



怡申股份

NEEQ: 872565

上海怡申科技股份有限公司

SHANGHAI CELEX SCIENCE & TECH.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、公司负责人胡嘉艺、主管会计工作负责人杨一杰及会计机构负责人（会计主管人员）周芳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、上会会计师事务所（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 .....	6
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析 .....	8
第三节	重大事件 .....	21
第四节	股份变动、融资和利润分配 .....	24
第五节	行业信息 .....	27
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 .....	127

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
	报告期内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
文件备置地址	公司财务室

## 释义

释义项目	指	释义
怡申股份、公司、本公司、股份公司、母公司	指	上海怡申科技股份有限公司
怡申有限公司、有限公司	指	上海怡申科技有限公司(公司前身)
重庆分公司	指	上海怡申科技股份有限公司重庆分公司
怡申股份第一分公司	指	上海怡申科技股份有限公司第一分公司
上海嘉畅	指	上海嘉畅电气有限公司
南通怡申	指	南通怡申电气有限公司
南京怡申	指	南京怡申电气有限公司
南昌怡申	指	南昌怡申电气有限公司
武汉怡申	指	武汉怡申电气有限公司
沈阳怡申	指	沈阳怡申电气有限公司
厦门怡申	指	厦门怡申电气有限公司
四川怡申	指	四川怡申电气有限公司
苏州怡申	指	苏州怡申电气有限公司
电气系统	指	上海怡申电气系统有限公司
马来西亚怡申	指	CelexScience&TechnologySdn. Bhd.
跃怡合伙	指	上海跃怡企业管理中心(有限合伙)
申栩合伙	指	上海申栩企业管理中心(有限合伙)
ABB	指	AseaBrownBoveri 集团公司, 总部位于瑞士苏黎世, 是全球知名的电力和自动化技术领域的领导厂商
PLC	指	可编辑逻辑控制器的简称, 是一种采用一类可编程的存储器, 用于其内部存储程序, 执行逻辑运算、顺序控制、定时、计数与算数操作等面向用户的指令, 并通过数字或模拟输入/输出控制各种类型的机械或生产过程
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
主办券商	指	申万宏源证券承销保荐有限责任公司
股东会	指	上海怡申科技股份有限公司股东会
董事会	指	上海怡申科技股份有限公司董事会
监事会	指	上海怡申科技股份有限公司监事会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	本报告期内有效的《上海怡申科技股份有限公司章程》
报告期	指	2025年1月1日至12月31日
元	指	人民币元
万元	指	人民币万元



## 第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	上海怡申科技股份有限公司		
英文名称及缩写	SHANGHAICELEXSCIENCEandTECHNOLOGYCO.,Ltd.		
	-		
法定代表人	胡嘉艺	成立时间	1999年2月11日
控股股东	控股股东为（胡士中）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（胡士中、陆锦屏、胡嘉艺、李莹琼），一致行动人为（胡士中、陆锦屏、胡嘉艺、李莹琼）
行业（挂牌公司管理型行业分类）	批发和零售业(F)-批发业(F51)-机械设备、五金产品及电子产品批发(F517)-电气设备批发(F5175)		
主要产品与服务项目	电气产品分销及调试、安装等技术服务		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	怡申股份	证券代码	872565
挂牌时间	2018年1月23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）	52,091,000
主办券商（报告期内）	申万宏源承销保荐	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	上海市徐汇区长乐路989号11楼		
联系方式			
董事会秘书姓名	漆春茂	联系地址	上海市徐汇区虹漕路421号虹漕园62号楼5楼
电话	021-64679632	电子邮箱	chunmao.qi@celex.com.cn
传真	021-54562291		
公司办公地址	上海市徐汇区虹漕路421号虹漕园62号楼5楼	邮政编码	200233
公司网址	www.celex.com.cn		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	91310000631381727Q		
注册地址	上海市金山区枫泾商城2厅335号		

注册资本（元）	52,091,000	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

##### 1、商业模式

公司定位于工业电气领域的专业服务商，处于电气设备批发环节，是工业电气产品的一级分销商，为 ABB 在中国的重要分销商之一。公司依托完善的销售网络体系及经验丰富的核心团队，持续为 OEM 市场及项目型客户提供高质量的产品及综合服务。

其中，OEM 市场主要面向机械设备制造商，该类客户采购工业电气产品并将其集成应用于自身设备或生产系统；项目型市场则以具体工程项目为载体，客户根据不同行业属性及项目需求进行多品类电气产品的组合采购，需求呈现一定的定制化特征。

在经营模式方面，公司以销售管理中心为统筹平台，在全国范围内设立分、子公司开展市场拓展与客户服务，通过集中向核心供应商采购，获取具有竞争力的采购价格及销售返利。同时，公司通过优化物流组织方式及结算安排，有效控制采购及运营成本，提升整体运营效率。

在业务执行过程中，供应商按照订单要求将货物发运至公司或各地分、子公司仓库，公司根据客户需求，通过上门提货、客户自提或第三方物流配送等方式完成产品交付，并在客户签收确认后确认销售收入。

公司收入主要来源于传动产品、电机产品及机器人产品的销售收入，以及维保期外的售后服务收入，收入结构较为稳定。

报告期内，公司商业模式未发生重大变化。

##### 2、经营计划实现情况

报告期内，公司围绕年度经营目标，有序推进各项业务发展举措：一方面持续优化销售组织体系，扩大销售团队规模，进一步巩固并提升公司在工业自动化领域的市场影响力和品牌知名度；另一方面，在产品销售基础上强化技术服务能力建设，提升客户服务深度与附加值。同时，公司持续加大在工业机器人领域的业务拓展力度，提升技术应用能力，为客户提供更具针对性的产品选型及整体解决方案。

经营业绩方面，2025 年度公司实现营业收入 4.55 亿元，同比下降 0.98%。营业收入小幅下降，主要受宏观经济增速放缓及行业竞争加剧等因素影响所致。

为进一步完善全国市场布局、提升市场覆盖能力及客户响应效率，公司于 2025 年 6 月设立广州办事处。该举措有助于公司更高效获取区域市场信息及客户需求反馈，增强本地化服务能力，从而为后续业务拓展提供支撑。

#### (二) 行业情况

公司所处行业为工业电气产品分销行业。工业电气产品广泛应用于电力、通信、装备制造、市政基础设施、新能源、轨道交通及智能制造等多个领域，具有产品种类多、技术复杂度高、应用场景广泛等特点。由于下游客户需求呈现多样化和个性化特征，单一制造商难以全面覆盖，专业分销商通过产品整合、仓储物流、技术支持及系统集成等服务，有效提升供应链效率，已成为行业重要组成部分。经过多年发展，工业电气产品制造商与分销商之间已形成分工明确、协同稳定的产业合作体系。

从行业发展趋势来看，在全球供应链格局调整及制造业转型升级背景下，工业电气与自动化行业正加快向智能化、绿色化和数字化方向发展。国家围绕《中国制造 2025》《“十四五”智能制造发展规划》

等一系列政策文件，持续推进制造业智能化改造和数字化转型，推动工业互联网、人工智能等新一代信息技术与实体经济深度融合，行业整体技术水平和应用能力不断提升。

与此同时，新能源建设、智能制造推进及基础设施数字化升级持续带动电气自动化产品需求增长，“双碳”目标引导制造业向节能降耗和绿色生产转型，高效电气设备及能效管理系统需求不断提升。此外，工业软件与自动化控制系统国产化进程加快，进一步增强产业链自主可控能力。在多重因素驱动下，工业电气与自动化行业呈现出市场空间持续扩大、技术迭代加快及应用场景不断丰富的发展态势。

### (三) 与创新属性相关的认定情况

适用 不适用

## 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	455,104,717.58	459,586,462.78	-0.98%
毛利率%	12.31%	11.41%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	6,388,787.76	6,063,763.55	5.36%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	5,850,252.08	4,325,445.10	35.25%
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）	6.59%	6.42%	-
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）	6.03%	4.58%	-
基本每股收益	0.12	0.12	0.00%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	322,074,105.42	290,711,679.47	10.79%
负债总计	217,133,349.98	188,444,290.89	15.22%
归属于挂牌公司股东的净资产	96,774,334.02	94,783,992.56	2.10%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.86	1.82	2.20%
资产负债率%（母公司）	68.83%	70.09%	-
资产负债率%（合并）	67.42%	64.82%	-
流动比率	1.45	1.51	-
利息保障倍数	10.33	7.75	-
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	6,888,426.46	-9,191,103.57	174.95%
应收账款周转率	4.10	4.60	-
存货周转率	8.74	9.01	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	10.79%	-10.42%	-

营业收入增长率%	-0.98%	-17.37%	-
净利润增长率%	-5.25%	-41.97%	-

### 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	80,622,874.52	25.03%	68,671,885.50	23.62%	17.40%
应收票据	45,652,866.19	14.17%	42,033,030.56	14.46%	8.61%
应收账款	109,892,655.22	34.12%	92,142,588.97	31.70%	19.26%
应收款项融资	6,419,198.62	1.99%	5,245,753.73	1.80%	22.37%
合同资产	2,037,755.80	0.63%	3,943,496.43	1.36%	-48.33%
预付款项	6,903,378.36	2.14%	9,633,504.82	3.31%	-28.34%
其他应收款	784,134.01	0.24%	595,574.78	0.20%	31.66%
存货	45,065,611.50	13.99%	38,536,676.95	13.26%	16.94%
其他流动资产	3,639,328.57	1.13%	6,804,638.32	2.34%	-46.52%
应付票据	51,500,000.00	15.99%	38,900,000.00	13.38%	32.39%
应付账款	52,063,972.52	16.17%	59,523,206.89	20.47%	-12.53%
合同负债	42,069,756.76	13.06%	23,341,176.52	8.03%	80.24%
其他应付	445,726.23	0.14%	928,430.34	0.32%	-51.99%
其他流动负债	33,781,274.40	10.49%	28,206,378.46	9.70%	19.76%
长期借款	151,298.78	0.05%	214,030.91	0.07%	-29.31%
其他综合收益	289,743.70	0.12%	82,680.79	0.03%	350.44%

#### 项目重大变动原因

##### 1、货币资金

货币资金较上期末增长 17.40%，主要系本期现金流入增加所致，具体情况详见“现金流量分析”。

##### 2、应收票据和应收款项融资

应收票据较上期末增长 8.61%，应收款项融资较上期末增长 22.37%，主要原因如下：

- (1) 本期末公司应收票据中已背书或贴现但尚未终止确认的票据较上年增加 339.82 万元；
- (2) 应收款项融资主要为公司持有的以收取现金流量和出售为目的、信用等级较高的银行承兑汇票，该类票据本期末较上期末增加 117.34 万元。

##### 3、应收账款和合同资产

应收账款较上期末增长 19.26%，合同资产较上期末下降 48.33%，主要受客户结算周期影响，应收账款与合同资产结构相应发生变动。

##### 4、预付账款

预付账款较上期末下降 28.34%，主要系部分项目预付供应商货款，但相关合同在报告期内尚未执行完毕导致预付账款波动。

**5、其他应收款**

其他应收款较上年期末增长 31.66%，主要系本期计提的其他应收款坏账准备较上期减少 70.03 万元。

**6、存货**

存货较上期期末增长 16.94%，主要系尚未完成或未验收项目增加，导致库存余额增加。

**7、其他流动资产**

其他流动资产较上期期末下降 46.52%，主要系留抵进项税额较上期下降 49.26%。

**8、应付票据和应付账款**

应付票据较上期期末增长 32.39%，应付账款较上期期末下降 12.53%，主要原因包括：

- （1）公司增加了银行承兑汇票的开具规模；
- （2）部分货物集中在期末采购，受结算周期影响，应付账款存在阶段性波动。

**9、合同负债**

合同负债较上期期末增长 80.24%，主要系项目类业务预收客户款项增加，但相关项目尚未完成安装调试，未满足收入确认条件所致。

**10、其他应付款**

其他应付款较上期期末下降 51.99%，主要系已计提未支付费用减少。

**11、其他流动负债**

其他流动负债较上期期末增长 19.76%，主要原因包括：

- （1）合同负债对应的销项税额较上期增加 150.50 万元；
- （2）已背书未到期的应收票据较上期增加 406.99 万元。

**12、长期借款**

长期借款较上期期末下降 29.31%，主要系本期偿还车辆贷款所致。

**12、其他综合收益**

其他综合收益较上增长 350.44%，本公司其他综合收益为境外子公司外币报表折算差异，由于近年汇率波动，导致差异增加。

**(二) 经营情况分析****1. 利润构成**

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期 金额变动比例%
	金额	占营业收入 的比重%	金额	占营业收入 的比重%	
营业收入	455,104,717.58	-	459,586,462.78	-	-0.98%
营业成本	399,095,874.99	87.69%	407,141,275.88	88.59%	-1.98%
毛利率%	12.31%	-	11.41%	-	-
销售费用	21,059,609.35	4.63%	21,150,585.10	4.60%	-0.43%
管理费用	22,420,555.91	4.93%	20,611,491.64	4.48%	8.78%
信用减值损失	-1,727,624.13	-0.38%	-1,578,679.61	-0.34%	9.43%
资产减值损失	-1,662,259.18	-0.37%	-1,914,149.05	-0.42%	-13.16%
资产处置收益	343,226.72	0.08%	1,346,504.94	0.29%	-74.51%
营业外收入	17,007.88	0.00%	12,232.60	0.00%	39.04%
营业外支出	56,345.22	0.01%	10,701.95	0.00%	426.49%
营业利润	8,836,753.28	1.94%	8,461,610.77	1.84%	4.43%

净利润	6,951,155.02	1.53%	7,336,019.82	1.60%	-5.25%
所得税费用	1,846,260.92	0.41%	1,127,121.60	0.25%	63.80%

### 项目重大变动原因

#### 1、营业收入

营业收入较上年同期下降 0.98%，主要因为一方面受宏观经济增速放缓及行业竞争加剧等因素影响，公司业务规模有所下降；另一方面公司实施审慎的风险管理策略，主动压缩风险较高、交易条件不佳或盈利能力较弱的业务机会，导致收入有所减少。

#### 2、营业成本

营业成本较上年同期下降 1.98%，与营业收入变动趋势基本一致，且降幅略大于营业收入下降幅度，主要受业务规模变化及市场行情影响。

#### 3、毛利率

毛利率由上年同期的 11.41% 上升至 12.31%，主要因为公司优化业务结构并加强成本控制，整体盈利能力有所提升。

#### 4、销售费用及管理费用

销售费用较上年同期下降 0.43%，主要因为职工薪酬减少，同时为开拓业务，业务招待费有所增加；管理费用较上年同期增长 8.78%，主要因为公司基于对未来经济环境及行业发展的预期，未在报告期内实施人员压缩，而是通过补充人员、完善团队结构以应对未来市场复苏，导致职工薪酬等费用增加。

#### 5、信用减值损失

信用减值损失较上年同期增加 9.43%，主要因为期末应收款项余额增加，相应计提的预期信用损失增加。

#### 6、资产减值损失

资产减值损失较上年同期减少 13.16%，主要因为本期计提的存货跌价准备较上期减少 25.19 万元。

#### 7、资产处置收益

资产处置收益较上年同期下降 74.51%，主要因为上年同期处置子公司武汉怡申投资性房地产产生收益，而本期未发生该事项。

#### 8、营业外收入

营业外收入较上年同期增长 39.04%，主要因为其他营业外收入增加。

#### 9、营业外支出

营业外支出较上年同期增长 426.49%，主要因为本期发生的滞纳金较上期增加 4.36 万元。

#### 10、营业利润和净利润

本期营业利润同比增长 4.43%，主要受益于毛利率提升；净利润同比下降 5.25%，系所得税费用增加所致。

#### 11、所得税费用

所得税费用较上年同期增长 63.80%，主要由于母公司适用 25% 企业所得税税率且本期应纳税所得额较上年增加，尽管部分子公司享受税收优惠政策，仍导致合并所得税费用整体上升。

## 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	455,104,717.58	459,467,415.16	-0.95%
其他业务收入	-	119,047.62	-100.00%
主营业务成本	399,095,874.99	407,083,747.38	-1.96%
其他业务成本	-	57,528.50	-100.00%

## 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
传动产品及配件	439,217,647.19	385,811,094.74	12.16%	6.46%	4.67%	1.50%
电机产品	10,457,855.00	8,398,879.24	19.69%	-77.36%	-77.87%	1.86%
机器人产品	5,429,215.39	4,885,901.01	10.01%	691.55%	828.96%	-13.31%
其他	0	0	0%	-100.00%	-100.00%	-

## 按地区分类分析

□适用 √不适用

## 收入构成变动的的原因

公司主要产品类别包括传动产品及配件、电机产品和机器人产品。报告期内，公司营业收入整体较上年有所下降，主要因为一方面受宏观经济增速放缓及行业竞争加剧等因素影响，公司业务规模有所收缩；另一方面公司实施审慎的风险管理策略，主动压缩风险较高、交易条件不佳或盈利能力较弱的业务机会所致。

传动产品及配件为公司主要销售产品，报告期内该类产品收入占营业收入比重为 96.51%，较上年有所提升；营业收入同比增长 6.46%，营业成本同比增长 4.67%，毛利率为 12.16%，较上年同期上升 1.50%。该类产品收入占比进一步提升，主要系公司业务结构向优势产品集中，同时毛利率小幅上升，体现出一定的成本控制能力。

电机产品收入较上年同期下降 77.36%，营业成本同比下降 77.87%，毛利率为 19.69%，较上年同期上升 1.86%。该类产品销售主要为船舶项目提供配套服务，收入及成本波动主要受项目周期及订单结构影响；同时公司逐步优化产品结构，压缩低端产品业务规模，导致收入规模下降但毛利率有所提升。

机器人产品收入较上年同期增长 691.55%，营业成本同比增长 828.96%，毛利率为 10.01%，较上年同期下降 13.31 个百分点。报告期内，公司机器人项目数量较上年明显增加，同时逐步由单一产品销售向智能化整体解决方案转型，带动收入规模快速增长；但由于项目尚处于拓展阶段，成本投入较高，导致毛利率有所下降。

## 主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比	是否存在关联关系
1	南通润邦重机有限公司	38,287,791.77	8.41%	否
2	厦门英创海事科技有限公司	16,605,893.84	3.65%	否
3	上海熊猫机械（集团）有限公司	13,980,108.30	3.07%	否
4	上海衡拓实业发展有限公司	13,168,141.55	2.89%	否
5	中国船舶集团有限公司第七〇四研究	12,545,572.40	2.76%	否

所			
合计	94,587,507.86	20.78%	-

### 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	ABB 集团	388,155,127.90	84.84%	否
2	雷立(上海)实业有限公司	9,529,497.35	2.08%	否
3	绍兴汉立工业自动化科技有限公司	8,676,991.15	1.90%	否
4	贝加莱工业自动化(中国)有限公司	4,983,219.99	1.09%	否
5	苏州英威腾电力电子有限公司	3,197,630.68	0.70%	否
合计		414,542,467.07	90.61%	-

### (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	6,888,426.46	-9,191,103.57	174.95%
投资活动产生的现金流量净额	-384,531.61	1,855,127.14	-120.73%
筹资活动产生的现金流量净额	-5,560,844.48	-7,974,960.44	30.27%

### 现金流量分析

#### 1、经营活动产生的现金流量净额：

公司本期经营性应付项目增加 29,639,362.41 元，带动经营活动现金流入增加，是经营活动产生的现金流量净额本期大幅增加的主要原因。

#### 2、投资活动产生的现金流量净额：

投资活动产生的现金流量净额本期大幅减少，主要因为 2024 年公司出售投资性房地产收到现金 2,700,000.00 元，而本期未发生相关事项，导致投资活动现金流入减少。

#### 3、筹资活动产生的现金流量净额：

公司本期筹资活动主要为偿还债务支付现金 20,663,016.22 元，分配股利、利润或偿付利息支付的现金 5,163,526.27 元，取得借款收到现金 23,000,000.00 元，由于偿债支出大于借款流入，导致筹资活动产生的现金流量净额为负数。

## 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
----------	----------	----------	------	-----	-----	------	-----

上海嘉畅电气有限公司	控股子公司	销售工业电气产品	6,000,000.00	13,766,849.02	10,086,994.46	15,892,030.80	1,525,187.90
南京怡申电气有限公司	控股子公司	销售工业电气产品	2,000,000.00	11,237,061.97	7,731,402.71	31,331,966.18	454,030.57
厦门怡申电气有限公司	控股子公司	销售工业电气产品	1,000,000.00	5,099,972.41	4,448,142.04	38,970,842.16	1,674,381.19
苏州怡申电气有限公司	控股子公司	销售工业电气产品	3,000,000.00	13,182,249.01	7,629,111.05	84,875,948.07	1,992,055.25
上海怡申电气系统有限公司	控股子公司	销售工业电气产品	20,000,000.00	58,187,185.65	21,245,269.94	48,453,433.20	158,947.99

### 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	112,624.64	0
研发支出占营业收入的比例%	0.02%	0%
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	0	4
研发人员合计	0	4
研发人员占员工总量的比例%	0%	3.36%

**(三) 专利情况**

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	0	0
公司拥有的发明专利数量	0	0

0

**(四) 研发项目情况**

报告期内，公司持续推进基于 6D 平面电机实验平台的研发工作。该平台采用模块化平面定子（240×240mm），可拼接形成不同形状的传输平面；动子托盘依靠电磁力悬浮于平面上方，实现无接触、无摩擦的六自由度运动，最高速度 2m/s，定位精度可达微米级。与传统直线导轨或传送带相比，该系统具有速度高、精度高、洁净度高及布局柔性等特点。公司围绕该技术的工程化应用开展研发，重点推进模块拼接一致性、动子协同控制及成本控制等方面的优化工作，推动技术由实验室原型向实际应用转化。相关研发面向智能柔性综合电力系统、半导体、生物医药及 3C 电子等应用场景，逐步形成标准化产品及工艺方案。

**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。我们在审计中识别出的关键审计事项如下：

**1、收入确认****(1) 事项描述**

如财务报表附注四、23 和附注六、33 所述，怡申股份的营业收入主要来自于传动产品及配件、电机产品、机器人产品的销售以及电气产品分销及调试、安装等技术服务收入。2025 年度，怡申股份财务报表所示营业收入项目金额为人民币 455,104,717.58 元，其中主营业务收入为人民币 455,104,717.58 元，占营业收入的 100.00%。

怡申股份公司产品作为电气设备的一部分，产品要求根据下游客户需求的规格尺寸、性能指标的不

同而各不相同，具有“多规格、大批量”的特点。怡申股份公司采取以销定采的模式，与客户达成框架合作协议后，由客户下订单，公司根据客户订单要求的产品规格、技术指标提供相应产品。怡申股份公司针对采购和销售环节制定了相关的管理制度，整个运营过程受到公司内部管理体系的控制，以确保收入确认及时，准确完整。怡申股份公司销售传动产品及配件、电机产品、机器人产品的业务通常仅包括转让商品的履约义务，在商品发出并取得到客户的签收单时，商品的控制权转移，并确认收入实现。

由于收入是怡申股份的关键业绩指标之一，从而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，我们将怡申股份的收入确认识别为关键审计事项。

## (2) 审计应对

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

② 检查销售合同，了解主要合同条款或条件，评价收入确认方法是否适当；

③ 对营业收入及毛利率按月度、产品、客户等实施实质性分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；

④ 以抽样方式检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、订单、销售发票、出库单、签收单等；

⑤ 结合应收账款函证，以抽样方式向主要客户函证本期销售额；

⑥ 对资产负债表日前后确认的营业收入实施截止测试，评价营业收入是否在恰当期间确认；

⑦ 检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

## 七、 企业社会责任

适用 不适用

## 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
----------	------------

1、对主要供应商依赖的风险	<p>公司主要从事电气产品分销及调试、安装等技术服务，报告期内分销的产品主要是变频器、电动机和发电机和机器人产品。ABB 是国际著名工业电气品牌,具有可靠的产品质量、较高的品牌认知度和较高的市场占有率，公司及其子公司选择其作为主要供应商并与其建立了稳定的合作关系。报告期内，公司及其子公司向主要供应商北京 ABB 电气传动系统有限公司、ABB 高压电机有限公司等同属于 ABB 公司的采购金额合计 3.88 亿元，占当期采购总额的 84.84%，存在对主要供应商依赖的风险。</p> <p>风险应对措施：报告期内，公司为应对主要供应商依赖的风险，加强机器人事业部的业务，从产品和市场层面实现一定程度分散化经营降低风险；此外，公司积极探讨多品牌经营的思路，在新产品新品牌的市场中进行探索并招聘相应人才。</p>
2、应收账款发生坏账风险	<p>虽然公司客户主要是信用度较高的企业，但如果公司对应收账款催收不利，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。报告期末公司应收账款账面价值为 1.10 亿元，占资产总额的比例为 34.12%。如下游客户经营情况恶化，应收账款回款不及时，将对公司的运营资金形成一定的压力。</p> <p>风险应对措施：公司通过调整对销售人员考核方案，鼓励相关人员执行应收账款的催收工作，并针对在回款领域有突出表现的销售人员给予奖励；并且公司严格从源头入手，对于合同签订环节的内控制度加强执行力度，完善销售合同中的结算条款，加速应收账款的回款。</p>
3、经营性现金流不足的风险	<p>变频器产品验收周期较长，存货、应收账款占比较高，从而导致资产周转率相对较低是行业的普遍特点。随着公司生产经营规模的快速扩张，存货和应收账款金额不断上升，公司流动资金需求快速增长。</p> <p>风险应对措施：公司对于重大合同需要的资金均进行了相应的财务分析，确保在发货和回款的整个环节中不会出现现金短缺的情况，特别对于重大合同会提前与供应商协商并获得额外的信用额度支持。</p>
4、主要产品市场竞争加剧风险	<p>公司所处行业竞争较为激烈。一方面，国内既有厂商纷纷抓住机遇扩大销量，造成营销推广、收款条件等多方面的竞争加剧；另一方面，该市场的巨大潜力和需求吸引着更多投资进入该领域，新的竞争对手进入，产能将迅速扩大。公司与现有竞争者和新入者之间，将会出现激烈的市场竞争，可能会限制公司销售规模的增长，影响公司的产品价格和盈利水平。</p> <p>风险应对措施：公司通过扩大产品销售品种，及时更替老旧产品，实现产品更新换代，开拓机器人业务，提升公司的行业竞争力；此外，公司通过规范运营，强调客户至上的理念，提升企业的综合竞争力，并通过资本市场的形象扩大公司经营规模和水平。</p>
5、公司无法取得销售折扣的风险	按照供应商与公司签订的年度分销协议约定，供应商每年会综

	<p>合考虑公司的采购指标完成情况、市场拓展情况、服务支持情况，按季度、年度给予公司一定的销售折扣。如果市场环境或公司经营情况发生变化，使公司部分或全部无法达到经销协议折扣的条件要求，公司将存在无法获得销售折扣的风险，对公司经营造成不利影响。</p> <p>风险应对措施：公司加强售后技术服务部门的人员力量，通过服务提升产品的附加值，提升议价空间从而增加了售价。此外，公司不断增强销售业绩，实现规模效应，提升了与供应商的议价能力。</p>
6、实际控制人不当控制风险	<p>截至本报告出具之日，公司实际控制人胡士中、陆锦屏夫妇及其子胡嘉艺、李莹琼夫妇四人合计直接持有公司 40,433,480.00 股股份，直接持股占公司总股本 77.62%，对公司拥有实际的控制能力。作为公司的最大股东和实际控制人，三人可能利用控股股东和主要决策者的地位，对公司的重大投资、关联交易、人事任免、公司战略等重大事项施加影响，从而损害公司及公司中小股东的利益。因此，公司存在实际控制人不当控制的风险。</p> <p>风险应对措施：公司在股份制改革前存在内控制度不健全，公司治理结构不完善的情况。通过股份制改革以及新三板挂牌的过程，公司成立了股东会、董事会、监事会等机构，制定了各项规章制度。股份公司成立至今，公司严格按照各项规则和制度的规定对公司的日常经营进行规范化运作，并且公司招聘了专门的内控人员对于公司制度的执行进行监管，从而能够逐步降低公司实际控制人的不当控制风险。</p>
7、子公司控制的风险	<p>根据公司发展战略需要及电气产品分销行业的特点，公司广泛布局销售网络，对外投资不断增加，且地域较为分散，随着公司分支机构的不增加和业务规模扩大，公司经营决策、组织管理与协调以及风险控制的难度加大，对公司的采购供应、营销服务、物流配送、信息传递、人员管理、资金管理等方面提出了更高的要求。如果公司对子公司的各项管理、财务控制制度如果不能有效执行，公司可能面临子公司业务、运营、财务等方面不受母公司控制的情况，给公司带来一定的不利影响。</p> <p>风险应对措施：报告期内，公司持续加强一体化经营的理念，将母公司层面制定的各项制度和内控措施严格推进到子公司层面执行。此外，公司内控人员定期进行内部审计，对于子公司经营过程中的各种问题进行监督管理，相应的内控报告均上报总经理进行审阅。</p>
8、境外子公司经营风险及外汇管制风险、汇率波动风险	<p>公司于马来西亚设立子公司。公司及子公司将受到政策法规差异、经营环境差异、汇率变动、海外经营经验等多种因素的影响。一旦上述因素产生不利变化，将对公司及子公司的经营业绩产生不利影响。</p> <p>风险应对措施：公司在成立马来西亚怡申之前进行了严格充分的市场以及经营环境调查，对于不确定事项及经营风险制定了</p>

	<p>详尽的应对措施；此外，公司在马来西亚怡申日常经营过程中积极关注其所在国的经济政治环境，能够对汇率等因素的波动作出主动应对。</p>
9、人力资源风险	<p>随着行业的不断更新和市场竞争的不断加剧，行业内企业对优秀技术人才和管理人才的需求也日益强烈。未来随着公司资产和经营规模的迅速扩张，将带来人力资源的新需求，公司可能面临技术、项目管理和市场营销人才不足的风险，将对公司未来经营发展产生一定影响。同时公司也存在核心技术人员及管理人员向行业内其他公司流失的风险，可能对公司生产经营造成一定的不利影响。</p> <p>风险应对措施：公司重视人才引进，通过招聘会、招聘网站及猎头等各种渠道招募人才，公司主动提供与职责相匹配的薪酬福利，对于新引进人才给予在企业文化层面上进行引导与培养；并且公司对于核心人才进行股权激励，将公司与人员的未来发展进行绑定。</p>
10、宏观经济和政策风险	<p>公司下游客户主要处于橡胶塑料、水泵、电力、化工、船舶、冶金、暖通、建筑、纺织、造纸、矿山等行业，与国家宏观经济波动密切相关。若国家宏观经济发生重大波动或相关产业政策发生不利变化，将会影响到公司下游行业的发展水平，进而影响公司的经营业绩。如受宏观经济的影响，客户需求放缓，行业市场竞争加剧，这可能会限制公司销售规模的增长，影响公司的产品价格和盈利水平。此外，如果国家货币政策紧缩，部分客户由于原材料涨价、用工成本增加以及贷款困难，对新设备采购和技术改造的资本性投入面临资金困境，对工业电气产品的需求将有所放缓。</p> <p>风险应对措施：公司积极拓宽各种行业客户，降低行业波动对公司经营的风险，同时公司紧随国家产业调整的政策，把握国家宏观经济脉搏，在“一带一路”和“智能制造”的产业方向开发了机器人事业部并拓展了马来西亚业务，积极利用政策红利应对宏观经济风险。</p>
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

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

#### (一)重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

#### (二)诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

#### (三)股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

#### (四)报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务	-	-
销售产品、商品，提供劳务	-	-
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	-	-
其他	-	-

其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额
收购、出售资产或股权	-	-
与关联方共同对外投资	-	-
提供财务资助	-	-
提供担保	-	-
委托理财	-	-
接受担保	50,000,000.00	23,000,000.00
关联租赁	258,600.00	258,600.00
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

公司其他重大关联交易《关于公司 2025 年度向银行申请授信额度暨关联担保的公告》、《关于公司关联租赁的议案》经 2025 年 4 月 22 日召开的第三届董事会第十九次会议（公告编号：2025-003）及 2025 年 6 月 12 日召开的 2024 年年度股东会（公告编号：2025-017）审议通过。

上述关联交易是公司业务快展及生产经营的正常所需，是合理的、必要的，有利于公司稳健经营，为公司现阶段更好的发展提供基础支持，符合公司和全体股东的利益。

上述关联交易系根据一般市场价格定价或者系由关联方无偿为公司提供担保，具备公允性、合理性，该等交易不会对公司造成不利影响，亦不会损害到公司和其他股东的利益。

根据《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》及《公司章程》相关规定：挂牌公司单方面获得利益的交易，包括受赠现金资产、获得债务减免、接受担保和资助等，免于按照关联交易的方式进行审议。

上述担保事项均为实际控制人为公司贷款、开立银行承兑汇票而无偿提供的担保支持，对公司的主营业务、财务状况、经营成果、持续经营能力和损益状况亦不会构成重大不利影响，不存在损害公司和其他股东的利益的情形。

### 违规关联交易情况

适用 不适用

### (五) 承诺事项的履行情况

#### 公司无已披露的承诺事项

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2018年1月23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	2018年1月23日	-	挂牌	其他承诺（出资规范承诺）	见承诺事项详细情况 2	已履行完毕
董监高	2018年1月23日	-	挂牌	其他承诺（减少和规范关联交易承	见承诺事项详细情况 3	正在履行中

				诺)		
--	--	--	--	----	--	--

承诺事项详细情况：

- 1、关于避免同业竞争情况及其承诺：为避免与怡申股份发生同业竞争，公司控股股东及实际控制人胡士中、陆锦屏、胡嘉艺出具《避免同业竞争的承诺函》，承诺：“本人在被法律、行政法规认定为共同实际控制人期间，目前没有将来也不会在中国境内或境外，以任何方式（包括但不限于独资、合资、合作经营或者承包、租赁经营）直接或者间接从事对股份公司的生产经营构成或可能构成竞争的业务或活动，如违反上述承诺，本人愿意承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给股份公司造成的所有直接或间接损失。”
- 2、胡士中、陆锦屏出具《承诺函》：“如上海怡申科技股份有限公司因其前身上海怡申科技有限公司成立时的出资瑕疵受到工商行政主管部门处罚的，或者受到任何民事主体经济赔偿要求的，均由本人承担连带法律责任，且不向公司进行任何追偿，保证不影响公司的正常生产经营与持续发展。”
- 3、公司董事、监事、高级管理人员均已作出《关于减少和规范关联交易的承诺函》：“尽量避免和减少与公司之间的关联交易，对于无法避免或有合理理由存在的关联交易，将与公司依法签订规范的关联交易协议，并按照有关法律法规、规章及其他规范性文件和公司章程等的有关规定履行批准程序；关联交易价格依照无关联关系的独立第三方进行相同或相似交易时的价格确定或以评估价格为基准进行确定，保证关联交易价格具有公允性；保证按照有关法律、法规和公司章程的规定履行关联交易的信息披露义务；保证不利用关联交易非法转移公司的资金、利润，不利用关联交易损害公司及非关联方的利益。”报告期内，承诺人均履行了相应承诺。

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	48,554,766.88	15.08%	开具银行承兑汇票保证金、开具保函保证金及其他保证金
应收票据	应收票据	其他（已背书或贴现未到期）	31,298,367.81	9.72%	应收票据已背书或已贴现期末未到期，未终止确认
固定资产	固定资产	抵押	608,222.50	0.10%	贷款购车
<b>总计</b>	-	-	80,461,357.19	24.90%	-

资产权利受限事项对公司的影响

资产权利受限主要原因为用于开具银行承兑汇票或按揭购车等，对公司的经营周转起到积极推进作用，无重大不利影响。

## 第四节 股份变动、融资和利润分配

### 一、普通股股本情况

#### (一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末		
		数量	比例%		数量	比例%	
无限售 条件股 份	无限售股份总数	13,111,121	25.17%	0	13,111,121	25.17%	
	其中：控股股东、实际控制人	8,615,020	16.54%	0	8,615,020	16.54%	
	董事、监事、高管	9,557,715	18.35%	-6,897,200	2,660,515	5.11%	
	核心员工	896,740	1.72%	-4,751	891,989	1.71%	
有限售 条件股 份	有限售股份总数	38,979,879	74.83%	0	38,979,879	74.83%	
	其中：控股股东、实际控制人	31,818,460	61.08%	0	31,818,460	61.08%	
	董事、监事、高管	34,306,545	65.86%	-26,325,000	7,981,545	15.32%	
	核心员工	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%	
总股本		52,091,000	-	0	52,091,000	-	
普通股股东人数							44

#### 股本结构变动情况

√适用 □不适用

报告期内，公司完成董事会换届选举。原董事胡士中、陆锦屏因换届不再担任公司董事职务。截至报告期末，上述人员所持有的公司股份不再计入“董事、监事、高管”类别列报，故在本期董监高持股变动统计中表现为减持。需要说明的是，胡士中与陆锦屏仍为公司的控股股东、实际控制人，其对公司的控制权及实际持股比例未发生实质性变化。

#### (二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	胡士中	21,522,200	0	21,522,200	41.32%	17,550,000	3,972,200	0	0
2	陆锦屏	11,700,000	0	11,700,000	22.46%	8,775,000	2,925,000	0	0
3	胡嘉艺	6,871,280	0	6,871,280	13.19%	5,153,460	1,717,820	0	0
4	上海跃怡企业管理中	4,642,857	0	4,642,857	8.91%	3,095,238	1,547,619	0	0

	心(有限合伙)								
5	上海申翎企业管理中心(有限合伙)	1,857,143	0	1,857,143	3.57%	1,238,096	619,047	0	0
6	漆春茂	1,040,000	0	1,040,000	2.00%	780,000	260,000	0	0
7	洪佳敏	520,520	0	520,520	1.00%	390,390	130,130	0	0
8	杨一杰	520,260	0	520,260	1.00%	390,195	130,065	0	0
9	胡斌涛	520,000	0	520,000	1.00%	390,000	130,000	0	0
10	周永	520,000	0	520,000	1.00%	390,000	130,000	0	0
	<b>合计</b>	<b>49,714,260</b>	<b>0</b>	<b>49,714,260</b>	<b>95.45%</b>	<b>38,152,379</b>	<b>11,561,881</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 普通股前十名股东情况说明

适用 不适用

股东胡嘉艺为上海跃怡企业管理中心（有限合伙）和上海申翎企业管理中心（有限合伙）执行事务合伙人。

股东胡士中与股东陆锦屏为夫妻关系，股东胡嘉艺为股东胡士中和股东陆锦屏之子。股东杨一杰系股东胡士中、股东陆锦屏和股东胡嘉艺之亲属。除此之外，上述其他股东之间不存在关联关系。

## 二、 控股股东、实际控制人情况

### 是否合并披露

是 否

胡士中、陆锦屏、胡嘉艺、李莹琼为公司控股股东、实际控制人。

### 是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

是 否

## 三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

### （一） 报告期内的股票发行情况

适用 不适用

### （二） 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

## 四、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

## 五、 存续至本期的债券融资情况

□适用 √不适用

## 六、 存续至本期的可转换债券情况

□适用 √不适用

## 七、 权益分派情况

## (一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

√适用 □不适用

单位：元或股

股东会审议日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2025 年 6 月 12 日	0.45	0	0
2025 年 11 月 12 日	0.45	0	0
合计	0.90	0	0

## 利润分配与公积金转增股本的执行情况

□适用 √不适用

## (二) 权益分派预案

√适用 □不适用

单位：元或股

项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
年度分配预案	0.46	0	0

## 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				
胡嘉艺	董事长	男	1985年3月	2025年6月13日	2028年6月12日	6,871,280	0	6,871,280	13.19%
洪佳敏	董事、总经理	男	1990年7月	2025年6月13日	2028年6月12日	520,520	0	520,520	1.00%
漆春茂	董事、副总经理、董事会秘书	男	1966年3月	2025年6月13日	2028年6月12日	1,040,000	0	1,040,000	2.00%
杨一杰	董事、财务总监	男	1983年8月	2025年6月13日	2028年6月12日	520,260	0	520,260	1.00%
周永	董事、副总经理	女	1978年8月	2025年6月13日	2028年6月12日	520,000	0	520,000	1.00%
马珂	监事	女	1978年8月	2025年6月13日	2028年6月12日	390,000	0	390,000	0.75%
唐佳睿	职工监事	女	1983年11月	2025年6月13日	2028年6月12日	260,000	0	260,000	0.50%
胡斌涛	监事	男	1983年7月	2025年6月13日	2028年6月12日	520,000	0	520,000	1.00%

#### 董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系：

董事、财务总监杨一杰系胡嘉艺之亲属，公司其他董事、监事和高级管理人员之间不存在关联关系。

#### (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
采购人员	21	0	0	21
仓储人员	8	0	0	8
销售人员	27	0	3	24
管理人员	19	0	0	19
技术人员	25	0	1	24
财务人员	11	0	2	9
行政人员	10	0	0	10
研发人员	0	4	0	4
<b>员工总计</b>	<b>121</b>	<b>4</b>	<b>6</b>	<b>119</b>

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	5	5
本科	67	66
专科	42	41
专科以下	7	7
<b>员工总计</b>	<b>121</b>	<b>119</b>

## 员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

- 1、薪酬政策：根据《中华人民共和国劳动合同法》及地方相关法律法规，与公司所有员工签订《劳动合同》，支付员工薪酬包含基本工资、岗位工资、伙食补贴等。薪酬会随岗位晋升、公司与个人业绩情况、市场整体薪酬水平提高面对员工薪酬的调整与提高。并按相关规定为员工购买社会保险。
- 2、培训计划：在培训计划方面，公司制定了详细的入职培训制度、岗位提升计划，引导员工快速进入角色、明确发展目标，不断提升专业技能。
- 3、公司无需要承担费用的离退休职工人。

## (二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	变动情况	职务	期初持普通股股	持股数量变动	期末持普通股股
----	------	----	---------	--------	---------

			数		数
周芳	无变动	财务经理	259,740	-500	259,240
罗雄伟	无变动	销售经理	182,000	-	182,000
张国成	无变动	销售经理	130,000	-	130,000
卢伟江	无变动	销售经理	130,000	-	130,000
王国芳	无变动	销售经理	78,000	-4,251	73,749
张柯伟	无变动	销售经理	65,000	-	65,000
胡方伟	无变动	销售经理	52,000	-	52,000

#### 核心员工的变动情况

本期核心员工无变化

### 三、 公司治理及内部控制

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

#### (一) 公司治理基本情况

报告期内，公司严格按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》及《公司章程》等法律、法规要求，不断完善法人治理结构，建立现代企业制度。

目前公司现有的公司治理机制已能够给所有股东提供合适的保护，能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，公司已建立完善的投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度以及与财务管理、风险控制相关的内部管理制度，且上述制度均得以有效执行。

截至报告期末，上述机构依法运作，未出现重大违法、违规现象和重大缺陷，能够切实履行应尽的职责和义务。

#### (二) 内部监督机构对监督事项的意见

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

#### (三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

本公司独立运营，在业务、人员、资产、机构、财务等方面与控股股东、实际控制人以及其他控制的其他企业保持独立。

1、业务独立：公司拥有完整的业务体系，独立面对市场经营，独立承担风险与责任。公司主要从事电气产品分销及调试、安装、维修等技术服务，其经营业务均在经核准的经营范围之内。公司实行董事会领导下的总经理负责制，公司各职能部门均独立运作，不受任何股东或其他关联方控制。报告期内，公

司实际控制人、持股 5%以上的股东、董事、监事及高级管理人员控制的或具有重要影响的企业与公司不存在同业竞争和显示公平的关联交易。公司业务与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业分开。

2、人员独立：公司的董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定选举产生；公司高级管理人员的聘任符合《公司章程》的规定，不存在超越董事会和股东会而做出人事任免的决定。公司的人事及工资管理与关联企业分离，人事制度独立完整。公司的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员不存在在本公司以外企业担任董事、高级管理人员的情形，并且全部在本公司领取薪酬；公司财务人员也不存在在本公司以外企业兼职的情形。

3、资产独立：公司具备与业务经营有关的经营系统，合法拥有与业务经营有关的资产。公司拥有完整的业务系统、辅助业务系统和配套设施；对与经营有关的资产均合法拥有所有权或使用权；具有独立的原材料采购和产品销售系统。公司与股东之间的资产产权界定清晰。公司未以其资产、权益或信用为各股东的债务提供担保。公司对其所有资产拥有所有权或使用权，并实际占有和支配该等资产。

4、机构独立：公司已建立健全股东会、董事会、监事会等机构，并依法设置健全的内部管理制度，各职能部门及部门负责人也均依法设立并选聘，各部门独立行使经营管理职权，公司机构的设置与控股股东、实际控制人相互独立。

5、财务独立：公司设立了独立的财务部门，配备了专职的财务人员，建立了健全的会计核算体系，制定了完善的财务管理制度以及各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策。公司具有独立的银行账号，并依法独立纳税。

#### (四) 对重大内部管理制度的评价

公司现行的内部控制制度均是依据《公司法》、《公司章程》和国家有关法律法规的规定，结合公司自身的实际情况制定的，符合现代企业管理制度。报告期内公司未发现现行内部控制制度在完整性和合理性方面存在重大缺陷。同时，公司的内部控制制度将根据公司经营发展的需要不断的调整和完善。

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

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

3、关于风险控制体系：报告期内，公司紧紧围绕企业风险控制制度，在有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等的前面

## 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	上会师报字(2026)第 7309 号	
审计机构名称	上会会计师事务所（特殊普通合伙）	
审计机构地址	上海市静安区威海路 755 号 25 层	
审计报告日期	2026 年 4 月 22 日	
签字注册会计师姓名及连续签字年限	张炜	范娱瑾
	2 年	2 年
会计师事务所是否变更	否	
会计师事务所连续服务年限	2 年	
会计师事务所审计报酬（万元）	23	

### 审计报告

上会师报字(2026)第 7309 号

上海怡申科技股份有限公司全体股东：

#### 一、 审计意见

我们审计了上海怡申科技股份有限公司（以下简称“怡申股份”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2025 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及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，公允反映了怡申股份 2025 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2025 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

## 二、形成审计意见的基础

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

## 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。我们在审计中识别出的关键审计事项如下：

### 1、收入确认

#### (1) 事项描述

如财务报表附注四、23 和附注六、33 所述，怡申股份的营业收入主要来自于传动产品及配件、电机产品、机器人产品的销售以及电气产品分销及调试、安装等技术服务收入。2025 年度，怡申股份财务报表所示营业收入项目金额为人民币 455,104,717.58 元，其中主营业务收入为人民币 455,104,717.58 元，占营业收入的 100.00%。

怡申股份公司产品作为电气设备的一部分，产品要求根据下游客户需求的规格尺寸、性能指标的不同而各不相同，具有“多规格、大批量”的特点。怡申股份公司采取以销定采的模式，与客户达成框架合作协议后，由客户下订单，公司根据客户订单要求的产品规格、技术指标提供相应产品。怡申股份公司针对采购和销售环节制定了相关的管理制度，整个运营过程受到公司内部管理体系的控制，以确保收入确认及时，准确完整。怡申股份公司销售传动产品及配件、电机产品、机器人产品的业务通常仅包括转让商品的履约义务，在商品发出并取到客户的签收单时，商品的控制权转移，并确认收入实现。

由于收入是怡申股份的关键业绩指标之一，从而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，我们将怡申股份的收入确认识别为关键审计事项。

#### (2) 审计应对

- ① 了解与收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；
- ② 检查销售合同，了解主要合同条款或条件，评价收入确认方法是否适当；
- ③ 对营业收入及毛利率按月度、产品、客户等实施实质性分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；
- ④ 以抽样方式检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、订单、销售发票、出库单、签收单等；
- ⑤ 结合应收账款函证，以抽样方式向主要客户函证本期销售额；
- ⑥ 对资产负债表日前后确认的营业收入实施截止测试，评价营业收入是否在恰当期间确认；
- ⑦ 检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

#### 四、其他信息

怡申股份管理层对其他信息负责。其他信息包括《上海怡申科技股份有限公司 2025 年年度报告》报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

#### 五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督怡申股份的财务报告过程。

## 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：

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

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

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

（六）就怡申股份中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对合并财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

上会会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师  
（项目合伙人）

张炜

中国注册会计师

范娱瑾

s

中国 上海

二〇二六年四月二十二日

## 二、 财务报表

### (一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	六、1	80,622,874.52	68,671,885.50
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	六、2	45,652,866.19	42,033,030.56
应收账款	六、3	109,892,655.22	92,142,588.97
应收款项融资	六、4	6,419,198.62	5,245,753.73
预付款项	六、5	6,903,378.36	9,633,504.82
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	六、6	784,134.01	595,574.78
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	六、7	45,065,611.50	38,536,676.95
其中：数据资源			
合同资产	六、8	2,037,755.80	3,943,496.43
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	六、9	3,639,328.57	6,804,638.32
<b>流动资产合计</b>		<b>301,017,802.79</b>	<b>267,607,150.06</b>
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	六、10	6,160,633.42	6,100,390.47
在建工程			
生产性生物资产			

油气资产			
使用权资产	六、11	8,989,582.50	10,555,974.21
无形资产	六、12	478,889.75	425,903.97
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	六、13	1,013,245.65	1,153,047.06
递延所得税资产	六、14	4,236,669.66	4,641,932.05
其他非流动资产	六、15	177,281.65	227,281.65
<b>非流动资产合计</b>		21,056,302.63	23,104,529.41
<b>资产总计</b>		322,074,105.42	290,711,679.47
<b>流动负债：</b>			
短期借款	六、17	18,212,848.20	15,884,503.00
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	六、18	51,500,000.00	38,900,000.00
应付账款	六、19	52,063,972.52	59,523,206.89
预收款项			
合同负债	六、20	42,069,756.76	23,341,176.52
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	六、21	3,935,545.68	4,026,148.07
应交税费	六、22	3,581,399.86	4,226,823.48
其他应付款	六、23	445,726.23	928,430.34
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	六、24	2,058,903.36	2,029,810.06
其他流动负债	六、25	33,781,274.40	28,206,378.46
<b>流动负债合计</b>		207,649,427.01	177,066,476.82
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款	六、26	151,298.78	214,030.91
应付债券			
其中：优先股			

永续债			
租赁负债	六、27	7,526,456.09	9,029,335.79
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	六、14	1,806,168.10	2,134,447.37
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		9,483,922.97	11,377,814.07
<b>负债合计</b>		217,133,349.98	188,444,290.89
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本	六、28	52,091,000.00	52,091,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	六、29	2,314,467.92	2,314,467.92
减：库存股			
其他综合收益	六、30	372,424.49	82,680.79
专项储备			
盈余公积	六、31	7,876,871.58	7,594,576.94
一般风险准备			
未分配利润	六、32	34,119,570.03	32,701,266.91
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		96,774,334.02	94,783,992.56
少数股东权益		8,166,421.42	7,483,396.02
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>		104,940,755.44	102,267,388.58
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>		322,074,105.42	290,711,679.47

法定代表人：胡嘉艺

主管会计工作负责人：杨一杰

会计机构负责人：周芳

## （二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金		60,608,572.83	57,619,963.47
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		41,916,602.07	40,127,420.11
应收账款	十三、1	65,656,067.03	68,140,502.04
应收款项融资		5,736,195.78	4,626,652.13

预付款项		4,058,898.87	8,194,546.11
其他应收款	十三、2	408,856.52	417,972.21
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		11,881,376.10	21,896,904.45
其中：数据资源			
合同资产		2,018,356.80	2,391,698.60
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		2,827,615.54	6,008,143.82
<b>流动资产合计</b>		<b>195,112,541.54</b>	<b>209,423,802.94</b>
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十三、3	35,686,718.52	35,686,718.52
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		3,591,563.30	4,008,455.92
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		7,384,773.71	8,598,224.79
无形资产		388,295.87	419,030.99
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		1,013,188.49	1,152,993.61
递延所得税资产		3,660,996.70	4,203,111.04
其他非流动资产		177,281.65	177,281.65
<b>非流动资产合计</b>		<b>51,902,818.24</b>	<b>54,245,816.52</b>
<b>资产总计</b>		<b>247,015,359.78</b>	<b>263,669,619.46</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款		18,000,000.00	15,000,000.00
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		51,500,000.00	38,900,000.00
应付账款		42,124,355.40	49,487,113.21
预收款项			

卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		1,611,168.05	2,019,938.35
应交税费		1,475,834.88	2,703,231.93
其他应付款		10,596,628.38	29,256,122.10
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		5,151,859.25	9,756,954.01
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		1,211,141.97	1,195,454.50
其他流动负债		29,692,908.11	26,378,865.98
<b>流动负债合计</b>		<b>161,363,896.04</b>	<b>174,697,680.08</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		6,918,222.59	8,078,599.48
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债		1,745,535.70	2,040,390.86
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		<b>8,663,758.29</b>	<b>10,118,990.34</b>
<b>负债合计</b>		<b>170,027,654.33</b>	<b>184,816,670.42</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本		52,091,000.00	52,091,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		1,885,339.53	1,885,339.53
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		8,023,100.58	7,740,805.94
一般风险准备			
未分配利润		14,988,265.34	17,135,803.57
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>76,987,705.45</b>	<b>78,852,949.04</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>247,015,359.78</b>	<b>263,669,619.46</b>

## (三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
<b>一、营业总收入</b>		455,104,717.58	459,586,462.78
其中：营业收入	五、33	455,104,717.58	459,586,462.78
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
<b>二、营业总成本</b>		443,616,128.85	449,996,634.09
其中：营业成本	五、33	399,095,874.99	407,141,275.88
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五、34	548,285.87	670,482.51
销售费用	五、35	21,059,609.35	21,150,585.10
管理费用	五、36	22,420,555.91	20,611,491.64
研发费用	五、37	112,624.64	
财务费用	五、38	379,178.09	422,798.96
其中：利息费用		942,709.11	1,253,335.04
利息收入		643,237.01	881,528.20
加：其他收益	五、39	394,821.14	1,018,105.80
投资收益（损失以“-”号填列）			
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）	五、40	-1,727,624.13	-1,578,679.61
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、41	-1,662,259.18	-1,914,149.05
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、42	343,226.72	1,346,504.94
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		8,836,753.28	8,461,610.77
加：营业外收入	五、43	17,007.88	12,232.60

减：营业外支出	五、44	56,345.22	10,701.95
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		8,797,415.94	8,463,141.42
减：所得税费用	五、45	1,846,260.92	1,127,121.60
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		6,951,155.02	7,336,019.82
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）		6,951,155.02	7,336,019.82
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）		562,367.26	1,272,256.27
2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		6,388,787.76	6,063,763.55
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>		410,401.84	286,047.72
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		289,743.70	201,949.69
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		289,743.70	201,949.69
（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		289,743.70	201,949.69
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		120,658.14	84,098.03
<b>七、综合收益总额</b>		7,361,556.86	7,622,067.54
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		6,678,531.46	6,265,713.24
（二）归属于少数股东的综合收益总额		683,025.40	1,356,354.30
<b>八、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益（元/股）		0.12	0.12
（二）稀释每股收益（元/股）		0.12	0.12

法定代表人：胡嘉艺

主管会计工作负责人：杨一杰

会计机构负责人：周芳

## (四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
<b>一、营业收入</b>	十三、4	166,984,425.93	212,050,894.66
减：营业成本	十三、4	141,340,719.14	187,882,738.07
税金及附加		139,842.58	442,822.49
销售费用		6,558,757.42	9,289,420.67
管理费用		14,285,443.18	13,631,845.95
研发费用			
财务费用		354,393.58	319,178.24
其中：利息费用		869,038.88	1,149,409.92
利息收入		567,098.36	836,167.59
加：其他收益		345,872.81	938,755.69
投资收益（损失以“-”号填列）	十三、5		4,800,000.00
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）		55,289.29	-451,155.04
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-642,188.59	-1,507,069.23
资产处置收益（损失以“-”号填列）		143,600.00	158,941.00
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		4,207,843.54	4,424,361.66
加：营业外收入		8.26	414.12
减：营业外支出		47,798.03	5,308.33
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		4,160,053.77	4,419,467.45
减：所得税费用		1,337,107.36	264,703.51
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		2,822,946.41	4,154,763.94
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填 列）		2,822,946.41	4,154,763.94
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填 列）			
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			

(二) 将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
<b>六、综合收益总额</b>		2,822,946.41	4,154,763.94
<b>七、每股收益：</b>			
(一) 基本每股收益（元/股）			
(二) 稀释每股收益（元/股）			

**(五) 合并现金流量表**

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		608,224,979.67	580,411,262.77
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	六、46	87,205,446.74	90,943,155.75
<b>经营活动现金流入小计</b>		695,430,426.41	671,354,418.52
购买商品、接受劳务支付的现金		542,062,940.76	546,868,267.03
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		27,232,946.41	26,585,673.67
支付的各项税费		8,854,325.67	6,985,158.03
支付其他与经营活动有关的现金	六、46	110,391,787.11	100,106,423.36
<b>经营活动现金流出小计</b>		688,541,999.95	680,545,522.09
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		6,888,426.46	-9,191,103.57
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		368,215.51	3,014,097.83
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>		368,215.51	3,014,097.83
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		752,747.12	1,158,970.69
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>		752,747.12	1,158,970.69
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		-384,531.61	1,855,127.14
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		23,000,000.00	25,605,903.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>		23,000,000.00	25,605,903.00
偿还债务支付的现金		20,663,016.22	25,770,644.36
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		5,163,526.27	5,081,984.94
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			200,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金		2,734,301.99	2,728,234.14
<b>筹资活动现金流出小计</b>		28,560,844.48	33,580,863.44
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		-5,560,844.48	-7,974,960.44
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		91,679.36	103,415.82
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		1,034,729.73	-15,207,521.05
加：期初现金及现金等价物余额		31,033,377.91	46,240,898.96
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		32,068,107.64	31,033,377.91

法定代表人：胡嘉艺

主管会计工作负责人：杨一杰

会计机构负责人：周芳

## (六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		476,442,653.60	503,989,938.08
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		86,957,761.49	90,413,692.64
<b>经营活动现金流入小计</b>		563,400,415.09	594,403,630.72
购买商品、接受劳务支付的现金		448,802,485.73	475,468,698.07
支付给职工以及为职工支付的现金		13,243,163.11	14,272,143.79
支付的各项税费		2,283,201.25	4,054,906.28
支付其他与经营活动有关的现金		102,512,244.10	94,208,834.09
<b>经营活动现金流出小计</b>		566,841,094.19	588,004,582.23
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		-3,440,679.10	6,399,048.49
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			4,800,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		143,600.00	208,221.83
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>		143,600.00	5,008,221.83
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		90,814.81	361,018.54
投资支付的现金			24,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>		90,814.81	24,361,018.54
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		52,785.19	-19,352,796.71
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		23,000,000.00	24,410,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>		23,000,000.00	24,410,000.00
偿还债务支付的现金		20,088,208.46	25,723,934.36
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		5,149,354.42	4,862,057.48
支付其他与筹资活动有关的现金		1,541,271.02	1,626,884.95
<b>筹资活动现金流出小计</b>		26,778,833.90	32,212,876.79
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		-3,778,833.90	-7,802,876.79
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			

五、现金及现金等价物净增加额		-7,166,727.81	-20,756,625.01
加：期初现金及现金等价物余额		19,983,343.06	40,739,968.07
六、期末现金及现金等价物余额		12,816,615.25	19,983,343.06

## (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	52,091,000.00				2,314,467.92		82,680.79		7,594,576.94		32,701,266.91	7,483,396.02	102,267,388.58
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	52,091,000.00				2,314,467.92		82,680.79		7,594,576.94		32,701,266.91	7,483,396.02	102,267,388.58
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							289,743.70		282,294.64		1,418,303.12	683,025.40	2,673,366.86
（一）综合收益总额							289,743.70				6,388,787.76	683,025.40	7,361,556.86
（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							282,294.64	-4,970,484.64				-4,688,190.00
1. 提取盈余公积							282,294.64	-282,294.64				
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配									-4,688,190.00			-4,688,190.00
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
<b>四、本年期末余额</b>	52,091,000.00			2,314,467.92		372,424.49	7,876,871.58	34,119,570.03	8,166,421.42			104,940,755.44

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	52,091,000.00				2,314,467.92		-119,268.90		7,179,100.55		31,220,259.75	6,327,041.72	99,012,601.04
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	52,091,000.00				2,314,467.92		-119,268.90		7,179,100.55		31,220,259.75	6,327,041.72	99,012,601.04
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							201,949.69		415,476.39		1,481,007.16	1,156,354.30	3,254,787.54
（一）综合收益总额							201,949.69				6,063,763.55	1,356,354.30	7,622,067.54
（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								415,476.39	-4,582,756.39	-200,000.00	-4,367,280.00
1. 提取盈余公积								415,476.39	-415,476.39		
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者（或股东）的分配									-4,167,280.00	-200,000.00	-4,367,280.00
4. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
<b>四、本年年末余额</b>	52,091,000.00			2,314,467.92		82,680.79	7,594,576.94	32,701,266.91	7,483,396.02		102,267,388.58

法定代表人：胡嘉艺

主管会计工作负责人：杨一杰

会计机构负责人：周芳

## (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	52,091,000.00				1,885,339.53				7,740,805.94		17,135,803.57	78,852,949.04
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	52,091,000.00				1,885,339.53				7,740,805.94		17,135,803.57	78,852,949.04
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）								282,294.64			-2,147,538.23	-1,865,243.59
（一）综合收益总额											2,822,946.41	2,822,946.41
（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								282,294.64			-4,970,484.64	-4,688,190.00
1. 提取盈余公积								282,294.64			-282,294.64	
2. 提取一般风险准备												

3. 对所有者（或股东）的分配											-4,688,190.00	-4,688,190.00
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
<b>四、本年期末余额</b>	52,091,000.00				1,885,339.53				8,023,100.58		14,988,265.34	76,987,705.45

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	52,091,000.00				1,885,339.53				7,325,329.55		17,563,796.02	78,865,465.10

加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
<b>二、本年期初余额</b>	52,091,000.00			1,885,339.53			7,325,329.55		17,563,796.02		78,865,465.10
<b>三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）</b>							415,476.39		-427,992.45		-12,516.06
（一）综合收益总额									4,154,763.94		4,154,763.94
（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							415,476.39		-4,582,756.39		-4,167,280.00
1. 提取盈余公积							415,476.39		-415,476.39		
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者（或股东）的分配									-4,167,280.00		-4,167,280.00
4. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股											

本)												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
<b>四、本年年末余额</b>	52,091,000.00				1,885,339.53				7,740,805.94		17,135,803.57	78,852,949.04

## 一、公司基本情况

### 1、注册资本、注册地、组织形式和总部地址。

上海怡申科技股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）系于2017年12月26日由全国中小企业股份转让系统出具“关于同意上海怡申科技股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的函”，同意公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌，转让方式为集合竞价转让，公司挂牌后纳入非上市公众公司监管。批准文号：股转系统函[2017]7347号，股票简称：怡申股份，股票代码：872565。统一社会信用代码：91310000631381727Q。

公司注册资本为人民币5,209.10万元，注册地址上海市金山区枫泾商城2厅335号，公司组织形式股份有限公司(非上市、自然人投资或控股)。公司及其所属子公司以下合称为“本集团”。

### 2、业务性质和实际从事的主要经营活动。

从事“变频调速、仪器仪表（除计量器具）、电子计算机、通讯器材、机器人、电气自动化产品及配件”领域内技术开发、技术咨询、技术服务，电器，有黑色金属材料，建筑装饰材料，百货销售。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

### 3、母公司以及本集团最终母公司的名称。

截至2025年12月31日止，实际控制人为胡士中、陆锦屏、胡嘉艺、李莹琼。

### 4、财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日。

本集团财务报表业经公司董事会于2026年4月22日批准报出。

## 二、财务报表的编制基础

### 1、编制基础

本集团以持续经营为财务报表的编制基础，以权责发生制为记账基础。本集团一般采用历史成本对会计要素进行计量，在保证所确定的会计要素金额能够取得并可靠计量的前提下采用重置成本、可变现净值、现值及公允价值进行计量。

### 2、持续经营

本集团自本报告期末起12个月具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

## 三、遵循企业会计准则的声明

本集团财务报表及附注系按财政部颁布的《企业会计准则》、企业会计准则解释、中国证券监督管理委员会发布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号—财务报告的一般规定[2023年修订]》以及相关规定的要求编制，真实、完整地反映了本集团及公司本期的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

#### 四、重要会计政策及会计估计

本集团根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注四、23“收入”各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注四、29“重大会计判断和估计”。

##### 1、会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

##### 2、营业周期

正常营业周期是指本集团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。本集团以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。

##### 3、记账本位币

人民币元。

##### 4、重要性标准确定方法和选择依据

本集团编制和披露财务报表遵循重要性原则，本财务报表附注中披露事项涉及重要性标准判断的事项及其重要性标准，本集团相关披露事项涉及的重要性标准如下：

项目	在本财务报表附注中的披露位置	重要性标准确定方法和选择依据
重要的单项计提坏账准备的应收款项	附注六、3	单项计提金额占各类应收款项坏账准备总额的10%且金额大于100万元
重要的应付账款	附注六、19	单项账龄超过1年的应付账款占应付账款总额的10%且金额大于500万元
重要的其他应付款	附注六、23	单项账龄超过1年的其他应付款占其他应付账款总额的10%且金额大于500万元
重要的投资活动	附注六、46	单项金额占资产总额的5%
重要的非全资子公司	附注八、1	非全资子公司收入总额占合并总收入超过5%

##### 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

###### (1) 同一控制下企业合并

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。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积(股本溢价)；资本公积(股本溢价)不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

## (2) 非同一控制下企业合并

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的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，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管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日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，其差额计入当期损益。

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》(财会[2012]19 号)和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准(参见本附注四、6“合并财务报表的编制方法”)，判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注四、13“长期股权投资；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：

在个别财务报表中，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；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，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其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

## 6、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

### (1) 控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。其中，本集团享有现时权利使本集团目前有能力主导被投资方的相关活动，而不论本集团是否实际行使该权利，视为本集团拥有对被投资方的权力；本集团自被投资方取得的回报可能会随着被投资方业绩而变动的，视为享有可变回报；本集团以主要责任人身份行使决策权的，视为本集团有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本集团控制的主体。

本集团在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。相关事实和情况主要包括：被投资方的设立目的；被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策；本集团享有的权利是否使本集团目前有能力主导被投资方的相关活动；本集团是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报；本集团是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额；本集团与其他方的关系等。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本集团将进行重新评估。

### (2) 合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金

流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

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

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，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之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与该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。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、13“长期股权投资”或本附注四、10“金融工具”。

本集团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，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。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：

- 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。

不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注四、13“长期股权投资”）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。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。

#### 7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本集团根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本集团享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本集团仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本集团对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注四、13“长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本集团作为合营方对共同经营，确认本集团单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本集团份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本集团享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本集团份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本集团单独所发生的费用，以及按本集团份额确认共同经营发生的费用。

当本集团作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本集团仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本集团向共同经营投出或出售资产的情况，本集团全额确认该损失；对于本集团自共同经营购买资产的情况，本集团按承担的份额确认该损失。

#### 8、现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指公司持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

#### 9、外币业务和外币报表折算

##### (1) 发生外币交易时折算汇率的确定方法

外币交易在初始确认时，采用交易发生当日即期汇率折算为人民币金额。

##### (2) 于资产负债表日，按照下列方法对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：

###### ① 外币货币性项目，采用资产负债表日中国人民银行公布的人民币外汇牌价中间价折算。

因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。

② 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，

并根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

货币性项目，是指本集团持有的货币资金和将以固定或可确定的金额收取的资产或者偿付的负债。

非货币性项目，是指货币性项目以外的项目。

(3) 境外经营实体的外币财务报表的折算方法：

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

② 利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算(或采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率折算)；

③ 按照上述①、②折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。

④ 本集团对处于恶性通货膨胀经济中的境外经营的财务报表，按照下列方法进行折算：

对资产负债表项目运用一般物价指数予以重述，对利润表项目运用一般物价指数变动予以重述，再按照最近资产负债表日的即期汇率进行折算。

在境外经营不再处于恶性通货膨胀经济中时，停止重述，按照停止之日的价格水平重述的财务报表进行折算。

⑤ 在处置本集团在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

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。

如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，在合并财务报表中，其因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

## 10、金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。当本集团成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

### (1) 金融资产

#### ① 分类和初始计量

本集团根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：

1) 以摊余成本计量的金融资产

本集团管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本集团对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，计入当期损益。

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本集团管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。本集团对此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。其中：

<1> 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

采用公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将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。

<2> 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将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。

对于非交易性权益工具投资，本集团可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本集团将上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此外，在初始确认时，本集团为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，本集团采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

本集团将对其没有控制、共同控制和重大影响的权益工具投资按照公允价值计量且其变动计入当期损益，列示为交易性金融资产；自资产负债表日起预期持有超过一年的，列示为其他非流动金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

## ② 金融资产减值

### 1) 减值准备的确认方法

本集团以预期信用损失为基础，对上述各项目按照其适用的预期信用损失计量方法（一般方法或简化方法）计提减值准备并确认信用减值损失。

信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本集团按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

预期信用损失计量的一般方法是指，本集团在每个资产负债表日评估金融资产（含合同资产等其他适用项目，下同）的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后已显著增加，本集团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；如果信用风险自初始确认后未显著增加，本集团按照相当于未来 12 个月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，本集团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。本集团在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成，且不含重大融资成分或者本集团不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收款项及合同资产，本集团运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

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

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

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

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

本集团在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，

作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本集团在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

#### 2) 信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

如果某项金融资产在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融资产的信用风险显著增加。除特殊情况外，本集团采用未来 12 个月内发生的违约风险的变化作为整个存续期内发生违约风险变化的合理估计，来确定自初始确认后信用风险是否显著增加。

#### 3) 以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

本集团对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，如：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

除了单项评估信用风险的金融资产外，本集团基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。

#### 4) 金融资产减值的会计处理方法

期末，本集团计算各类金融资产的预计信用损失，如果该预计信用损失大于其当前减值准备的账面金额，将其差额确认为减值损失；如果小于当前减值准备的账面金额，则将差额确认为减值利得。

#### 5) 各类金融资产信用损失的确定方法

本集团需确认减值损失的金融资产系以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具、租赁应收款，主要包括应收账款、其他应收款。此外，对合同资产及部分财务担保合同，也按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认信用减值损失。

#### <1> 按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项和合同资产

<u>组合类别</u>	<u>确定组合的依据</u>	<u>计量预期信用损失的方法</u>
应收票据——银行 承兑汇票	本组合为信用风险一般的银行（非“6+9+5 银行”）	一般不计提预期信用损失
应收票据——商业 承兑汇票	本组合与“应收账款”组合划分相同	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收账款——合并 范围外关联方	本组合为应收合并范围外关联方的应收款项。	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与于整个存续

<u>组合类别</u>	<u>确定组合的依据</u>	<u>计量预期信用损失的方法</u>
应收账款——其他销售客户	本组合以其他客户的应收款项的账龄作为信用风险特征。	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与于整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
其他应收款——应收利息	本组合为应收利息。	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
其他应收款——应收股利	本组合为应收股利。	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
其他应收款——合并范围外关联方	本组合为应收合并范围外关联方的应收款项。	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
其他应收款——押金及保证金	本组合为应收取的各项押金、保证金等应收款项	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
其他应收款——其他应收款	本组合为其他应收款项。	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收款项融资——银行承兑汇票	本组合为信用风险较低的银行，包括中国工商银行、中国农业银行、中国银行、中国建设银行、交通银行、中国邮政储蓄银行 6 家大型商业银行；招商银行、浦发银行、中信银行、中国光大银行、华夏银行、中国民生银行、平安银行、兴业银行、广发银行 9 家上市股份制银行；宁波银行、江苏银行、上海银行、北京银行、南京银行 5 家大型城市商业银行（简称“6+9+5 银行”）	一般不计提预期信用损失
合同资产-销售质保金	本组合与“应收账款”组合划分相同	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与于整个存续

<u>组合类别</u>	<u>确定组合的依据</u>	<u>计量预期信用损失的方法</u>
		期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失

## <2> 账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

<u>账龄</u>	<u>应收账款</u> <u>预期信用损失率(%)</u>
1 年以内	5.00%
1-2 年	10.00%
2-3 年	30.00%
3-4 年	50.00%
4-5 年	50.00%
5 年以上	100.00%

应收账款的账龄自款项实际发生的月份起算。

对于租赁应收款、由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成，且不含重大融资成分或者本集团不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收款项及合同资产，本集团运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

应收款项融资以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款，自初始确认日起到期期限在一年内（含一年）的，列报为应收款项融资。本集团采用整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

债权投资主要核算以摊余成本计量的债券投资等。本集团依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

其他债权投资主要核算以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债券投资等，自初始确认日起到期期限在一年以上的应收款项融资，也列报为其他债权投资。对于其他债权投资不含列报在其他债权投资中的包含重大融资成分的应收款项融资)，本集团依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。对于不包含重大融资成分的应收款项融资，本集团按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

## <3> 按单项计提预期信用损失的应收款项和合同资产的认定标准

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收款项和合同资产，本集团按单项计提预期信用损失。

## ③ 终止确认金融资产转移的确认依据和计量方法

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：

- 1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- 2) 该金融资产已转移，且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- 3) 该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

其他权益工具投资终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入留存收益；其余金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入当期损益。若本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本集团对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

#### ④ 核销

如果本集团不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本集团确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，按照本集团收回到期款项的程序，被减记的金融资产仍可能受到执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

#### (2) 金融负债

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

除下列各项外，本集团将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债：

- ① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融

负债的衍生工具)和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。

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 不属于本条第①项或第②项情形的财务担保合同，以及不属于本条第①项情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。在非同一控制下的企业合并中，本集团作为购买方确认的或有对价形成金融负债的，该金融负债按照以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。在初始确认时，为了提供更相关的会计信息，本集团可以将金融负债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，该指定满足下列条件之一：

- 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，并在本集团内部以此为基础向关键管理人员报告。该指定一经做出，不得撤销。

本集团的金融负债主要为以摊余成本计量的金融负债，包括应付票据及应付账款、其他应付款、借款及应付债券等。该类金融负债按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法进行后续计量。期限在一年以下(含一年)的，列示为流动负债；期限在一年以上但自资产负债表日起一年内(含一年)到期的，列示为一年内到期的非流动负债；其余列示为非流动负债。

金融负债(或其一部分)的现时义务已经解除的，本集团终止确认该金融负债(或该部分金融负债)。本集团(借入方)与借出方签订协议，以承担新金融负债的方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债。本集团对原金融负债(或其一部分)的合同条款作出实质性修改的，终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

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

### (3) 金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

- ① 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；
- ② 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

- ③ 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观

察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

#### (4) 后续计量

初始确认后，本集团对不同类别的金融资产，分别以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益或以公允价值计量且其变动计入当期损益进行后续计量。

初始确认后，本集团对不同类别的金融负债，分别以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入当期损益或以其他适当方法进行后续计量。

金融资产或金融负债的摊余成本，以该金融资产或金融负债的初始确认金额经下列调整后的结果确定：

- ① 扣除已偿还的本金。
- ② 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。
- ③ 扣除累计计提的损失准备（仅适用于金融资产）。

本集团按照实际利率法确认利息收入。利息收入根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定，但下列情况除外：

- 1) 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，本集团自初始确认起，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，本集团在后续期间，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。本集团按照上述政策对金融资产的摊余成本运用实际利率法计算利息收入的，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，并且这一改善在客观上可与应用上述政策之后发生的某一事件相联系（如债务人的信用评级被上调），本集团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。

#### (5) 权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本集团发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理，与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本集团不确认权益工具的公允价值变动。

本集团权益工具在存续期间分派股利（含分类为权益工具的工具所产生的“利息”）的，作为利润分配处理。

## 11、存货

#### (1) 存货的分类

存货包括库存商品、发出商品等。

#### (2) 发出存货的计价方法

发出存货时按加权平均法计价。

#### (3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

各类存货可变现净值的确定依据如下：

本公司基于库存商品-库龄组合确认存货可变现净值，具体如下：

库龄	可变现净值计算方法
1年以内	账面余额的100%
1年以上（注）	账面余额的0%

注：1年以上是指库龄1年以上且近一年未发生销售的商品。

库龄组合可变现净值的确定依据：根据盘点情况以及过往销售经验判断，库龄1年以内的库存商品仍可销售，不计提存货跌价准备，库龄1年以上的库存商品可能无法销售，基于谨慎性原则，全额计提存货跌价准备。

在资产负债表日，如果存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，并计入当期损益。如果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。

#### (4) 存货的盘存制度

存货的盘存制度采用永续盘存制。

### 12、合同资产

合同资产，指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。向客户销售两项可明确区分的商品，因已交付其中一项商品而有权收取款项，但收取该款项还取决于交付另一项商品的，该收款权利应作为合同资产。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

合同资产预期信用损失的具体确定方法和会计处理方法参见“附注四、10、金融工具”。]

### 13、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本集团对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期

股权投资。本集团对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，本集团在初始确认时可选择将其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核算，其会计政策详见附注四、10“金融工具”。

共同控制，是指本集团按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本集团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。

#### (1) 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：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，在合并日按照应享有被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与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。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或作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而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：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，按照原持有被购买方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长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股

股权投资取得方式的不同，分别按照本集团实际支付的现金购买价款、本集团发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。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也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

## (2) 后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，本集团财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

### ① 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，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者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

### ② 权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，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，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，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；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资本公积。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。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本集团不一致的，按照本集团的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本集团与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本集团向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业

务的账面价值之差，全额计入当期损益。本集团向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本集团自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则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净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

### ③ 收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增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，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### ④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、6、“合并财务报表编制的方法” (2)中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例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。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前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，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，并按比例结转当期损益；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其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本集团因处置部分股权投资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；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，改按金融工具确认和计量准则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之间的差额计入当期损益。对于本集团取得对被投资单位的控制之前，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，在丧失对被投资单位控制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其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。本集团因处置部分股权投资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金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响

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，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本集团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，如果上述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，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

长期股权投资减值准备的确认标准、计提方法详见附注四、18“长期资产减值”。

#### 14、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。固定资产同时满足下列条件的，才能予以确认：

- 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。

##### (2) 各类固定资产折旧方法

各类固定资产采用直线法并按下列使用寿命、预计净残值率及折旧率计提折旧：

类别	折旧方法	使用年限	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20年	5.00%	4.75%
运输设备	年限平均法	4-10年	5.00%	9.5-23.75%
办公及其他	年限平均法	2-10年	5.00%	9.5-47.5%

(3) 固定资产减值准备的减值测试方法和计提方法详见附注四、18“长期资产减值”。

## 15、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、18“长期资产减值”。

## 16、借款费用

(1) 本集团发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长的时间的(通常是指1年及1年以上)购建或者生产活动才能达到预定可使用可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。其他借款费用，应当在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。借款费用包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

(2) 借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

① 资产支出已发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而支付的现金、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。

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。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是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可销售状态必要的程序，借款费用的资本化则继续进行。

(3) 在资本化期间内，每一会计期间的利息(包括折价或溢价的摊销)资本化金额，按照下列规定确定：

① 为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

② 为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，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的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确定。

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

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，不超过当期相关借款实际发生的利息金额。

(4) 专门借款发生的辅助费用，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之前发生的，在发生时根据其发生额予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本；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之后发生的，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

## 17、无形资产

(1) 无形资产，是指企业拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。无形资产按照成本进行初始计量。于取得无形资产时分析判断其使用寿命。

(2) 本集团确定无形资产使用寿命通常考虑的因素：

- ① 运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；
- ② 技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；
- ③ 以该资产生产的产品或提供服务的市场需求情况；
- ④ 现在或潜在的竞争者预期采取的行动；
- ⑤ 为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及本集团预计支付有关支出的能力；
- ⑥ 对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；
- ⑦ 与企业持有其他资产使用寿命的关联性等。

无法预见无形资产为本集团带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

(3) 对于使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内系统合理(或者直线法)摊销。本集团于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计不同的，将改变摊销期限和摊销方法。

对于使用寿命有限的无形资产，在采用直线法计算摊销额时，各项无形资产的使用寿命、预计净残值率如下：

名称	使用年限	使用年限判断依据	预计净残值率
电脑软件	15年	预期经济利益年限	=

使用寿命有限的无形资产减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、18“长期资产减值”。

#### 18、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本集团于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

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

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，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）和该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）两者之间较高者，同时也不低于零。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## 19、长期待摊费用

长期待摊费用是本集团已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上(不含 1 年)的各项费用。长期待摊费用在受益期内平均摊销，如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将其尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

## 20、合同负债

合同负债反映已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。在向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或已经取得了无条件收取合同对价权利的，在客户实际支付款项与到期应付款项孰早时点，按照已收或应收的金额确认合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

## 21、职工薪酬

### (1) 职工薪酬的范围

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

(2) 短期薪酬是指本集团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。

短期薪酬包括职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费、医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金、工会经费和职工教育经费，短期带薪缺勤、短期利润分享计划，非货币性福利以及其他短期薪酬。

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

离职后福利是指本集团为获得员工提供的服务而在职工退休或与本集团解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，本集团不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

于报告期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

- ① 服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。
- ② 设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。
- ③ 重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，上述第①项和第②项应计入当期损益；第③项应计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益中确认的金额。

在设定受益计划下，在下列日期孰早日将过去服务成本确认为当期费用：

- 1) 修改设定受益计划时。
- 2) 企业确认相关重组费用或辞退福利时。

在设定受益计划结算时，确认一项结算利得或损失。

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

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

(4) 其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬，包括长期带薪缺勤、长期残疾福利、长期利润分享计划等。

本集团向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，适用于上述设定提存计划的有关规定进行处理。

除符合设定提存计划条件的情形外，按照设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在本期末，本集团将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

- ① 服务成本。
- ② 其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额。
- ③ 重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

## 22、预计负债

与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，确认为预计负债：

- (1) 该义务是企业承担的现时义务；
- (2) 履行该义务很可能导致经济利益流出企业；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债应当按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。

## 23、收入

收入确认和计量所采用的会计政策

### (1) 收入确认原则

与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品控制权时确认收入：

- ① 合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；
- ② 合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；
- ③ 合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；
- ④ 合同具有商业实质，即履行该合同将改变本集团未来现金流量的风险、时间分布或金额；
- ⑤ 因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。

在合同开始日对合同进行评估，识别该合同所包含的各单项履约义务，并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。在确定交易价格时考虑了可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。然后确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行，并且在履行了各单项履约义务时分别确认收入。

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

- 1) 客户在企业履约的同时即取得并消耗企业履约所带来的经济利益；
- 2) 客户能够控制企业履约过程中在建的商品；
- 3) 企业履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且该企业在整个合同期间有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，在该时段内按照履约进度确认收入。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按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。

如果不满足上述条件之一，则在客户取得相关商品控制权的时点将分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，应考虑下列迹象：

- <1> 企业就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；
- <2> 企业已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；
- <3> 企业已将该商品实物转移到客户，即客户已实物占有该商品；
- <4> 企业已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权

上的主要风险和报酬；

<5> 客户已接受该商品；

<6> 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

本公司收入确认的具体方法如下：

本公司销售传动产品及配件、电机产品、机器人产品的业务通常仅包括转让商品的履约义务，在商品发出并取得客户的签收单时，商品的控制权转移，本公司在该时点确认收入实现。本公司给予客户的信用期通常为 90 天，与行业惯例一致，不存在重大融资成分。

#### 24、合同取得成本和合同履约成本

##### (1) 与合同成本有关的资产金额的确定方法

与合同成本有关的资产包括合同取得成本和合同履约成本。

合同取得成本，即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，是指不取得合同就不会发生的成本。该资产摊销期限不超过一年的，可以在发生时计入当期损益。

本集团为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出，应当在发生时计入当期损益，除非这些支出明确由客户承担。

合同履约成本，即为履行合同发生的成本，不属于《企业会计准则第 14 号—收入（2017 年修订）》之外的其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

- 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。

##### (2) 与合同成本有关的资产的摊销

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

##### (3) 与合同成本有关的资产的减值

在确定与合同成本有关的资产的减值时，首先对按照其他相关企业会计准则确认的、与合同有关的其他资产确定减值损失；然后根据其账面价值高于下列第①项减去第②项的差额的，超出部分应当计提减值准备，并确认为资产减值损失：

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

以前期间减值的因素之后发生变化，使得企业上述第①项减去第②项后的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应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。

## 25、政府补助

(1) 政府补助，是本集团从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

### (2) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。

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，应当在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，应当将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

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

### (3) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

本集团对于综合性项目的政府补助，需要将其分解为与资产相关的部分和与收益相关的部分，分别进行会计处理；难以区分的，应当整体归类为与收益相关的政府补助。

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

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

### (4) 政府补助的确认时点

政府补助为货币性资产的，应当按照收到或应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认；政府补助为非货币性资产的，应当按照取得非货币性资产所有权风险和报酬转移时确认政府补助实现。其中非货币性资产按公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，

按照名义金额计量。

已确认的政府补助需要返还时，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。

## 26、递延所得税资产/递延所得税负债

所得税采用资产负债表债务法进行核算。于资产负债表日，分析比较资产、负债的账面价值与其计税基础，两者之间存在差异的，确认递延所得税资产、递延所得税负债及相应的递延所得税费用(或收益)。在计算确定当期所得税(即当期应交所得税)以及递延所得税费用(或收益)的基础上，将两者之和确认为利润表中的所得税费用(或收益)，但不包括直接计入股东权益的交易或事项的所得税影响。

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

## 27、租赁

租赁是指本集团让渡或取得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或支付对价的合同。在一项合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或包含租赁。

### (1) 本集团作为承租人

本集团租赁资产的类别主要为房屋建筑物。

#### ① 初始计量

在租赁期开始日，本集团将可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。在计算租赁付款额的现值时，本集团采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。

#### ② 后续计量

本集团参照《企业会计准则第4号—固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，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，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。

各类使用权资产采用直线法并按下列使用寿命、预计净残值率及折旧率计提折旧：

类别	折旧方法	使用年限	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	2-10.17	-	9.83%-50%

使用权资产的减值测试方法、减值准备计提方法详见本附注四、18“长期资产减值”。

对于租赁负债，本集团按照固定的周期性利率计算其在租赁期内各期间的利息费用，计入当期损益或计入相关资产成本。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将剩余金额计入当期损益。

### ③ 短期租赁和低价值资产租赁

对于短期租赁（在租赁开始日租赁期不超过 12 个月的租赁）和低价值资产租赁，本集团采取简化处理方法，不确认使用权资产和租赁负债，而在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

## (2) 本集团作为出租人

本集团在租赁开始日，基于交易的实质，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。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

### ① 经营租赁

本集团采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租赁期内各期间的租金收入。与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，于实际发生时计入当期损益。

### ② 融资租赁

于租赁期开始日，本集团确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。应收融资租赁款以租赁投资净额（未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和）进行初始计量，并按照固定的周期性利率计算确认租赁期内的利息收入。本集团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。

## 28、重要会计政策和会计估计的变更

### (1) 重要会计政策变更

本报告期本集团重要会计政策未发生变更。

### (2) 重要会计估计变更

本报告期本集团主要会计估计未发生变更。

## 29、重大会计判断和估计

本集团在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本集团管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本集团需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

### (1) 收入确认

如本附注四、23“收入”所述，在收入确认方面涉及到如下重大的会计判断和估计：识别客户合同；估计因向客户转让商品而有权取得的对价的可收回性；识别合同中的履约义务；估计合同中存在的可变对价以及在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额；合同中是否存在重大融资成分；估计合同中单项履约义务的单独售价；确定履约义务是在某一时段内履行还是在某一时点履行；履约进度的确定等。

企业主要依靠过去的经验和工作作出判断，这些重大判断和估计变更都可能对变更当期或以后期间的营业收入、营业成本，以及期间损益产生影响，且可能构成重大影响。

### (2) 与租赁相关的重大会计判断和估计

#### ① 租赁的识别

本集团在识别一项合同是否为租赁或包含租赁时，需要评估是否存在一项已识别资产，且客户控制了该资产在一定期间内的使用权。在评估时，需要考虑资产的性质、实质性替换权、以及客户是否有权获得因在该期间使用该资产所产生的几乎全部经济利益，并能够主导该资产的使用。

#### ② 租赁的分类

本集团作为出租人时，将租赁分类为经营租赁和融资租赁。在进行分类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人作出分析和判断。

#### ③ 租赁负债

本集团作为承租人时，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。在计量租赁付款额的现值时，本集团对使用的折现率以及存在续租选择权或终止选择权的租赁合同的租赁期进行估计。在评估租赁期时，本集团综合考虑与本集团行使选择权带来经济利益的所有相关事实和情况，包括自租赁期开始日至选择权行使日之间的事实和情况的预期变化等。不同的判断及估计可能会影响租赁负债和使用权资产的确认，并将影响后续期间的损益。

### (3) 金融工具减值

本集团采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，本集团根据历史还款数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。

### (4) 存货跌价准备

本集团根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

### (5) 金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，本集团通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本集团对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。

### (6) 长期资产减值准备

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及

计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本集团在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

#### (7) 折旧和摊销

本集团对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本集团定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本集团根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

#### (8) 递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本集团就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本集团管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

#### (9) 所得税

本集团在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

#### (10) 预计负债

本集团根据合约条款、现有知识及历史经验，对产品质量保证、预计合同亏损、延迟交货违约金等估计并计提相应准备。在该等或有事项已经形成一项现时义务，且履行该等现时义务很可能导致经济利益流出本集团的情况下，本集团对或有事项按履行相关现时义务所需支出的最佳估计数确认为预计负债。预计负债的确认和计量在很大程度上依赖于管理层的判断。在进行判断过程中本集团需评估该等或有事项相关的风险、不确定性及货币时间价值等因素。其中，本集团会就出售、维修及改造所售商品向客户提供的售后质量维修承诺预计负债。预计负债时已考虑本集团近期的维修经验数据，但近期的维修经验可能无法反映将来的维修情况。这项准备的任何增加或减少，均可能影响未来年度的损益。

## 五、税项

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、9%、6%

税种	计税依据	税率
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%、5%
企业所得税	应纳税所得额	详见下表

本公司及子公司企业所得税税率情况如下：

纳税主体名称	所得税税率
本公司	25%
厦门怡申电气有限公司	20%
马来西亚怡申科技有限公司	24%
沈阳怡申电气有限公司	20%
南京怡申电气有限公司	20%
上海嘉畅电气有限公司	20%
四川怡申电气有限公司	20%
南昌怡申电气有限公司	20%
南通怡申电气有限公司	20%
武汉怡申电气有限公司	20%
上海怡申电气系统有限公司	20%
苏州怡申电气有限公司	20%

## 2、税收优惠

### (1) 税收优惠及批文

#### ① 企业所得税

(1) 根据《关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》(财政部、税务总局公告 2023 年第 6 号)、《国家税务总局关于落实小型微利企业所得税优惠政策征管问题的公告》(国家税务总局公告 2023 年第 6 号)及《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》(财政部、税务总局公告 2023 年第 12 号),自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日,对小型微利企业(年应纳税所得额不超过 300 万元)年应纳税所得额,减按 25%计入应纳税所得额,按 20%的税率缴纳企业所得税。

## 六、合并财务报表主要项目附注

以下注释项目(含母公司财务报表主要项目附注)除非特别指出,“期初”指 2025 年 1 月 1 日,“期末”指 2025 年 12 月 31 日,“上期期末”指 2024 年 12 月 31 日,“本期”指 2025 年度,“上期”指 2024 年度。

## 1、货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金	38,271.69	92,828.34
银行存款	32,029,835.95	30,940,549.57
其他货币资金	48,554,766.88	37,638,507.59
存放财务公司存款		=
合计	<u>80,622,874.52</u>	<u>68,671,885.50</u>
其中：存放在境外的款项总额	649,295.35	2,128,914.76
因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项总额	48,554,766.88	37,638,507.59

其中因抵押、质押或冻结等对使用有限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票保证金	44,500,000.00	33,900,000.00
保函保证金	4,053,764.30	3,722,349.25
其他	<u>1,002.58</u>	<u>16,158.34</u>
合计	<u>48,554,766.88</u>	<u>37,638,507.59</u>

## 2、应收票据

## (1) 应收票据分类列示

种类	期末余额	期初余额
银行承兑票据	37,104,344.39	33,209,823.86
商业承兑票据	8,998,444.00	9,287,586.00
小计	<u>46,102,788.39</u>	<u>42,497,409.86</u>
减：坏账准备	449,922.20	464,379.30
合计	<u>45,652,866.19</u>	<u>42,033,030.56</u>

## (2) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据		30,586,611.81
商业承兑票据		711,756.00

## (3) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	<u>46,102,788.39</u>	<u>100.00%</u>	<u>449,922.20</u>	0.98%	<u>45,652,866.19</u>
其中：银行承兑汇票	37,104,344.39	80.48%			37,104,344.39
商业承兑汇票	8,998,444.00	19.52%	449,922.20	5.00%	8,548,521.80

类别	期末余额				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
合计	<u>46,102,788.39</u>	<u>100.00%</u>	<u>449,922.20</u>	0.98%	<u>45,652,866.19</u>

(续上表)

类别	期初余额				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	<u>42,497,409.86</u>	<u>100.00%</u>	<u>464,379.30</u>	1.09%	<u>42,033,030.56</u>
其中：银行承兑汇票	33,209,823.86	78.15%			33,209,823.86
商业承兑汇票	9,287,586.00	21.85%	464,379.30	5.00%	8,823,206.70
合计	<u>42,497,409.86</u>	<u>100.00%</u>	<u>464,379.30</u>	1.09%	<u>42,033,030.56</u>

## (4) 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
商业承兑汇票	<u>464,379.30</u>	<u>33,487.65</u>	<u>47,944.75</u>			<u>449,922.20</u>
合计	<u>464,379.30</u>	<u>33,487.65</u>	<u>47,944.75</u>			<u>449,922.20</u>

## 3、应收账款

## (1) 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内	103,864,810.40	91,153,369.60
1至2年	11,114,433.11	2,577,441.93
2至3年	468,835.39	1,894,996.85
3至4年	747,720.85	1,279,234.70
4至5年	1,032,100.70	2,522,149.97
5年以上	3,872,463.68	1,470,846.62
合计	<u>121,100,364.13</u>	<u>100,898,039.67</u>
减：坏账准备	11,207,708.91	8,755,450.70
合计	<u>109,892,655.22</u>	<u>92,142,588.97</u>

## (2) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	<u>121,100,364.13</u>	<u>100.00%</u>	<u>11,207,708.91</u>	9.25%	<u>109,892,655.22</u>
合计	<u>121,100,364.13</u>	<u>100.00%</u>	<u>11,207,708.91</u>	9.25%	<u>109,892,655.22</u>

(续上表)

类别	期初余额				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	<u>100,898,039.67</u>	<u>100.00%</u>	<u>8,755,450.70</u>	8.68%	<u>92,142,588.97</u>
合计	<u>100,898,039.67</u>	<u>100.00%</u>	<u>8,755,450.70</u>	8.68%	<u>92,142,588.97</u>

## ① 按组合计提坏账准备：

组合计提项目：账龄

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内(含1年)	103,864,810.40	5,193,240.52	5.00%
1-2年(含2年)	11,114,433.11	1,111,443.31	10.00%
2-3年(含3年)	468,835.39	140,650.62	30.00%
3-4年(含4年)	747,720.85	373,860.43	50.00%
4-5年(含5年)	1,032,100.70	516,050.35	50.00%
5年以上	<u>3,872,463.68</u>	<u>3,872,463.68</u>	100.00%
合计	<u>121,100,364.13</u>	<u>11,207,708.91</u>	9.25%

## (3) 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	<u>8,755,450.70</u>	<u>2,592,812.65</u>	<u>147,309.28</u>	<u>8,950.00</u>	<u>15,704.84</u>	<u>11,207,708.91</u>
合计	<u>8,755,450.70</u>	<u>2,592,812.65</u>	<u>147,309.28</u>	<u>8,950.00</u>	<u>15,704.84</u>	<u>11,207,708.91</u>

## (4) 本期实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	8,950.00

## (5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

公司名称	应收账款	合同资产	应收账款	占应收账款和	坏账准备
	期末余额	期末余额	和合同资产	合同资产期末	期末余额
			期末余额	余额合计数的	
				比例	
上海创力集团股份有限公司	7,190,012.60		7,190,012.60	5.83%	359,500.63
上海振华重工(集团)股份有限	7,121,928.00		7,121,928.00	5.77%	356,096.40

公司名称	应收账款 期末余额	合同资产 期末余额	应收账款 和合同资产 期末余额	占应收账款和 合同资产期末 余额合计数的 比例	坏账准备 期末余额
公司					
上海中船重工船舶推进设备有 限公司	6,901,941.30	1,350,480.00	8,252,421.30	6.69%	704,030.72
中国船舶集团有限公司第七〇 四研究所	6,531,635.11	542,496.44	7,074,131.55	5.74%	425,867.83
上海振华重工集团(南通)传动 机械有限公司	6,514,000.00		6,514,000.00	5.28%	325,700.00
合计	34,259,517.01	<u>1,892,976.44</u>	<u>36,152,493.45</u>	29.31%	<u>2,171,195.58</u>

#### 4、应收款项融资

##### (1) 分类列示

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	6,419,198.62	5,245,753.73

##### (2) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	73,924,324.35	

#### 5、预付款项

##### (1) 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	5,936,815.01	86.00%	8,773,289.54	91.07%
1至2年	713,093.05	10.33%	554,277.99	5.75%
2至3年	0.01	0.00%	56,350.56	0.58%
3年以上	<u>253,470.29</u>	<u>3.67%</u>	<u>249,586.73</u>	<u>2.60%</u>
合计	<u>6,903,378.36</u>	<u>100.00%</u>	<u>9,633,504.82</u>	<u>100.00%</u>

##### (2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况：

公司名称	与本集团关系	期末余额	占总金额比例	预付款时间	未结算原因
厦门黎明电气技术有限公司	非关联方	<u>1,572,320.00</u>	<u>22.78%</u>	1年以内	未到结算期
卧龙电气南阳防爆集团股份有 限公司	非关联方	1,000,000.00	14.49%	1年以内	未到结算期
				300,000.00；1-2 年 700,000.00	
江苏舸普泰克自动化科技有限	非关联方	858,200.00	12.43%	1年以内	未到结算期

公司名称	与本集团关系	期末余额	占总金额比例	预付款时间	未结算原因
厦门黎明电气技术有限公司	非关联方	<u>1,572,320.00</u>	<u>22.78%</u>	1年以内	未到结算期
雷立(上海)实业有限公司	非关联方	538,416.60	7.80%	1年以内	未到结算期
成都盖特希科技有限公司	非关联方	523,652.00	7.59%	1年以内	未到结算期
合计		<u>4,492,588.60</u>	65.09%		

## 6、其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	<u>784,134.01</u>	<u>595,574.78</u>
合计	<u>784,134.01</u>	<u>595,574.78</u>

### (1) 其他应收款

#### ① 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内	373,830.90	140,275.34
1至2年	103,970.11	84,310.86
2至3年	70,011.66	469,018.16
3至4年	469,018.16	102,769.51
4至5年	103,808.65	13,471.94
5年以上	91,076.29	913,564.61
小计	<u>1,211,715.77</u>	<u>1,723,410.42</u>
减：坏账准备	427,581.76	1,127,835.64
合计	<u>784,134.01</u>	<u>595,574.78</u>

#### ② 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金及保证金	1,106,885.67	1,667,641.35
备用金	77,891.44	22,853.07
其他	<u>26,938.66</u>	<u>32,916.00</u>
合计	<u>1,211,715.77</u>	<u>1,723,410.42</u>

#### ③ 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按预期信用损失计提坏账准备	<u>1,211,715.77</u>	<u>100.00%</u>	<u>427,581.76</u>	35.29%	<u>784,134.01</u>

类别	期末余额				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
合计	<u>1,211,715.77</u>	<u>100.00%</u>	<u>427,581.76</u>	35.29%	<u>784,134.01</u>

(续上表)

类别	期初余额				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按预期信用损失计提坏账准备	<u>1,723,410.42</u>	<u>100.00%</u>	<u>1,127,835.64</u>	65.44%	<u>595,574.78</u>
合计	<u>1,723,410.42</u>	<u>100.00%</u>	<u>1,127,835.64</u>	65.44%	<u>595,574.78</u>

## ④ 坏账准备计提情况：按预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预	整个存续期预	整个存续期预	
	期信用损失	期信用损失(未	期信用损失(已	
		发生信用减值)	发生信用减值)	
期初余额	1,127,835.64	-	-	1,127,835.64
期初余额在本期				
--转入第二阶段	-	-	-	-
--转入第三阶段	-	-	-	-
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	26,723.75	-	-	26,723.75
本期转回	730,145.89	-	-	730,145.89
本期转销				
本期核销				
其他变动	3,168.26	-	-	3,168.26
期末余额	427,581.76	-	-	427,581.76

## ⑤ 本期实际核销的其他应收款情况

项目	核销金额
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情况

公司名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款	坏账准备
				期末余额合计	
				数的比例	
深圳爱商精密电子有限公司	押金及保证金	308,557.16	3-4 年	25.46%	154,278.58

公司名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款	坏账准备
				期末余额合计	期末余额
				数的比例	
上海振华重工集团(南通)传动机械有限公司	押金及保证金	148,500.00	1年以内	12.26%	7,425.00
卧龙电气驱动集团股份有限公司	押金及保证金	100,000.00	3-4年	8.25%	50,000.00
福州大学	押金及保证金	92,500.00	1-2年	7.63%	9,250.00
卢伟江	备用金	<u>65,000.00</u>	<u>1年以内</u>	<u>5.36%</u>	<u>5,150.00</u>
			<u>63,000.00; 5年</u>		
			<u>以上 2,000.00</u>		
合计		<u>714,557.16</u>		<u>58.96%</u>	<u>226,103.58</u>

## 7、存货

### (1) 存货分类

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
库存商品	48,978,266.18	3,912,654.68	45,065,611.50	41,821,222.80	3,861,486.95	37,959,735.85
发出商品				<u>576,941.10</u>		<u>576,941.10</u>
合计	<u>48,978,266.18</u>	<u>3,912,654.68</u>	<u>45,065,611.50</u>	<u>42,398,163.90</u>	<u>3,861,486.95</u>	<u>38,536,676.95</u>

### (2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	<u>3,861,486.95</u>	<u>1,672,590.98</u>	<u>23,398.87</u>	<u>1,644,822.12</u>	=	<u>3,912,654.68</u>
合计	<u>3,861,486.95</u>	<u>1,672,590.98</u>	<u>23,398.87</u>	<u>1,644,822.12</u>		<u>3,912,654.68</u>

## 8、合同资产

### (1) 合同资产情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
应收销售质保金	2,234,976.44	197,220.64	2,037,755.80	4,151,048.87	207,552.44	3,943,496.43
合计	2,234,976.44	197,220.64	2,037,755.80	4,151,048.87	207,552.44	3,943,496.43

## (2) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	<u>2,234,976.44</u>	<u>100.00%</u>	<u>197,220.64</u>	8.82%	<u>2,037,755.80</u>
其中：应收销售质保金	2,234,976.44	100.00%	197,220.64	8.82%	2,037,755.80
合计	<u>2,234,976.44</u>	<u>100.00%</u>	<u>197,220.64</u>	8.82%	<u>2,037,755.80</u>

(续上表)

类别	期初余额				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	<u>4,151,048.87</u>	<u>100.00%</u>	<u>207,552.44</u>	5.00%	<u>3,943,496.43</u>
其中：应收销售质保金	4,151,048.87	100.00%	207,552.44	5.00%	3,943,496.43
合计	<u>4,151,048.87</u>	<u>100.00%</u>	<u>207,552.44</u>	5.00%	<u>3,943,496.43</u>

## ① 按组合计提坏账准备：

名称	期末余额		
	合同资产	坏账准备	计提比例
1年以内	525,540.00	26,277.00	5.00%
1-2年	1,709,436.44	170,943.64	10.00%
合计	<u>2,234,976.44</u>	<u>197,220.64</u>	8.82%

## (3) 本期合同资产计提坏账准备情况

项目	期初余额	本期变动金额				期末余额	原因
		本期计提	本期收回 或转回	本期转 销/核销	其他变动		
应收销售质保金	<u>207,552.44</u>	<u>71,591.77</u>	<u>81,923.57</u>		<u>197,220.64</u>		
合计	<u>207,552.44</u>	<u>71,591.77</u>	<u>81,923.57</u>		<u>197,220.64</u>		

## 9、其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
留抵进项税	3,431,281.93	6,762,564.20
预缴所得税	<u>208,046.64</u>	<u>42,074.12</u>
合计	<u>3,639,328.57</u>	<u>6,804,638.32</u>

## 10、固定资产

项目	期末余额	期初余额
固定资产	6,160,633.42	6,100,390.47
合计	6,160,633.42	6,100,390.47

## (1) 固定资产

## ① 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	运输设备	办公及其他	合计
1) 账面原值				
期初余额	1,450,606.03	6,728,624.88	5,845,255.21	14,024,486.12
本期增加金额		483,563.15	984,364.84	1,467,927.99
其中：购置		444,230.09	967,249.17	1,411,479.26
汇率变动		39,333.06	17,115.67	56,448.73
本期减少金额		499,775.86		499,775.86
其中：处置或报废		499,775.86		499,775.86
汇率变动				
期末余额	1,450,606.03	6,712,412.17	6,829,620.05	14,992,638.25
2) 累计折旧				
期初余额	447,874.45	5,120,150.77	2,356,070.43	7,924,095.65
本期增加金额	68,903.76	656,109.93	657,682.56	1,382,696.25
其中：计提	68,903.76	641,907.30	642,969.86	1,353,780.92
汇率变动		14,202.63	14,712.70	28,915.33
本期减少金额		474,787.07		474,787.07
其中：处置或报废		474,787.07		474,787.07
汇率变动				
期末余额	516,778.21	5,301,473.63	3,013,752.99	8,832,004.83
3) 减值准备				
期初余额	-	-	-	-
本期增加金额	-	-	-	-
其中：计提	-	-	-	-
汇率变动	-	-	-	-
本期减少金额	-	-	-	-
其中：处置或报废	-	-	-	-
汇率变动	-	-	-	-
期末余额	-	-	-	-
4) 账面价值				
期末账面价值	933,827.82	1,410,938.54	3,815,867.06	6,160,633.42
期初账面价值	1,002,731.58	1,608,474.11	3,489,184.78	6,100,390.47

注：固定资产-车辆中有部分系抵押借款的抵押物，详见附注六、16、所有权或使用权受到限制的资产。

## 11、使用权资产

### (1) 使用权资产情况

<u>项目</u>	<u>房屋及建筑物</u>	<u>合计</u>
① 账面原值		
期初余额	15,738,039.78	15,738,039.78
本期增加金额	726,861.80	726,861.80
其中：租赁	707,158.03	707,158.03
汇率变动	19,703.77	19,703.77
本期减少金额	1,367,664.86	1,367,664.86
期末余额	15,097,236.72	15,097,236.72
② 累计折旧		
期初余额	5,182,065.57	5,182,065.57
本期增加金额	2,292,287.76	2,292,287.76
其中：计提	2,271,232.88	2,271,232.88
汇率变动	21,054.88	21,054.88
本期减少金额	1,366,699.11	1,366,699.11
其中：处置	1,366,699.11	1,366,699.11
期末余额	6,107,654.22	6,107,654.22
③ 减值准备		
期初余额		
本期增加金额		
其中：计提		
本期减少金额		
其中：处置		
期末余额		
④ 账面价值		
期末账面价值	8,989,582.50	8,989,582.50
期初账面价值	10,555,974.21	10,555,974.21

## 12、无形资产

### (1) 无形资产情况

<u>项目</u>	<u>电脑软件</u>	<u>合计</u>
① 账面原值		
期初余额	469,440.46	469,440.46
本期增加金额	88,495.58	88,495.58

项目	电脑软件	合计
其中：购置	88,495.58	88,495.58
本期减少金额		
其中：处置		
期末余额	557,936.04	557,936.04
② 累计摊销		
期初余额	43,536.49	43,536.49
本期增加金额	35,509.80	35,509.80
其中：计提	35,509.80	35,509.80
本期减少金额		
其中：处置		
期末余额	79,046.29	79,046.29
③ 减值准备		
期初余额		
本期增加金额		
其中：计提		
本期减少金额		
其中：处置		
期末余额		
④ 账面价值		
期末账面价值	478,889.75	478,889.75
期初账面价值	425,903.97	425,903.97

## 13、长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
虹漕园办公室装修	1,152,993.61		161,312.28		991,681.33
其他	53.45	22,775.99	1,265.12		21,564.32
合计	<u>1,153,047.06</u>	<u>22,775.99</u>	<u>162,577.40</u>		<u>1,013,245.65</u>

## 14、递延所得税资产/递延所得税负债

## (1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
信用减值准备	11,821,504.93	1,415,231.96	10,045,297.52	1,337,479.43
资产减值准备	3,424,181.39	625,508.98	4,069,039.39	805,527.54
可抵扣亏损	841,533.41	66,544.49	407,089.79	64,609.15
收入确认时间性差异	798,745.26	39,937.26	263,630.29	65,907.57
租赁负债暂时性差异	<u>2,271,481.05</u>	<u>2,089,446.97</u>	<u>10,803,807.44</u>	<u>2,368,408.36</u>
合计	<u>26,157,446.04</u>	<u>4,236,669.66</u>	<u>25,588,864.43</u>	<u>4,641,932.05</u>

## (2) 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产	8,043,388.40	1,798,597.97	9,694,151.81	2,117,020.27
其他	31,542.23	7,570.13	235,689.03	17,427.10
合计	<u>8,074,930.63</u>	<u>1,806,168.10</u>	<u>9,929,840.84</u>	<u>2,134,447.37</u>

## (3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	递延所得税资产和负债期末	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
	互抵金额	互抵金额	互抵金额	互抵金额
递延所得税资产		4,236,669.66		4,641,932.05
递延所得税负债		1,806,168.10		2,134,447.37

## (4) 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	949,401.88	302,368.12
其他	<u>2,010.15</u>	<u>1,650.55</u>
合计	<u>951,412.03</u>	<u>304,018.67</u>

## 15、其他非流动资产

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付设备款	177,281.65		177,281.65	227,281.65	-	227,281.65

## 16、所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
应收票据	31,298,367.81	31,298,367.81	已背书或贴现未到期	应收票据已背书或已贴现期末未到期
货币资金	48,554,766.88	48,554,766.88	冻结	银行承兑汇票保证金、保函保证金
固定资产	<u>608,222.50</u>	<u>316,782.42</u>	抵押	贷款抵押
合计	<u>80,461,357.19</u>	<u>80,169,917.11</u>		

(续上表)

项目	期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
应收票据	27,900,119.12	27,900,119.12	已背书或贴现未到期	应收票据已背书或已贴现期末未到期
货币资金	37,638,507.59	37,638,507.59	冻结	银行承兑汇票保证金、保函保证金
固定资产	<u>813,845.19</u>	<u>542,845.63</u>	抵押	贷款抵押
合计	<u>66,352,471.90</u>	<u>66,081,472.34</u>		

## 17、短期借款

## (1) 短期借款分类

项目	期末余额	期初余额
保证借款	18,000,000.00	15,000,000.00
票据贴现	<u>212,848.20</u>	<u>884,503.00</u>
合计	<u>18,212,848.20</u>	<u>15,884,503.00</u>

## 18、应付票据

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		-
银行承兑汇票	<u>51,500,000.00</u>	<u>38,900,000.00</u>
合计	<u>51,500,000.00</u>	<u>38,900,000.00</u>

## 19、应付账款

## (1) 应付账款列示

项目	期末余额	期初余额
应付账款	<u>52,063,972.52</u>	<u>59,523,206.89</u>
合计	<u>52,063,972.52</u>	<u>59,523,206.89</u>

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款：无。

## 20、合同负债

## (1) 合同负债情况

项目	期末余额	期初余额
合同负债	<u>42,069,756.76</u>	<u>23,341,176.52</u>
合计	<u>42,069,756.76</u>	<u>23,341,176.52</u>

## 21、应付职工薪酬

## (1) 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	3,992,772.03	24,302,298.13	24,396,324.01	3,898,746.15
离职后福利-设定提存计划	33,376.04	2,642,394.10	2,638,970.61	36,799.53
辞退福利		<u>188,176.22</u>	<u>188,176.22</u>	
合计	<u>4,026,148.07</u>	<u>27,132,868.45</u>	<u>27,223,470.84</u>	<u>3,935,545.68</u>

## (2) 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	3,985,616.82	21,716,932.88	21,811,043.71	3,891,505.99
职工福利费		159,741.97	159,741.97	
社会保险费	5,763.59	1,329,946.87	1,329,680.30	6,030.16
其中：医疗保险费	3,696.62	1,263,284.45	1,263,245.29	3,735.78
工伤保险费	2,066.97	58,580.78	58,353.37	2,294.38
生育保险费		8,081.64	8,081.64	
住房公积金	1,391.62	1,055,725.34	1,055,906.96	1,210.00
工会经费和职工教育经费		<u>39,951.07</u>	<u>39,951.07</u>	
合计	<u>3,992,772.03</u>	<u>24,302,298.13</u>	<u>24,396,324.01</u>	<u>3,898,746.15</u>

## (3) 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	32,967.87	2,564,627.62	2,561,208.35	36,387.14
失业保险费	<u>408.17</u>	<u>77,766.48</u>	<u>77,762.26</u>	<u>412.39</u>
合计	<u>33,376.04</u>	<u>2,642,394.10</u>	<u>2,638,970.61</u>	<u>36,799.53</u>

## 22、应交税费

项目	期末余额	期初余额
增值税	1,866,035.86	2,805,933.62
企业所得税	863,523.77	307,325.77
个人所得税	31,943.52	17,242.61
城市维护建设税	28,555.21	27,947.32
教育费附加	21,318.16	22,547.56
印花税	<u>770,023.34</u>	<u>1,045,826.60</u>
合计	<u>3,581,399.86</u>	<u>4,226,823.48</u>

## 23、其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付利息		-
应付股利		-
其他应付款	445,726.23	928,430.34
合计	445,726.23	928,430.34

## (1) 其他应付款

## ① 按款项性质列示其他应付款

项目	期末余额	期初余额
预提费用	272,957.77	476,383.52
关联方往来		-
押金及保证金		-
其他	172,768.46	452,046.82
合计	445,726.23	928,430.34

## 24、一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	77,727.67	194,316.19
一年内到期的租赁负债（附注六、27）	1,981,175.69	1,835,493.87
合计	2,058,903.36	2,029,810.06

## 25、其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
合同负债销项税	2,695,754.79	1,190,762.34
已背书未到期的应收票据	31,085,519.61	27,015,616.12
合计	33,781,274.40	28,206,378.46

## 26、长期借款

## (1) 长期借款分类

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	229,026.45	408,347.10
减：一年内到期的长期借款（附注六、24）	77,727.67	194,316.19
合计	151,298.78	214,030.91

## 27、租赁负债

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	10,934,371.54	12,745,743.86

减：未确认融资费用	1,426,739.76	1,880,914.20
小计	<u>9,507,631.78</u>	<u>10,864,829.66</u>
减：一年内到期的租赁负债（附注六、24）	1,981,175.69	1,835,493.87
合计	<u>7,526,456.09</u>	<u>9,029,335.79</u>

## 28、股本

项目	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新 股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	52,091,000.00	-	-	-	-	-	52,091,000.00

## 29、资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价(股本溢价)	829,894.73			829,894.73
其他资本公积	<u>1,484,573.19</u>			<u>1,484,573.19</u>
合计	<u>2,314,467.92</u>			<u>2,314,467.92</u>

## 30、其他综合收益

项目	期初余额 (A)	本期发生金额		
		本期所得税前 发生额	减：前期计入 其他综合收 益当期转入 损益	减：前期计入 其他综合收 益当期转入 留存收益
不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-
将重分类进损益的其他综合收益	<u>82,680.79</u>	410,401.84	-	-
合计	<u>82,680.79</u>	410,401.84		

(续上表)

项目	本期发生金额			期末余额 (C)=(A)+(B)
	减： 所得税费用	税后归属于 母公司(B)	税后归属于 少数股东	
不能重分类进损益的其他综合收益	-			
将重分类进损益的其他综合收益	=	<u>289,743.70</u>	<u>120,658.14</u>	<u>372,424.49</u>
合计		<u>289,743.70</u>	<u>120,658.14</u>	<u>372,424.49</u>

## 31、盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	7,594,576.94	282,294.64		7,876,871.58
合计	7,594,576.94	282,294.64		7,876,871.58

## 32、未分配利润

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	32,701,266.91	31,220,259.75
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	32,701,266.91	31,220,259.75
加：本期归属于母公司所有者的净利润	6,388,787.76	6,063,763.55
减：提取法定盈余公积	282,294.64	415,476.39
提取任意盈余公积		-
提取一般风险准备		-
应付普通股股利	4,688,190.00	4,167,280.00
转作股本的普通股股利		-
期末未分配利润	34,119,570.03	32,701,266.91

## 33、营业收入和营业成本

## (1) 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	455,104,717.58	399,095,874.99	459,467,415.16	407,083,747.38
其他业务			119,047.62	57,528.50
合计	455,104,717.58	399,095,874.99	459,586,462.78	407,141,275.88

## (2) 营业收入、营业成本的分解信息

合同分类	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务或商品类型				
其中：传动产品及配件	455,104,717.58	399,095,874.99	459,467,415.16	407,083,747.38
经营租赁			119,047.62	57,528.50
合计	455,104,717.58	399,095,874.99	459,586,462.78	407,141,275.88
按经营地区分类				
其中：境内	437,060,078.38	383,891,407.15	437,952,983.57	389,399,456.58
境外	18,044,639.20	15,204,467.84	21,633,479.21	17,741,819.30
合计	455,104,717.58	399,095,874.99	459,586,462.78	407,141,275.88
按商品转让的时间分类				

合同分类	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
其中：在某一时点转让	455,104,717.58	399,095,874.99	459,586,462.78	407,141,275.88
在某一时段内转让				
合计	455,104,717.58	399,095,874.99	459,586,462.78	407,141,275.88

## (3) 履约义务的说明

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	本集团承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	本集团承担的预期将退还给客户的款项	本集团提供的质量保证类型及相关义务
需要安装调试的商品	产品交付给购货方并安装调试完成	货物经安装、调试完毕后支付一定比例货款	库存商品	是	无	质保期内免费保修
不需要安装调试的商品	产品交付给购货方	接收产品无异议并验收合格后支付一定比例货款	库存商品	是	无	质保期内免费保修

(4) 重大合同变更或重大交易价格调整无。

## 34、税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	257,459.65	184,962.87
教育费附加	200,562.82	153,902.49
印花税	73,168.30	307,784.88
房产税	6,092.56	6,163.64
车船税	10,966.54	17,632.63
土地使用税	36.00	36.00
合计	548,285.87	670,482.51

## 35、销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	12,730,723.99	13,829,207.72
业务招待费	4,562,388.84	3,770,925.21
交通差旅费	1,985,371.68	2,114,991.34
市场宣传费	20,000.00	79,600.62
租赁物业水电费	680,743.56	315,417.44

项目	本期发生额	上期发生额
网络通信费	18,004.89	19,084.49
折旧与摊销	646,276.21	452,100.92
其他	<u>416,100.18</u>	<u>569,257.36</u>
合计	<u>21,059,609.35</u>	<u>21,150,585.10</u>

## 36、管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	14,276,529.71	12,710,986.89
租赁物业水电费	2,550,941.29	2,752,033.43
交通差旅费	1,625,508.21	1,546,876.03
咨询费	567,994.45	767,798.13
折旧与摊销	905,591.91	1,107,355.83
业务招待费	1,634,639.91	881,085.28
办公费	410,724.32	408,352.60
通信费	90,107.48	100,843.56
其他	358,518.63	336,159.89
合计	<u>22,420,555.91</u>	<u>20,611,491.64</u>

## 37、研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
工资及工资性支出	112,624.64	
合计	112,624.64	

## 38、财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	475,336.27	714,704.94
减：利息收入	643,237.01	881,528.20
汇兑损益	-4,403.19	19,418.29
银行手续费	84,109.18	31,573.83
租赁负债利息支出	<u>467,372.84</u>	<u>538,630.10</u>
合计	<u>379,178.09</u>	<u>422,798.96</u>

## 39、其他收益

项目	本期发生额	上期发生额
税费返还	339,000.00	886,000.00
财政扶持资金	30,000.00	66,756.24
代扣代缴个人所得税	7,864.74	11,163.81
稳岗补助	<u>17,956.40</u>	<u>54,185.75</u>

项目	本期发生额	上期发生额
合计	<u>394,821.14</u>	<u>1,018,105.80</u>

## 40、信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	14,457.10	-377,461.85
应收账款坏账损失	-2,445,503.37	-940,075.67
其他应收款坏账损失	<u>703,422.14</u>	<u>-261,142.09</u>
合计	<u>-1,727,624.13</u>	<u>-1,578,679.61</u>

## 41、资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失	-1,672,590.98	-1,925,767.74
合同资产减值损失	<u>10,331.80</u>	<u>11,618.69</u>
合计	<u>-1,662,259.18</u>	<u>-1,914,149.05</u>

## 42、资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
投资性房地产处置收益		1,081,689.50
固定资产处置收益	343,226.72	264,815.44
使用权资产处置收益		
合计	<u>343,226.72</u>	<u>1,346,504.94</u>

## 43、营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
其他	<u>17,007.88</u>	<u>12,232.60</u>	<u>17,007.88</u>
合计	<u>17,007.88</u>	<u>12,232.60</u>	<u>17,007.88</u>

## 44、营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
非流动资产毁损报废损失		485.34	
对外捐赠	4,800.00	4,800.00	4,800.00
违约金		-	
滞纳金	43,623.85	65.39	43,623.85
其他	<u>7,921.37</u>	<u>5,351.22</u>	<u>7,921.37</u>
合计	<u>56,345.22</u>	<u>10,701.95</u>	<u>56,345.22</u>

## 45、所得税费用

## (1) 所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	1,769,768.88	1,142,490.84
递延所得税费用	76,492.04	-15,369.24
合计	<u>1,846,260.92</u>	<u>1,127,121.60</u>

## (2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	8,797,415.94
按法定/适用税率计算的所得税费用	2,199,353.99
子公司适用不同税率的影响	-983,289.32
调整以前期间所得税的影响	26,727.80
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	450,092.49
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-106,534.35
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	259,910.31
研发费用加计扣除对所得税的影响	
所得税费用	1,846,260.92

## 46、现金流量表项目

## (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	本期发生额	上期发生额
利息收入	643,237.01	881,528.20
政府补助	30,000.00	66,756.24
个税返还	7,864.74	11,163.81
稳岗补助	17,956.40	54,185.75
税收返还	339,000.00	886,000.00
营业外收入	17,007.88	12,232.60
票据保证金	86,150,380.71	88,476,689.15
经营租赁收入		125,000.00
保证金、押金、备用金		<u>429,600.00</u>
合计	<u>87,205,446.74</u>	<u>90,943,155.75</u>

## ② 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
营业费用及管理费用的支付额	12,959,267.17	12,954,675.52

项目	本期发生额	上期发生额
银行手续费	79,705.99	50,992.13
保证金、押金、备用金	229,828.73	118,970.11
营业外支出	56,345.22	10,216.61
票据保证金	<u>97,066,640.00</u>	<u>86,971,568.99</u>
合计	<u>110,391,787.11</u>	<u>100,106,423.36</u>

## (2) 与投资活动有关的现金

## ① 收到的重要的与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
投资性房地产处置		2,700,000.00
固定资产处置	<u>368,215.51</u>	<u>314,097.83</u>
合计	<u>368,215.51</u>	<u>3,014,097.83</u>

## ② 支付的重要的与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
购买设备	641,479.26	866,178.65
购买无形资产	88,495.58	292,792.04
其他	<u>22,772.28</u>	
合计	<u>752,747.12</u>	<u>1,158,970.69</u>

## (3) 与筹资活动有关的现金

## ① 筹资活动产生的各项负债变动情况

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	15,884,503.00	23,000,000.00	463,425.93	21,135,080.73		18,212,848.20
长期借款	214,030.91		24,062.77	86,794.90		151,298.78
租赁负债	9,029,335.79		697,317.68	2,200,197.38		7,526,456.09
一年内到期的非流动负债	<u>2,029,810.06</u>		<u>479,674.77</u>	<u>450,581.47</u>		<u>2,058,903.36</u>
合计	<u>27,157,679.76</u>	<u>23,000,000.00</u>	<u>1,664,481.15</u>	<u>23,872,654.48</u>		<u>27,949,506.43</u>

## 47、现金流量表补充资料

## (1) 现金流量表补充资料

项目	本期金额	上期金额
① 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	6,951,155.02	7,336,019.82
加：资产减值准备	1,662,259.18	1,914,149.05
信用减值准备	1,727,624.13	1,578,679.61
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,353,780.92	1,373,074.28
投资性房地产折旧		57,528.50
使用权资产折旧	2,271,232.88	2,404,609.26
无形资产摊销	35,509.80	25,070.20
长期待摊费用摊销	162,577.40	161,312.28
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)	-343,226.72	-1,346,504.94
固定资产报废损失(收益以“－”号填列)		485.34
公允价值变动损失(收益以“－”号填列)		-
财务费用(收益以“－”号填列)	942,709.11	1,253,335.04
投资损失(收益以“－”号填列)		-
递延所得税资产减少(增加以“－”号填列)	405,262.39	-2,148,548.04
递延所得税负债增加(减少以“－”号填列)	-328,770.35	2,133,178.80
存货的减少(增加以“－”号填列)	-7,719,472.53	4,220,770.37
经营性应收项目的减少(增加以“－”号填列)	-16,959,992.37	8,294,129.76
经营性应付项目的增加(减少以“－”号填列)	27,644,036.89	-37,953,513.06
其他	-10,916,259.29	1,505,120.16
经营活动产生的现金流量净额	6,888,426.46	-9,191,103.57
② 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		-
1年内到期的可转换公司债券		-
融资租入固定资产		-
③ 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	32,068,107.64	31,033,377.91
减：现金的期初余额	31,033,377.91	46,240,898.96
加：现金等价物的期末余额		-
减：现金等价物的期初余额		-
现金及现金等价物净增加额	1,034,729.73	-15,207,521.05

## (2) 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
① 现金	32,068,107.64	31,033,377.91
其中：库存现金	38,271.69	92,828.34

项目	期末余额	期初余额
可随时用于支付的银行存款	32,029,835.95	30,940,549.57
可随时用于支付的其他货币资金		-
② 现金等价物		
其中：3个月内到期的债券投资		-
③ 期末现金及现金等价物余额	32,068,107.64	31,033,377.91
其中：母公司或本集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		-

## (3) 不属于现金及现金等价物的货币资金

项目	本期金额	上期金额	理由
其他货币资金	48,554,766.88	37,638,507.59	使用受到限制
合计	48,554,766.88	37,638,507.59	

## 48、外币货币性项目

## (1) 外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			649,295.35
其中：林吉特	374,903.49	1.7319	649,295.35
应收账款			4,267,311.18
其中：林吉特	2,463,947.79	1.7319	4,267,311.18
其他应收款			104,856.71
其中：林吉特	60,544.32	1.7319	104,856.71
应付账款			4,191,147.50
其中：林吉特	2,419,970.84	1.7319	4,191,147.50
应付职工薪酬			248,629.31
其中：林吉特	143,558.70	1.7319	248,629.31
其他应付款			151,071.94
其中：林吉特	87,229.02	1.7319	151,071.94

## (2) 境外经营实体说明

公司名称	经营地	本位币	选择依据
马来西亚怡申电气有限公司	马来西亚	林吉特	日常经营业务以林吉特结算

## 49、租赁

## (1) 本集团作为承租人

## ① 未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

无

## ② 简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

<u>项目</u>	<u>本期发生额</u>
短期租赁	459,596.25

## ③ 与租赁相关的现金流出总额

<u>项目</u>	<u>本期发生额</u>
租赁负债的利息费用	467,372.84
短期租赁费用	459,596.25
与租赁相关的总现金流出	2,651,696.70

## (2) 本集团作为出租人

## ① 经营租赁

<u>项目</u>	<u>租赁收入</u> 其中：未计入租赁收款额的可 <u>变租赁付款额相关的收入</u>
租赁收入	-
合计	

## 七、合并范围的变更

1、其他原因的合并范围变动其相关情况无。

## 八、在其他主体中的权益

## 1、在子公司中的权益

## (1) 本集团的构成

<u>子公司名称</u>	<u>主要经营地</u>	<u>注册地</u>	<u>业务性质</u>	<u>持股比例</u>		<u>取得方式</u>
				直接	间接	
厦门怡申电气有限公司	厦门	厦门市湖里区安岭路 966-968 号第 8 层 815、816 单元	商业	80.00%	-	设立
马来西亚怡申科技有限公司	马来西亚	NO.78-3B, Room 2,Jalan PJU 1/3B,Aman Suria Damansara,Petaling Jaya 47301,Selangor, Malaysia	商业	70.60%	-	设立
沈阳怡申电气有限公司	沈阳	沈阳市东陵区天成街 6-2 号 1206 室	商业	90.00%	-	同一控制下企业合并
南京怡申电气有限公司	南京	南京市高淳区淳溪镇中山大街 166 号 2 幢-19B	商业	51.00%	-	同一控制下企业合并
上海嘉畅电气有限公司	上海	上海市徐汇区虹漕路 25-1 号 2 楼	商业	100.00%	-	同一控制下企业合并
四川怡申电气有限公司	四川	成都市高新区汇川街 166 号	商业	80.00%	-	同一控制下企业合并

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
南昌怡申电气有限公司	南昌	江西省南昌经济技术开发区玉屏大街 299 号	商业	90.00%	-	同一控制下企业合并
南通怡申电气有限公司	南通	南通市太阳鑫城 1 幢 401 室	商业	80.00%	-	同一控制下企业合并
武汉怡申电气有限公司	武汉	武汉市光谷大道 111 号光谷芯中心一期 1-01 幢 3 层 306 号	商业	80.00%	-	同一控制下企业合并
上海怡申电气系统有限公司	上海	上海市徐汇区桂箐路 65 号 1 幢 1502 部位 A 室 065 号工位	商业	100.00%	-	设立
苏州怡申电气有限公司	苏州	苏州工业园区唯新路 91 号中旭鑫科技园 3 号楼 5 楼 518 单元	商业	93.00%	-	设立

## (2) 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东的	本期归属于少	本期向少数股	期末少数股东
	持股比例	数股东的损益	东宣告分派的	权益余额
			股利	
武汉怡申电气有限公司	20.00%	-210,438.52		196,140.66
苏州怡申电气有限公司	7.00%	139,443.87		534,037.78
南京怡申电气有限公司	49.00%	222,474.98		3,869,772.03

## (3) 重要非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	期末余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
武汉怡申电气有限公司	5,527,553.83	208,678.17	5,736,232.00	4,775,078.91	13,023.03	4,788,101.94
苏州怡申电气有限公司	12,386,184.23	796,064.78	13,182,249.01	5,045,272.32	507,865.64	5,553,137.96
南京怡申电气有限公司	10,752,057.40	485,004.57	11,237,061.97	3,498,765.40	6,893.86	3,505,659.26

(续上表 1)

子公司名称	期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
武汉怡申电气有限公司	7,405,348.11	113,274.61	7,518,622.72	5,517,511.53	788.53	5,518,300.06
苏州怡申电气有限公司	10,036,442.36	1,030,193.88	11,066,636.24	4,705,084.20	724,496.24	5,429,580.44

子公司名称	期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
南京怡申电气有限公司	9,587,950.76	219,735.51	9,807,686.27	2,530,314.13		2,530,314.13

(续上表 2)

子公司名称	本期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
武汉怡申电气有限公司	6,698,767.16	-1,052,192.60	-1,052,192.60	735,524.33
苏州怡申电气有限公司	84,875,948.07	1,992,055.25	1,992,055.25	200,202.64
南京怡申电气有限公司	31,331,966.18	454,030.57	454,030.57	-30,383.78

(续上表 3)

子公司名称	上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
武汉怡申电气有限公司	23,700,043.37	1,159,266.66	1,159,266.66	-3,471,357.46
苏州怡申电气有限公司	86,551,687.98	1,747,678.27	1,747,678.27	298,109.64
南京怡申电气有限公司	37,435,693.50	1,117,731.17	1,117,731.17	478,940.90

## 九、政府补助

### 1、期末按应收金额确认的政府补助

无。

### 2、涉及政府补助的负债项目

无。

### 3、计入当期损益的政府补助

类型	本期发生额	上期发生额
产业扶持基金		-
财政扶持资金	30,000.00	66,756.24
税收返还	339,000.00	886,000.00
稳岗补助	<u>17,956.40</u>	<u>54,185.75</u>
合计	<u>386,956.40</u>	<u>1,006,941.99</u>

## 十、金融工具的风险

本集团的主要金融工具包括股权投资、借款、交易性金融资产、应收票据、应收账款、应付票据、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注六相关项目。本集团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，将风险对本集团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，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，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

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。

本集团采用敏感性分析技术分析市场风险相关变量的合理、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。

#### ① 汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本集团承受外汇风险主要与林吉特有关，除本集团的马来西亚子公司以林吉特进行采购和销售外，本集团的其他主要业务活动以人民币计价结算。汇率风险对本集团的交易及境外经营的业绩均构成影响。

本公司密切关注汇率变动对本公司外汇风险的影响。本公司目前并未采取任何措施规避外汇风险。

### (2) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

本集团信用风险主要产生于货币资金、应收票据及应收账款、其他应收款等。于资产负债表日本集团金融资产的账面价值已代表其最大信用风险敞口。

本集团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。

2025年12月31日，可能引起本集团财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本公司金融资产产生的损失，具体包括合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额。

为降低信用风险，本集团有专门人员负责确定信用额度、进行信用审批，并执行其他监控程

序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本集团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，本集团管理层认为本公司所承担的信用风险已经大为降低。

本集团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) 流动性风险

流动性风险，是指本集团在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。管理流动风险时，本集团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。本集团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。

## 十一、关联方及关联交易

### 1、本公司的实际控制人情况

胡士中、陆锦屏、胡嘉艺、李莹琼为一致行动人，直接持有公司 77.62%的股权，为公司的实际控制人。

### 2、本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见附注八、1。

### 3、其他关联方情况

<u>其他关联方名称</u>	<u>其他关联方与本企业关系</u>
上海跃怡企业管理中心（有限合伙）	公司 5%以上股东
上海申翎企业管理中心（有限合伙）	实际控制人胡嘉艺投资的企业
上海瑞驭企业管理中心（有限合伙）	实际控制人胡嘉艺投资的企业
漆春茂	董事、副总经理、董事会秘书
杨一杰	董事、财务总监
洪佳敏	董事、副总经理
周永	董事、副总经理
唐佳睿	监事
马珂	监事
胡斌涛	监事
上海永道餐饮管理有限公司	董事杨一杰控制的公司

## 4、关联交易情况

## (1) 关联租赁情况

本公司作为承租方：

<u>出租方名称</u>	<u>租赁资产种类</u>	<u>本期确认的租赁费用</u>	<u>上期确认的租赁费用</u>
胡士中、陆锦屏、胡嘉艺	房屋建筑物	258,600.00	228,600.00

## (2) 关联担保情况

本公司作为被担保方

<u>担保方</u>	<u>担保金额</u>	<u>担保起始日</u>	<u>担保到期日</u>	<u>担保是否已经履行完毕</u>
陆锦屏、胡嘉艺	7,888,000.00	2020-10-23	2027-08-23	是（提前撤销）
胡士中、陆锦屏、胡嘉艺、李莹琼	5,910,000.00	2020-10-23	2027-08-23	是（提前撤销）
胡士中、陆锦屏、胡嘉艺	18,300,000.00	2021-09-27	2024-09-27	是
胡嘉艺、李莹琼	10,000,000.00	2024-03-12	2025-04-30	是
胡嘉艺、李莹琼	10,000,000.00	2022-07-28	2027-07-27	否
胡嘉艺、李莹琼	10,000,000.00	2025-04-25	2026-02-26	否
胡嘉艺、李莹琼	3,000,000.00	2025-08-19	2026-06-23	否

## (3) 关键管理人员报酬

<u>项目</u>	<u>本期发生额</u>	<u>上期发生额</u>
关键管理人员报酬	4,157,251.45	3,670,392.74

## 5、应收、应付关联方等未结算项目情况

## (1) 应收项目

<u>项目名称</u>	<u>关联方</u>	<u>期末账面余额</u>	<u>期初账面余额</u>
其他应收款	胡嘉艺		10,000.00

## (2) 应付项目

<u>项目名称</u>	<u>关联方</u>	<u>期末账面余额</u>	<u>期初账面余额</u>
其他应付款	胡嘉艺	1,375.80	-
其他应付款	杨一杰		2,132.00

## 十二、承诺及或有事项

## 1、重要承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本集团无需要披露的重大承诺事项。

## 2、或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本集团无需要披露的重大或有事项。

## 3、资产负债表日后事项

截至财务报告批准报出日，本集团无需要披露的资产负债表日后事项。

## 十三、母公司财务报表主要项目附注

## 1、应收账款

## (1) 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内	59,870,796.71	69,629,536.80
1 至 2 年	9,007,706.00	1,527,308.53
2 至 3 年	41,920.56	181,005.88
3 至 4 年	179,677.88	36,540.00
4 至 5 年	26,540.00	76,290.91
5 年以上	31,647.70	24,437.70
小计	<u>69,158,288.85</u>	<u>71,475,119.82</u>
减：坏账准备	3,502,221.82	3,334,617.78
合计	<u>65,656,067.03</u>	<u>68,140,502.04</u>

## (2) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	<u>69,158,288.85</u>	<u>100.00%</u>	<u>3,502,221.82</u>	5.06%	<u>65,656,067.03</u>
合计	<u>69,158,288.85</u>	<u>100.00%</u>	<u>3,502,221.82</u>	5.06%	<u>65,656,067.03</u>

(续上表)

类别	期初余额				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	<u>71,475,119.82</u>	<u>100.00%</u>	<u>3,334,617.78</u>	4.67%	<u>68,140,502.04</u>
合计	<u>71,475,119.82</u>	<u>100.00%</u>	<u>3,334,617.78</u>	4.67%	<u>68,140,502.04</u>

## ① 按组合计提坏账准备：

组合计提项目：账龄

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	59,870,796.71	2,454,118.41	4.10%
1-2 年	9,007,706.00	900,770.60	10.00%
2-3 年	41,920.56	12,576.17	30.00%
3-4 年	179,677.88	89,838.94	50.00%
4-5 年	26,540.00	13,270.00	50.00%
5 年以上	<u>31,647.70</u>	<u>31,647.70</u>	100.00%
合计	<u>69,158,288.85</u>	<u>3,502,221.82</u>	5.06%

## (3) 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备						
按组合计提坏账准备	<u>3,334,617.78</u>	<u>204,549.11</u>	<u>36,945.07</u>		=	<u>3,502,221.82</u>
合计	<u>3,334,617.78</u>	<u>204,549.11</u>	<u>36,945.07</u>			<u>3,502,221.82</u>

## (4) 本期实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	

## (5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

公司名称	应收账款	合同资产	应收账款	占应收账款和	坏账准备
	期末余额	期末余额	和合同资产	合同资产期末	期末余额
			期末余额	余额合计数的	
				比例	
上海创力集团股份有限公司	7,190,012.60		7,190,012.60	10.07%	359,500.63
上海中船重工船舶推进设备有限公司	6,901,941.30	1,350,480.00	8,252,421.30	11.56%	704,030.72
中国船舶集团有限公司第七〇四研究所	5,737,582.90	522,076.44	6,259,659.34	8.77%	385,144.22
上海熊猫机械（集团）有限公司	5,511,285.00		5,511,285.00	7.72%	275,564.25
上海凯泉泵业（集团）有限公司	3,482,749.24		3,482,749.24	4.88%	174,137.46
合计	28,823,571.04	<u>1,872,556.44</u>	<u>30,696,127.48</u>	43.00%	<u>1,898,377.28</u>

## 2、其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		-
应收股利		-
其他应收款	408,856.52	417,972.21
合计	408,856.52	417,972.21

## (1) 其他应收款

## ① 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内	100,935.73	99,400.00
1 至 2 年	94,400.00	20,855.00
2 至 3 年	20,855.00	426,818.16
3 至 4 年	426,818.16	-
4 至 5 年		12,000.00
5 年以上	12,200.00	280,200.00
小计	<u>655,208.89</u>	<u>839,273.16</u>
减：坏账准备	246,352.37	421,300.95
合计	<u>408,856.52</u>	<u>417,972.21</u>

## ② 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金及保证金	574,851.89	827,273.16
备用金	75,000.00	12,000.00
其他	<u>5,357.00</u>	-
合计	<u>655,208.89</u>	<u>839,273.16</u>

## ③ 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预 期信用损失	整个存续期预 期信用损失(未 发生信用减值)	整个存续期预 期信用损失(已 发生信用减值)	
期初余额	421,300.95	-	-	421,300.95
期初余额在本期				
--转入第二阶段	-	-	-	-
--转入第三阶段	-	-	-	-
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
本期计提		-	-	
本期转回	174,948.58	-	-	174,948.58
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
期末余额	246,352.37			246,352.37

## ④ 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按预期信用损失计提坏账准备	<u>421,300.95</u>		<u>174,948.58</u>	-	-	<u>246,352.37</u>
合计	<u>421,300.95</u>		<u>174,948.58</u>			<u>246,352.37</u>

## ⑤ 本期实际核销的其他应收款情况

项目	核销金额
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情况

公司名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
深圳爱商精密电子有限公司	押金及保证金	308,557.16	3-4年	47.09%	154,278.58
卧龙电气驱动集团股份有限公司	押金及保证金	100,000.00	3-4年	15.26%	50,000.00
福州大学	押金及保证金	92,500.00	1-2年	14.12%	9,250.00
卢伟江	备用金	65,000.00	1年以内	9.92%	5,150.00
			63,000.00; 5年以上		2,000.00
上海好雅厨房用品有限公司	押金及保证金	<u>28,116.00</u>	2-3年 11,855.00; 3-4年 16,261.00	4.29%	<u>11,687.00</u>
合计		<u>594,173.16</u>		90.68%	<u>230,365.58</u>

## 3、长期股权投资

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	35,686,718.52		35,686,718.52	35,686,718.52	-	35,686,718.52
合计	35,686,718.52		35,686,718.52	35,686,718.52		35,686,718.52

## (1) 对子公司投资

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动	
			追加投资	减少投资
厦门怡申电气有限公司	800,000.00			
沈阳怡申电气有限公司	1,183,697.39			
南京怡申电气有限公司	825,291.09			
上海嘉畅电气有限公司	6,187,527.35			
南通怡申电气有限公司	979,601.09			
马来西亚怡申科技有限公司	2,340,601.60			
四川怡申电气有限公司	290,000.00			
武汉怡申电气有限公司	290,000.00			
苏州怡申电气有限公司	2,790,000.00			
上海怡申电气系统有限公司	20,000,000.00			
合计	35,686,718.52			

(续上表)

被投资单位	本期增减变动		期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
	计提减值准备	其他		
厦门怡申电气有限公司			800,000.00	-
沈阳怡申电气有限公司			1,183,697.39	-
南京怡申电气有限公司			825,291.09	-
上海嘉畅电气有限公司			6,187,527.35	-
南通怡申电气有限公司			979,601.09	-
马来西亚怡申科技有限公司			2,340,601.60	-
四川怡申电气有限公司			290,000.00	-
武汉怡申电气有限公司			290,000.00	-
苏州怡申电气有限公司			2,790,000.00	-
上海怡申电气系统有限公司			20,000,000.00	-
合计			35,686,718.52	

## 4、营业收入和营业成本

## (1) 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	<u>166,984,425.93</u>	<u>141,340,719.14</u>	<u>212,050,894.66</u>	<u>187,882,738.07</u>
合计	<u>166,984,425.93</u>	<u>141,340,719.14</u>	<u>212,050,894.66</u>	<u>187,882,738.07</u>

## 5、投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		4,800,000.00
理财产品收益		-
合计		<u>4,800,000.00</u>

## 十四、补充资料

## 1、当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	343,226.72	
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	386,956.40	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-39,337.34	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	132,585.06	
少数股东权益影响额（税后）	<u>19,725.04</u>	
合计	<u>538,535.68</u>	

## 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均 净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
		（元/股）	
归属于公司普通股股东的净利润	6.59%	0.12	0.12
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.03%	0.11	0.11

## 附件 会计信息调整及差异情况

### 一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

#### (一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

#### (二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

### 二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动资产处置损益	343,226.72
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)和其他收益	386,956.40
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-39,337.34
<b>非经常性损益合计</b>	<b>690,845.78</b>
减: 所得税影响数	132,585.06
少数股东权益影响额(税后)	19,725.04
<b>非经常性损益净额</b>	<b>538,535.68</b>

### 三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用