响，通过行使表决权的方式决定公司重大决策事项。若公司内部控制制度不健全、法人治理结构不够完善、运作不够规范，可能会面临实际控制人损害公司和中小股东利益的风险。
行业和竞争的风险	受宏观经济形势影响，国内经济仍然存在下行压力，经济增速放缓成为新常态；另外国内输变电设备制造产能过剩、价格竞争激烈的局面会继续维持，变压器市场竞争将更加激烈。
产品结构风险	公司产品规格齐全，品种丰富，但主要产品集中为变压器，产品结构较为单一，使得公司整体抗风险能力较弱，与国内外大型电力设备制造企业存在一定差距。
应收账款余额较大风险	2025 年 12 月 31 日，公司应收账款账面价值为 128,518,275.82 元，占总资产的比例为 36.80%，规模依然较大，随着公司销售规模的扩大，应收账款余额有可能增加，如果公司对应收账款催收不力，或者公司客户资信状况、经营状况出现恶化，导致应收账款不能按合同规定及时收回，将可能给公司带来呆坏账风险，影响公司现金流及利润情况。
营运资金紧张的风险	报告期内，经营活动现金流量净额为 3,191.84 万元，较上年同期经营活动现金流量净额有所增加，公司营运资金较为紧张。如果未来不能有效加强库存和应收账款的管理，并通过适当的渠道融资，有可能影响到公司业务的正常发展。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

是否存在被调出创新层的风险

是 否

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(二)
是否存在关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(三)
是否存在经股东会审议通过的收购及出售资产、对外投资以及报告期内发生的企业合并事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(四)
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	√是 □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	√是 □否	三.二.(六)
是否存在被调查处罚的事项	□是 √否	
是否存在失信情况	□是 √否	
是否存在应当披露的其他重大事项	□是 √否	

一、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一）诉讼、仲裁事项

1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

√适用 □不适用

单位：元

性质	累计金额	占期末净资产比例%
作为原告/申请人	343,355	0.24%
作为被告/被申请人	594,293.87	0.42%
作为第三人	0	0%
合计	937,648.87	0.66%

2、 以临时公告形式披露的重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

（二）股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

（三）报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务		
销售产品、商品，提供劳务		
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	85,000,000	82,000,000
其他		
其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额
收购、出售资产或股权	57,727,100	57,727,100
与关联方共同对外投资		
提供财务资助		
提供担保		
委托理财		
企业集团财务公司关联交易情况	预计金额	发生金额

存款		
贷款		

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

公司控股子公司长沙森电精科电力技术有限公司拟以现金形式购买长沙精科电力技术有限公司相关经营性资产。该笔交易尚未完成交割。本次关联交易是本公司经营活动的正常所需，对公司收入增长有利，是合理且必要的，对公司持续经营能力、损益及资产状况无不良影响，公司独立性没有因关联交易受到不利影响，不存在损害公司及其他股东利益的行为，也不存在其他市场风险、技术风险和经营风险。

违规关联交易情况

适用 不适用

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

单位：元

临时公告索引	类型	交易/投资/合并标的	对价金额	是否构成关联交易	是否构成重大资产重组
2025-010	其他(银行理财产品)	-	现金	否	否

事项详情及对公司业务连续性、管理层稳定性及其他方面的影响

为充分发挥公司自有闲置资金作用，提高资金使用效率，在不影响公司日常经营的前提下，在保证资金流动性和安全性的基础上，公司决定授权经营管理层在累计最高不超过人民币 3000 万元的额度内购买低风险、流动性高的理财产品。

(五)承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2017年4月19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	2017年4月19日		挂牌	资金占用承诺	实际控制人出具书面承诺“作为公司实际控制人，本人或本人实际控制的其他企业（如设立）承诺今后不占用公司资产及利用公司资产为本人或本人实际控制的其他企业担	正在履行中

					保”。报告期内实际控制人李波严格履行其承诺。	
董监高	2016年12月1日		挂牌	减少与规范关联交易承诺函	为避免今后出现因关联交易损害公司及股东利益的情形，2016年12月，公司董事、监事、高级管理人员出具了《减少与规范关联交易承诺函》。	正在履行中
公司	2017年4月19日		挂牌	票据开具行为	挂牌材料申报前，公司存在开具部分无真实商业交易背景票据的行为，不符合国家《票据法》的有关规定，可能存在不规范使用票据而承担赔偿责任的风险。公司控股股东及实际控制人李波承诺，若有关部门予以处罚，则相应罚金及公司相关损失均由其承担。公司承诺，今后将严格按照《中华人民共和国票据法》等有关法律法规的规定，规范票据开具行为，杜绝发生任何违反票据管理等法律法规的行为。如有违反将追究相关责任人的直接或间接责任。	正在履行中
实际控制人或控股股东	2016年12月1日		挂牌	关于社保及公积金的承诺	2016年12月，森电电力实际控制人李波作出承	正在履行中

					<p>诺：“森电电力若因执行政策不当而受到主管机关的处罚，由本人承担责任，并保证与森电电力无关；若森电电力因受到主管机关处罚需要补缴五险、住房公积金，则所需补缴款项及罚金均由本人无条件共同承担连带补偿责任。”</p> <p>根据新乡市人力资源和社会保障局出具的《证明》，报告期内公司按照法定要求进行了社保缴纳，未受到过劳动和社会保障行政处罚。</p>	
--	--	--	--	--	---	--

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	货币资金	冻结	9,500,000.00	2.72%	银行承兑汇票保证金
固定资产	固定资产	抵押	1,976,929.51	0.57%	票据业务抵押
无形资产	无形资产	抵押	4,638,127.33	1.33%	票据业务抵押
总计	-	-	16,115,056.84	4.62%	-

资产权利受限事项对公司的影响

属于正常经营活动，对公司运营无影响。

第四节 股份变动、融资和利润分配

二、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	24,252,000	37.71%	0	24,252,000	37.71%	
	其中：控股股东、实际控制人	12,720,000	19.78%	0	12,720,000	19.78%	
	董事、监事、高管	516,000	0.80%	0	516,000	0.80%	
	核心员工	0	0%	0	0	0%	
有限售 条件股 份	有限售股份总数	40,068,000	62.29%	0	40,068,000	62.29%	
	其中：控股股东、实际控制人	38,160,000	59.33%	0	38,160,000	59.33%	
	董事、监事、高管	1,548,000	2.4%	0	1,548,000	2.4%	
	核心员工	0	0%	0	0	0%	
总股本		64,320,000	-	0	64,320,000	-	
普通股股东人数						206	

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	李波	50,880,000	374,575	51,254,575	79.68%	38,160,000	13,094,575	27,500,000	0
2	高坤	1,881,953	53,300	1,935,253	3.01%	0	1,935,253	0	0
3	李勇	691,986	-40,000	651,986	1.01%	612,000	39,986	0	0
4	姬风平	600,000	0	600,000	0.93%	0	600,000	0	0
5	沈菊琴	401,656	0	401,656	0.62%	0	401,656	0	0
6	胡继红	360,000	0	360,000	0.56%	0	360,000	0	0
7	王纪文	360,000	0	360,000	0.56%	270,000	90,000	0	0
8	姜红军	360,000	0	360,000	0.56%	360,000	0	0	0

9	秦新娟	352,015	0	352,015	0.55%	0	352,015	0	0
10	薛云	339,652	100	339,752	0.53%	0	339,752	0	0
合计		56,227,262	387,975	56,615,237	88.01%	39,402,000	17,213,237	27,500,000	0

普通股前十名股东情况说明

适用 不适用

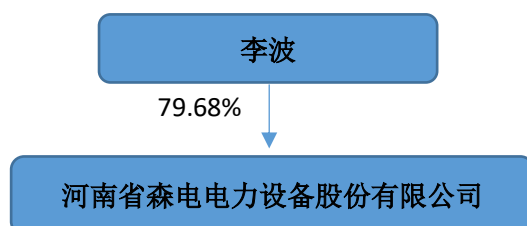
截至本年报报告之日，公司前十大股东李波、李勇系兄弟关系。除此之外，公司前十股东之间不存在关联关系。

三、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

是 否

截至本年度报告之日，李波持有公司 51,254,575 股股份，占总股本的 79.68%，处于绝对控股地位，为公司控股股东，同时李波还担任公司的董事长兼总经理，能够实际支配公司行为，为公司实际控制人。李波，男，1969 年 6 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历；1990 年 8 月至 2003 年 2 月，任新乡市变压器厂业务经理；2003 年 3 月至 2007 年 5 月，任河南逐鹿电力设备有限公司销售经理；2007 年 6 月至 2009 年 1 月，自主经商；2009 年 2 月至 2016 年 11 月，任有限公司执行董事兼总经理；2016 年 11 月至今，任股份公司董事长兼总经理。



报告期内，公司控股股东、实际控制人未发生变动。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

是 否

四、 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

五、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

六、 存续至本期的债券融资情况

适用 不适用

七、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

八、 权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

利润分配与公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

(二) 权益分派预案

适用 不适用

第五节 行业信息

是否自愿披露

是 否

第六节 公司治理

一、 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
李波	董事长、总经理	男	1969年6月	2023年5月5日	2026年5月5日	50,880,000	374,575	51,254,575	79.68%
李勇	董事、财务总监	男	1973年4月	2023年5月5日	2026年5月5日	691,986	-40,000	651,986	1.01%
孙展松	董事、副总经理	男	1986年5月	2023年5月5日	2026年5月5日	108,000	0	108,000	0.17%
李宇琛	董事、董事会秘书	男	1996年8月	2023年5月5日	2026年5月5日	220,000	0	220,000	0.37%
蒋红娅	董事	女	1979年1月	2023年5月5日	2026年5月5日	144,000	0	144,000	0.22%
王纪文	监事会主席	男	1969年9月	2023年5月5日	2026年5月5日	360,000	0	360,000	0.56%
周军红	监事	男	1980年11月	2023年5月5日	2026年5月5日	120,000	0	120,000	0.19%
王国杰	职工监事	男	1982年9月	2023年5月5日	2026年5月5日	276,300	0	276,300	0.43%

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系：

李波、李勇系兄弟关系，李波、李宇琛系父子关系。其他均无关联关系。

(二) 审计委员会情况

适用 不适用

(三) 变动情况

适用 不适用

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

适用 不适用

(四) 董事、高级管理人员的股权激励情况

适用 不适用

二、 员工情况**(一) 在职员工（公司及控股子公司）情况**

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
行政人员	21	0	0	21
生产人员	115	0	0	115
销售人员	16	0	0	16
技术人员	33	0	0	33
财务人员	8	0	0	8
员工总计	193	0	0	193

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	0	0
本科	6	6
专科	40	40
专科以下	147	147
员工总计	193	193

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

公司通过公开招聘等渠道引进业务骨干，定期组织各部门员工参加专业知识及技能培训，每月各部门自行组织培训，对公司技术及研发类人员实行定期岗位技能等级考核，以促进员工提升技能水平。公司不断完善薪酬及绩效考核制度，依法为员工缴纳社会保险。公司无需承担离退休职工的费用。

(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	□是 √否
内部监督机构对本年监督事项是否存在异议	□是 √否
管理层是否引入职业经理人	□是 √否
报告期内是否新增关联方	□是 √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》及《非上市公众公司监督管理办法》等法律、法规、规范性文件的要求，不断完善公司的法人治理结构，建立健全公司内部管理和控制制度，规范运作，严格进行信息披露，保护广大投资者利益。公司已建立各司其职、各负其责、相互配合、相互制约的法人治理结构，并形成包括《公司章程》、《股东会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《投资者关系管理制度》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作规定》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《信息披露事务管理制度》等在内的一系列管理制度。

报告期内，公司严格按照法律法规、《公司章程》及内部管理制度的规定开展经营，公司董事、监事和高级管理人员均忠实履行义务。

(二) 内部监督机构对监督事项的意见

监事会就年度内监督事项的意见：公司监事会在报告期内的监督活动中，未发现公司存在重大风险事项，监事会对报告期内的监督事项无异议。监事会对定期报告进行审核并提出书面审核意见：

- 1、年度报告编制和审议程序符合法律、法规、公司章程和公司内部管理制度的各项规定；
- 2、年度报告的内容和格式符合全国中小企业股份转让系统有限公司的各项规定，未发现公司年度报告所包含的信息存在不符合实际的情况，公司年度报告真实地反映出公司年度的经营管理和财务状况；
- 3、提出本意见前，未发现参与年报编制和审议的人员存在违反保密规定的行为。

(三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司与控股股东及实际控制人在业务、人员、资产、机构、财务等方面相互独立。报告期内，控股股东及实际控制人不存在影响发行人独立性的情形。公司具备独立自主经营的能力。

(四) 对重大内部管理制度的评价

报告期内，公司始终强化风险意识，警钟长鸣，不断完善并执行相应的风险管控机制，加强对市

场的关注，定期进行内部监督考核，有效对内部、外部进行风险管理。董事会经过评估认为，报告期内公司在会计核算体系、财务管理和风险控制等重大内部管理制度方面未出现重大缺陷。

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

第七节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	是	
审计意见	无保留意见	
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明	
审计报告编号	政旦志远审字第 260000580 号	
审计机构名称	政旦志远（深圳）会计师事务所（特殊普通合伙）	
审计机构地址	深圳市福田区莲花街道福新社区鹏程一路 9 号广电金融中心 11F	
审计报告日期	2026 年 4 月 23 日	
签字注册会计师姓名及连续签字年限	陈志	易倩
	1 年	1 年
会计师事务所是否变更	是	
会计师事务所连续服务年限	1 年	
会计师事务所审计报酬（万元）	10	

审 计 报 告

政旦志远审字第260000580号

河南省森电电力设备股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了河南省森电电力设备股份有限公司(以下简称森电电力)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、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了森电电力 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和中国注册会计师职业道德守则,我们独立于森电电力,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。

我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项：

（一）收入确认

1. 事项描述

森电电力与收入确认相关的会计政策及账面金额信息请参阅财务报表附注“三、重要会计政策、会计估计（二十八）”及“五、合并财务报表主要项目注释 36”。

由于营业收入是森电电力的关键业绩指标且金额重大，营业收入的确认涉及管理层对收入确认时点的判断且影响金额重大，且存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点的固有风险，因此我们将收入确认确定为关键审计事项。

2. 审计应对

我们针对收入确认实施的重要审计程序包括：

（1）了解、评估及测试森电电力与营业收入的确认相关的内部控制的设计及运行有效性；

（2）对森电电力销售模式及销售条款进行了解及分析，评价森电电力的收入确认会计政策是否符合会计准则的规定；

（3）通过公开渠道或中信保查询主要客户信息，确认主要客户与森电电力及主要关联方是否存在关联关系；

（4）获取本年度销售清单，对本年记录的收入交易选取样本，并与销售合同、发票、出库单、签收单等支持性文件进行核对，评价相关收入确认是否符合森电电力的会计政策；

（5）向重要客户实施函证程序，询证当期发生的销售金额及往来款项余额，检查当期及期后客户回款情况，确认收入的真实性；

（6）对于出口收入，检查与收入确认相关的合同订单、销售发票出库单、提单、报关单等支持性文件，并将从电子口岸系统导出的出口报关数据与森电电力确认的出口收入进行核对，确认森电电力出口收入的真实性；对于内销收入，检查与收入确认相关的支持性文件，包括合同订单、销售发票、出库单、签收单等，确认森电电力内销收入的真实性；

（7）对资产负债表日前后确认的销售收入，核对至报关单、签收单据等支持性文件，以评估销售收入是否在恰当的期间确认；

（8）检查与营业收入的确认相关的信息是否已在财务报表中恰当列报和披露。

四、其他信息

森电电力管理层对其他信息负责。其他信息包括 2025 年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解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

森电电力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，森电电力管理层负责评估森电电力的持续经营能力，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森电电力、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督森电电力的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

3. 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

4. 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对森电电力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告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森电电力不能持续经营。

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. 就森电电力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。

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	注释 1	25,873,498.48	5,826,505.61
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	注释 2	10,489,275.96	9,515,745.73
应收账款	注释 3	128,518,275.82	125,410,409.19
应收款项融资	注释 4	100,000.00	100,000.00
预付款项	注释 5	17,975,513.30	23,698,601.37
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	注释 6	539,841.99	2,770,166.93
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	注释 7	102,842,009.68	94,519,979.58
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	注释 8	2,568,965.12	1,492,736.56
流动资产合计		288,907,380.35	263,334,144.97
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	注释 9	6,954,535.20	6,512,016.54
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			

使用权资产			
无形资产	注释 10	10,548,460.66	4,751,714.05
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	注释 11	2,156,058.76	1,899,942.66
其他非流动资产	注释 12	40,640,000.00	
非流动资产合计		60,299,054.62	13,163,673.25
资产总计		349,206,434.97	276,497,818.22
流动负债：			
短期借款	注释 13	61,388,000.00	48,800,000.00
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	注释 14	19,000,000.00	7,000,000.00
应付账款	注释 15	68,903,670.06	63,435,859.62
预收款项			
合同负债	注释 16	3,678,638.85	1,555,132.17
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	注释 17	739,615.85	695,148.04
应交税费	注释 18	1,691,269.77	1,141,673.71
其他应付款	注释 19	13,011,042.66	4,567,106.65
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	注释 20	3,900,000.00	7,170,000.00
其他流动负债	注释 21	11,082,499.01	9,725,112.91
流动负债合计		183,394,736.20	144,090,033.10
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	注释 22	8,649,000.00	6,830,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			

长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		8,649,000.00	6,830,000.00
负债合计		192,043,736.20	150,920,033.10
所有者权益（或股东权益）：			
股本	注释 23	64,320,000.00	64,320,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	注释 24	10,461,051.93	10,461,051.93
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	注释 25	7,936,365.78	6,391,252.77
一般风险准备			
未分配利润	注释 26	57,103,945.56	44,405,480.42
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		139,821,363.27	125,577,785.12
少数股东权益		17,341,335.50	
所有者权益（或股东权益）合计		157,162,698.77	125,577,785.12
负债和所有者权益（或股东权益）总计		349,206,434.97	276,497,818.22

法定代表人：李波

主管会计工作负责人：李勇

会计机构负责人：李勇

(二) 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		24,167,001.33	5,826,505.61
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		10,489,275.96	9,515,745.73
应收账款	注释 1	126,929,837.82	125,410,409.19
应收款项融资		100,000.00	100,000.00
预付款项		17,935,599.59	23,698,601.37
其他应收款	注释 2	431,800.24	2,770,166.93
其中：应收利息			

应收股利			
买入返售金融资产			
存货		96,818,718.20	94,519,979.58
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		2,539,936.91	1,492,736.56
流动资产合计		279,412,170.05	263,334,144.97
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	注释 3	33,000,000.00	
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		6,927,671.34	6,512,016.54
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		4,638,127.33	4,751,714.05
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		2,133,738.33	1,899,942.66
其他非流动资产			
非流动资产合计		46,699,537.00	13,163,673.25
资产总计		326,111,707.05	276,497,818.22
流动负债：			
短期借款		61,388,000.00	48,800,000.00
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		19,000,000.00	7,000,000.00
应付账款		62,402,617.95	63,435,859.62
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		548,465.12	695,148.04
应交税费		1,690,075.77	1,141,673.71
其他应付款		12,743,495.49	4,567,106.65

其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		3,678,638.85	1,555,132.17
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		3,900,000.00	7,170,000.00
其他流动负债		11,082,499.01	9,725,112.91
流动负债合计		176,433,792.19	144,090,033.10
非流动负债：			
长期借款		8,649,000.00	6,830,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		8,649,000.00	6,830,000.00
负债合计		185,082,792.19	150,920,033.10
所有者权益（或股东权益）：			
股本		64,320,000.00	64,320,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		10,461,051.93	10,461,051.93
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		7,936,365.78	6,391,252.77
一般风险准备			
未分配利润		58,311,497.15	44,405,480.42
所有者权益（或股东权益）合计		141,028,914.86	125,577,785.12
负债和所有者权益（或股东权益）合计		326,111,707.05	276,497,818.22

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、营业总收入	注释 27	307,182,394.22	265,530,079.57
其中：营业收入	注释 27	307,182,394.22	265,530,079.57
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		292,380,323.22	252,342,095.12
其中：营业成本	注释 27	261,135,936.53	225,635,088.06
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	注释 28	732,606.40	681,272.64
销售费用	注释 29	5,238,602.26	6,071,826.26
管理费用	注释 30	9,739,862.02	6,977,381.42
研发费用	注释 31	11,977,867.64	9,968,549.37
财务费用	注释 32	3,555,448.37	3,007,977.37
其中：利息费用			3,087,326.75
利息收入			42,024.83
加：其他收益	注释 33	2,113,604.62	1,473,761.86
投资收益（损失以“-”号填列）	注释 34	66,630.12	815.94
其中：对联营企业和合营企业的投资收益 （损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止 确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	注释 35	-1,647,919.50	-3,188,249.91
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）	注释 36		84,310.21
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		15,334,386.24	11,558,622.55
加：营业外收入	注释 37	8,400.00	70,131.24
减：营业外支出	注释 38	31,787.77	162,296.10
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		15,310,998.47	11,466,457.69
减：所得税费用	注释 39	1,726,084.82	600,950.29
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		13,584,913.65	10,865,507.40
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）		13,584,913.65	10,865,507.40
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）		-658,664.50	
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		14,243,578.15	10,865,507.40
六、其他综合收益的税后净额			
（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			
七、综合收益总额		13,584,913.65	10,865,507.40
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		14,243,578.15	10,865,507.40
（二）归属于少数股东的综合收益总额		-658,664.50	
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.22	0.17
（二）稀释每股收益（元/股）		0.22	0.1689

法定代表人：李波

主管会计工作负责人：李勇

会计机构负责人：李勇

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	注释 4	305,591,332.24	265,530,079.57
减：营业成本	注释 4	259,781,588.84	225,635,088.06
税金及附加		730,939.86	681,272.64
销售费用		4,925,404.18	6,071,826.26

管理费用		8,426,282.42	6,977,381.42
研发费用		11,548,014.68	9,968,549.37
财务费用		3,555,854.65	3,007,977.37
其中：利息费用			3,087,326.75
利息收入			42,024.83
加：其他收益		2,113,604.62	1,473,761.86
投资收益（损失以“-”号填列）	注释 5	44,632.84	815.94
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-1,558,637.79	-3,188,249.91
资产减值损失（损失以“-”号填列）			84,310.21
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		17,222,847.28	11,558,622.55
加：营业外收入		8,400.00	70,131.24
减：营业外支出		31,712.29	162,296.10
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		17,199,534.99	11,466,457.69
减：所得税费用		1,748,405.25	600,950.29
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		15,451,129.74	10,865,507.40
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		15,451,129.74	10,865,507.40
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		15,451,129.74	10,865,507.40

七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.22	0.17
（二）稀释每股收益（元/股）		0.22	0.1689

（五）合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		334,083,530.87	196,705,749.56
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		870,749.21	471,749.88
经营活动现金流入小计		334,954,280.08	197,177,499.44
购买商品、接受劳务支付的现金		266,289,526.15	162,643,503.45
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		10,313,247.77	8,869,500.92
支付的各项税费		6,758,366.89	5,926,393.63
支付其他与经营活动有关的现金		19,674,742.80	18,738,820.63
经营活动现金流出小计		303,035,883.61	196,178,218.63
经营活动产生的现金流量净额	注释 40	31,918,396.47	999,280.81
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		97,035,000.00	
取得投资收益收到的现金		68,660.82	815.94
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			

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		97,103,660.82	815.94
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		48,590,292.99	120,250.00
投资支付的现金		97,035,000.00	
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		145,625,292.99	120,250.00
投资活动产生的现金流量净额		-48,521,632.17	-119,434.06
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		18,000,000.00	
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		111,110,000.00	75,630,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		18,150,000.00	37,010,000.00
筹资活动现金流入小计		147,260,000.00	112,640,000.00
偿还债务支付的现金		99,923,000.00	65,539,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		3,543,743.06	3,109,060.75
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		14,150,000.00	49,451,000.00
筹资活动现金流出小计		117,616,743.06	118,099,060.75
筹资活动产生的现金流量净额		29,643,256.94	-5,459,060.75
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		7,271.63	11,483.58
五、现金及现金等价物净增加额		13,047,292.87	-4,567,730.42
加：期初现金及现金等价物余额		3,326,205.61	7,893,936.03
六、期末现金及现金等价物余额		16,373,498.48	3,326,205.61

法定代表人：李波

主管会计工作负责人：李勇

会计机构负责人：李勇

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		333,957,670.87	196,705,749.56
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		870,302.43	471,749.88
经营活动现金流入小计		334,827,973.30	197,177,499.44
购买商品、接受劳务支付的现金		265,639,204.15	162,643,503.45
支付给职工以及为职工支付的现金		9,386,179.40	8,869,500.92
支付的各项税费		6,743,356.52	5,926,393.63

支付其他与经营活动有关的现金		18,825,336.63	18,738,820.63
经营活动现金流出小计		300,594,076.70	196,178,218.63
经营活动产生的现金流量净额		34,233,896.60	999,280.81
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		61,035,000.00	
取得投资收益收到的现金		46,663.54	815.94
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
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		61,081,663.54	815.94
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,590,292.99	120,250.00
投资支付的现金		94,035,000.00	
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		95,625,292.99	120,250.00
投资活动产生的现金流量净额		-34,543,629.45	-119,434.06
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		111,110,000.00	75,630,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		18,150,000.00	37,010,000.00
筹资活动现金流入小计		129,260,000.00	112,640,000.00
偿还债务支付的现金		99,923,000.00	65,539,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		3,543,743.06	3,109,060.75
支付其他与筹资活动有关的现金		14,150,000.00	49,451,000.00
筹资活动现金流出小计		117,616,743.06	118,099,060.75
筹资活动产生的现金流量净额		11,643,256.94	-5,459,060.75
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		7,271.63	11,483.58
五、现金及现金等价物净增加额		11,340,795.72	-4,567,730.42
加：期初现金及现金等价物余额		3,326,205.61	7,893,936.03
六、期末现金及现金等价物余额		14,667,001.33	3,326,205.61

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2025年												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	64,320,000.00				10,461,051.93				6,391,252.81		44,405,480.38		125,577,785.12
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	64,320,000.00				10,461,051.93				6,391,252.81		44,405,480.38		125,577,785.12
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）								1,545,112.97		12,698,465.18	17,341,335.50		31,584,913.65
（一）综合收益总额										14,243,578.15	-658,664.5		13,584,913.65
（二）所有者投入和减少资本												18,000,000.00	18,000,000.00
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													

3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配								1,545,112.97	-1,545,112.97			
1. 提取盈余公积								1,545,112.97	-1,545,112.97			
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	64,320,000.00			10,461,051.93				7,936,365.78	57,103,945.56	17,341,335.50	157,162,698.77	

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	6,432,000.00				10,461,051.93				5,304,702.07		34,626,523.72		114,712,277.72
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	64,320,000.00				10,461,051.93				5,304,702.07		34,626,523.72		114,712,277.72
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									1,086,550.74		9,778,956.66		10,865,507.40
（一）综合收益总额											10,865,507.40		10,865,507.40
（二）所有者投入和减少资本													
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													
4. 其他													

(三) 利润分配									1,086,550.74	-1,086,550.74		
1. 提取盈余公积									1,086,550.74	-1,086,550.74		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本年期末余额	64,320,000.00				10,461,051.93				6,391,252.81	44,405,480.38		125,577,785.12

法定代表人：李波

主管会计工作负责人：李勇

会计机构负责人：李勇

(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	64,320,000.00				10,461,051.93				6,391,252.81		44,405,480.38	125,577,785.12
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	64,320,000.00				10,461,051.93				6,391,252.81		44,405,480.38	125,577,785.12
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）								1,545,112.97			13,906,016.77	15,451,129.74
（一）综合收益总额											15,451,129.74	15,451,129.74
（二）所有者投入和减少资本												
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												
4. 其他												
（三）利润分配								1,545,112.97			-1,545,112.97	
1. 提取盈余公积								1,545,112.97			-1,545,112.97	
2. 提取一般风险准备												

3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	64,320,000.00				10,461,051.93				7,936,365.78		58,311,497.15	141,028,914.86

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	64,320,000.00				10,461,051.93				5,304,702.07		34,626,523.72	114,712,277.72

加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	64,320,000.00			10,461,051.93			5,304,702.07		34,626,523.72	114,712,277.72	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							1,086,550.74		9,778,956.66	10,865,507.40	
（一）综合收益总额									10,865,507.40	10,865,507.40	
（二）所有者投入和减少资本											
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											
4. 其他											
（三）利润分配							1,086,550.74		-1,086,550.74		
1. 提取盈余公积							1,086,550.74		-1,086,550.74		
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者（或股东）的分配											
4. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股											

本)												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本年年末余额	64,320,000.00				10,461,051.93				6,391,252.81		44,405,480.38	125,577,785.12

河南省森电电力设备股份有限公司

2025 年度财务报表附注

一、公司基本情况

(一) 公司注册地、组织形式和总部地址

河南省森电电力设备股份有限公司（以下简称“本公司”），于 2009 年 2 月 19 日经新乡县市场监督管理局批准设立。于 2017 年 4 月在全国中小企业股份转让系统挂牌交易，公司现持有统一社会信用代码为 91410721684637562K 的营业执照。

经过历年的派送红股、转增股本及增发新股，截至 2025 年 12 月 31 日，公司注册资本为 6,432 万元，注册地址及总部地址：新乡县大召营镇工业区，实际控制人及最终实际控制人为李波。

(二) 公司业务性质和主要经营活动

本公司属电气机械和器材制造业，经营范围为电力变压器、箱式变压器、特种变压器、高压综合配电箱、低压综合配电箱、10KV 柱上变压器台成套设备、电能计量箱、电缆分支箱、环网柜、开关柜、断路器、高低压电力成套设备、馈线终端、站所终端、配变终端、故障指示器、直流充电桩、交流充电桩、电动汽车充电设备、表箱、变压器壳体、铁芯、电力金具及铁附件制品的设计、研发、生产、销售及服务；变压器配件、钢材、铜材、电线电缆、机电设备及配件销售；从事电力设备技术咨询、货物进出口业务。涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营。

(三) 合并财务报表范围

本公司本期纳入合并范围的子公司共 1 户，详见附注六、在其他主体中的权益。本期纳入合并财务报表范围的主体新增 1 户子公司。

(四) 财务报表的批准报出

本财务报表业经公司董事会于 2026 年 4 月 23 日批准报出。

二、财务报表的编制基础

(一) 财务报表的编制基础

本公司根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体企业会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）进行确认和计量，在此基础上，结合中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2023 年修订）的规定，编制财务报表。

（二）持续经营

本公司对报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项或情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

（三）记账基础和计价原则

本公司会计核算以权责发生制为记账基础。除某些金融工具以公允价值计量外，本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

三、重要会计政策、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、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

（二）会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

（三）营业周期

营业周期是指企业从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其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）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或

多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理

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

2. 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

如果存在或有对价并需要确认预计负债或资产，该预计负债或资产金额与后续或有对价结算金额的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足的，调整留存收益。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，在取得控制权日，长期股权投资初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。对于合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。

3. 非同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，

确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，计入当期损益。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，合并日之前持有的股权投资采用权益法核算的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。合并日之前持有的股权投资采用金融工具确认和计量准则核算的，以该股权投资在合并日的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。原持有股权的公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时采用与处置原持有的股权投资相同的基础进行会计处理。原持有的股权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非交易性权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动直接转入留存收益。

4. 为合并发生的相关费用

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

(六)控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1. 控制的判断标准

控制，是指投资方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。

本公司在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。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，本公司会进行重新评估。相关事实和情况主要包括：

- (1) 被投资方的设立目的。
- (2) 被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策。
- (3) 投资方享有的权利是否使其目前有能力主导被投资方的相关活动。
- (4) 投资方是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报。
- (5) 投资方是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

(6) 投资方与其他方的关系。

2. 合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的单独主体）均纳入合并财务报表。

3. 合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并股东权益变动表的影响。如果站在企业集团合并财务报表角度与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从企业集团的角度对该交易予以调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整

(1) 增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的

期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（2） 处置子公司或业务

1） 一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司的股权投资相关的其他综合收益在丧失控制权时采用与原有子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与原有子公司相关的涉及权益法核算下的其他所有者权益变动在丧失控制权时转入当期损益。

2） 分步处置子公司

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

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

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

（3） 购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（4） 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（七）现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，本公司将库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金，将同时具备期限短（一般从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、

价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

(八) 外币业务和外币报表折算

1. 外币业务

外币业务交易在初始确认时，采用交易发生日即期汇率的近似汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

资产负债表日，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

2. 外币财务报表的折算

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，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日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计入其他综合收益。

处置境外经营时，将资产负债表中其他综合收益项目中列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自其他综合收益项目转入处置当期损益；在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

(九) 金融工具

本公司在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。

实际利率法是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊

计入各会计期间的方法。

实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，在考虑金融资产或金融负债所有合同条款(如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等)的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

金融资产或金融负债的摊余成本是以该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，再扣除累计计提的损失准备(仅适用于金融资产)。

1. 金融资产的分类、确认和计量

本公司根据所管理金融资产的商业模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为以下三类：

- (1) 以摊余成本计量的金融资产。
- (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。

金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类，当且仅当本公司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。

(1) 分类为以摊余成本计量的金融资产

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，且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，则本公司将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。本公司分类为以摊余成本计量的金融资产包括货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款等。

本公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，按摊余成本进行后续计量，其发生减值时或终止确认、修改产生的利得或损失，计入当期损益。除下列情况外，本公司根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入：

1) 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。

2) 对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，本公司在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，本公司转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

(2) 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

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，且管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标，则本公司将该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

本公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

以公允价值计量且变动计入其他综合收益的应收票据及应收账款列报为应收款项融资，其他此类金融资产列报为其他债权投资，其中：自资产负债表日起一年内到期的其他债权投资列报为一年内到期的非流动资产，原到期日在一年以内的其他债权投资列报为其他流动资产。

(3) 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

在初始确认时，本公司可以单项金融资产为基础不可撤销地将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。

此类金融资产的公允价值变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。本公司持有该权益工具投资期间，在本公司收取股利的权利已经确立，与股利相关的经济利益很可能流入本公司，且股利的金额能够可靠计量时，确认股利收入并计入当期损益。本公

司对此类金融资产在其他权益工具投资项目下列报。

权益工具投资满足下列条件之一的，属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：取得该金融资产的目的主要是为了近期出售；初始确认时属于集中管理的可辨认金融资产工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式；属于衍生工具（符合财务担保合同定义的以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外）。

（4）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

权益工具投资满足下列条件之一的，属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：取得该金融资产的目的主要是为了近期出售；初始确认时属于集中管理的可辨认金融资产工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式；属于衍生工具（符合财务担保合同定义的以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外）。

不符合分类为以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产条件、亦不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均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。

本公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量，将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

（5）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

在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，可以单项金融资产为基础不可撤销地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。

混合合同包含一项或多项嵌入衍生工具，且其主合同不属于以上金融资产的，本公司可以将其整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具。但下列情况除外：

- 1) 嵌入衍生工具不会对混合合同的现金流量产生重大改变。
- 2) 在初次确定类似的混合合同是否需要分拆时，几乎不需分析就能明确其包含的嵌入衍生工具不应分拆。如嵌入贷款的提前还款权，允许持有人以接近摊余成本的金额提前偿还贷款，该提前还款权不需要分拆。

本公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量，将公允价值变动形成的利得或损失

以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

2. 金融负债的分类、确认和计量

本公司根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。金融负债在初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债、被指定为有效套期工具的衍生工具。

金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和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。

满足下列条件之一的，属于交易性金融负债：承担相关金融负债的目的主要是为了在近期内出售或回购；属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式模式；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、符合财务担保合同的衍生工具除外。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动均计入当期损益。

在初始确认时，为了提供更相关的会计信息，本公司将满足下列条件之一的金融负债不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：

1) 能够消除或显著减少会计错配。

2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。

本公司对此类金融负债采用公允价值进行后续计量，除由本公司自身信用风险变动引起

的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益。除非由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本公司将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

（2）其他金融负债

除下列各项外，本公司将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，对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，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益：

- 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) 不属于本条前两类情形的财务担保合同，以及不属于本条第 1) 类情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

财务担保合同是指当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。不属于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的财务担保合同，在初始确认后按照损失准备金额以及初始确认金额扣除担保期内的累计摊销额后的余额孰高进行计量。

3. 金融资产和金融负债的终止确认

（1）金融资产满足下列条件之一的，终止确认金融资产，即从其账户和资产负债表内予以转销：

- 1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止。
- 2) 该金融资产已转移，且该转移满足金融资产终止确认的规定。

（2）金融负债终止确认条件

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

本公司与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，或对原金融负债（或其一部分）的合同条款做出实质性修改的，则终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债，账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司回购金融负债一部分的，按照继续确认部分和终止确认部分在回购日各自的公允价值占整体公允价值的比例，对该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

4. 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司在发生金融资产转移时，评估其保留金融资产所有权上的风险和报酬的程度，并分别下列情形处理：

（1）转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则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。

（2）保留了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则继续确认该金融资产。

（3）既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的（即除本条（1）、（2）之外的其他情形），则根据其是否保留了对金融资产的控制，分别下列情形处理：

1）未保留对该金融资产控制的，则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。

2）保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认有关金融资产，并相应确认相关负债。继续涉入被转移金融资产的程度，是指本公司承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。本公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

（1）金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

1）被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，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产）之和。

（2）金融资产部分转移且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分（在此种情形下，所保留的服务资产应当视同继续确认金融资产的一部分）之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

1) 终止确认部分在终止确认日的账面价值。

2) 终止确认部分收到的对价,与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产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)之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的,继续确认该金融资产,所收到的对价确认为一项金融负债。

5. 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债,以活跃市场的报价确定其公允价值,除非该项金融资产存在针对资产本身的限售期。对于针对资产本身的限售的金融资产,按照活跃市场的报价扣除市场参与者因承担指定期间内无法在公开市场上出售该金融资产的风险而要求获得的补偿金额后确定。活跃市场的报价包括易于且可定期从交易所、交易商、经纪人、行业集团、定价机构或监管机构等获得相关资产或负债的报价,且能代表在公平交易基础上实际并经常发生的市场交易。

初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债,以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

不存在活跃市场的金融资产或金融负债,采用估值技术确定其公允价值。在估值时,本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术,选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值,并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下,使用不可观察输入值。

6. 金融工具减值

本公司对以摊余成本计量的金融资产、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、合同资产以及因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金融负债的财务担保合同以预期信用损失为基础进行减值会计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,是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额,即全部现金短缺的现值。其中,对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产,应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对由收入准则规范的交易形成的应收款项、合同资产及应收票据，本公司运用简化计量方法，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。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。在每个资产负债表日，将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。即使该资产负债表日确定的整个存续期内预期信用损失小于初始确认时估计现金流量所反映的预期信用损失的金额，也将预期信用损失的有利变动确认为减值利得。

除上述采用简化计量方法和购买或源生的已发生信用减值以外的其他金融资产，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，并按照下列情形分别计量其损失准备、确认预期信用损失及其变动：

(1) 如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，处于第一阶段，则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，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

(2) 如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，则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，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

(3) 如果该金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照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，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

金融工具信用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。除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外，信用损失准备抵减金融资产的账面余额。对于分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，本公司在其他综合收益中确认其信用损失准备，不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

本公司在上一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本公司在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

(1) 信用风险显著增加

本公司利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，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。对于财务担保合同，本公司在应用金融工具减值规定时，将本公司成为做出不可撤销承诺的一方之日作为初始确认日。

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

- 1) 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；
- 2) 债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；
- 3) 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化，这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；
- 4) 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；
- 5) 本公司对金融工具信用管理方法是否发生变化等。

于资产负债表日，若本公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则本公司假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化，但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

(2) 已发生信用减值的金融资产

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

- 1) 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 3) 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；
- 4) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 5) 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- 6) 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

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

(3) 预期信用损失的确定

本公司基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失，在评估预期信用损失时，考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

本公司以共同信用风险特征为依据，将金融工具分为不同组合。本公司采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、账龄组合、逾期账龄组合、合同结算周期、债务人所处行业等。相关金融工具的单项评估标准和组合信用风险特征详见相关金融工具的会计政策。

本公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

1) 对于金融资产，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。

2) 对于租赁应收款项，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。

3) 对于财务担保合同，信用损失为本公司就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去本公司预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值。

4) 对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

本公司计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

(4) 减记金融资产

当本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。

7. 金融资产及金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

(1) 本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

(2) 本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

(十) 应收票据

本公司对应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（九）6.金融工具减值。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本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判断，依据信用风险特征将应收票据划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
银行承兑汇票	承兑人具有较高的信用评级，历史上未发生票据违约，信用损失风险极低，在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强	不计提
承兑人为信用风险较小的银行	承出票人为信用风险较高的企业	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期计量坏账准备

(十一) 应收账款

本公司对应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（九）6.金融工具减值。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本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判断，依据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
账龄组合	除合并范围内关联方之外的应收款项	按账龄与整个存续期预期信用损失率计提
合并范围内关联方组合	客户性质	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，预计信用损失率为 0

账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表如下：

账龄	应收账款预期信用损失率（%）
1年以内	5.00
1—2年	10.00
2—3年	20.00
3—4年	30.00
4—5年	80.00
5年以上	100.00

应收账款账龄按自款项实际发生的月份起算。

（十二）应收款项融资

分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据，自初始确认日起到期期限在一年内（含一年）的，列示为应收款项融资。

本公司对应收款项融资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（九）6. 金融工具减值。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本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判断，依据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
银行承兑汇票	承兑人具有较高的信用评级，历史上未发生票据违约，信用损失风险极低，在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强	不计提

（十三）其他应收款

本公司对其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（九）6. 金融工具减值。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本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判断，依据信用风险特征将其他应收款划

分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
账龄组合	除合并范围内关联方之外的应收款项	按账龄与整个存续期预期信用损失率计提
合并范围内关联方组合	客户性质	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，预计信用损失率为0

账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表如下：

账龄	其他应收款预期信用损失率（%）
1年以内	5.00
1—2年	10.00
2—3年	20.00
3—4年	30.00
4—5年	80.00
5年以上	100.00

其他应收款账龄按自款项实际发生的月份起算。

(十四) 存货

1. 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

(1) 存货类别

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、周转材料、委托加工材料、在产品、自制半成品、产成品（库存商品）、发出商品、合同履约成本、企业日常活动中持有、最终目的用于出售的数据资源等。

(2) 存货发出计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。

存货发出时按月末加权平均法、个别认定法计价。

(3) 存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

(4) 低值易耗品和包装物的摊销方法

- 1) 低值易耗品采用一次转销法；
- 2) 包装物采用一次转销法。
- 3) 其他周转材料采用一次转销法摊销。

2. 存货跌价准备的确认标准和计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

(十五) 合同资产

本公司已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素的，确认为合同资产。本公司拥有的无条件(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单独列示。

本公司对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注(九)6.金融工具减值。

(十六) 债权投资

本公司对债权投资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（九）6.金融工具减值。

(十七)其他债权投资

本公司对其他债权投资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（九）6.金融工具减值。

(十八)长期股权投资

1. 初始投资成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见本附注（七）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法。

（2）其他方式取得的长期股权投资

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

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2. 后续计量及损益确认

（1）成本法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，并按照初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照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。

（2）权益法

本公司对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算；对于其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的联营企业的权益性投资，采用公允价值计量且其变动计入损益。

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差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

本公司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和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；并按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。本公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。

本公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值后，恢复确认投资收益。

3. 长期股权投资核算方法的转换

（1）公允价值计量转权益法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上为取得新增投资而应支付对价的公允价值，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权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非交易性权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动直接转入留存收益。

按权益法核算的初始投资成本小于按照追加投资后全新的持股比例计算确定的应享有被投资单位在追加投资日可辨认净资产公允价值份额之间的差额，调整长期股权投资的账面价值，并计入当期营业外收入。

（2）公允价值计量或权益法核算转成本法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

（3）权益法核算转公允价值计量

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

（4）成本法转权益法

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整。

（5）成本法转公允价值计量

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

4. 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，应当计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

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

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，不属于一揽子交易的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

（1）在个别财务报表中，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额计入当期损益。处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

（2）在合并财务报表中，对于在丧失对子公司控制权以前的各项交易，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差

额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积、未分配利润；在丧失对子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司的股权投资相关的其他综合收益在丧失控制权时采用与原有子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与原有子公司相关的涉及权益法核算下的其他所有者权益变动在丧失控制权时转入当期损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

（1）在个别财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

（2）在合并财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

5. 共同控制、重大影响的判断标准

如果本公司按照相关约定与其他参与方集体控制某项安排，并且对该安排回报具有重大影响的活动决策，需要经过分享控制权的参与方一致同意时才存在，则视为本公司与其他参与方共同控制某项安排，该安排即属于合营安排。

合营安排通过单独主体达成的，根据相关约定判断本公司对该单独主体的净资产享有权利时，将该单独主体作为合营企业，采用权益法核算。若根据相关约定判断本公司并非对该单独主体的净资产享有权利时，该单独主体作为共同经营，本公司确认与共同经营利益份额相关的项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

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。本公司通过以下一种或多种情形，并综合考虑所有事实和情况后，判断对被投资单位具有重大影响：（1）在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；（2）参与被投资单位财务和经营政策制定过程；（3）与被投资单位之间发生重要交易；（4）向被投资单位派出管理人员；（5）向被投资单位提供关

键技术资料。

(十九) 固定资产

1. 固定资产确认条件

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

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

同时，与固定资产有关的后续支出，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的，在发生时按照受益对象计入当期损益或计入相关资产的成本。

2. 固定资产初始计量

本公司固定资产按成本进行初始计量。

(1) 外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。

(2) 自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。测试固定资产可否正常运转而发生的支出属于固定资产达到预定可使用状态前的必要支出，计入该固定资产成本。本公司将固定资产达到预定可使用状态前产出的产品或副产品对外销售(以下简称试运行销售)的，按照《企业会计准则第 14 号——收入》（2017 年修订）、《企业会计准则第 1 号——存货》等规定，对试运行销售相关的收入和成本分别进行会计处理，计入当期损益。

(3) 投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值加上应支付的相关税费作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。在投资合同或协议约定价值不公允的情况下，按照该项固定资产的公允价值作为入账价值，固定资产的公允价值与投资合同或协议约定的价值之间的差额计入资本公积。

(4) 购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

3. 固定资产后续计量及处置

（1）固定资产折旧

固定资产折旧按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额；已提足折旧仍继续使用的固定资产不计提折旧。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

各类固定资产的折旧方法、折旧年限和年折旧率如下：

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	5	4.75
机器设备	5-10	5	9.50-19.00
运输设备	5-10	5	9.50-19.00
电子设备	3	5	31.67

（2）固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的，根据不同情况分别在发生时按照受益对象计入当期损益或计入相关资产的成本。

（3）固定资产的减值

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注（二十三）长期资产减值。

（4）固定资产处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

（二十）借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

（2）借款费用已经发生；

（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2. 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3. 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4. 借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用(扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益)及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前,予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率,计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

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

(二十一)使用权资产

本公司对使用权资产按照成本进行初始计量,该成本包括:

1. 租赁负债的初始计量金额;
2. 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额,存在租赁激励的,扣除已享受的租赁激励相关金额;
3. 本公司发生的初始直接费用;
4. 本公司为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁合同约定状态预计将发生的成本(不包括为生产存货而发生的成本)。

在租赁期开始日后,本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量。

能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的,本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的,本公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。对计提了减值准备的使用权资产,则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值参照上述原则计提折旧。

本公司按照《企业会计准则第8号——资产减值》的规定来确定使用权资产是否已发生减值,并对已识别的减值损失进行会计处理。具体详见本附注(二十三)长期资产减值。

(二十二)无形资产与开发支出

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产,主要是外购软件等。

1. 无形资产的初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

2. 无形资产的后继计量

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。

(1) 使用寿命有限的无形资产

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。使用寿命有限的无形资产预计寿命及依据如下：

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50	直线法
专利权	20	预计受益年限

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，必要时进行调整。

(2) 使用寿命不确定的无形资产

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

有关无形资产的减值测试，具体参见本附注（二十三）长期资产减值。

3. 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

4. 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出、内部数据资源研究开发项目的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- (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，能够证明其有用性；
- (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。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。内部开发活动形成的无形资产的成本仅包括满足资本化条件的时点至无形资产达到预定用途前发生的支出总额，对于同一项无形资产在开发过程中达到资本化条件之前已经费用化计入损益的支出不再进行调整。

(二十三)长期资产减值

本公司在每一个资产负债表日检查长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命确定的无形资产、使用权资产是否存在可能发生减值的迹象。如果长期资产存在减值迹象的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产可收回金额的估计，根据其公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

可收回金额的计量结果表明，长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将长期资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

在对商誉进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

(二十四) 合同负债

本公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务部分确认为合同负债。

(二十五) 职工薪酬

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

1. 短期薪酬

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

2. 离职后福利

离职后福利是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

本公司的离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

本公司按照国家规定的标准和年金计划定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

3. 辞退福利

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

本公司向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指，向未达到国家规定的退休年龄、经本公司管理层批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。本公司自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止，向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利，本公司比照辞退福利进行会计处理，在符合辞退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等，确认为负债，一次性计入当期损益。内退福利的精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

(二十六) 租赁负债

本公司对租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用本公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括：

1. 扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额；
2. 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
3. 在本公司合理确定将行使该选择权的情况下，租赁付款额包括购买选择权的行权价格；
4. 在租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权的情况下，租赁付款额包括行使终止租赁选择权需支付的款项；
5. 根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

本公司按照固定的折现率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额应当在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

(二十七) 股份支付

1. 股份支付的种类

本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2. 权益工具公允价值的确定方法

对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值，选用的期权定价模型考虑以下因素：（1）期权的行权价格；（2）期权的有效期；（3）标的股份的现行价格；（4）股价预计波动率；（5）股份的预计股利；（6）期权有效期内的无风

险利率。

在确定权益工具授予日的公允价值时，考虑股份支付协议规定的可行权条件中的市场条件和非可行权条件的影响。股份支付存在非可行权条件的，只要职工或其他方满足了所有可行权条件中的非市场条件（如服务期限等），即确认已得到服务相对应的成本费用。

3. 确定可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权数量一致。

4. 会计处理方法

（1）权益结算和现金结算股份支付的会计处理

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。以权益结算的股份支付换取其他方服务的，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量，按照其他方服务在取得日的公允价值，计入相关成本费用，相应增加资本公积；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量但权益工具公允价值能够可靠计量，按照权益工具在服务取得日的公允价值，计入相关成本费用，相应增加资本公积。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，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，按照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和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。以权益结算的股份支付换取其他方服务的，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量，按照其他方服务在取得日的公允价值，计入相关成本费用，相应增加资本公积；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量但权益工具公允价值能够可靠计量，按照权益工具在服务取得日的公允价值，计入相关成本费用，相应增加资本公积。

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入

当期损益。

（2）股份支付条款和条件修改的会计处理

对于不利修改，本公司视同该变更从未发生，仍继续对取得的服务进行会计处理。

对于有利修改，本公司按照如下规定进行处理：如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，企业应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。如果修改发生在等待期内，在确认修改日至修改后的可行权日之间取得服务的公允价值时，应当既包括在剩余原等待期内以原权益工具授予日公允价值为基础确定的服务金额，也包括权益工具公允价值的增加。如果修改发生在可行权日之后，应当立即确认权益工具公允价值的增加。如果股份支付协议要求职工只有先完成更长期间的服务才能取得修改后的权益工具，则企业应在整个等待期内确认权益工具公允价值的增加。

如果修改增加了所授予的权益工具的数量，企业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。如果修改发生在等待期内，在确认修改日至增加的权益工具可行权日之间取得服务的公允价值时，应当既包括在剩余原等待期内以原权益工具授予日公允价值为基础确定的服务金额，也包括权益工具公允价值的增加。

如果企业按照有利于职工的方式修改可行权条件，如缩短等待期、变更或取消业绩条件（而非市场条件），企业在处理可行权条件时，应当考虑修改后的可行权条件。

本公司修改以现金结算的股份支付协议中的条款和条件，使其成为以权益结算的股份支付的，在修改日（无论发生在等待期内还是等待期结束后），本公司按照所授予权益工具当日的公允价值计量以权益结算的股份支付，将已取得的服务计入资本公积，同时终止确认以现金结算的股份支付在修改日已确认的负债，两者之间的差额计入当期损益。如果由于修改延长或缩短了等待期，本公司按照修改后的等待期进行会计处理。

（3）股份支付取消的会计处理

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

职工自愿退出股权激励计划的，本公司作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。

(二十八)收入

本公司的收入主要来源于如下业务类型：

(1) 销售商品及提供劳务。

1. 收入确认的一般原则

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。履约义务，是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。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。

本公司在合同开始日即对合同进行评估，识别该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，还是某一时点履行。满足下列条件之一的，属于在某一时间段内履行的履约义务，本公司按照履约进度，在一段时间内确认收入：(1)客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；(2)客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；(3)本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。否则，本公司在客户取得相关商品或服务控制权的时点确认收入。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司根据商品和劳务的性质，采用投入法确定恰当的履约进度。投入法是根据公司为履行履约义务的投入确定履约进度。当履约进度不能合理确定时，公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，本公司按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

2. 收入确认的具体方法

报告期内公司的营业收入主要系变压器设备产品国内销售及出口、材料及废料销售收入，具体的收入确认方法如下：

(1) 对于国内销售的产品，相关产品已交付客户并经客户验收合格后，公司依据验收单确认销售收入；

(2) 对于国外销售的产品：在合同约定的装运港将货物交至指定地点，已根据合同或订单的约定将产品报关出口，按取得报关单、提单孰晚时确认收入。

(3) 材料销售：材料或者废料发出，经客户验收合格后，公司依据验收单确认销售收入。

3. 特定交易的收入处理原则

(1) 附有销售退回条款的合同

对于附有销售退回条款的销售，本公司在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额(即，不包含预期因销售退回将退还的金额)确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认负债；同时，按照预期将退回商品转让时的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本(包括退回商品的价值减损)后的余额，确认为一项资产，按照所转让商品转让时的账面价值，扣除上述资产成本的净额结转成本。

(二十九) 合同成本

1. 合同履约成本

本公司对于为履行合同发生的成本，不属于除收入准则外的其他企业会计准则范围且同时满足下列条件的作为合同履约成本确认为一项资产：

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

(2) 该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；

(3) 该成本预期能够收回。

该资产根据其初始确认时摊销期限是否超过一个正常营业周期在存货或其他非流动资产中列报。

2. 合同取得成本

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本，如销售佣金等。对于摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

3. 合同成本摊销

上述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，在履约义务履行的时点或按照履约义务的履约进度进行摊销，计入当期损益。

4. 合同成本减值

上述与合同成本有关的资产，账面价值高于本公司因转让与该资产相关的商品预期能够取得剩余对价与为转让该相关商品估计将要发生的成本的差额的，超出部分应当计提减值准备，并确认为资产减值损失。

计提减值准备后，如果以前期间减值的因素发生变化，使得上述两项差额高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不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。

(三十) 政府补助

1. 类型

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

根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2. 政府补助的确认

对期末有证据表明本公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

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；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币 1 元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

3. 会计处理方法

本公司根据经济业务的实质，确定某一类政府补助业务应当采用总额法还是净额法进行会计处理。通常情况下，本公司对于同类或类似政府补助业务只选用一种方法，且对该业务一贯地运用该方法。

项目	核算内容
采用总额法核算的政府补助类别	除贷款贴息之外的政府补助
采用净额法核算的政府补助类别	贷款贴息

与资产相关的政府补助，应当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，在所建造或购买资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。

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

与企业日常活动相关的政府补助计入其他收益或冲减相关成本费用；与企业日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

收到与政策性优惠贷款贴息相关的政府补助冲减相关借款费用；取得贷款银行提供的政策性优惠利率贷款的，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。

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

(三十一) 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

1. 确认递延所得税资产的依据

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时

具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：（1）该交易不是企业合并；（2）交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

对于与联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

2. 确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括：

（1）商誉的初始确认所形成的暂时性差异；

（2）非企业合并形成的交易或事项，且该交易或事项发生时既不影响会计利润，也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）所形成的暂时性差异；

（3）对于与子公司、联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

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

（1）企业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。

(三十二) 租赁

在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

1. 租赁合同的分拆

当合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。

当合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本公司将租赁和非租赁部分进行分拆，租赁部分按照租赁准则进行会计处理，非租赁部分应当按照其他适用的企业会计准则进行会计处理。

2. 租赁合同的合并

本公司与同一交易方或其关联方在同一时间或相近时间订立的两份或多份包含租赁的合同符合下列条件之一时，合并为一份合同进行会计处理：

（1）该两份或多份合同基于总体商业目的而订立并构成一揽子交易，若不作为整体考虑则无法理解其总体商业目的。

（2）该两份或多份合同中的某份合同的对价金额取决于其他合同的定价或履行情况。

（3）该两份或多份合同让渡的资产使用权合起来构成一项单独租赁。

3. 本公司作为承租人的会计处理

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

（1）短期租赁和低价值资产租赁

短期租赁是指不包含购买选择权且租赁期不超过 12 个月的租赁。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。

（2）使用权资产和租赁负债的会计政策详见本附注（二十一）和（二十六）。

4. 本公司作为出租人的会计处理

（1）租赁的分类

本公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

一项租赁存在下列一种或多种情形的，本公司通常分类为融资租赁：

1）在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人。

2）承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款与预计行使选择权时租赁资产的公允价值相比足够低，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将行使该选择权。

3）资产的所有权虽然不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

4）在租赁开始日，租赁收款额的现值几乎相当于租赁资产的公允价值。

5）租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

一项租赁存在下列一项或多项迹象的，本公司也可能分类为融资租赁：

1）若承租人撤销租赁，撤销租赁对出租人造成的损失由承租人承担。

2）资产余值的公允价值波动所产生的利得或损失归属于承租人。

3）承租人有能力以远低于市场水平的租金继续租赁至下一期间。

（2）对融资租赁的会计处理

在租赁期开始日，本公司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。

应收融资租赁款初始计量时，以未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和作为应收融资租赁款的入账价值。租赁收款额包括：

1）扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额；

- 2) 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 3) 合理确定承租人将行使购买选择权的情况下，租赁收款额包括购买选择权的行权价格；
- 4) 租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权的情况下，租赁收款额包括承租人行使终止租赁选择权需支付的款项；
- 5) 由承租人、与承租人有关的一方以及有经济能力履行担保义务的独立第三方向出租人提供的担保余值。

本公司按照固定的租赁内含利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入，所取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

(3) 对经营租赁的会计处理

本公司在租赁期内各个期间采用直线法或其他系统合理的方法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入；发生的与经营租赁有关的初始直接费用资本化，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；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。

(三十三)重要会计政策、会计估计的变更

1. 会计政策变更

本期重要会计政策未变更。

2. 会计估计变更

本期主要会计估计未发生变更。

四、税项

(一)公司主要税种和税率

税种	计税依据/收入类型	税率	备注
增值税	销售货物或提供应税劳务	13%	
	跨境应税销售服务行为	0%	
城市维护建设税	实缴流转税税额	5%	
教育费附加	实缴流转税税额	3%	
地方教育费附加	实缴流转税税额	2%	
企业所得税	应纳税所得额	详见下方说明	

不同纳税主体所得税税率说明：

纳税主体名称	所得税税率
本公司	15%
长沙森电精科电力技术有限公司（以下简称“森电精科”）	25%

（二）税收优惠政策及依据

（1）企业所得税

1. 本公司于 2025 年 11 月 4 日取得编号为 GR202541001371 的高新技术企业证书。根据国家对于高新技术企业的相关优惠政策，认定合格的高新技术企业自认定当年起三年内，减按 15% 的所得税税率缴纳企业所得税。2025 年度本公司减按 15% 的税率缴纳企业所得税。

2. 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》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% 抵减应纳税增值税税额，本公司享受该政策。

五、合并财务报表主要项目注释

（以下金额单位若未特别注明者均为人民币元）

注释1. 货币资金

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
库存现金	21,552.8	10,294.00
银行存款	16,351,945.68	3,315,911.61
其他货币资金	9,500,000.00	2,500,300.00
合计	25,873,498.48	5,826,505.61

其中受限制的货币资金明细如下：

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
银行承兑汇票保证金	9,500,000.00	2,500,000.00
其他	--	300.00

合计	9,500,000.00	2,500,300.00
----	--------------	--------------

注释2. 应收票据

1. 应收票据分类列示

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
银行承兑汇票	8,114,275.96	9,378,945.73
商业承兑汇票	2,500,000.00	144,000.00
减：坏账准备	125,000.00	7,200.00
合计	10,489,275.96	9,515,745.73

2. 按坏账计提方法分类披露

类别	2025年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	--	--	--	--	--
按组合计提坏账准备	10,614,275.96	100.00	125,000.00	1.18%	10,489,275.96
其中：银行承兑汇票	8,114,275.96	76.45	--	--	8,114,275.96
商业承兑汇票	2,500,000.00	23.55	125,000.00	5.00%	2,375,000.00
合计	10,614,275.96	100.00	125,000.00	1.18%	10,489,275.96

续：

类别	2024年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	--	--	--	--	--
按组合计提坏账准备	9,522,945.73	100.00	7,200.00	0.08	9,515,745.73
其中：银行承兑汇票	9,378,945.73	98.49	--	--	9,378,945.73
商业承兑汇票	144,000.00	1.51	7,200.00	5.00	136,800.00

合计	9,522,945.73	100.00	7,200.00	0.08	9,515,745.73
----	--------------	--------	----------	------	--------------

3. 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	2024年 12月31 日	本期变动金额				2025年 12月31日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	--	--	--	--	--	--
按组合计提坏账准备	7,200.00	125,000.00	7,200.00	--	--	125,000.00
其中：银行承兑汇票	--	--	--	--	--	--
商业承兑汇票	7,200.00	125,000.00	7,200.00	--	--	125,000.00
合计	7,200.00	125,000.00	7,200.00	--	--	125,000.00

4. 期末公司无已质押的应收票据

5. 期末公司已背书或贴现且资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	2025年12月31日	
	终止确认金额	未终止确认金额
银行承兑汇票	--	2,500,000.00
商业承兑汇票	--	8,104,275.96
合计	--	10,604,275.96

6. 期末公司无因出票人未履约而将其转应收账款的票据

注释3. 应收账款

1. 按账龄披露应收账款

账龄	2025年12月31日	2024年12月31日
1年以内（含1年）	113,323,464.92	112,647,567.59
1—2年	16,544,831.51	15,305,681.40
2—3年	6,706,950.86	3,970,331.53
3—4年	417,283.00	2,007,665.00

4—5年	1,750,285.00	388,080.00
5年以上	3,887,124.40	3,549,501.40
小计	142,629,939.69	137,868,826.92
减：坏账准备	14,111,663.87	12,458,417.73
合计	128,518,275.82	125,410,409.19

2. 按坏账计提方法分类披露

类别	2025年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	3,083,763.00	2.16	3,083,763.00	100.00	--
按组合计提坏账准备	139,546,176.69	97.84	11,027,900.87	7.90	128,518,275.82
其中：账龄组合	139,546,176.69	97.84	11,027,900.87	7.90	128,518,275.82
合计	142,629,939.69	100.00	14,111,663.87	9.89	128,518,275.82

续：

类别	2024年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	3,091,120.00	2.24	3,091,120.00	100.00	--
按组合计提坏账准备	134,777,706.92	97.76	9,367,297.73	6.95	125,410,409.19
其中：账龄组合	134,777,706.92	97.76	9,367,297.73	6.95	125,410,409.19
合计	137,868,826.92	100.00	12,458,417.73	9.04	125,410,409.19

按单项计提坏账准备

单位名称	2024年12月31日		2025年12月31日			计提理由
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	
湖南雁能配电设备有限公司	2,621,300.00	2,621,300.00	2,621,300.00	2,621,300.00	100.00	预计无法收回
陕西吉翔电力设备工程有限	273,000.00	273,000.00	265,643.00	265,643.00	100.00	预计无法收回

责任公司						
周口市万安建筑工程有限公司	96,620.00	96,620.00	96,620.00	96,620.00	100.00	预计无法收回
新乡县扶贫开发办公室	59,000.00	59,000.00	59,000.00	59,000.00	100.00	预计无法收回
新乡华源电力集团有限公司设备分公司	41,200.00	41,200.00	41,200.00	41,200.00	100.00	预计无法收回
合计	3,091,120.00	3,091,120.00	3,083,763.00	3,083,763.00		

按组合计提坏账准备

(1) 账龄组合

账龄组合	2025年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	113,323,464.92	5,666,173.25	5.00
1-2年	16,503,631.51	1,650,363.15	10.00
2-3年	6,706,950.86	1,341,390.17	20.00
3-4年	417,283.00	125,184.90	30.00
4-5年	1,750,285.00	1,400,228.00	80.00
5年以上	844,561.40	844,561.40	100.00
合计	139,546,176.69	11,027,900.87	7.90

3. 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

类别	2024年 12月31日	本期变动金额				2025年 12月31日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	3,091,120.00		7,357.00	--	--	3,083,763.00
按组合计提坏账准备	9,367,297.73	1,660,603.14		--	--	11,027,900.87
其中：账龄组合	9,367,297.73	1,660,603.14		--	--	11,027,900.87
合计	12,458,417.73	1,660,603.14	7,357.00	--	--	14,111,663.87

4. 本期无实际核销的应收账款

5. 按欠款方归集的期末余额前五名应收账款和合同资产情况

单位名称	2025年12月31日				
	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(%)	已计提应收账 款和合同资产 坏账准备余额
华拓电力装备 集团有限公司	23,278,000.00	--	23,278,000.00	16.32	1,163,900.00
河南宇和电气 有限公司	15,539,718.72	--	15,539,718.72	10.90	776,985.94
国网辽宁省电 力有限公司	9,117,094.25	--	9,117,094.25	6.39	455,854.71
国网福建省电 力有限公司	6,418,721.80	--	6,418,721.80	4.50	320,936.09
国网河南电动 汽车服务有限 公司	6,401,540.40	--	6,401,540.40	4.49	640,154.04
合计	60,755,075.17	--	60,755,075.17	42.60	3,357,830.78

注释4. 应收款项融资

1. 应收款项融资分类列示

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
应收票据	100,000.00	100,000.00
合计	100,000.00	100,000.00

注释5. 预付款项

1. 预付款项按账龄列示

账龄	2025年12月31日		2024年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	15,004,975.47	83.47	21,349,680.63	90.09
1至2年	894,558.72	4.98	182,745.80	0.77

2至3年	71,530.00	0.40	506,871.93	2.14
3年以上	2,004,449.11	11.15	1,659,303.01	7.00
合计	17,975,513.30	100.00	23,698,601.37	100.00

2. 账龄超过一年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明

单位名称	2025年12月31日余额	账龄	未及时结算原因
获嘉县兴隆木业有限公司	183,800.00	3年以上	未到结算期
石家庄蕴川电力设备厂	130,325.00	3年以上	未到结算期
合计	314,125.00		

3. 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	2025年12月31日余额	占预付款项总额的比例(%)	预付款时间	未结算原因
沈阳天通电力设备有限公司	3,980,347.03	22.14	一年以内	未到结算期
新乡市新栋物资有限公司	2,421,439.24	13.47	一年以内	未到结算期
黑龙江新电电力科技有限公司	1,761,178.40	9.80	一年以内	未到结算期
河南省新戈电力设备有限公司	1,614,822.70	8.98	一年以内、1-2年	未到结算期
首钢智新电磁材料(迁安)股份有限公司	1,105,350.40	6.15	一年以内	未到结算期
合计	10,883,137.77	60.54		

注释6. 其他应收款

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
应收利息	--	--
应收股利	--	--
其他应收款	539,841.99	2,770,166.93
合计	539,841.99	2,770,166.93

注：上表中其他应收款指扣除应收利息、应收股利后的其他应收款。

(一) 其他应收款

1. 按账龄披露

账龄	2025年12月31日	2024年12月31日
1年以内(含1年)	475,636.03	2,875,133.61
1-2年	48,046.00	--
2-3年	--	52,000.00
3-4年	52,000.00	41,700.00
4-5年	41,700.00	--
5年以上	--	2,000.00
小计	617,382.03	2,970,833.61
减：坏账准备	77,540.04	200,666.68
合计	539,841.99	2,770,166.93

2. 按款项性质分类情况

款项性质	2025年12月31日	2024年12月31日
保证金	181,264.07	134,800.00
往来款项	436,117.96	2,836,033.61
小计	617,382.03	2,970,833.61
减：坏账准备	77,540.04	200,666.68
合计	539,841.99	2,770,166.93

3. 按坏账计提方法分类披露

类别	2025年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	金额
按单项计提坏账准备	30,000.00	4.86	30,000.00	100.00	--
按组合计提坏账准备	587,382.03	95.14	47,540.04	8.09	539,841.99
其中：账龄组合	587,382.03	95.14	47,540.04	8.09	539,841.99
合计	617,382.03	100.00	77,540.04	12.56	539,841.99

续：

类别	2024年12月31日
----	-------------

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	金额
按单项计提坏账准备	35,000.00	1.18	35,000.00	100.00	--
按组合计提坏账准备	2,935,833.61	98.82	165,666.68	5.64	2,770,166.93
其中：账龄组合	2,935,833.61	98.82	165,666.68	5.64	2,770,166.93
合计	2,970,833.61	100.00	200,666.68	6.75	2,770,166.93

按组合计提坏账准备

账龄组合	2025年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1年以内	475,636.03	23,775.44	5
1—2年	48,046.00	4,804.60	10
2—3年	--	--	--
3—4年	52,000.00	15,600.00	30
4—5年	41,700.00	33,360.00	80
5年以上	--	--	--
合计	617,382.03	77,540.04	12.56

4. 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

类别	2024年 12月31日	本期变动金额				2025年 12月31日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	35,000.00	--	5,000.00	--	--	30,000.00
按组合计提坏账准备	165,666.68	--	118,126.64	--	--	47,540.04
其中：账龄组合	165,666.68	--	118,126.64	--	--	47,540.04
合计	200,666.68	--	123,126.64	--	--	77,540.04

5. 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款

单位名称	款项性质	2025年12月31日余额	账龄	占其他应收款的比例(%)	坏账准备
杨恢平	备用金	100,633.00	一年以内	16.30	5,031.65
李小波	其他	100,400.00	一年以内	16.26	5,020.00

河南众盈律师事务所	往来款	90,000.00	一年以内	14.58	4,500.00
首钢股份公司迁安钢铁公司	往来款	50,000.00	3-4年	8.10	15,000.00
天津电力科学研究院有限公司	往来款	30,000.00	一年以内	4.86	1,500.00
合计		371,033.00		60.10	31,051.65

注释7. 存货

1. 存货分类

项目	2025年12月31日			2024年12月31日		
	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	26,167,780.40	--	26,167,780.40	26,867,527.01	--	26,867,527.01
库存商品	21,676,071.76	--	21,676,071.76	26,507,447.55	--	26,507,447.55
发出商品	35,227,869.83	--	35,227,869.83	27,773,729.36	--	27,773,729.36
在产品	19,770,287.69	--	19,770,287.69	13,371,275.66	--	13,371,275.66
合计	102,842,009.68	--	102,842,009.68	94,519,979.58	--	94,519,979.58

注释8. 其他流动资产

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
待抵扣进项税额	2,568,965.12	1,492,736.56
合计	2,568,965.12	1,492,736.56

注释9. 固定资产

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
固定资产	6,954,535.20	6,512,016.54
固定资产清理	--	--
合计	6,954,535.20	6,512,016.54

注：上表中的固定资产是指扣除固定资产清理后的固定资产。

（一）固定资产

1. 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	合计
一. 账面原值					
1. 2024年12月31日	4,429,131.79	11,228,233.62	1,289,557.82	372,492.84	17,319,416.07
2. 本期增加金额	--	1,534,858.04	--	28,203.54	1,563,061.58
购置	--	1,534,858.04	--		1,534,858.04
3. 本期减少金额	--	--	--	--	--
处置或报废	--	--	--	--	--
4. 2025年12月31日	4,429,131.79	12,763,091.66	1,289,557.82	400,696.38	18,882,477.65
二. 累计折旧					
1. 2024年12月31日	2,235,158.25	7,176,069.43	1,034,545.05	361,626.80	10,807,399.53
2. 本期增加金额	210,383.76	865,816.10	43,003.38	1,339.68	1,120,542.92
本期计提	210,383.76	865,816.10	43,003.38	1,339.68	1,120,542.92
3. 本期减少金额	--	--	--	--	--
处置或报废	--	--	--	--	--
4. 2025年12月31日	2,445,542.01	8,041,885.53	1,077,548.43	362,966.48	11,927,942.45
三. 减值准备					-
1. 2024年12月31日	--	--	--	--	--
2. 本期增加金额	--	--	--	--	--
本期计提	--	--	--	--	--
3. 本期减少金额	--	--	--	--	--
处置或报废	--	--	--	--	--
4. 2025年12月31日	--	--	--	--	--
四. 账面价值					
1. 2025年12月31日	1,983,589.78	4,721,206.13	212,009.39	37,729.90	6,954,535.20
2. 2024年12月31日	2,193,973.54	4,052,164.19	255,012.77	10,866.04	6,512,016.54

2. 受限资产

项目	期末账面价值	受限原因
房屋及建筑物	1,976,929.51	票据业务抵押
合计	1,976,929.51	

3. 通过经营租赁租出的固定资产

项目	2025年12月31日账面价值
机器设备	1,731,226.59
合计	1,731,226.59

注释10. 无形资产

1. 无形资产情况

项目	土地使用权	专利权	合计
一.账面原值			
1.2024年12月31日	5,679,338.93	--	5,679,338.93
2.本期增加金额	--	5,960,000.00	5,960,000.00
购置	--	5,960,000.00	5,960,000.00
3.本期减少金额	--	--	--
4.2025年12月31日	5,679,338.93	5,960,000.00	11,639,338.93
二.累计折旧			
1.2024年12月31日	927,624.88	--	927,624.88
2.本期增加金额	113,586.72	49,666.67	163,253.39
摊销	--	--	--
3.本期减少金额	--	--	--
4.2025年12月31日	1,041,211.60	49,666.67	1,090,878.27
三.减值准备			
1.2024年12月31日	--	--	--
2.本期增加金额	--	--	--
3.本期减少金额	--	--	--
4.2025年12月31日	--	--	--

四.账面价值			
1.2025年12月31日	4,638,127.33	5,910,333.33	10,548,460.66
2.2024年12月31日	4,751,714.05	--	4,751,714.05

(3) 受限情况

项目	期末账面价值	受限原因
土地使用权	4,638,127.33	票据业务抵押
合计	4,638,127.33	

注释11. 递延所得税资产和递延所得税负债

1. 未经抵销的递延所得税资产

项目	2025年12月31日		2024年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
应收账款坏账准备	14,111,663.87	2,125,109.78	200,666.68	30,100.00
其他应收款坏账准备	77,540.04	12,198.98	12,458,417.73	1,868,762.66
应收票据坏账准备	125,000.00	18,750.00	7,200.00	1,080.00
合计	14,314,203.91	2,156,058.76	12,666,284.41	1,899,942.66

注释12. 其他非流动资产

项目	2025年12月31日			2024年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付长期资产采购款	40,640,000.00	--	40,640,000.00	--	--	--
合计	40,640,000.00	--	40,640,000.00	--	--	--

注释13. 所有权或使用权受到限制资产

项目	2025年12月31日			受限情况
	账面余额	账面价值	受限类型	

货币资金	9,500,000.00	9,500,000.00	保证金	银行承兑汇票保证金
固定资产	4,416,050.80	1,976,929.51	抵押	票据业务抵押
无形资产	5,679,338.93	4,638,127.33	抵押	票据业务抵押
合计	19,595,389.73	16,115,056.84		

注释14. 短期借款

1. 短期借款分类

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
混合借款	16,438,000.00	21,000,000.00
保证借款	20,000,000.00	20,800,000.00
信用借款	24,950,000.00	7,000,000.00
合计	61,388,000.00	48,800,000.00

注释15. 应付票据

种类	2025年12月31日	2024年12月31日
银行承兑汇票	19,000,000.00	7,000,000.00
商业承兑汇票	--	--
合计	19,000,000.00	7,000,000.00

注释16. 应付账款

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
应付材料款	68,903,670.06	63,435,859.62
合计	68,903,670.06	63,435,859.62

1. 账龄超过一年的重要应付账款

单位名称	2025年12月31日余额	未偿还或结转原因
浙江航都控股有限公司	3,064,671.00	业务尚未完结
郑州威士顿电子科技有限公司	532,853.00	业务尚未完结
合计	3,597,524.00	

注释17. 合同负债**1. 合同负债情况**

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
预收货款	3,678,638.85	1,555,132.17
合计	3,678,638.85	1,555,132.17

注释18. 应付职工薪酬**1. 应付职工薪酬列示**

项目	2024年 12月31日	本期增加	本期减少	2025年 12月31日
短期薪酬	695,148.04	9,617,393.53	9,572,925.72	739,615.85
离职后福利-设定提存计划		708,904.45	708,904.45	
辞退福利				
一年内到期的其他福利				
.....				
合计	695,148.04	10,326,297.98	10,281,830.17	739,615.85

2. 短期薪酬列示

项目	2024年 12月31日	本期增加	本期减少	2025年 12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	695,148.04	8,336,295.01	8,291,827.20	739,615.85
职工福利费	--	909,666.55	909,666.55	--
社会保险费	--	371,011.97	371,011.97	--
其中：基本医疗保险费	--	346,798.62	346,798.62	--
补充医疗保险	--	19,222.89	19,222.89	--
工伤保险费	--	3,565.45	3,565.45	--
生育保险费	--	--	--	--
工会经费	--	420.00	420.00	--
合计	695,148.04	9,617,393.53	9,572,925.72	739,615.85

3. 设定提存计划列示

项目	2024年 12月31日	本期增加	本期减少	2025年 12月31日
基本养老保险	--	679,192.04	679,192.04	--
失业保险费	--	29,712.41	29,712.41	--
合计	--	708,904.45	708,904.45	--

注释19. 应交税费

税费项目	2025年12月31日	2024年12月31日
增值税	564,551.59	491,287.99
企业所得税	1,011,445.21	541,207.36
个人所得税	154.87	552.11
城市维护建设税	28,227.58	24,564.40
房产税	9,484.35	9,484.35
土地使用税	6,670.00	6,670.00
资源税	1,207.80	--
教育费附加	16,936.55	14,738.64
地方教育附加	11,291.03	9,825.76
印花税	40,441.87	43,330.18
环境保护税	858.92	12.92
合计	1,691,269.77	1,141,673.71

注释20. 其他应付款

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
应付利息	--	--
应付股利	--	--
其他应付款	13,011,042.66	4,567,106.65
合计	13,011,042.66	4,567,106.65

注：上表中其他应付款指扣除应付利息、应付股利后的其他应付款。

(一) 其他应付款

1. 按款项性质列示的其他应付款

款项性质	2025年12月31日	2024年12月31日
押金及保证金	181,264.07	18,670.00
应付员工差旅费	107,146.00	70,798.50
运费及其他	654,382.59	442,322.15
借款	12,068,250.00	4,035,316.00
合计	13,011,042.66	4,567,106.65

注释21. 一年内到期的非流动负债

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
一年内到期的长期借款	3,900,000.00	7,170,000.00
合计	3,900,000.00	7,170,000.00

注释22. 其他流动负债

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
已贴现未到期和已背书未到期的未终止确认的应收票据	10,604,275.96	9,522,945.73
待转销项税	478,223.05	202,167.18
合计	11,082,499.01	9,725,112.91

注释23. 长期借款

借款类别	2025年12月31日	2024年12月31日
质押借款	--	2,830,000.00
混合借款	8,649,000.00	4,000,000.00
合计	8,649,000.00	6,830,000.00

注释24. 股本

项目	2024年12月31日	本期变动增（+）减（-）					2025年12月31日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	64,320,000.00	--	--	--	--	--	64,320,000.00

注释25. 资本公积

项目	2024年 12月31日	本期增加	本期减少	2025年 12月31日
资本溢价（股本溢价）	10,461,051.93	--	--	10,461,051.93
合计	10,461,051.93	--	--	10,461,051.93

注释26. 盈余公积

项目	2024年12月31日	本期增加	本期减少	2025年12月31日
法定盈余公积	6,391,252.81	1,545,112.97	--	7,936,365.78
合计	6,391,252.81	1,545,112.97	--	7,936,365.78

注释27. 未分配利润

项目	2025年	2024年
调整前上期期末未分配利润	44,405,480.38	34,626,523.72
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	--	--
调整后期初未分配利润	44,405,480.38	34,626,523.72
加：本期归属于母公司所有者的净利润	14,243,578.15	10,865,507.40
减：提取法定盈余公积	1,545,112.97	1,086,550.74
期末未分配利润	57,103,945.56	44,405,480.38

注释28. 营业收入和营业成本**1. 营业收入、营业成本**

项目	2025年度		2024年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	261,284,481.67	227,823,351.20	235,117,962.96	203,160,159.94
其他业务	45,897,912.55	33,312,585.33	30,412,116.61	22,474,928.12
合计	307,182,394.22	261,135,936.53	265,530,079.57	225,635,088.06

2. 合同产生的收入情况

合同分类	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
一、按商品类型分类	307,182,394.22	261,135,936.53	265,530,079.57	225,635,088.06
油浸式变压器	202,485,573.70	172,302,349.67	134,854,500.00	114,362,813.60
箱式变压器	49,315,722.12	45,577,902.71	87,473,673.86	77,961,615.94
干变式变压器	9,483,185.85	8,589,045.78	12,789,789.10	10,835,730.40
其他业务	45,897,912.55	34,666,638.37	30,412,116.61	22,474,928.12
二、按经营地区分类	307,182,394.22	261,135,936.53	265,530,079.62	225,635,088.10
境外销售	2,237,180.72	2,571,651.00	1,485,114.12	1,488,415.21
境内销售	304,945,213.50	258,564,285.53	264,044,965.50	224,146,672.89

注释29. 税金及附加

项目	2025 年度	2024 年度
城市维护建设税	244,283.03	200,940.92
教育费附加	146,313.30	120,564.54
地方教育费附加	97,542.18	80,376.38
资源税	3,588.70	3,184.20
房产税	37,937.40	37,937.40
土地使用税	26,680.00	26,680.00
车船使用税	2,633.28	3,473.28
印花税	172,307.83	208,064.24
环境保护税	897.68	51.68
其他	423.00	--
合计	732,606.40	681,272.64

注释30. 销售费用

项目	2025 年度	2024 年度
装卸、包装费	717,684.93	2,040,249.78
职工薪酬	1,257,512.97	880,338.86

招标费	1,519,035.22	2,327,392.99
广告费和业务宣传费	353,501.62	44,720.00
业务招待费	56,196.00	--
差旅费	1,156,605.33	779,124.63
其他	178,066.19	--
合计	5,238,602.26	6,071,826.26

注释31. 管理费用

项目	2025 年度	2024 年度
折旧摊销费	292,069.36	223,811.52
修理检测费	1,873,137.24	907,683.74
办公费	2,002,212.40	1,702,038.89
水电费	120,222.40	142,304.50
差旅费	203,251.31	99,475.22
职工薪酬	3,319,170.49	2,546,307.43
业务招待费	108,731.90	59,291.81
咨询费	1,498,174.87	1,152,025.52
交通费	211,747.40	117,682.43
其他	111,144.65	26,760.36
合计	9,739,862.02	6,977,381.42

注释32. 研发费用

项目	2025 年度	2024 年度
人员人工	2,057,632.10	1,223,281.83
直接投入	9,369,232.99	8,554,331.43
折旧费用	151,637.56	185,102.31
其他费用	399,364.99	5,833.80
合计	11,977,867.64	9,968,549.37

注释33. 财务费用

项目	2025 年度	2024 年度
----	---------	---------

利息支出	3,501,077.82	3,087,326.75
减：利息收入	13,388.64	42,024.83
汇兑损益	884.27	--
减：汇兑收益	2,144.51	91,118.29
手续费支出	69,019.43	53,793.74
合计	3,555,448.37	3,007,977.37

注释34. 其他收益

1. 其他收益明细情况

产生其他收益的来源	2025 年度	2024 年度
研发补助	100,000.00	2,000.00
进项税加计扣除	1,910,930.97	1,180,166.05
稳岗补贴	24,370.79	68,275.81
满负荷生产奖励	--	200,000.00
外贸项目补贴	78,300.00	23,000.00
其他	2.86	320.00
合计	2,113,604.62	1,473,761.86

2. 计入其他收益的政府补助

本公司政府补助详见附注七、政府补助（一）计入当期损益的政府补助。

注释35. 投资收益

1. 投资收益明细情况

项目	2025 年度	2024 年度
理财收益	66,630.12	815.94
合计	66,630.12	815.94

注释36. 信用减值损失

项目	2025 年度	2024 年度
应收票据坏账损失	-117,800.00	52,800.00
应收账款坏账损失	-1,653,246.14	-3,103,490.96
其他应收款坏账损失	123,126.64	-137,558.95
合计	-1,647,919.50	-3,188,249.91

注释37. 资产处置收益

项目	2025 年度	2024 年度
固定资产处置利得或损失	--	84,310.21
合计	--	84,310.21

注释38. 营业外收入

项目	2025 年度	2024 年度	计入当期非经常性损益的金额
其他	8,400.00	70,131.24	8,400.00
合计	8,400.00	70,131.24	8,400.00

注释39. 营业外支出

项目	2025 年度	2024 年度	计入本期非经常性损益的金额
税收滞纳金、罚金、罚款	30,787.77	30,720.10	30,787.77
对外捐赠支出	--	100,000.00	--
其他	1,000.00	31,576.00	1,000.00
合计	31,787.77	162,296.10	31,787.77

注释40. 所得税费用**1. 所得税费用表**

项目	2025 年度	2024 年度
当期所得税费用	1,982,200.92	753,798.64
递延所得税费用	-256,116.10	-152,848.35
合计	1,726,084.82	600,950.29

2. 会计利润与所得税费用调整过程

项目	2025 年度
利润总额	15,310,998.47
按法定/适用税率计算的所得税费用	2,368,802.51
子公司适用不同税率的影响	188,853.652
调整以前期间所得税的影响	--
不可抵扣的成本、费用和损失影响	10,595.06
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	--
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	--
研发费用加计扣除的影响	-842,166.40
所得税费用	1,726,084.82

注释41. 现金流量表附注

1. 与经营活动有关的现金

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	2025 年度	2024 年度
政府补助	202,673.65	293,595.81
利息收入	19,325.48	42,024.83
往来款及其他	648,750.08	136,129.24
合计	870,749.21	471,749.88

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	2025 年度	2024 年度
现金支付的费用	42,729.84	53,793.74

往来款及其他等	19,632,012.96	18,685,026.89
合计	19,674,742.80	18,738,820.63

2. 与筹资活动有关的现金

(1) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	2025 年度	2024 年度
资金往来	18,150,000.00	37,010,000.00
合计	18,150,000.00	37,010,000.00

(2) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	2025 年度	2024 年度
资金往来	14,150,000.00	49,451,000.00
合计	14,150,000.00	49,451,000.00

注释42. 现金流量表补充资料

1. 现金流量表补充资料

项目	2025 年度	2024 年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	13,584,913.65	10,865,507.40
加：资产减值准备	--	--
信用减值损失	1,647,919.50	3,188,249.91
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,170,209.59	1,044,249.35
使用权资产折旧	--	--
无形资产摊销	163,253.39	113,586.72
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)	--	-84,310.21
固定资产报废损失(收益以“—”号填列)	--	--
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)	--	--

财务费用（收益以“-”号填列）	3,543,336.88	3,075,843.17
投资损失（收益以“-”号填列）	-66,630.12	-815.94
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-256,116.10	-152,848.35
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	--	--
存货的减少（增加以“-”号填列）	-8,322,030.10	-10,225,453.25
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	195,591.60	-36,133,706.98
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	20,257,948.18	29,308,978.99
其他	--	--
经营活动产生的现金流量净额	31,918,396.47	999,280.81
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	16,373,498.48	3,326,205.61
减：现金的期初余额	3,326,205.61	7,893,936.03
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	13,047,292.87	-4,567,730.42

2. 现金和现金等价物的构成

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
一、现金	16,373,498.48	3,326,205.61
其中：库存现金	21,552.80	10,294.00
可随时用于支付的银行存款	16,351,945.68	3,315,911.61
可随时用于支付的其他货币资金	--	--
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资	--	--
三、期末现金及现金等价物余额	16,373,498.48	3,326,205.61
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物	--	--

六、在其他主体中的权益

(一) 在子公司中的权益

1. 企业集团的构成

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
长沙森电精科电力技术有限公司	5500 万人民币	长沙市	长沙市	制造业	60%	--	设立

七、政府补助

(一) 计入当期损益的政府补助

利润表列报项目	2025 年度	2024 年度	与资产相关/ 与收益相关
其他收益	2,113,604.62	1,473,761.86	与收益相关

八、与金融工具相关的风险披露

本公司的主要金融工具包括借款、应收款项、应付款项等。在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、流动性风险、市场风险。与这些金融工具相关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。本公司采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

(一) 风险管理目标和政策

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

1. 市场风险

(1) 外汇风险

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。但本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易（外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元）依然存在汇

率风险。本公司财务部门负责监控公司外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的汇率风险。

(2) 利率风险—现金流量变动风险

本公司不存在因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险。

(3) 其他价格风险

本公司未持有分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，因此，本公司不存在证券市场变动的风险。

2. 信用风险

本公司于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本公司管理层认为本公司所承担的信用风险较低。本公司的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

3. 流动风险

管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。

(二) 金融资产转移

本公司资产负债表日不存在金融资产转移的情形。

(三) 金融资产与金融负债的抵销

本公司资产负债表日不存在金融资产与金融负债抵销的情形。

九、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

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
持续的公允价值 计量	--	--	--	--
应收款项融资	--	100,000.00	--	100,000.00
持续以公允价值 计量的资产总额	--	100,000.00	--	100,000.00

(二) 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

对持有的应收款项融资，本公司认为其公允价值与原账面价值无重大差异，采用票面金额确认其公允价值。

(三) 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款等。本公司不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值相差很小。

十、关联方及关联交易

(一) 本企业的母公司情况

实际控制人名称	国籍	对本公司的持股比例(%)	对本公司的表决权比例(%)
李波	中国	79.62	79.62

李波直接持有本公司 79.62% 的股权，为公司的共同实际控制人。

(二) 本公司的子公司情况详见附注六（一）在子公司中的权益

(三) 本企业无合营和联营企业情况

(四) 其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司关系
李波	公司法人、董事长、董事、总经理、实际控制人
李勇	董事、财务总监、实际控制人李波的弟弟
李宇琛	董事、兼董事会秘书、实际控制人李波的儿子
孙展松	董事、副总经理
蒋红娅	董事
王纪文	监事会主席
王国杰	职工代表监事
高春芳	李波的配偶
徐玲	李勇的配偶
代嫣然	孙展松的配偶
长沙精科电力技术有限公司	子公司股东

(五) 关联方交易**1. 销售商品、提供劳务的关联交易**

关联方	关联交易内容	2025 年度	2024 年度
长沙精科电力技术有限公司	销售设备	1,414,070.80	--
合计		1,414,070.80	--

2. 关联方资产转让、债务重组情况

关联方	关联交易内容	2025 年度	2024 年度
长沙精科电力技术有限公司	专利技术资产组	57,727,100.00	
合计		57,727,100.00	

3. 关联担保情况**(1) 本公司作为被担保方**

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
李波、高春芳、李勇、徐玲	20,000,000.00	2025-5-13	2028-11-14	否
李波	10,000,000.00	2025-8-15	2028-8-14	否
李波	5,000,000.00	2025-12-2	2028-12-1	否
李波	8,000,000.00	2025-12-23	2028-12-22	否
李波、李宇琛、高春芳	10,000,000.00	2025-9-30	2028-9-29	否
李波	10,000,000.00	2025-9-4	2028-9-3	否
李波	10,000,000.00	2025-8-30	2028-8-29	否
李波、高春芳	5,000,000.00	2025-3-29	2028-3-28	否
李宇琛、高春芳、李波、李勇	4,000,000.00	2026-6-20	2029-6-19	否

4. 关键管理人员薪酬

项目	2025 年度	2024 年度
关键管理人员薪酬	420,047.65	425,562.32

5. 关联方应收应付款项**(1) 本公司应收关联方款项**

项目名称	关联方	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					

	长沙精科电力技术有限公司	1,597,900.00	--	--	--
--	--------------	--------------	----	----	----

(2) 本公司应付关联方款项

项目名称	关联方	2025年12月31日		2024年12月31日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应付款					
	长沙精科电力技术有限公司	6,000,000.00	--	--	--

十一、承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

本公司不存在需要披露的重要承诺事项。

(二) 资产负债表日存在的重要或有事项

本公司不存在需要披露的重要或有事项。

十二、资产负债表日后事项

截至财务报告批准报出日止，本公司无应披露未披露的重大资产负债表日后事项。

十三、母公司财务报表主要项目注释

注释1. 应收账款

1. 按账龄披露应收账款

账龄	2025年12月31日	2024年12月31日
1年以内（含1年）	111,651,424.92	112,647,567.59
1—2年	16,544,831.51	15,305,681.40
2—3年	6,706,950.86	3,970,331.53
3—4年	417,283.00	2,007,665.00
4—5年	1,750,285.00	388,080.00
5年以上	3,887,124.40	3,549,501.40
小计	140,957,899.69	137,868,826.92
减：坏账准备	14,028,061.87	12,458,417.73
合计	126,929,837.82	125,410,409.19

2. 按坏账计提方法分类披露

类别	2025年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备	3,083,763.00	100	3,083,763.00	100	--
按组合计提坏账准备	137,874,136.69	97.81	10,944,298.87	7.94	126,929,837.82
其中：账龄组合	137,874,136.69	97.81	10,944,298.87	7.94	126,929,837.82
合计	140,957,899.69	100	14,028,061.87	9.95	126,929,837.82

续：

类别	2024年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备	3,091,120.00	2.24	3,091,120.00	100.00	--
按组合计提坏账准备	134,777,706.92	97.76	9,367,297.73	7.36	125,410,409.19
其中：账龄组合	134,777,706.92	97.76	9,367,297.73	7.36	125,410,409.19
合计	137,868,826.92	100.00	12,458,417.73	9.95	125,410,409.19

按单项计提坏账准备

单位名称	2024年12月31日		2025年12月31日			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
湖南雁能配电设备有限公司	2,621,300.00	2,621,300.00	2,621,300.00	2,621,300.00	100.00	预计无法收回
陕西吉翔电力设备工程有限责任公司	273,000.00	273,000.00	265,643.00	265,643.00	100.00	预计无法收回
周口市万安建筑工程有限公司	96,620.00	96,620.00	96,620.00	96,620.00	100.00	预计无法收回
新乡县扶贫开发办公室	59,000.00	59,000.00	59,000.00	59,000.00	100.00	预计无法收回
新乡华源电	41,200.00	41,200.00	41,200.00	41,200.00	100.00	预计无

力集团有限 公司设备分 公司						法收回
合计	3,091,120.00	3,091,120.00	3,083,763.00	3,083,763.00	100.00	

按组合计提坏账准备

(1) 账龄组合

组合名称	2025年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	111,651,424.92	5,582,571.25	5.00
1—2年	16,503,631.51	1,650,363.15	10.00
2—3年	6,706,950.86	1,341,390.17	20.00
3—4年	417,283.00	125,184.90	30.00
4—5年	1,750,285.00	1,400,228.00	80.00
5年以上	844,561.40	844,561.40	100.00
合计	137,874,136.69	10,944,298.87	8.03

3. 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	2024年12月31日	本期变动金额				2025年12月31日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	3,091,120.00	--	7,357.00	--	--	3,083,763.00
按组合计提坏账准备	9,367,297.73	1,577,001.14	--	--	--	10,944,298.87
其中：账龄组合	9,367,297.73	1,577,001.14	--	--	--	10,944,298.87
合计	12,458,417.73	1,577,001.14	7,357.00	--	--	14,028,061.87

4. 本期无实际核销的应收账款

5. 按欠款方归集的期末余额前五名应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款 期末余额	合同资产 期末余额	应收账款和合 同资产期末余	占应收账款和 合同资产期末	已计提应收账 款和合同资产

			额	余额合计数的 比例(%)	坏账准备余额
华拓电力装备 集团有限公司	23,278,000.00	--	23,278,000.00	16.51	1,163,900.00
河南宇和电气 有限公司	15,539,718.72	--	15,539,718.72	11.02	776,985.94
国网辽宁省电 力有限公司	9,117,094.25	--	9,117,094.25	6.47	455,854.71
国网福建省电 力有限公司	6,418,721.80	--	6,418,721.80	4.55	320,936.09
国网河南电动 汽车服务有限 公司	6,401,540.40	--	6,401,540.40	4.54	640,154.04
合计	60,755,075.17	--	60,755,075.17	43.10	3,357,830.78

注释2. 其他应收款

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
应收利息	--	--
应收股利	--	--
其他应收款	431,800.24	2,770,166.93
合计	431,800.24	2,770,166.93

注：上表中其他应收款指扣除应收利息、应收股利后的其他应收款。

（一）其他应收款

1. 按账龄披露其他应收款

账龄	2025年12月31日	2024年12月31日
1年以内（含1年）	361,914.57	2,875,133.61
1—2年	48,046.00	--
2—3年	--	52,000.00
3—4年	52,000.00	41,700.00
4—5年	41,700.00	--
5年以上	--	2,000.00
小计	503,660.57	2,970,833.61
减：坏账准备	71,860.33	200,666.68
合计	431,800.24	2,770,166.93

2. 按款项性质分类情况

款项性质	2025年12月31日	2024年12月31日
保证金	181,264.07	134,800.00
往来款项	322,396.50	2,836,033.61
小计	503,660.57	2,970,833.61
减：坏账准备	71,860.33	200,666.68
合计	431,800.24	2,770,166.93

3. 按坏账计提方法分类披露

类别	2025年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	30,000.00	5.96	30,000.00	100.00	--
按组合计提坏账准备	473,660.57	94.04	41,860.33	8.84	431,800.24
其中：账龄组合	473,660.57	94.04	41,860.33	8.84	431,800.24
合计	503,660.57	100.00	71,860.33	14.27	431,800.24

续：

类别	2024年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	35,000.00	1.18	35,000.00	100.00	--
按组合计提坏账准备	2,935,833.61	98.82	165,666.68	5.64	2,770,166.93
其中：账龄组合	2,935,833.61	98.82	165,666.68	5.64	2,770,166.93
合计	2,970,833.61	100.00	200,666.68	5.64	2,770,166.93

按组合计提坏账准备

(1) 账龄组合

账龄组合	2025年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)

1年以内	361,914.57	18,095.73	5.00
1—2年	48,046.00	4,804.60	10.00
2—3年	--	--	--
3—4年	52,000.00	15,600.00	30.00
4—5年	41,700.00	33,360.00	80.00
5年以上	--	--	--
合计	503,660.57	71,860.33	14.27

4. 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

类别	2024年12月31日	本期变动金额				2025年12月31日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	35,000.00	--	5,000.00	--	--	30,000.00
按组合计提坏账准备	165,666.68	--	123,806.35	--	--	41,860.33
其中：账龄组合	165,666.68	--	123,806.35	--	--	41,860.33
合计	200,666.68	--	128,806.35	--	--	71,860.33

5. 本期无实际核销的其他应收款

6. 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款

单位名称	款项性质	2025年12月31日余额	账龄	占其他应收款期末余额的比例(%)	坏账准备期末余额
李小波	其他	100,400.00	一年以内	19.93	5,020.00
河南众盈律师事务所	往来款	90,000.00	一年以内	17.87	4,500.00
首钢股份公司迁安钢铁公司	往来款	50,000.00	3-4年	9.93	15,000.00
新乡市德军货运有限公司	往来款	37,759.00	一年以内	7.50	1,887.95
天津电力科学研究院有限公司	往来款	30,000.00	一年以内	5.96	1,500.00
合计		308,159.00		61.18	27,907.95

注释3. 长期股权投资

款项性质	2025年12月31日			2024年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	33,000,000.00	--	33,000,000.00	--	--	--
合计	33,000,000.00	--	33,000,000.00	--	--	--

1. 对子公司投资

被投资单位	初始投资成本	2024年12月31日(账面价值)	减值准备期初余额	本期增加	本期减少	2025年12月31日(账面价值)	本期计提减值准备	减值准备期末余额
长沙森电精科电力技术有限公司	--	--	--	33,000,000.00		33,000,000.00	--	--
合计	--	--	--	33,000,000.00		33,000,000.00	--	--

注释4. 营业收入及营业成本**1. 营业收入、营业成本**

项目	2025年度		2024年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	259,693,419.69	226,469,298.16	235,117,962.96	203,160,159.94
其他业务	45,897,912.55	33,312,290.68	30,412,116.61	22,474,928.12
合计	305,591,332.24	259,781,588.84	265,530,079.57	225,635,088.06

2. 合同产生的收入情况

合同分类	2025年度		2024年度	
	收入	成本	收入	成本

一、按商品类型分类	305,591,332.24	259,781,588.84	265,530,079.57	225,635,088.06
油浸式变压器	200,894,511.72	172,302,349.67	134,854,499.95	111,480,706.16
箱式变压器	49,315,722.12	45,577,902.71	87,473,673.86	80,843,723.37
干变式变压器	9,483,185.85	8,589,045.78	12,789,789.15	10,835,730.41
其他业务	45,897,912.55	33,312,290.68	30,412,116.61	22,474,928.12
二、按经营地区分类	305,591,332.24	259,781,588.84	265,530,079.57	225,635,088.10
境外销售	2,237,180.72	2,571,651.00	1,485,114.12	1,488,415.21
境内销售	303,354,151.52	257,209,937.84	264,044,965.45	224,146,672.89

注释5. 投资收益

项目	2025 年度	2024 年度
理财收益	44,632.84	815.94
合计	44,632.84	815.94

十四、补充资料

（一）非经常性损益

1. 当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
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	202,670.79	
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	66,630.12	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-23,387.77	
减：所得税影响额	39,079.15	
少数股东权益影响额（税后）	5,802.83	
合计	201,031.16	

（二）净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均	每股收益
-------	------	------

	净资产收益率（%）	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	10.73	0.2214	0.2214
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	10.58	0.2183	0.2183

河南省森电电力设备股份有限公司

二〇二六年四月二十三日

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
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、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	202,670.79
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益	66,630.12
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-23,387.77
非经常性损益合计	245,913.14
减：所得税影响数	39,079.15
少数股东权益影响额（税后）	5,802.83
非经常性损益净额	201,031.16

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用