

公司代码：603926

公司简称：铁流股份

铁流股份有限公司 2025年年度报告

重要提示

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

二、 公司全体董事出席董事会会议。

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

四、 公司负责人国宁、主管会计工作负责人赵慧君及会计机构负责人（会计主管人员）周英敏声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司拟向全体股东每股派发现金红利0.13元（含税）。截至2025年12月31日，公司总股本为234,716,611股，以此计算合计拟派发现金红利30,513,159.43元（含税），本年度公司实现的归属于上市公司股东的净利润为77,475,074.18元，公司现金分红比例为39.38%。

截至报告期末，母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

适用 不适用

六、 前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告期涉及未来计划、发展战略等前瞻性陈述，同时附有相应的警示性陈述，该等陈述不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。

七、 是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

八、 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

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

否

十、 重大风险提示

本公司已在本报告中详细描述存在的风险因素，敬请查阅第三节 六（四）“可能面对的风险”。

十一、 其他

适用 不适用

目录

第一节	释义	5
第二节	公司简介和主要财务指标	5
第三节	管理层讨论与分析	9
第四节	公司治理、环境和社会	30
第五节	重要事项	45
第六节	股份变动及股东情况	58
第七节	债券相关情况	64
第八节	财务报告	64

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
	报告期内公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿

第一节 释义

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
铁流股份、公司、上市公司	指	铁流股份有限公司
报告期	指	2025年1-12月
德萨集团	指	杭州德萨实业集团有限公司
湖北三环	指	湖北三环离合器有限公司
慈田传动	指	湖北慈田智能传动有限公司
盖格新能源	指	盖格新能源（杭州）有限公司
运通四方	指	广东省运通四方汽车配件有限公司
国联汽配	指	福建省国联汽车配件有限公司
吉尔福	指	吉尔福（杭州）智能机器人有限责任公司
雷盛	指	杭州雷盛进出口有限责任公司
Geiger	指	Geiger GmbH
哈特研究院	指	长三角哈特机器人产业技术研究院
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
元/万元	指	人民币元/人民币万元

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

公司的中文名称	铁流股份有限公司
公司的中文简称	铁流股份
公司的外文名称	TIELIU CO., LTD.
公司的外文名称缩写	
公司的法定代表人	国宁

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	周莺	梅雪
联系地址	浙江省杭州市临平区临平街道兴国路398号	浙江省杭州市临平区临平街道兴国路398号
电话	0571-86280821	0571-86280821
传真	无	无
电子信箱	zy@chinaclutch.com	mx@chinaclutch.com

三、 基本情况简介

公司注册地址	浙江省杭州市临平区临平街道兴国路398号
公司注册地址的历史变更情况	
公司办公地址	浙江省杭州市临平区临平街道兴国路398号
公司办公地址的邮政编码	311100
公司网址	http://www.chinaclutch.com
电子信箱	mx@chinaclutch.com

四、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的媒体名称及网址	上海证券报 https://www.cnstock.com/
公司披露年度报告的证券交易所网址	http://www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	公司董事会办公室

五、公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	铁流股份	603926	

六、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	上海市南京东路61号4楼
	签字会计师姓名	郭宪明、卞加俊

七、近三年主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2025年	2024年	本期比上年同期增减(%)	2023年
营业收入	2,381,658,076.39	2,400,181,153.46	-0.77	2,199,573,142.53
利润总额	77,174,208.26	115,738,620.72	-33.32	103,158,002.85
归属于上市公司股东的净利润	77,475,074.18	103,108,152.48	-24.86	98,290,454.49
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	59,283,916.35	88,930,450.50	-33.34	75,955,265.95
经营活动产生的现金流量净额	276,026,263.15	211,584,818.72	30.46	343,592,253.35
	2025年末	2024年末	本期末比上年同期末增减(%)	2023年末
归属于上市公司股东的净资产	1,722,151,292.00	1,683,673,964.66	2.29	1,667,389,747.74
总资产	3,051,537,615.99	3,043,586,591.19	0.26	2,817,803,653.51

（二）主要财务指标

主要财务指标	2025年	2024年	本期比上年同期增减(%)	2023年
基本每股收益（元/股）	0.33	0.45	-26.67	0.43
稀释每股收益（元/股）	0.33	0.45	-26.67	0.43
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.26	0.39	-33.33	0.33
加权平均净资产收益率（%）	4.58	6.19	减少1.61个百分点	6.05
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	3.50	5.34	减少1.84个百分点	4.68

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

八、 境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明：

适用 不适用

九、 2025年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	552,345,346.48	633,139,259.92	581,372,210.58	614,801,259.41
归属于上市公司股东的净利润	26,575,076.46	22,225,545.81	27,588,008.48	1,086,443.43
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	23,943,811.15	17,772,919.75	21,944,446.74	-4,377,261.29
经营活动产生的现金流量净额	-29,308,891.60	26,594,424.19	92,421,801.07	186,318,929.49

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

十、 非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2025 年金额	附注（如适用）	2024 年金额	2023 年金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-1,766,139.42		-3,847,724.20	58,007.47
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	11,160,891.38		8,246,846.41	16,039,089.49
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产	9,916,149.00		11,321,280.37	6,926,623.21

产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益				
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				
委托他人投资或管理资产的损益				
对外委托贷款取得的损益				
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失				
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回				60,874.79
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益				
非货币性资产交换损益				
债务重组损益				
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等				
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响				
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用				
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益				
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
交易价格显失公允的交易产生的收益				
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,269,006.21		826,990.73	3,702,330.60
其他符合非经常性损益定义的损益项目				
减：所得税影响额	2,872,141.32		2,050,779.10	3,859,914.33
少数股东权益影响额（税后）	516,608.02		318,912.23	591,822.69
合计	18,191,157.83		14,177,701.98	22,335,188.54

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

适用 不适用

十一、 选择披露扣除股份支付影响后的净利润

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2025年	2024年	本期比上年同期 增减(%)	2023年
扣除股份支付影响后的净利润	80,578,486.89	108,143,140.66	-25.49	98,290,454.49

十二、采用公允价值计量的项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产	280,557,712.05	239,981,797.80	-40,575,914.25	9,982,962.40
应收款项融资	26,509,772.93	30,815,078.13	4,305,305.20	-666,122.74
交易性金融负债	-127,645.06	-194,458.46	-66,813.40	-66,813.40
合计	306,939,839.92	270,602,417.47	-36,337,422.45	9,250,026.26

十三、其他

□适用 √不适用

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的业务情况

（一）主要业务

铁流股份是一家集智能制造及智慧服务为一体的全球性公司，主要业务分为四大板块。

1、机器人核心零部件制造板块，公司围绕智能制造与产业升级，战略布局机器人核心零部件业务，依托在精密制造、传动系统等领域深厚的技术积累，重点研发高精度减速器、机器人双臂等关键部件。该业务与公司现有传动部件产能形成协同，助力公司提升生产自动化及智能化水平，并为新能源、高端装备、航空航天等领域提供高精密零部件配套，是公司未来增长的新引擎。

2、汽车传动系统制造板块，核心产品为汽车离合器，旗下拥有“铁流”、“德萨”、“慈田”、“WESTLAKE”多项品牌，公司离合器产品型号完备，适用于商用车、客车、工程机械、大中型农用机械、乘用车等各系车种，产品线同时还覆盖离合器轴承、液压轴承、液力变矩器、双质量飞轮等。

3、高精密零部件制造板块，核心产品为发动机高压共轨系统喷油器、新能源汽车电机轴、盘毂等高精密金属零部件，能够为客户提供高精密金属零部件的研发、设计、制造和销售一体化解决方案，目前拥有高端自动化制造生产线、模具开发中心和精密检测中心。

4、商用车智慧服务板块，公司凭借数十年的行业深耕，已发展成为国内领先的商用车全车件智慧供应链服务商。我们拥有覆盖全国的完善经销网络与先进的智慧供应链生态，并积累了百余万SKU的庞大产品数据库。依托深厚的车辆匹配数据库与零部件选型经验，我们能为商用车后市场客户提供“线上+线下”真正一站式购置的智慧服务解决方案。

（二）主要系列产品

1、机器人零部件及新能源车高精密零部件



机器人零部件及新能源车高精密零部件

2、车辆核心传动部件





车辆核心传动部件及应用场景

报告期内公司新增重要非主营业务的说明
适用 不适用

二、报告期内公司所处行业情况

公司所处行业为汽车零部件及精密零部件加工行业，是汽车制造业和高端零部件加工中的细分行业。根据中国证监会《上市公司行业分类指引》，公司所处行业为“汽车制造业”。根据国家统计局《国民经济行业分类》，公司所处行业为“汽车制造业”中的“汽车零部件及配件制造”行业。

2025 年，中国汽车工业在变局中勇开新局，在挑战中砥砺前行，交出了一份亮眼的答卷。这一年，汽车行业顶住贸易保护和全球产业链重构等外部压力，克服技术攻关、行业内卷等多重挑战，实现了产业规模与发展质量双提升。汽车产销连续三年保持 3,000 万辆以上规模；新能源汽车产销持续保持高速增长，在新车销售中的占比接近 50%；全球化发展取得新突破，汽车出海开启新局面，合资合作进入新境界。这一年，行业创新活力持续迸发，首批 L3 自动驾驶车型获准上路试点，氢能汽车、固态电池等前沿技术的研发与应用取得突破性进展，智能网联新能源汽车领域的先发优势已转化为产业领先优势。“十四五”取得圆满收官，全行业将以昂扬之姿迈进“十五五”新征程，将巩固扩大领先优势，加速迈向汽车强国。

2025 年，中国汽车产销分别完成 3,453.10 万辆和 3,440.00 万辆，同比分别增长 10.40%和 9.40%；商用车产销分别完成 426.10 万辆和 429.60 万辆，同比分别增长 12.00%和 10.90%；乘用车产销量分别完成

3,027.00 万辆和 3,010.30 万辆，同比分别增长 10.20%和 9.20%；新能源汽车产销分别完成 1,662.60 万辆和 1,649.00 万辆，同比分别增长 29.00%和 28.20%。

（数据来源：中国汽车工业协会）

三、经营情况讨论与分析

1、机器人核心零部件制造板块——以科技创新赋能高端装备服务业

公司依托在智能制造及精密制造领域深厚的技术积累，积极开辟并布局机器人零部件新赛道，推动战略升级与业务转型。报告期内，公司设立全资子公司吉尔福（杭州）智能机器人有限责任公司，作为专注机器人零部件业务研发、市场拓展与产业化落地的核心平台；并对内部原有的组织架构进行了优化，在集团层面新增“机器人零部件事业部”，系统整合内部技术、供应链与市场资源，强化战略聚焦与执行效率；同时，构建开放协同生态：与哈特研究院建立深度合作关系，形成“产业+研发”的联合创新体系，共同推进关键技术与应用场景的突破。目前，该业务板块重点研发高精度减速器、机器人双臂等关键部件。该业务与公司现有传动部件产能形成协同，助力公司提升生产自动化及智能化水平，并为新能源、高端装备、航空航天等领域提供高精密零部件配套。此举不仅实现了内部产业的协同升级，也强化了公司在高端制造价值链中的关键地位，为长远发展注入新动能。

2、汽车传动系统制造板块——夯实主业、提高市占率

公司核心产品为汽车、农机及工程机械核心传动部件，目前生产能力居全国领先地位，产品型号近两千种，适用于商用车、客车、工程机械、大中型农用机械、乘用车等各系车种。报告期内，在全球化与本土纵深并行的战略布局下，我们正构建“双轮驱动、纵横联动”的发展矩阵。

横向上，坚定推进全球化出海，以核心产品为支点，叠加在德国、印度、泰国工厂的产能布局，以及在美国、比利时两地机构配备了完整的研发中心、销售网络、现代化仓储设施及本地物流体系，助力公司在海外重要区域实现了从技术创新、市场推广到订单履约的一站式本地化运营，极大提升了全球供应链的响应效率与服务品质，产品及服务逐步扩大至欧美、东南亚、拉美等关键市场，在全球竞争中建立起差异化的竞争优势。

纵向上，深化国内市场触角，从传统的一二线城市布局向省、市、县乃至重点乡镇系统化下沉。通过渠道网络细化、营销资源精准直达与本地化服务体系的构建，深度渗透区域市场，挖掘庞大的下沉市场增量，筑牢国内基本盘。

这种“横跨全球、纵贯本地”的立体化布局，有助于公司实现广度与深度的双向突破，构建可持续发展的动态护城河。

3、高精密零部件制造板块——扎实推进新能源车辆及机器人零部件业务

（1）国内高精密零部件制造板块——盖格新能源

公司“年产 60 万套电机轴等新能源汽车核心零件项目”已顺利投入运行，推动公司业务从传统动力汽车零部件向新能源汽车核心部件领域扩展。截至目前，公司已取得理想汽车、零跑汽车、大众汽车等公司的新能源车辆精密零部件订单，进一步完善了公司产品结构和客户结构，拓展了市场空间，提升了公司核心竞争力。

（2）国外高精密零部件制造板块——Geiger

Geiger（德国子公司）是一家拥有深厚历史传承与卓越技术实力的高精密金属零部件制造专家。公司核心优势在于其跨越百年的自动化生产线整体能力，深度覆盖从设计、研发、集成到运营的全生命周期。Geiger 代表了全球精密制造与智能制造融合的领先水平，其基于工业 4.0 构建的“黑灯工厂”级生产能力，不仅构筑了极高的技术壁垒，更为客户提供了卓越的可靠性、一致性与规模化交付保障，是值得信赖的高精密制造解决方案供应商。目前，Geiger 是博世高压共轨喷油系统欧洲地区独家供应商，同时还是大陆集团、康明斯集团的重要合作伙伴。

4、商用车全车件智慧服务板块——以科技创新赋能服务业

公司凭借数十年的行业深耕，已发展成为国内领先的商用车全车件智慧供应链服务商。线上，公司以科技赋能，通过加大对“中配汽车服务平台”的研发投入，全面打造商用车后市场零配件供应链平台经济新模式。中配平台拥有中配智能云采购、中配商城、中配智能物流、中配车管家、中配智能供应商管理等九大系统，能从企业信息化管理和企业市场效益两个方面为企业伙伴赋能提效，激发汽车零部件销售增长新动能。该平台融合公司原有的庞大的车辆传动部件营销网络与商用车全车件后市场先进的智慧供应链生态，能最大程度发挥其大数据的分析和支持作用，为商用车后市场客户提供“线上+线下”真正一站式购齐的智慧服务解决方案。我们不止于供应配件，更以智慧服务赋能客户，助力其提升运营效率、保障运营安全，驱动商业成功。

四、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

（一）技术研发及装备优势

传动系统制造方面：我们构建了从核心模具自主开发，到精密冲压、热处理、数控精密加工、产品装配的全流程垂直整合能力。这不仅确保了供应链的自主与敏捷，更通过全线推进的自动化与智能化升级，为产品带来了卓越的一致性、可靠性与成本竞争力。

尖端工艺：得益于在大型冲压、国际领先的旋锻、热处理及数字化加工设备等尖端装备矩阵上的持续投入，通过高精度装备与全链路数字化赋能，铸就了高精密零部件加工领域卓越的质量管控能力，持续多年PPM<1.5。这意味着，在我们生产的每一百万件产品中，缺陷率不超过1.5件，极致的可靠性与质量一致性。

权威研发：建有省级技术中心、CNAS国家认可实验室、国内独家马尔检测实验室，配备了国际顶端的测试设备，具备行业权威的检测与正向开发能力，是多家主流主机厂的指定试验基地。

前瞻储备：已完成大马力、AMT、自调整离合器、双质量飞轮等卡脖子技术突破，并在新能源混动系统、湿式离合器、限扭减振器等关键技术实现产业化应用。

全球智造：依托德国子公司Geiger逾30年的高精密自动化产线研发经验，及盖格新能源在新能源车零部件领域的精密制造能力，构建了全球化的高精密制造与新能源核心部件战略布局。





公司高精密零部件制造“黑灯工厂”及数字化车间

（二）市场结构多元化优势

公司以关键零部件核心制造能力为基础，构建了驱动增长的“三驾马车”：

主机配套业务：为国内外主流整车厂提供同步研发与稳定供应，是技术的基石与市场的压舱石。

后市场服务：公司客户资源深度覆盖到了镇一级，各级零售商、服务站社会维修厂客户近万家，能提供门到门的配送服务。主要经销主机原厂配件及代理全国名、特、优零部件商品，所经销的产品质优、安全可靠，在客户中有较高的美誉度。

全球化出海业务：将成熟的产品与服务体系拓展至欧洲、北美、东南亚、南美等海外市场，打造新的增长曲线。

三块市场相互协同，共同构建了公司穿越周期、持续增长的综合竞争力。

（三）规模优势

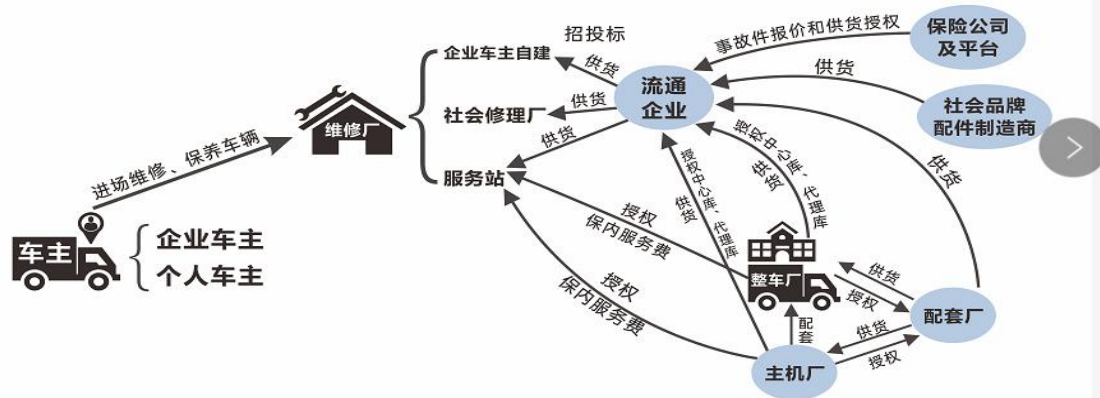
制造板块：目前公司传动部件生产制造能力、销售规模及市场占有率等方面处于全国领先地位，且公司持续夯实核心竞争力，保持制造板块业务稳中有升。以上举措有利于公司在主机配套及售后服务市场保有较高的市场份额，提升市场影响力，从而在原材料采购、产品经销中具有较强的议价能力，有效降低了公司生产成本，提高了产品盈利水平。

后市场智慧服务板块：公司后市场全车件销售规模在同行业中居全国领先地位。目前商用车后市场供应链领域还处于高度分散的阶段，且有明显的区域性特征，公司在华东、华南等区域保有较高的市场份额，能为客户提供更便捷、更优质的服务；同时，高比例的渗透率有利于争取整车厂更优的代理政策，有利于提高对品牌易损件供应厂商的议价能力；且因规模效应，公司可获得较低的物流配送费率，提高利润率。

（四）品类型号健全优势

制造板块：公司拥有较强的新产品开发能力，已开发近两千种型号的汽车离合器产品，适用于商用车、客车、工程机械、大中型农用机械、乘用车等各系车种，高适配性的优势，帮助公司获取了较高的市场份额。公司利用产品数据管理系统形成了对产品系列化、开发流程化管理的自主开发体系，通过内部产品零件标准化工作，提高设计人员的开发能力和产品设计可靠性，形成了多系列高新技术产品。其中，耐烧型汽车离合器总成、多适应性可变刚度离合器、JD1000系列离合器盖总成技术指标达到国际先进水平，具有传动平稳、摩擦系数稳定、使用寿命长等特点。

后市场智慧服务板块：我们拥有覆盖全国的完善经销网络与先进的智慧供应链生态，并积累了百余万SKU的庞大产品数据库，居全国领先地位，能适应商用车维修终端全品类需求的特性，满足各类客户一站式采购的需求，有利于提高公司的市场占有率和用户依赖度。



商用车后市场配件流通图

五、报告期内主要经营情况

主要经营情况详见 2025 年年度报告全文“第三节 管理层讨论与分析”。

(一) 主营业务分析

1、 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	2,381,658,076.39	2,400,181,153.46	-0.77
营业成本	1,982,605,267.48	1,983,807,680.70	-0.06
销售费用	89,804,935.18	88,728,538.37	1.21
管理费用	122,573,474.26	125,999,091.45	-2.72
财务费用	-11,056,331.15	7,763,825.99	-242.41
研发费用	60,669,880.45	57,332,516.71	5.82
经营活动产生的现金流量净额	276,026,263.15	211,584,818.72	30.46
投资活动产生的现金流量净额	-73,662,626.07	-355,656,814.81	79.29
筹资活动产生的现金流量净额	-91,983,053.85	-71,596,044.78	-28.48

营业收入变动原因说明：主要系商用车全车件供应链智慧服务板块销售收入增加，与高精密金属加工板块收入减少相互抵消所致

营业成本变动原因说明：同上

销售费用变动原因说明：无

管理费用变动原因说明：主要系本期限限制性股票激励计划确认的股份支付减少，以及经营业务费下降所致

财务费用变动原因说明：主要系汇率波动影响所致

研发费用变动原因说明：主要系子公司盖格新能源开发新项目，研发投入增加所致

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系汽车传动系统制造板块销售回款增加，以及银行授信额度使用规模提高所致

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系上年同期公司变更理财策略，投资支付现金大幅增加，而本期理财模式趋于稳定，同比呈现较大波动所致

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系上年同期实施限制性股票激励计划收到现金，以及本期与上年同期利润分配金额存在差异所致

本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

2、收入和成本分析

适用 不适用

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
汽车零部件生产制造	1,445,728,948.64	1,139,143,005.90	21.21	-1.60	-0.51	减少0.87个百分点
汽车零部件商贸	891,986,958.75	817,361,354.77	8.37	2.39	3.23	减少0.75个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
汽车传动系统制造板块	1,302,599,474.16	967,092,991.97	25.76	1.47	2.03	减少0.41个百分点
高精度零部件制造板块	143,129,474.48	172,050,013.93	-20.21	-22.83	-12.71	减少13.93个百分点
商用车全车件供应链智慧服务板块	891,986,958.75	817,361,354.77	8.37	2.39	3.23	减少0.75个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
国外	489,539,950.86	396,802,122.32	18.94	-14.42	-15.53	增加1.07个百分点
国内	1,848,175,956.53	1,559,702,238.35	15.61	4.51	6.32	减少1.44个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况的说明
无

(2). 产销量情况分析表

适用 不适用

主要产品	单位	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减(%)	销售量比上年增减(%)	库存量比上年增减(%)
离合器系统模块	万套	175.35	172.36	8.76	-9.35	-11.96	51.72
离合器-从动盘	万套	298.34	295.44	23.07	6.79	1.96	14.36
离合器-盖总成	万套	269.40	266.13	20.63	8.81	4.24	18.82
高端农机装备核心部件	万套	26.38	26.06	4.53	0.08	1.41	7.60
双质量飞轮等	万套	6.49	5.99	1.88	13.57	8.22	36.30
液力变矩器	万台	6.55	6.54	0.16	11.21	14.74	6.67
发动机高压共轨系统喷油器等高精度金属零部件	万个	180.39	189.60	6.18	-29.52	-29.98	-59.84

产销量情况说明
无。

(3). 重大采购合同、重大销售合同的履行情况

适用 不适用

(4). 成本分析表

单位：元 币种：人民币

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
汽车零部件生产制造	直接材料	784,329,186.34	68.95	757,714,389.69	66.18	3.51	
汽车零部件生产制造	直接人工	117,740,005.93	10.35	124,620,278.01	10.88	-5.52	
汽车零部件生产制造	制造费用	235,476,094.98	20.7	262,599,103.51	22.94	-10.33	
小计	制造费用	1,137,545,287.25	100	1,144,933,771.21	100.00	-0.65	
汽车零部件商贸	贸易商品	818,959,073.42	100	791,797,211.38	100.00	3.43	
小计	贸易商品	818,959,073.42	100	791,797,211.38	100.00	3.43	
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
汽车传动系统制造板块	材料\人工成本等	965,495,273.32	49.35	947,828,224.13	48.94	1.86	
高精精密零部件制造板块	材料\人工成本等	172,050,013.93	8.79	197,105,547.08	10.18	-12.71	
商用车全车件供应链智慧服务板块	材料\人工成本等	818,959,073.42	41.86	791,797,211.38	40.88	3.43	

成本分析其他情况说明

无。

(5). 报告期主要子公司股权变动导致合并范围变化

适用 不适用

本期新设子公司吉尔福，自设立日开始纳入合并范围；子公司深圳市前海运通四方信息技术服务有限公司于2025年10月注销，注销后不再纳入合并范围。

(6). 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

(7). 主要销售客户及主要供应商情况

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

下列客户及供应商信息按照同一控制口径合并计算列示的情况说明
无

A. 公司主要销售客户及主要供应商情况

适用 不适用

前五名客户销售额34,554.34万元，占年度销售总额14.51%；其中前五名客户销售额中关联方销售额0万元，占年度销售总额0。

前五名供应商采购额61,367.18万元，占年度采购总额30.14%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额0万元，占年度采购总额0。

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

适用 不适用

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

适用 不适用

C. 报告期内公司股票被实施退市风险警示或其他风险警示

前五名销售客户

适用 不适用

前五名供应商

适用 不适用

D. 报告期内公司存在贸易业务收入

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

贸易业务开展情况	本期营业收入	上期营业收入	本期营业收入比上年同期增减 (%)
贸易业务	89,664.71	87,485.62	2.49

贸易业务占营业收入比例超过 10%前五名销售客户

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

序号	客户名称	销售额	占年度销售总额比例 (%)
1	济南铭泽汽车配件有限公司	2,319.40	0.97
2	惠安县仁盛进出口贸易有限公司	1,647.46	0.69
3	京东集团	1,570.04	0.66
4	厦门迅闽车辆维修服务有限公司	727.02	0.31
5	广州齐鸿贸易有限公司	686.13	0.29
合计	/	6,950.05	2.92

贸易业务收入占营业收入比例超过 10%前五名供应商

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

序号	供应商名称	采购额	占年度采购总额比例 (%)
1	重汽集团	22,277.36	10.94
2	玉柴集团	11,487.47	5.64
3	福田集团	10,406.97	5.11
4	东风集团	9,189.89	4.51
5	柳汽集团	4,007.12	1.97
合计	/	57,368.81	28.17

其他说明：

无

3、费用

□适用 √不适用

4、研发投入**(1). 研发投入情况表**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

本期费用化研发投入	60,669,880.45
本期资本化研发投入	784,375.61
研发投入合计	61,454,256.06
研发投入总额占营业收入比例 (%)	2.58
研发投入资本化的比重 (%)	1.28

(2). 研发人员情况表

√适用 □不适用

公司研发人员的数量	187
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	8.85
研发人员学历结构	
学历结构类别	学历结构人数
博士研究生	0
硕士研究生	3
本科	101
专科	59
高中及以下	24
研发人员年龄结构	
年龄结构类别	年龄结构人数
30岁以下 (不含30岁)	23
30-40岁 (含30岁, 不含40岁)	67
40-50岁 (含40岁, 不含50岁)	69
50-60岁 (含50岁, 不含60岁)	27
60岁及以上	1

(3). 情况说明

适用 不适用

(4). 研发人员构成发生重大变化的原因及对公司未来发展的影响

适用 不适用

5、 现金流

适用 不适用

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

(三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1、 资产及负债状况

单位：元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	560,137,598.10	18.36	456,388,869.48	15.00	22.73	主要系公司持有的外币规模有所增加所致
应收票据	75,295,084.52	2.47	61,369,633.61	2.02	22.69	主要系本期不符合终止确认的已背书未到期票据增加所致
一年内到期的非流动资产	86,987,818.49	2.85	22,068,240.49	0.73	294.18	主要系公司持有的一年内到期的银行大额存单增加所致
投资性房地产	31,160,739.59	1.02	23,957,716.08	0.79	30.07	主要系本期欧洲子公司仓库租赁业务增加所致
在建工程	21,334,200.03	0.70	48,896,109.23	1.61	-56.37	主要系公司相关设备达到预定可使用状态，由在建工程转入固定资产核算所致
长期待摊费用	5,124,615.66	0.17	3,937,705.17	0.13	30.14	主要系孙公司德瑞新材本期新增装修支出所致
递延所得税资产	44,300,203.26	1.45	26,610,944.31	0.87	66.47	主要系本期对孙公司 Geiger 计提长期股权投资减值，形成可抵扣暂时性差异，相应确认递延所得税资产所致
其他非流动资产	84,418,227.25	2.77	165,693,499.41	5.44	-49.05	主要系公司持有的银行大额存单剩余到期期限缩短至一年以内按照会计准则重分类至一年内到期的非流动资产以及部分设备到货后进入安装阶段，由其他非流动资产转入在建工程所致
合同负债	36,268,291.15	1.19	22,930,983.79	0.75	58.16	本期公司收取的合同预付款增加所致
一年内到期的非流动负债	27,277,374.49	0.89	47,842,633.88	1.57	-42.99	主要系孙公司德瑞新材偿还银行借款所致
其他流动负债	103,778,827.99	3.40	64,011,029.93	2.10	62.13	主要系依据公司会计估计规定足额计提质量索赔准备金，以及部分已背书或贴现的票据不满足金融资产终止确认条件综合所致
长期应付款	1,373,222.35	0.05	3,453,539.82	0.11	-60.24	主要系本期孙公司 Geiger 支付分期付款购买固定资产的款项所致

铁流股份有限公司2025年年度报告

递延所得税负债	3,638,813.34	0.12	9,143,975.51	0.30	-60.21	主要系对孙公司 Geiger 计提长期股权投资减值, 本期公司确认较大额递延所得税资产, 使其递延所得税净额由期初的净负债转为期末的净资产, 合并报表不再计入递延所得税负债, 而其他子公司递延所得税负债较上年同期基本持平, 综合所致
减: 库存股	16,714,180.00	0.55	25,454,900.00	0.84	-34.34	主要系公司 2024 年实施的股权激励计划第一个限售期达到解锁条件并完成解锁所致。
其他综合收益	-1,965,973.34	-0.06	-11,288,644.01	-0.37	-82.58	主要系本期汇率波动形成的报表折算差异所致

其他说明:

无

2、境外资产情况

√适用 □不适用

(1). 资产规模

其中：境外资产289,906,884.44（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为9.05%。

(2). 境外资产占比较高的相关说明

□适用 √不适用

3、截至报告期末主要资产受限情况

√适用 □不适用

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	106,321,951.31	票据保证金及银行监管户资金
应收票据	59,671,092.03	已背书或贴现
数字化应收账款	15,275,327.31	已背书
投资性房地产	29,135,274.69	资产用于抵押借款
固定资产	145,611,094.67	资产用于抵押借款
无形资产	20,082,258.69	资产用于抵押借款

4、其他说明

□适用 √不适用

(四) 行业经营性信息分析

√适用 □不适用

行业经营情况详见“第三节 二、报告期内公司所处行业情况”。

汽车制造行业经营性信息分析

1、产能状况

□适用 √不适用

2、整车产销量

□适用 √不适用

3、零部件产销量

√适用 □不适用

按零部件类别

√适用 □不适用

单位：万

零部件类别	销量			产量		
	本年累计	去年累计	累计同比增减 (%)	本年累计	去年累计	累计同比增减 (%)
离合器系统模块	172.36	195.78	-11.96	175.35	193.43	-9.35
离合器-从动盘	295.44	289.76	1.96	298.34	279.37	6.79

离合器-盖总成	266.13	255.30	4.24	269.40	247.59	8.81
高端农机装备核心部件	26.06	25.70	1.41	26.38	26.36	0.08
双质量飞轮等	5.99	5.53	8.22	6.49	5.71	13.57
液力变矩器	6.54	5.70	14.74	6.55	5.89	11.21
发动机高压共轨系统喷油器等高精密金属零部件	189.60	270.79	-29.98	180.39	255.95	-29.52

按市场类别适用 不适用**4、 新能源汽车业务**适用 不适用**5、 汽车金融业务**适用 不适用**6、 其他说明**适用 不适用

(五) 投资状况分析

对外股权投资总体分析

适用 不适用

1、重大的股权投资

适用 不适用

2、重大的非股权投资

适用 不适用

3、以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

报告期内公司购买理财产品，截止报告期末账面价值合计 23,998.18 万元。

证券投资情况

适用 不适用

证券投资情况的说明

适用 不适用

私募基金投资情况

适用 不适用

衍生品投资情况

适用 不适用

4、报告期内重大资产重组整合的具体进展情况

□适用 √不适用

(六) 重大资产和股权出售

□适用 √不适用

(七) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

主要子公司及对公司净利润影响达10%以上的参股公司情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
湖北三环	子公司	各种车用离合器制造与销售	3,000.00	53,742.85	35,036.92	41,773.33	5,130.22	4,414.69
运通四方	子公司	汽车零配件批发与销售；互联网销售	3,000.00	30,264.70	2,617.90	55,514.53	355.70	314.56
国联汽配	子公司	汽车零配件批发与销售；普通货物仓储服务	1,900.00	15,061.72	1,518.88	27,694.38	-51.51	-51.27
盖格新能源	子公司	新能源汽车零部件制造与销售	3,000.00	15,011.61	-1,699.35	1,239.14	-1,892.27	-1,920.74
Geiger GmbH	子公司	高精金属零部件制造与加工	100万欧元	11,985.88	-929.34	13,358.50	-9,661.64	-9,663.20
Westlake Europe BV	子公司	汽车零配件销售	30万美元	10,332.68	3,778.58	6,258.83	-724.39	-725.87
湖北慈田智能制造有限公司	子公司	汽车零部件及配件制造	3,000.00	12,014.87	301.91	5,412.81	-1,694.29	-1,778.54

报告期内取得和处置子公司的情况

√适用 □不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
吉尔福（杭州）智能机器人有限责任公司	新设	无

深圳市前海运通四方信息技术服务有限公司	注销	无
---------------------	----	---

其他说明

适用 不适用

(八) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

六、公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一)行业格局和趋势

√适用 □不适用

更多行业格局和趋势情况参见“第三节 二、报告期内公司所处行业情况”中相关内容。

(二)公司发展战略

√适用 □不适用

公司核心管理团队由年轻化、国际化的精英人才领衔，以远见与活力拥抱新质生产力发展浪潮。团队凭借对产业的深刻洞察与坚定执行力，正引领公司从卓越的汽车零部件供应商，向“汽车零部件+机器人零部件”双轮驱动的产业新格局战略转型。

1、突破机器人零部件赛道，布局长期增长动能

目前，公司已具备独立运营的机器人零部件平台，且已与行业内知名的机器人研究院形成“产业+研发”的联合创新体系，共同推进关键技术与应用场景的突破。

依托自身高精度加工、热处理等核心优势，打造高适配、高稳定、高性价比的零部件解决方案，逐步切入机器人核心供应链。未来，我们将持续深耕，把高精度加工、热处理等核心优势，转化为机器人零部件性能与可靠性的坚实保障。通过“产业+研发”的深度融合与开放协作，不断攻克关键瓶颈，拓展应用疆界。

2、稳固基本盘，提升市占率

持续深耕汽车核心传动部件领域，覆盖商用车、乘用车等多车型需求，聚焦主流主机厂配套、售后市场及海外出口三大业务群体，提升市占率。同时推进产品技术升级，巩固液力变矩器、飞轮减震器、湿式离合器等卡脖子技术产品量产优势，突破相关技术壁垒，增强传动系统领域话语权。

3、深耕新能源领域，打造新增长极

在高端制造领域，我们以德国 Geiger 的顶尖精密加工技术为基石，正向新能源产业纵深拓展。一方面，我们正扩大新能源汽车高精度零部件的产能规模，并依托高端装备矩阵持续优化产品的核心瓶颈工艺，以巩固在理想、零跑、大众等主流车企的供应地位。另一方面，我们更以电机轴为突破口，逐步向更多新能源汽车高精度零部件品类延伸，深度挖掘单车配套价值，全力推动精密加工业务的营收规模实现持续跃升。

在前沿技术布局领域，为精准把握新能源电池技术迭代的历史性机遇，并延伸产业价值链，公司已通过直接投资与产业基金投资等方式，战略性布局了专注于固态电池等下一代技术的创新企业。此举不仅是公司在新能源关键材料领域的前瞻性卡位，更旨在通过紧密的协同，跟踪并融入技术变革趋势，为公司未来的产品升级与产业延伸储备核心技术与战略资源。

通过“尖端制造能力”与“前沿技术洞察”的双轮驱动，公司正从核心零部件制造商，向新能源领域高价值解决方案提供商稳步迈进。我们将不断把技术优势转化为市场胜势，将产业布局转化为增长动能，坚定地创造并壮大公司未来发展新的利润增长极。

4、深化生态协同，完善全产业链布局

智慧服务板块聚焦中配平台升级，整合零部件数据库，拓展线上线下数字化平台，结合全国售后销售网络实现异地复制，提升商用车后市场定价权与利润率，打造中国商用车后市场汽车全车件智慧服务生态系统，更近更深全方位服务终端客户。

5、全球化经营战略

发挥海外德国、印度、泰国工厂的制造功能，辐射带动周边区域市场协同发展；扩大欧、美销售子公司的服务范围，提升“WESTLAKE”自主品牌的影响力；拓展与全球知名零部件企业的合作，提高在全球的市场占有率。

(三) 经营计划

√适用 □不适用

为落地公司核心发展战略，公司将坚持“主业筑基、新业赋能、创新驱动、全球布局”的发展战略，聚焦核心目标，强化责任担当，补齐发展短板，推动公司经营发展再上新台阶，努力为全体股东创造更高价值。

一、加速新业落地，培育增长新动能

以吉尔福子公司为平台，加快推进机器人零部件业务布局。一是加大研发投入，深化与哈特研究院的合作，加快共建研发实验室落地见效，提高产品竞争力。二是推进产能落地，加快提升机器人关键零部件的量产能力，积极对接下游机器人整机企业，拓展客户资源。三是完善组织架构与团队建设，配齐配强相关研发、生产、市场团队，提升新业务运营能力。

二、深耕核心主业，筑牢经营发展根基

传动部件业务方面，主机配套市场全面打通各板块业务在主机配套市场的销售管理，在“车型、价格、品质、服务”等方面实现共享；后市场板块销售渠道进一步下沉，加强直播团队建设、增加线上直播频率；国际市场板块巩固已有优势区域，培育新兴区域。供应链管理方面，公司建立管控结合、简洁高效的采购流程，对报表范围内全体公司的供应商进行统一集中管理，围绕“降成、交付、考核”开展工作，进一步实现降本增效。同时，继续加大研发投入，持续突破“卡脖子”技术，发挥好“省级重点企业研究院”的技术研发实力，加快研发及改进液力变矩器、双质量飞轮等适配于AT、CVT、DCT、新能源混动车型的核心传动部件，产品对标国际领先的汽车零部件集团，加速实现国产化替代。

三、新能源精密件扩产增效，抢抓市场机遇

对德国子公司 Geiger 的精密加工技术进行本土化吸收，推进新能源汽车高精密零部件募投项目产能释放，充分发挥全球顶尖的旋锻设备、热处理设备、多轴复合车铣中心等高端装备优势，不断提升加工精度；稳固理想、零跑、大众等现有车企订单，通过多方面合作模式与各大新能源主机客户建立关系，加快进入供应商体系。以电机轴为突破口，拓展新能源汽车高精密零部件品类，优化空心轴等核心产品工艺，挖掘单车配套价值空间，推动精密加工业务成为公司新的核心增长极，加速实现从商用车配套向新能源车配套的拓展。

四、生态协同与管理优化，提升核心竞争力

我们将线上的智慧供应链平台与线下完善的经销网络深度打通，让数据多跑腿、服务更精准、仓储更高效。目标是让我们的客户获得高效、透明、一站式的服务体验，同时也让我们自身的运营成本更低、响应速度更快。

五、加强人才建设，夯实发展人才基础

一是加大人才引进力度，重点引进机器人领域的研发人才，补齐人才短板。二是完善人才培养体系，建立健全内部培训机制，开展针对性的技能培训、管理培训，提升员工专业能力和综合素养；鼓励员工参与行业技能竞赛、研发创新活动，助力员工成长成才。三是优化人才激励机制，完善薪酬福利体系、绩效考核体系，将员工个人发展与公司发展深度绑定，激发员工创新创造活力和工作积极性。

六、践行社会责任，彰显企业担当

持续践行社会责任，推动企业与社会、环境协调发展。一是保障员工合法权益，完善薪酬福利体系，改善工作环境，加强安全生产管理，确保员工人身安全和职业健康；二是践行绿色发展理念，持续推进节能减排、环保改造，优化生产工艺，减少污染物排放，推动绿色制造；三是积极参与公益事业，强化党建引领，开展各类公益活动，助力乡村振兴、公益帮扶，彰显公司的责任与担当。

(四) 可能面对的风险

√适用 □不适用

一、行业与市场风险

公司主要从事汽车零部件的研发、生产和销售，其经营状况与汽车行业的景气程度、汽车保有量等因素密切相关。汽车产销量及保有量的稳步增加是汽车零部件市场发展的主要推动力，但汽车行业快速发展的同时亦造成了环境污染加剧、城市交通状况恶化、能源紧张等负面影响。如果政府未来推出相应的调控措施并对汽车整体销量造成不利影响，导致汽车保有量增速放缓甚至负增长，可能导致公司对现有客户的销售规模不能有效扩大，或者未能有效拓展新客户，公司将面临下游行业需求放缓导致的经营业绩波动风险。

二、原材料价格波动风险

公司产品生产依赖钢材、压盘毛坯、面片、盘毂毛坯及弹簧等原材料，除面片外，均为钢材制品。此类原材料价格受市场供需、政策调控、地缘政治等因素影响波动较大，价格波动将直接增加公司生产成本，压缩盈利空间，面临钢材价格波动带来的经营风险。

三、市场竞争加剧风险

一是国内汽车零部件行业内企业众多，竞争激烈，市场化程度较高。总体而言，中国汽车零部件呈现以下竞争格局：少数实力较强的企业占据着主机配套市场和高端售后服务市场；规模较小且技术实力相对较弱的其他企业则主要面向中低端售后服务市场。

二是新能源与机器人赛道竞争加剧风险，新能源汽车精密件制造领域，随着更多企业入局，产品面临价格竞争压力，可能压缩盈利空间；机器人零部件赛道尚处于培育期，行业技术路线迭代快、市场需求不确定性高，且面临国际巨头与国内同行的双重竞争，若产品研发、客户拓展不及预期，可能导致新赛道布局成效不达目标。

另外，受全球地缘政治环境复杂化影响，公司海外业务面临经营不确定性增加的风险。该等不确定性可能对相关海外子公司的持续经营能力构成挑战。管理层将持续评估该风险，并审慎监控其发展。

(五)其他

适用 不适用

七、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司治理相关情况说明

适用 不适用

报告期内，公司严格按照《公司法》《证券法》有关规定以及《上海证券交易所股票上市规则》的要求，进一步完善公司的法人治理结构和公司内部管理制度，促进公司股东会、董事会的科学决策，充分保护股东特别是中小股东的权益。

1. 关于股东与股东会：

公司严格按照《公司法》《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规及《公司章程》《股东会议事规则》的有关规定，召集、召开公司股东会；股东会均采用现场结合网络投票的方式进行表决，确保所有股东，尤其是中小股东充分行使表决权；公司平等对待全体股东，确保全体股东的合法权益，充分保障全体股东能够切实行使各自的权利。

2. 关于董事与董事会：

公司严格按照《公司法》和《公司章程》规定的选聘程序选举董事，公司董事的人数和人员构成符合法律、法规的要求，各位董事均能按照《公司章程》《董事会议事规则》的规定，认真的履行职责，正确行使权力，以认真负责的态度出席公司董事会和股东会，并能够严格执行股东会对董事会的授权，落实股东大会的各项决议。报告期内，公司董事会的召集、召开、议事程序符合《公司章程》《董事会议事规则》

的规定，董事诚信、勤勉地履行职责，确保了董事会运作的规范和决策的客观、科学，切实维护公司全体股东的利益。

公司董事会下设战略、薪酬与考核、提名、审计四个专门委员会，公司各专门委员会按照工作细则的有关规定开展工作，充分发挥各专门委员会的专业作用，加强了董事会集体决策的民主性、科学性、正确性，确保公司的健康发展。

3. 关于绩效评价与激励约束机制：

公司执行公开透明的绩效考核制度和奖励办法，对公司管理人员实行年薪制度，建立了员工薪酬绩效考核制度。

4. 关于利益相关者：

公司能够充分尊重和维持银行和其他债权人、职工、消费者等相关利益者的合法权益，实现相互之间良好沟通，共同推进公司持续、和谐、稳定发展。

5. 关于信息披露与透明度：

公司严格按照《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规的规定履行信息披露义务，确保信息披露及时、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

6. 关于内部信息知情人管理制度：

报告期内，公司严格按照《内幕信息知情人登记管理制度》等有关制度的规定，加强内幕信息的保密工作，完善内幕信息知情人登记管理。

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

适用 不适用

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

适用 不适用

《上市公司治理准则》第72条规定：“控股股东、实际控制人同时担任上市公司董事长和总经理的，上市公司应当合理确定董事会和总经理的职权，说明该项安排的合理性以及保持上市公司独立性的措施。”公司实际控制人国宁先生担任公司董事长兼总经理，就该情况作出以下说明：

一、该项安排的合理性说明

1. 提高决策效率与执行力：公司目前处于复杂多变的市场环境，由实际控制人同时担任董事长和总经理，能够有效缩短决策链条，实现战略决策与经营执行的高度统一，确保董事会决议能够迅速转化为具体的经营行动，提升公司对市场变化的响应速度。

2. 强化战略一致性：国宁先生作为公司的实际控制人，对公司的发展历程、核心价值观及长远战略有着最深刻的理解。由其统筹董事会战略制定与日常经营管理，能够最大限度地减少管理层与股东之间的代理成本，确保公司短期经营目标与长期战略规划保持高度一致，避免战略执行偏差。

3. 稳定核心团队与信心：在当前的行业竞争格局下，实控人亲自主抓经营有助于稳定核心管理团队，向资本市场、合作伙伴及全体员工传递坚定的发展信心，有利于维护公司形象的连续性和稳定性。

4. 符合公司发展现状：经董事会评估，目前公司治理结构健全，内部控制制度完善，国宁先生具备胜任双重职务的专业能力、精力及诚信记录。该安排未对公司规范运作产生不利影响，符合公司及全体股东的整体利益。

二、保持公司独立性的具体措施

1. 优化董事会结构，强化独立董事职能

提高独董比例：公司董事会成员中，独立董事占比达到三分之一，且在审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会等关键专门委员会中，独立董事占多数并担任召集人。

实质化运作：独立董事定期对公司的关联交易等事项进行审核，对董事长兼总经理的职权形成有效制衡。

2. 明确职权边界，完善审批体系

制度界定：公司已修订《公司章程》《董事会议事规则》及《总经理工作细则》，清晰划定了董事会与经理层的职权边界。

分级审批：建立了严格的分级审批制度。对于重大投资、资产处置、对外担保等超出总经理权限的事项，必须提交董事会或股东会审议，严禁个人越权决策。国宁先生在履行总经理职责时，严格遵循董事会授权范围。

3. 健全内部控制与监督机制

内控审计：公司内部审计部门向审计委员会汇报工作，定期对内部控制制度的执行情况进行审计，确保权力运行受到制约。

4. 确保“五独立”，杜绝关联方干预

人员独立：公司的高级管理人员、财务人员均在公司专职工作并领取薪酬，未在控股股东及其控制的其他企业中担任行政职务。

资产、财务、机构、业务独立：公司拥有独立完整的资产、独立的财务核算体系、独立的组织机构和自主的经营业务。控股股东及其关联方不通过任何方式违规干预公司的日常经营活动或占用公司资金。

5. 建立回避表决与关联交易管理制度

在涉及实际控制人及其关联方的关联交易事项审议时，国宁先生作为关联董事严格实行回避表决制度，由非关联董事（特别是独立董事）进行审议和决策，确保交易公允，保护中小股东利益。

三、结论

综上所述，公司实际控制人国宁先生兼任董事长及总经理的安排，是基于公司实际发展需求的合理选择。同时，公司已构建了完善的法人治理结构和严密的内部控制体系，有效防范了潜在风险，确保了公司的独立性和规范运作，切实维护了公司及全体股东的合法权益。

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

适用 不适用

三、董事和高级管理人员的情况

(一) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动及薪酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前薪酬总额（万元）	是否在公司关联方获取薪酬
国宁	董事长、总经理	男	45	2024-11-13	2027-11-12	3,984,063	3,984,063	0		196.31	否
张智林	董事	男	73	2024-11-13	2027-11-12	12,793,348	12,793,348	0		0	是
顾俊捷	董事	男	39	2024-11-13	2027-11-12	8,056,057	8,056,057	0		0	否
方健	董事、副总经理	男	45	2024-11-13	2027-11-12	172,750	163,750	-9,000	限制性股票回购	96.46	否
岑伟丰	职工董事	男	54	2025-08-22	2027-11-12	430,264	316,273	-113,991	限制性股票回购、二级市场减持	49.79	否
赵丁华	董事、副总经理	男	45	2024-11-13	2027-11-12	150,000	141,000	-9,000	限制性股票回购	65.63	否
章桐	独立董事	男	66	2024-11-13	2027-03-07	0	0	0		6.00	否
宋旭滨	独立董事	男	60	2024-11-13	2027-11-12	0	0	0		6.00	否
杨庆	独立董事	男	39	2024-11-13	2027-11-12	0	0	0		6.00	否
黄铁桥	副总经理	男	48	2024-11-13	2027-11-12	150,000	141,000	-9,000	限制性股票回购	55.97	否
周莺	董事会秘书	女	40	2024-11-13	2027-11-12	150,000	141,000	-9,000	限制性股票回购	65.49	否
赵慧君	财务总监	女	40	2024-11-13	2027-11-12	319,000	238,000	-81,000	限制性股票回购、二级市场减持	56.34	否
合计	/	/	/	/	/	26,205,482	25,974,491	-230,991	/	603.99	/

姓名	主要工作经历
国 宁	历任公司副总经理、董事会秘书、Westlake Europe B.V. 总经理。现任公司董事长兼总经理、党委书记、Allied Westlake Private Limited 董事、杭州德萨汽车零部件有限公司董事长。
张智林	历任古荡离合器厂厂长、杭州西湖离合器有限公司总经理、公司董事长。现任公司名誉董事长、杭州德萨实业集团有限公司执行董事、杭州西湖汽车零部件集团有限公司执行董事兼总经理、杭州临平宾馆有限公司执行董事、浙江杭州余杭农村商业银行股份有限公司董事。
顾俊捷	现任公司董事。
方 健	历任杭州西湖汽车零部件集团有限公司财务部会计、公司采购部部长、设备管理部部长、规划发展部部长、总经理助理、湖北三环离合器有限公司副总经理。现任公司董事、副总经理。
岑伟丰	历任杭州西湖离合器有限公司技术副总经理、杭州西湖汽车零部件集团有限公司营销总监、公司营销总监、行政副总。现任公司职工董事。
赵丁华	历任公司德萨销售部部长。现任公司董事、副总经理。
章 桐	历任德国福特汽车公司部门经理、南京依柯卡特排放技术股份有限公司独立董事、同济大学汽车学院责任教授、燃料电池汽车技术研究所所长，现任山东顺宇新能源汽车有限公司董事、德燃（浙江）动力科技有限公司董事长、舍弗勒集团监事、嘉兴德晟企业管理有限公司执行董事、浙江清华长三角研究院氢燃料电池汽车技术研究中心主任、公司独立董事。
宋旭滨	历任美国伊顿集团首席工程师、潍柴动力股份有限公司 CTO 助理、发动机研究院副院长兼董事长高级顾问、潍柴新能源科技有限公司副总经理兼 CTO、美国 ePower Mobility LLC 首席技术官。现任浙江科技大学机械工程学科新能源车辆团队教授、公司独立董事。
杨 庆	现任浙江财经大学会计学院副教授、英洛华科技股份有限公司独立董事、元创科技股份有限公司独立董事、公司独立董事。
黄铁桥	历任杭州西湖汽车零部件集团有限公司技术员、公司项目主管、办公室主任、人力资源部部长。现任杭州德萨汽车零部件有限公司董事兼总经理、公司副总经理。
周 莺	历任思美传媒股份有限公司证券事务专员、南方中金环境股份有限公司证券事务代表、副总经理兼董事会秘书。现任公司董事会秘书。
赵慧君	历任杭州沃尔夫链条有限公司会计、嘉兴海拉灯具有限公司成本控制组长、公司成本管理部部长、财务总监助理。现任公司财务总监。

其它情况说明

√适用 □不适用

报告期内，公司根据《中华人民共和国公司法》《上市公司章程指引（2025 年修订）》等相关法律法规的规定，结合公司实际情况，公司将不再设置监事会，监事会的职权由董事会审计委员会行使。

(二) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员的任职情况

1、在股东单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
张智林	杭州德萨实业集团有限公司	执行董事	2004-11-30	
在股东单位任职情况的说明				

2、在其他单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
张智林	杭州西湖汽车零部件集团有限公司	执行董事、总经理	1995-7-24	
张智林	杭州临平宾馆有限公司	执行董事	2003-9-17	
张智林	浙江杭州余杭农村商业银行股份有限公司	董事	2012-11	
国宁	杭州德萨汽车零部件有限公司	董事长	2024-03-27	
国宁	Allied Westlake Private limited	董事	2018-10-22	
章桐	舍夫勒集团	监事	2022-10-20	
章桐	德燃(浙江)动力科技有限公司	董事长	2017-08-23	
章桐	山东顺宇新能源汽车有限公司	董事	2018-08-15	
章桐	嘉兴德晟企业管理有限公司	执行董事	2021-07-07	
章桐	浙江清华长三角研究院	氢燃料电池汽车技术研究中心主任	2025-12	
杨庆	英洛华科技股份有限公司	独立董事	2024-09-05	
杨庆	元创科技股份有限公司	独立董事	2024-10-08	
黄铁桥	杭州德萨汽车零部件有限公司	董事、总经理	2024-03-27	
在其他单位任职情况的说明				

(三) 董事、高级管理人员薪酬情况

√适用 □不适用

董事、高级管理人员薪酬的决策程序	经董事会薪酬与考核委员会研究制定，提请董事会审议，其中董事薪酬提交股东会审议。
董事在董事会讨论本人薪酬事项时是否回避	是
薪酬与考核委员会或独立董事专门会议关于董事、高级管理人员薪酬事项发表建议的具体情况	报告期内，公司独立董事薪酬方案符合《上市公司独立董事管理办法》的规定，未从公司及其主要股东、实际控制人或者有利害关系的单位和人员取得其他利益。非独立董事均不以董事的职务在公司领取薪酬或津贴，非独立董事及高管薪酬标准按其在本公司及所属企业所任具体职务核定，薪酬方案综合考虑了其岗位职责、工作业绩、公司经济效益，符合公司实际情况。
董事、高级管理人员薪酬确定依据	报告期内，根据岗位职责、工作业绩、企业经济效益及同行业其他公司相关岗位的薪酬水平，结合公司的工资分配制度和经济责任制考核办法，确定公司薪酬方案。
董事和高级管理人员薪酬的实	报告期内，公司为董事、高级管理人员发放的薪酬符合公司工资及绩效考

际支付情况	核规定的，按规定发放。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得的薪酬合计	603.99万元
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据和完成情况	依据公司薪酬管理制度考核，以经营业绩、岗位职责及个人绩效为核心，薪酬与考核结果挂钩，考核流程规范，全体董事、高管均按考核结果足额兑付薪酬，实际薪酬发放与考核结果一致，符合公司制度及监管要求。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	无。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	无。

(四) 公司董事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
岑伟丰	职工董事	选举	工作调动

(五) 近三年受证券监管机构处罚的情况说明

适用 不适用

(六) 其他

适用 不适用

四、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东会的次数
张智林	否	7	7	4	0	0	否	3
国宁	否	7	7	4	0	0	否	3
顾俊捷	否	7	7	5	0	0	否	3
方健	否	7	7	4	0	0	否	3
岑伟丰	否	7	7	4	0	0	否	3
赵丁华	否	7	7	7	0	0	否	3
章桐	是	7	7	7	0	0	否	3
宋旭滨	是	7	7	5	0	0	否	3
杨庆	是	7	7	5	0	0	否	3

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	7
其中：现场会议次数	0
通讯方式召开会议次数	4

现场结合通讯方式召开会议次数	3
----------------	---

(二) 董事对公司有关事项提出异议的情况

□适用 √不适用

(三) 其他

□适用 √不适用

五、董事会下设专门委员会情况

√适用 □不适用

(一) 董事会下设专门委员会成员情况

专门委员会类别	成员姓名
审计委员会	杨庆、张智林、章桐
提名委员会	章桐、张智林、宋旭滨
薪酬与考核委员会	宋旭滨、国宁、杨庆
战略委员会	国宁、张智林、宋旭滨

(二) 报告期内审计委员会召开六次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025年4月10日	审议《2024年度董事会审计委员会履职情况报告》等议案	无	无
2025年4月17日	审议《2025年第一季度报告》	无	无
2025年8月11日	审议《2025年半年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》等议案	无	无
2025年8月22日	审议《关于选举公司第六届董事会审计委员会召集人的议案》	无	无
2025年10月13日	审议《2025年第三季度报告》	无	无
2025年12月3日	审议《关于募投项目结项并将剩余募集资金永久性补充流动资金的议案》	无	无

(三) 报告期内提名委员会召开一次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025年4月10日	审议《关于确认公司董事、高级管理人员符合任职资格的议案》	无	无

(四) 报告期内薪酬与考核委员会召开二次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025年4月10日	审议《关于2025年度董事薪酬方案的议案》等议案	无	无
2025年5月28日	审议《关于回购注销部分限制性股票及调整回购价格的议案》等议案	无	无

(五) 报告期内战略委员会召开一次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
------	------	---------	----------

2025年4月10日	审议《2024年度总经理工作报告》	无	无
------------	-------------------	---	---

(六) 存在异议事项的具体情况

适用 不适用

六、审计委员会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

七、报告期末母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	892
主要子公司在职员工的数量	1220
在职员工的数量合计	2112
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	148
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	1,333
销售人员	271
技术人员	278
财务人员	45
行政人员	185
合计	2112
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
本科及以上学历	298
大专	399
高中及以下	1415
合计	2112

(二) 薪酬政策

适用 不适用

公司始终坚守法治理念，严格依据《劳动法》《劳动合同法》等法律法规，紧密结合公司自身发展实际，构建起一套与公司长远发展目标相契合的用工制度及薪酬体系。

在劳动保障方面，公司将员工权益置于核心位置，严格依照法律规定，与全体员工签订标准的劳动合同。公司积极投身社会保障体系建设，全员参保，并按照国家规定为员工缴纳各类社会保障费用，切实筑牢员工生活的保障防线。同时公司为员工缴纳住房公积金，助力员工实现安居梦想，进一步提升员工的归属感。

公司构建科学严密的薪酬绩效考核机制，绩效考核办法与员工的岗位职责、专业技能水平、工作完成情况、出勤状况以及对公司的贡献大小紧密挂钩。绩效考核分为月度、季度和年度考核。公司每年开展一次评优活动，经部门推荐、公司考评，评选出优秀员工和优秀集体，给予表彰与奖励。

此外，公司大力鼓励职工积极参与企业经营管理，推行合伙人机制，积极采纳员工为公司经营发展所提出的可行性建议，并根据实际情况给予项目奖励，以此激发员工的主人翁意识和工作积极性。

(三) 培训计划

适用 不适用

铁流管理学院紧密结合公司发展战略和人力资源建设规划，通过内培和外培多种方式的组合，以及各部门的培训需求，形成了独具特色的“铁军”培训计划方案。

1、“铁军”培训方案，分别对公司中高层（铁鹰计划）、销售人员/经销商（铁狼计划）、新进大学生（铁翼计划）、工程师队伍（铁骑计划）、班组长队伍（铁拳计划）进行培养，增设“扬帆计划”，针对后备干部的甄选及培养。建立人才梯队，针对性制定培训计划，逐步形成行之有效、有鲜明特色的企业人才队伍建设的培养体系；

2、与建峰企业管理集团及上海百仕瑞建立长期合作，针对公司中高层、新进大学生/后备干部、工程师队伍、销售人员、供应链人员、车间班组人员专业技能或管理能力进行相应培训；

3、在线学习平台的推广与运用，包括钉钉云课堂学习平台、建峰云课堂等线上学习平台的运用；

4、根据部门实际需求，精准选择合适的外部培训机构，作为公司培训供应商的储备力量；

5、合理规划外部培训课程，做到学以致用，外部培训者的转训安排，外训效果内化，发挥外训最大效用；

6、内训师培养计划，强化既有内训师团队，开发新的内训师队伍，赋能公司员工；

7、设计大赛、一线工人技能比武；

8、拥有冲压工技能等级自主认定权（五级工、四级工、三级工、技师）；

9、市级区级技能大师工作室的搭建（模具工技能大师工作室、维修电工技能大师工作室、钳工技能大师工作室）；

10、关键岗位人员培训，检验员技能培训及水平认定；

11、特种设备作业人员全员持证上岗，定期复训取证。

(四) 劳务外包情况

适用 不适用

八、利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

(一) 利润的分配原则

公司应实行持续、稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司当年的实际经营情况和可持续发展，不得损害公司持续经营能力。

(二) 利润分配形式

公司可以采取现金、股票、现金与股票相结合或者法律法规允许的其他方式分配利润。在符合现金分红的条件下，公司应当优先采取现金分红的方式进行利润分配。

(三) 现金分红的具体条件

公司可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值；公司未来12个月内无重大投资计划或者重大现金支出等事项发生（募集资金项目除外）。

当公司最近一年审计报告为非无保留意见或者带与持续经营相关的重大不确定性段落的无保留意见、公司期末资产负债率超过百分之七十、经营活动产生的现金流量净额连续两年为负数时，可以不进行利润分配。

(四) 发放股票股利的条件

公司在实施现金分红的同时，在充分考虑公司成长性、对每股净资产的影响等因素后，可以发放股票股利。若实施现金分红的具体条件未满足时，且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，公司可以单纯发放股票股利。

（五）现金分红的比例

在满足现金分红条件时，每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可分配利润的 15%。公司以现金为对价，采用集中竞价方式、要约方式回购股份并注销的，纳入该年度现金分红的相关比例计算。

（六）利润分配决策程序和机制

公司董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序等事宜，结合公司经营现状，充分考虑公司盈利规模、现金流量状况、发展所处阶段及当期资金需求，制定年度或中期分红方案。

公司董事会审议通过的公司利润分配方案，应当提交公司股东会进行审议。股东会对现金分红具体方案进行审议前，应当通过多种渠道（包括但不限于电话、邮箱、互动平台等）主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

（七）利润分配政策的调整机制

公司如遇到战争、自然灾害等不可抗力、或者公司外部经营环境变化并对公司生产经营造成重大影响，或者公司自身经营状况发生较大变化的，可对利润分配政策进行调整。调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定。有关调整利润分配政策的议案，经公司董事会审议通过后提交股东会审议。

（二）现金分红政策的专项说明

适用 不适用

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

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

适用 不适用

（四）本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	1.3
每 10 股转增数（股）	0
现金分红金额（含税）	30,513,159.43
合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	77,475,074.18
现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）	39.38
以现金方式回购股份计入现金分红的金额	0
合计分红金额（含税）	30,513,159.43

合计分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率(%)	39.38
------------------------------------	-------

(五) 最近三个会计年度现金分红情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

最近三个会计年度累计现金分红金额(含税)(1)	178,862,179.27
最近三个会计年度累计回购并注销金额(2)	0
最近三个会计年度现金分红和回购并注销累计金额(3)=(1)+(2)	178,862,179.27
最近三个会计年度年均净利润金额(4)	92,957,893.72
最近三个会计年度现金分红比例(%) (5)=(3)/(4)	192.41
最近一个会计年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	77,475,074.18
最近一个会计年度母公司报表年度末未分配利润	529,862,782.99

九、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响**(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的**

√适用 □不适用

事项概述	查询索引
公司于2024年4月9日召开了第五届董事会第十四次会议和第五届监事会第十二次会议，审议通过了《关于〈公司2024年限制性股票激励计划(草案)及其摘要〉的议案》及相关议案。	详见2024年4月10日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的公告。
公司已对激励对象名单在公司内部进行了公示，公示期满后，公司于2024年5月10日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露了监事会关于2024年限制性股票激励计划激励对象名单的核查意见及公示情况说明。	详见2024年5月10日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的公告。
公司于2024年5月15日召开了2023年年度股东会，审议通过了《关于〈公司2024年限制性股票激励计划(草案)及其摘要〉的议案》及相关议案。	详见2024年5月16日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的公告。
公司于2024年6月13日召开了第五届董事会第十七次会议和第五届监事会第十五次会议，审议通过了《关于调整2024年限制性股票激励计划相关事项的议案》及相关议案。以2024年6月13日为授予日，向132名激励对象授予557万股限制性股票，授予价格4.57元/股。	详见2024年6月14日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的公告。
公司本次限制性股票授予已于2024年7月2日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记完成，取得了《证券变更登记证明》。	详见2024年7月4日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的公告。
公司于2025年6月6日召开第六届董事会第五次会议与第六届监事会第五次会议，审议通过了《关于2024年限制性股票激励计划第一个解除限售期解除限售条件成就的议案》《关于回购注销部分限制性股票及调整回购价格的议案》。	详见2025年6月7日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的公告。
公司于2025年7月2日解锁上市限制性股票1,306,080股。	详见2025年6月26日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的公告。
公司于2025年8月4日回购注销限制性股票385,920股。	详见2025年7月31日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的公告。

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

(三) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

单位: 股

姓名	职务	年初持有 限制性股 票数量	报告期新 授予限制 性股票数 量	限制性股 票的授予 价格 (元)	已解锁股 份	未解锁股 份	期末持有 限制性股 票数量	报告期末 市价(元)
方 健	董事、副 总经理	150,000	0	4.57	36,000	9,000	105,000	17.07
岑伟丰	职工董 事	150,000	0	4.57	36,000	9,000	105,000	17.07
赵丁华	董事、副 总经理	150,000	0	4.57	36,000	9,000	105,000	17.07
黄铁桥	副总经 理	150,000	0	4.57	36,000	9,000	105,000	17.07
周 莺	董事会 秘书	150,000	0	4.57	36,000	9,000	105,000	17.07
赵慧君	财务总 监	150,000	0	4.57	36,000	9,000	105,000	17.07
合计	/	900,000	0	/	216,000	54,000	630,000	/

(四) 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

十、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

适用 不适用

详见公司同日刊登于上海证券交易所网站的公司 2025 年度内部控制自我评价报告。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

十一、报告期内对子公司的管理控制情况

适用 不适用

1、重点管控内容与相关制度

为规范总部对子公司的协调管理，保证铁流总部与分子公司经营管理规范有序，相得益彰，协同发展，铁流总部强化了对子公司职能管控，如：派驻高级管理人员、财务由总部统一管理、决定其战略和发展规划、制定子公司管理制度并监督执行、协助其开展外部资源的整合及建立系统的管理和运营体系、提供其必要资源支持，如项目开发、资金、政府关系、客户或供应商资源，提升其核心竞争力、实施严格的财务和审计监控。

2、子公司业务审批

对于常规的重大事项，铁流总部要求分子公司报批或备案，如：子公司发展战略、子公司重大改革方案、子公司重大投资事项、子公司年度经营计划和预算、子公司高管的绩效考核方案及考核结果的执行、子公司及参股公司的重大资金支出、重大资产处置、基建投资等重大经营决策。

除以上常规重大事项需进行报批或备案外，铁流股份本着高效、务实、因地制宜的原则，根据子公司自身的业务特点、文化背景，以及与总部业务的协同关系，对不同的子公司制定了相应业务的审批权责，精细化管理的特殊要求。

对子公司的管理控制存在异常的风险提示

适用 不适用

十二、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

是否披露内部控制审计报告：是

内部控制审计报告意见类型：标准的无保留意见

十三、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

无。

十四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

十五、社会责任工作情况

(一) 是否单独披露社会责任报告、可持续发展报告或 ESG 报告

适用 不适用

(二) 社会责任工作具体情况

适用 不适用

对外捐赠、公益项目	数量/内容	情况说明
总投入（万元）	88	
其中：资金（万元）	88	
物资折款（万元）		
惠及人数（人）		

具体说明

适用 不适用

十六、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

适用 不适用

具体说明

适用 不适用

十七、其他

适用 不适用

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

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

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与首次公开发行相关的承诺	其他	德萨集团、张智林、张婷、国宁	作为公司控股股东、实际控制人，在担任公司董事、高级管理人员期间，其所持股票在锁定期满后两年内减持的，其减持价格不低于发行价，此后减持价格不低于发行人最近一期经审计的每股净资产；转让持有的公司股份数量不超过其直接或间接持有公司股份总数的25%（如期间公司发生送红股、公积金转增股本、派息等情况，则减持价格相应进行除权、除息调整），减持方式为通过证券交易所竞价交易或者大宗交易；其离职半年内，不转让其所持有的公司股份；若减持公司股票，将于减持前3个交易日予以公告；如违反有关股份锁定承诺擅自违规减持所持有的公司股份，因减持股份所获得的收益归公司所有，且自愿接受中国证监会和上海证券交易所届时有效的规范性文件对其予以处罚	2017年5月10日	是	长期	是	不适用	不适用
	解决关联交易	德萨集团	本公司承诺减少和规范与铁流发生的关联交易。如本公司及本公司控制的其他企业今后与铁流不可避免地出现关联交易时，将依照市场规则，本着一般商业原则，通过签订书面协议，并严格按照《公司法》《公司章程》《铁流股份关联交易管理制度》等制度规定的程序和方式履行关联交易审批程序，公平合理交易。涉及到本公司及本公司控制的其他企业的关联交易，本公司将在相关董事会和股东会中回避表决，不利用本公司在铁流中的控股地位，为本公司及本公司控制的其他企业在与铁流关联交易中谋取不正当利益。	2017年5月10日	是	长期	是	不适用	不适用
	解决关联交易	张智林、张婷	本人承诺减少和规范与铁流发生的关联交易。如本人及本人控制的其他企业今后与铁流不可避免地出现关联交易时，将依照市场规则，本着一般商业原则，通过签订书面协议，并严格按照《公司法》《公司章程》《铁流股份关联交易管理制度》等制度规	2017年5月10日	是	长期	是	不适用	不适用

		定的程序和方式履行关联交易审批程序，公平合理交易。涉及到本人及本人控制的其他企业的关联交易，本人将在相关董事会和股东会中回避表决，不利用本人对铁流的实际控制，为本人及本人控制的其他企业在与铁流关联交易中谋取不正当利益。						
解决 同业 竞争	德萨 集团	作为铁流控股股东，一、不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对铁流构成竞争的业务及活动或拥有与铁流存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权。二、本公司或本公司控制的企业如出售与铁流生产、经营相关的任何资产、业务或权益，铁流均享有优先购买权；且本公司保证在出售或转让有关资产或业务时给予铁流的条件与本公司或本公司控制的企业向任何独立第三人提供的条件相当。三、未来如有在铁流经营范围内相关业务的商业机会，本公司将介绍给铁流；对铁流已进行建设或拟投资兴建的项目，本公司将在投资方向与项目选择上避免与铁流相同或相似。四、如未来本公司所控制的企业拟进行与铁流相同或相似的经营业务，本公司将行使否决权，避免与铁流相同或相似，不与铁流发生同业竞争，以维护铁流的利益。五、本承诺书所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺。任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性；本公司愿意承担因违反上述承诺而给铁流造成的全部经济损失。本公司在不再持有铁流 5%及以上股份前，本承诺为有效之承诺。	2017 年 5 月 10 日	是	长期	是	不适用	不适用
解决 同业 竞争	张智 林、张 婷、国 宁	一、本人目前未直接或间接从事与铁流存在同业竞争的业务及活动；本人的配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母，目前均未直接或间接从事与铁流存在同业竞争的业务及活动。二、本人愿意促使本人直接或间接控制的企业将来不直接或通过其他任何方式间接从事构成与铁流业务有同业竞争的经营活动。三、本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对铁流构成竞争的业务及活动或拥有与铁流存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。四、未来如有在铁流经营范围内相关业务的商业机会，本人将介绍给铁流；对铁流已进行建设或拟投资兴建的项目，本人将在投资方向与项目选择上避免与铁流相同或相似。五、如未来本人所控制的企业拟进行与铁流相同或相似的经营业务，本人将行使否决权，避免与铁流相同或相似，不与铁流发生同业竞争，以维护铁流的利益。六、本人在作为铁流股东期间及担任铁流董事、高管期间辞去在铁流职务后六个月内，本承诺为有效之承诺。七、本人愿意承担因违反上述承诺而给铁流造成的全部经济损失。	2017 年 5 月 10 日	是	长期	是	不适用	不适用

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到 未达到 不适用

(三) 业绩承诺情况

适用 不适用

业绩承诺变更情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

适用 不适用

三、违规担保情况

适用 不适用

四、公司董事会对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用 不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

1、重要会计政策变更

适用 不适用

执行《金融工具准则实施问答》关于标准仓单交易相关会计处理的规定

财政部于2025年7月8日发布标准仓单交易相关会计处理实施问答，明确规定，根据金融工具确认计量准则，企业在期货交易所通过频繁签订买卖标准仓单的合同以赚取差价、不提取标准仓单对应的商品实物的，通常表明企业具有收到合同标的后在短期内将其再次出售以从短期波动中获取利润的惯例，企业应当将其签订的买卖标准仓单的合同视同金融工具，并按照金融工具确认计量准则的规定进行会计处理。企业按照前述合同约定取得标准仓单后短期内再将其出售的，不应确认销售收入，而应将收取的对价与所出售标准仓单的账面价值的差额计入投资收益；企业期末持有尚未出售的标准仓单的，应将其列报为其他流动资产。对于按照前述合同约定取得的标准仓单，如果能够消除或显著减少会计错配的，企业可以在初始确认时选择以公允价值计量且其变动计入当期损益，并一致应用于符合选择条件的所有标准仓单。对于初始确认时已选择以公允价值计量且其变动计入当期损益的标准仓单，企业在后续期间不得撤销该选择。

根据《关于严格执行企业会计准则 切实做好企业2025年年报工作的通知》（财会〔2025〕33号）的要求，企业因执行上述标准仓单相关规定而调整会计处理方法的，应当对财务报表可比期间信息进行调整。执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

2、重要会计估计变更

适用 不适用

(1) 公司对会计估计变更适用时点的确定原则：自2025年1月1日起采用未来适用法。

(2) 本期主要会计估计变更

会计估计变更的内容和原因	开始适用的时点	受重要影响的报表项目名称
为响应国家绿色能源发展战略，公司秉承绿色发展理念，以“节能、降耗、减污、增效”为目标，公司投资1700多万元在博陆厂区建设光伏电站项目，该项目已于2024年12月验收，并于当月进行转固。按照《企业会计准则第4号——固定资产》第十五条“企业应当根据固定资产的性质和使用情况，合理确定固定资产的使用寿命和预计净残值”的规定，为了更加客观、公允地反映公司的资产状况和经营成果，公司参考供应商提供的光伏设备25年理论使用寿命，并结合其他上市公司光伏发电设备折旧年限，公司自本次新增光伏发电设备起，光伏设备折旧年限确认为25年，其他机器设备折旧年限（5-10年）不变。	2025年1月1日	本次会计估计变更后，公司减少2025年度营业成本92.15万元，增加2025年末固定资产92.15万元。

注：公司于2025年8月22日召开了第六届董事会第七次会议，审议通过了《关于会计估计变更的议案》。

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

(四) 审批程序及其他说明

适用 不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	145
境内会计师事务所审计年限	16年
境内会计师事务所注册会计师姓名	郭宪明、卞加俊
境内会计师事务所注册会计师审计服务的累计年限	郭宪明(1年)、卞加俊(5年)

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	立信会计师事务所（特殊普通合伙）	30
保荐人	招商证券股份有限公司	

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

报告期内，公司未改聘会计师事务所。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

审计费用较上一年度下降 20%以上（含 20%）的情况说明

适用 不适用

七、面临退市风险的情况

(一) 导致退市风险警示的原因

适用 不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

(三) 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

八、破产重整相关事项

适用 不适用

九、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

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

适用 不适用

十一、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

报告期内，公司及其控股股东、实际控制人不存在失信情况，不存在未履行法院生效判决，不存在数额较大到期债务未清偿等不良诚信状况。

十二、重大关联交易

(一)与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(二)资产或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三)共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四)关联债权债务往来

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(五)公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务

适用 不适用

(六)其他

适用 不适用

十三、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

1、 托管情况

适用 不适用

2、 承包情况

适用 不适用

3、 租赁情况

适用 不适用

(二) 担保情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）														
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保物(如有)	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	反担保情况	是否为关联方担保	关联关系
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）														
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）														
公司及其子公司对子公司的担保情况														
报告期内对子公司担保发生额合计							9,173.2							
报告期末对子公司担保余额合计（B）							32,789.20							
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）														
担保总额（A+B）							32,789.20							
担保总额占公司净资产的比例（%）							18.69							
其中：														
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）														
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）							27,125.89							
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）														
上述三项担保金额合计（C+D+E）							27,125.89							
未到期担保可能承担连带清偿责任说明														
担保情况说明														

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况

1、 委托理财情况

(1). 委托理财总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(2). 单项委托理财情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3). 委托理财减值准备

适用 不适用

2、 委托贷款情况

(1). 委托贷款总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(2). 单项委托贷款情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3). 委托贷款减值准备

适用 不适用

3、其他情况

适用 不适用

(四) 其他重大合同

适用 不适用

十四、募集资金使用进展说明

适用 不适用

(一) 募集资金整体使用情况

适用 不适用

单位：万元

募集资金来源	募集资金到位时间	募集资金总额	募集资金净额 (1)	招股书或募集说明书中募集资金承诺投资总额 (2)	超募资金总额 (3) = (1) - (2)	截至报告期末累计投入募集资金总额 (4)	其中：截至报告期末超募资金累计投入总额 (5)	截至报告期末募集资金累计投入进度 (%) (6) = (4)/(1)	截至报告期末超募资金累计投入进度 (%) (7) = (5)/(3)	本年度投入金额 (8)	本年度投入金额占比 (%) (9) = (8)/(1)	变更用途的募集资金总额
向特定对象发行股票	2021年8月6日	17,000.00	16,581.66	16,581.66	0	14,225.46	0	85.79	0	879.67	5.31	0
合计	/	17,000.00	16,581.66	16,581.66	0	14,225.46	0	/	/	879.67	/	0

其他说明

适用 不适用

(二) 募投项目明细

√适用 □不适用

1、 募集资金明细使用情况

√适用 □不适用

单位：万元

募集资金来源	项目名称	项目性质	是否为招股书或者募集说明书中的承诺投资项目	是否涉及变更投向	募集资金计划投资总额(1)	本年投入金额	截至报告期末累计投入募集资金总额(2)	截至报告期末累计投入进度(%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	是否已结项	投入进度是否符合计划的进度	投入进度未达计划的具体原因	本年实现的效益	本项目已实现的效益或者研发成果	项目可行性是否发生重大变化,如是,请说明具体情况	节余金额
向特定对象发行股票	高端农机传动系统制造中心项目	生产建设	是	否	1,371.66	0	836.66	61.00	2022年12月31日	是	是	不适用	704.28	1,419.84	否	745.40
向特定对象发行股票	年产60万套电机轴等新能源汽车核心零件项目	生产建设	是	否	15,210.00	879.67	13,388.80	88.03	2025年11月30日	是	是	不适用	不适用	不适用	否	2,490.00
合计	/	/	/	/	16,581.66	879.67	14,225.46	/	/	/	/	/	/	/	/	3,235.40

2、 超募资金明细使用情况

□适用 √不适用

(三) 报告期内募投变更或终止情况

□适用 √不适用

(四) 报告期内募集资金使用的其他情况

1、募集资金投资项目先期投入及置换情况

适用 不适用

2、用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

适用 不适用

3、对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

董事会审议日期	募集资金用于现金管理的有效审议额度	起始日期	结束日期	报告期末现金管理余额	期间最高余额是否超出授权额度
2024年5月15日	4,000	2024.08.02	2025.02.02	0	否
2024年5月15日	4,000	2024.11.20	2025.11.17	0	否
2024年5月15日	4,000	2025.02.10	2025.03.12	0	否
2024年5月15日	4,000	2025.03.17	2025.09.17	0	否
2025年4月23日	3,000	2025.09.29	2025.10.13	0	否
2025年4月23日	3,000	2025.09.29		100	否
2025年4月23日	3,000	2025.10.15	2026.01.19	830	否
2025年4月23日	3,000	2025.11.18		1,500	否

其他说明

无。

4、其他

适用 不适用

(五) 中介机构关于募集资金存储与使用情况的专项核查、鉴证的结论性意见

适用 不适用

1、会计师事务所对公司年度募集资金存放与使用情况出具的鉴证报告的结论性意见。

我们认为，铁流股份 2025 年度募集资金存放、管理与使用情况专项报告在所有重大方面按照中国证券监督管理委员会《上市公司募集资金监管规则》（证监会公告〔2025〕10 号）《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》以及《上海证券交易所上市公司自律监管指南第 1 号——公告格式》的相关规定编制，如实反映了铁流股份 2025 年度募集资金存放、管理与使用情况。

2、保荐人或独立财务顾问对公司年度募集资金存放与使用情况所出具的专项核查报告的结论性意见。

铁流股份 2025 年度募集资金存放和使用情况符合《上市公司募集资金监管规则》（证监会公告〔2025〕10 号）《上海证券交易所股票上市规则》及《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》等有关法律、法规和规定的要求，对募集资金进行了专户存放和专项使用，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情形，不存在违规使用募集资金的情形。

核查异常的相关情况说明

适用 不适用

(六) 擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的后续整改情况

适用 不适用

十五、其他对投资者作出价值判断和投资决策有重大影响的重大事项的说明

适用 不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份	5,570,000	2.37				-1,692,000	-1,692,000	3,878,000	1.65
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	5,570,000	2.37				-1,692,000	-1,692,000	3,878,000	1.65
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股	5,570,000	2.37				-1,692,000	-1,692,000	3,878,000	1.65
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股	229,532,531	97.63				1,306,080	1,306,080	230,838,611	98.35
1、人民币普通股	229,532,531	97.63				1,306,080	1,306,080	230,838,611	98.35
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	235,102,531	100.00				-385,920	-385,920	234,716,611	100.00

2、股份变动情况说明

√适用 □不适用

2025年7月2日，公司股权激励限制性股票解禁上市1,306,080股；

2025年8月4日，公司股权激励限制性股票回购注销385,920股。

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

适用 不适用

4、 公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
2024 年股权激励授予对象	5,570,000	1,306,080	-385,920	3,878,000	股权激励限售	2026 年 7 月 2 日、2027 年 7 月 2 日
合计	5,570,000	1,306,080	-385,920	3,878,000	/	/

二、 证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

(二) 公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

(三) 现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、 股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

截至报告期末普通股股东总数(户)	10,922
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	11,490
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	

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

单位：股

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）						
股东名称 （全称）	报告期内 增减	期末持股数 量	比例 （%）	持有有 限售条	质押、标记 或冻结情 况	股东性质

				件股份 数量	股份 状态	数 量	
杭州德萨实业集团有限公司	0	85,961,842	36.62	0	无	0	境内非国有法人
张智林	0	12,793,348	5.45	0	无	0	境内自然人
顾俊捷	0	8,056,057	3.43	0	无	0	境内自然人
张婷	2,000	6,736,836	2.87	0	无	0	境内自然人
宁波宁聚资产管理中心(有限合伙)－宁聚映山红16号私募证券投资基金	0	4,590,000	1.96	0	无	0	境内非国有法人
国宁	0	3,984,063	1.70	0	无	0	境内自然人
沈伟民	-487,182	3,207,900	1.37	0	无	0	境内自然人
沈永生	-353,450	2,219,917	0.95	0	无	0	境内自然人
沈剑成	60,000	2,076,000	0.88	0	无	0	境内自然人
余良军	1,597,200	1,597,200	0.68	0	无	0	境内自然人
前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量		股份种类及数量				
			种类	数量			
杭州德萨实业集团有限公司	85,961,842		人民币普通股	85,961,842			
张智林	12,793,348		人民币普通股	12,793,348			
顾俊捷	8,056,057		人民币普通股	8,056,057			
张婷	6,736,836		人民币普通股	6,736,836			
宁波宁聚资产管理中心(有限合伙)－宁聚映山红16号私募证券投资基金	4,590,000		人民币普通股	4,590,000			
国宁	3,984,063		人民币普通股	3,984,063			
沈伟民	3,207,900		人民币普通股	3,207,900			
沈永生	2,219,917		人民币普通股	2,219,917			
沈剑成	2,076,000		人民币普通股	2,076,000			
余良军	1,597,200		人民币普通股	1,597,200			
前十名股东中回购专户情况说明	无						
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	无						
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、德萨集团为上市公司控股股东； 2、张智林、张婷分别持有德萨集团51%、49%的股份，且张智林与张婷为父女关系； 3、2023年10月20日张智林、张婷、国宁、宁波宁聚资产管理中心（有限合伙）－宁聚映山红16号私募证券投资基金签署了一致行动协议书，张智林、张婷、国宁系上市公司实际控制人，宁波宁聚资产管理中心（有限合伙）－宁聚映山红16号私募证券投资基金系实际控制人的一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

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

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

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

√适用 □不适用

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	方健	105,000	2026年7月2日、2027年7月2日	45000、60000	股权激励限售
2	岑伟丰	105,000		45000、60000	股权激励限售
3	赵丁华	105,000		45000、60000	股权激励限售
4	黄铁桥	105,000		45000、60000	股权激励限售
5	周莺	105,000		45000、60000	股权激励限售
6	赵慧君	105,000		45000、60000	股权激励限售
7	郑智雄	70,000		30000、40000	股权激励限售
8	吴铃海	70,000		30000、40000	股权激励限售
9	钱博一	70,000		30000、40000	股权激励限售
10	陈绪红	70,000		30000、40000	股权激励限售
上述股东关联关系或一致行动的说明		无			

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前10名股东

□适用 √不适用

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1、法人

√适用 □不适用

名称	杭州德萨实业集团有限公司
单位负责人或法定代表人	张智林
成立日期	2004年11月30日
主要经营业务	实业投资等
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无
其他情况说明	无

2、自然人

□适用 √不适用

3、公司不存在控股股东情况的特别说明

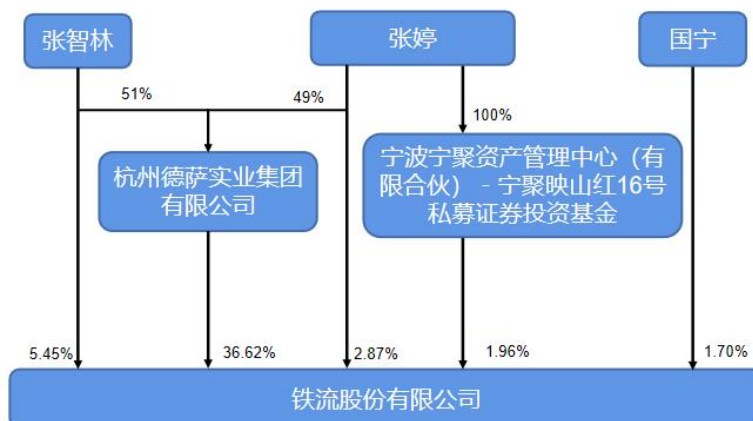
□适用 √不适用

4、报告期内控股股东变更情况的说明

□适用 √不适用

5、 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



(二) 实际控制人情况

1、 法人

□适用 √不适用

2、 自然人

√适用 □不适用

姓名	张智林
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	否
主要职业及职务	铁流股份董事、德萨集团执行董事
过去10年曾控股的境内外上市公司情况	无
姓名	张婷
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	否
主要职业及职务	德萨集团经理
过去10年曾控股的境内外上市公司情况	无
姓名	国宁
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	否
主要职业及职务	铁流股份董事长兼总经理
过去10年曾控股的境内外上市公司情况	无

3、 公司不存在实际控制人情况的特别说明

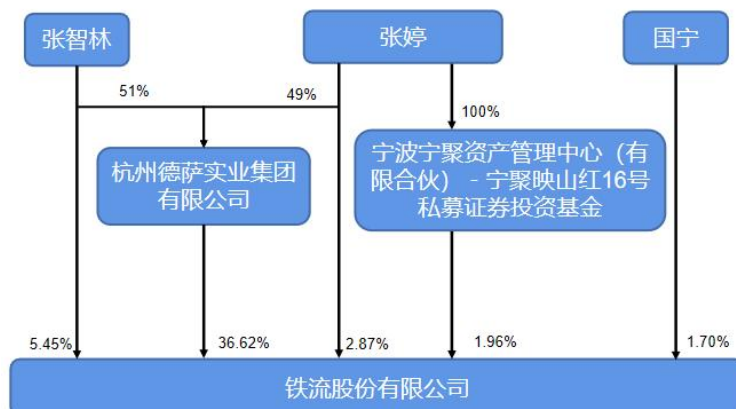
□适用 √不适用

4、 报告期内公司控制权发生变更的情况说明

□适用 √不适用

5、 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



6、 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

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

适用 不适用

六、 其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

七、 股份限制减持情况说明

适用 不适用

八、 股份回购在报告期的具体实施情况

适用 不适用

九、 优先股相关情况

适用 不适用

第七节 债券相关情况

一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

适用 不适用

二、可转换公司债券情况

适用 不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

适用 不适用

审计报告

信会师报字[2026]第 ZF10417 号

铁流股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

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

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

二、 形成审计意见的基础

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

三、 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汇总如下：

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
（一）收入确认	
收入确认的会计政策请参阅合并财务报表附注“三、重要会计政策及会计估计”注释（二十五）所述。公司于 2024 年 6 月施行限制性股票激励计划，激励	我们针对收入确认相关的上述关键事项执行的主要审计程序如下： 1、了解与收入确认相关的关键内部控制，评价这些

<p>计划在 2024 至 2026 年会计年度中，分年度对公司的业绩指标进行考核。收入是衡量公司经营业绩的重要指标之一，可能存在管理层为达到特定目标或期望而操纵收入的固有风险，因此，我们将公司收入确认识别为关键审计事项。</p>	<p>控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制运行的有效性；</p> <ol style="list-style-type: none"> 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、结合产品类型和客户类型对收入以及毛利率情况执行分析性复核，判断本期收入金额是否出现异常波动的情况； 4、区分销售市场类型和销售地区，从本年记录的收入交易中选取样本，检查发票、销售合同、出库单、报关单、提单及其他支持性文件，评价相关收入确认是否符合公司收入确认的会计政策； 5、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； 6、函证主要客户的应收账款余额及销售额，确认期末应收账款余额及本期收入金额是否真实、准确； 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与披露。
<p>(二) 长期资产减值</p>	
<p>长期资产减值的会计政策请参阅合并财务报表附注“三、重要会计政策及会计估计”注释（十九）所述。如后附的合并财务报表所示，截至 2025 年末，公司固定资产账面价值 78,478.61 万元，占期末资产总额的 25.72%；无形资产及在建工程账面价值合计 14,246.04 万元，占期末资产总额的 4.67%；对公司的合并财务报表存在重大影响。</p> <p>公司管理层于资产负债表日判断上述长期资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，管理层将估计其可收回金额，进行减值测试。公司管理层在对上述长期资产进行减值测试时，可收回金额的确定依赖于管理层的判断及估计，包括对相关资产组未来现金流量的预测、折现率及增长率等关键假设的使用，因此我们将上述长期资产减值识别为关键审计事项。</p>	<p>我们对长期资产减值相关的上述关键事项执行的主要审计程序如下：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、了解和评估管理层长期资产减值测试中关键控制的设计与执行情况，并测试相应内控的运行有效性； 2、结合实物资产监盘以及对产能利用率的了解等，复核管理层识别长期资产是否存在减值迹象的判断； 3、检查管理层划分长期资产所属资产组的依据并评价其合理性；评估管理层聘请的第三方评估专家是否具备所需的胜任能力、专业素养和客观性； 4、基于相关行业情况，分析并复核管理层在减值测试中预测未来现金流量现值所采用的关键假设以及公允价值减去处置费用所采用关键假设的合理性； 5、检查与长期资产减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报与披露。

四、 其他信息

铁流股份管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括铁流股份 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、 管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督铁流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。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

（六）就铁流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。

立信会计师事务所
（特殊普通合伙）

中国注册会计师：郭宪明
（项目合伙人）

中国注册会计师：卞加俊

中国·上海

二〇二六年四月二十二日

二、财务报表

合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：铁流股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		560,137,598.10	456,388,869.48
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产		239,981,797.80	280,557,712.05
衍生金融资产			
应收票据		75,295,084.52	61,369,633.61
应收账款		358,747,069.45	392,225,589.50
应收款项融资		30,815,078.13	26,509,772.93
预付款项		70,494,779.06	74,531,046.90
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款		6,298,421.96	7,428,062.85
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		389,877,101.15	396,384,960.33
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产		86,987,818.49	22,068,240.49
其他流动资产		50,747,056.86	59,946,068.07
流动资产合计		1,869,381,805.52	1,777,409,956.21
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资		16,036,205.78	18,032,686.11
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		5,037,500.00	
投资性房地产		31,160,739.59	23,957,716.08
固定资产		784,786,061.03	772,531,903.49
在建工程		21,334,200.03	48,896,109.23
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		52,346,340.39	63,651,431.69
无形资产		121,126,240.10	126,544,914.90

其中：数据资源			
开发支出		165,752.79	
其中：数据资源			
商誉		16,319,724.59	16,319,724.59
长期待摊费用		5,124,615.66	3,937,705.17
递延所得税资产		44,300,203.26	26,610,944.31
其他非流动资产		84,418,227.25	165,693,499.41
非流动资产合计		1,182,155,810.47	1,266,176,634.98
资产总计		3,051,537,615.99	3,043,586,591.19
流动负债：			
短期借款		171,935,457.10	173,505,746.55
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债		194,458.46	127,645.06
衍生金融负债			
应付票据		285,413,210.45	289,509,160.26
应付账款		373,087,376.81	399,844,203.71
预收款项			
合同负债		36,268,291.15	22,930,983.79
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		48,552,086.53	50,528,673.75
应交税费		23,565,621.91	29,405,440.06
其他应付款		58,188,295.71	52,877,626.69
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		27,277,374.49	47,842,633.88
其他流动负债		103,778,827.99	64,011,029.93
流动负债合计		1,128,261,000.60	1,130,583,143.68
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款		59,114,569.57	70,549,681.29
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		53,234,582.74	63,010,334.50
长期应付款		1,373,222.35	3,453,539.82
长期应付职工薪酬			
预计负债		2,668,302.00	1,565,104.78
递延收益		48,690,218.77	42,185,233.36
递延所得税负债		3,638,813.34	9,143,975.51
其他非流动负债			
非流动负债合计		168,719,708.77	189,907,869.26

负债合计		1,296,980,709.37	1,320,491,012.94
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		234,716,611.00	235,102,531.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		609,568,152.47	605,116,711.92
减：库存股		16,714,180.00	25,454,900.00
其他综合收益		-1,965,973.34	-11,288,644.01
专项储备			
盈余公积		124,307,376.23	124,307,376.23
一般风险准备			
未分配利润		772,239,305.64	755,890,889.52
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		1,722,151,292.00	1,683,673,964.66
少数股东权益		32,405,614.62	39,421,613.59
所有者权益（或股东权益）合计		1,754,556,906.62	1,723,095,578.25
负债和所有者权益（或股东权益）总计		3,051,537,615.99	3,043,586,591.19

公司负责人：国宁 主管会计工作负责人：赵慧君 会计机构负责人：周英敏

母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：铁流股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		329,548,919.83	224,069,718.53
交易性金融资产		225,596,197.30	253,557,712.05
衍生金融资产			
应收票据		33,534,140.51	32,344,357.08
应收账款		211,508,812.16	188,293,269.68
应收款项融资		21,779,495.34	11,024,773.11
预付款项		8,790,780.86	11,546,650.68
其他应收款		467,472,683.32	479,025,119.12
其中：应收利息			
应收股利			
存货		160,371,886.40	154,922,076.58
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产		86,987,818.49	22,068,240.49
其他流动资产			591,696.76
流动资产合计		1,545,590,734.21	1,377,443,614.08
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资		311,537,633.47	424,492,657.39
其他权益工具投资			

其他非流动金融资产		5,037,500.00	
投资性房地产		8,454,138.52	9,435,388.84
固定资产		332,494,641.44	260,292,759.60
在建工程		5,943,362.91	30,946,972.75
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		736,528.13	1,348,204.73
无形资产		29,927,971.03	30,950,066.04
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		1,667,694.05	1,776,114.19
递延所得税资产		16,837,979.84	
其他非流动资产		83,101,135.10	155,225,011.51
非流动资产合计		795,738,584.49	914,467,175.05
资产总计		2,341,329,318.70	2,291,910,789.13
流动负债：			
短期借款		75,396,158.90	110,973,176.74
交易性金融负债		194,458.46	127,645.06
衍生金融负债			
应付票据		106,856,000.71	96,565,833.63
应付账款		209,321,822.71	229,148,436.72
预收款项			
合同负债		25,391,226.90	13,650,804.67
应付职工薪酬		27,183,653.92	26,858,752.57
应交税费		10,154,184.03	11,497,483.20
其他应付款		266,870,152.82	207,063,061.69
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		652,342.71	622,139.17
其他流动负债		54,921,705.25	34,513,769.94
流动负债合计		776,941,706.41	731,021,103.39
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		231,644.78	883,987.48
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		32,493,428.31	26,264,857.74
递延所得税负债			3,583,047.23
其他非流动负债			
非流动负债合计		32,725,073.09	30,731,892.45
负债合计		809,666,779.50	761,752,995.84

所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		234,716,611.00	235,102,531.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		659,489,948.98	655,981,522.90
减：库存股		16,714,180.00	25,454,900.00
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		124,307,376.23	124,307,376.23
未分配利润		529,862,782.99	540,221,263.16
所有者权益（或股东权益）合计		1,531,662,539.20	1,530,157,793.29
负债和所有者权益（或股东权益）总计		2,341,329,318.70	2,291,910,789.13

公司负责人：国宁 主管会计工作负责人：赵慧君 会计机构负责人：周英敏

合并利润表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业总收入		2,381,658,076.39	2,400,181,153.46
其中：营业收入		2,381,658,076.39	2,400,181,153.46
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		2,261,735,435.50	2,280,493,938.08
其中：营业成本		1,982,605,267.48	1,983,807,680.70
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加		17,138,209.28	16,862,284.86
销售费用		89,804,935.18	88,728,538.37
管理费用		122,573,474.26	125,999,091.45
研发费用		60,669,880.45	57,332,516.71
财务费用		-11,056,331.15	7,763,825.99
其中：利息费用		11,693,727.29	14,152,692.98
利息收入		13,549,802.64	13,582,407.46
加：其他收益		16,414,773.17	11,958,359.27
投资收益（损失以“-”号填列）		8,150,554.33	9,732,960.26
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		351,637.16	-1,299,826.51
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		1,451,109.09	-369,368.51

信用减值损失（损失以“-”号填列）		1,539,281.79	-4,901,831.66
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-70,887,017.80	-17,351,055.42
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-1,145,371.13	-3,328,868.06
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		75,445,970.34	115,427,411.26
加：营业外收入		3,553,801.19	1,102,376.07
减：营业外支出		1,825,563.27	791,166.61
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		77,174,208.26	115,738,620.72
减：所得税费用		7,141,091.34	16,799,510.98
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		70,033,116.92	98,939,109.74
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		70,033,116.92	98,939,109.74
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		77,475,074.18	103,108,152.48
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-7,441,957.26	-4,169,042.74
六、其他综合收益的税后净额		9,984,024.50	-5,672,304.84
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1.不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
2.将重分类进损益的其他综合收益		9,322,670.67	-5,672,304.84
（1）权益法下可转损益的其他综合收益		-686,229.67	-401,509.77
（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		10,008,900.34	-5,270,795.07
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		80,017,141.42	93,266,804.90
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额			
（二）归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.33	0.45
（二）稀释每股收益（元/股）		0.33	0.45

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0元，上期被合并方实现的净利润为：0元。

公司负责人：国宁 主管会计工作负责人：赵慧君 会计机构负责人：周英敏

母公司利润表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

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

一、营业收入		966,332,487.39	993,095,533.91
减：营业成本		725,782,356.91	757,523,075.91
税金及附加		8,070,677.83	9,033,460.27
销售费用		24,138,452.98	22,667,406.60
管理费用		36,847,201.41	37,240,500.73
研发费用		35,976,638.49	34,792,849.99
财务费用		-22,131,177.93	-2,641,241.91
其中：利息费用		2,697,491.42	3,327,352.35
利息收入		14,285,455.51	12,589,624.53
加：其他收益		12,060,960.71	7,983,269.29
投资收益（损失以“-”号填列）		10,769,849.08	23,003,014.47
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		423,244.21	218,800.33
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		1,415,508.59	-369,368.51
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-5,544,826.41	-1,278,244.82
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-125,069,752.33	-5,288,399.04
资产处置收益（损失以“-”号填列）		59,834.67	-2,555.74
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		51,339,912.01	158,527,197.97
加：营业外收入		2,717,294.73	2,902.68
减：营业外支出		1,455,346.57	736,761.80
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		52,601,860.17	157,793,338.85
减：所得税费用		1,833,682.28	17,882,449.19
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		50,768,177.89	139,910,889.66
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		50,768,177.89	139,910,889.66
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		50,768,177.89	139,910,889.66
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

公司负责人：国宁 主管会计工作负责人：赵慧君 会计机构负责人：周英敏

合并现金流量表
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,959,145,140.60	2,018,678,269.16
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		20,924,037.46	14,008,855.28
收到其他与经营活动有关的现金		56,470,550.97	51,819,190.69
经营活动现金流入小计		2,036,539,729.03	2,084,506,315.13
购买商品、接受劳务支付的现金		1,243,669,586.33	1,370,353,706.55
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		338,166,205.35	333,220,149.24
支付的各项税费		93,939,939.52	79,610,153.07
支付其他与经营活动有关的现金		84,737,734.68	89,737,487.55
经营活动现金流出小计		1,760,513,465.88	1,872,921,496.41
经营活动产生的现金流量净额		276,026,263.15	211,584,818.72
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		1,238,051,780.28	770,134,570.41
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		9,188,031.72	2,230,303.53
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			6,865,934.74
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		1,247,239,812.00	779,230,808.68
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		101,593,428.91	94,872,040.16
投资支付的现金		1,219,309,009.16	1,040,015,583.33
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		1,320,902,438.07	1,134,887,623.49
投资活动产生的现金流量净额		-73,662,626.07	-355,656,814.81
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		200,000.00	42,446,135.00

其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		200,000.00	16,991,235.00
取得借款收到的现金		249,416,146.25	343,873,337.77
收到其他与筹资活动有关的现金		87,127,882.14	54,310,674.28
筹资活动现金流入小计		336,744,028.39	440,630,147.05
偿还债务支付的现金		305,740,135.46	308,077,790.05
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		69,127,591.12	100,462,267.77
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			2,600,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金		53,859,355.66	103,686,134.01
筹资活动现金流出小计		428,727,082.24	512,226,191.83
筹资活动产生的现金流量净额		-91,983,053.85	-71,596,044.78
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		2,988,760.53	-81,659.21
五、现金及现金等价物净增加额		113,369,343.76	-215,749,700.08
加：期初现金及现金等价物余额		340,446,303.03	556,196,003.11
六、期末现金及现金等价物余额		453,815,646.79	340,446,303.03

公司负责人：国宁 主管会计工作负责人：赵慧君 会计机构负责人：周英敏

母公司现金流量表
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		904,451,577.15	896,882,369.79
收到的税费返还		18,440,159.31	11,891,676.17
收到其他与经营活动有关的现金		37,835,041.83	30,907,279.23
经营活动现金流入小计		960,726,778.29	939,681,325.19
购买商品、接受劳务支付的现金		587,369,544.52	587,029,584.78
支付给职工及为职工支付的现金		130,372,288.79	127,018,477.00
支付的各项税费		32,739,619.80	27,817,148.67
支付其他与经营活动有关的现金		40,214,758.63	39,436,354.79
经营活动现金流出小计		790,696,211.74	781,301,565.24
经营活动产生的现金流量净额		170,030,566.55	158,379,759.95
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		1,111,651,462.54	680,416,295.69
取得投资收益收到的现金		50,473.04	11,326,010.56
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		336,678.44	97,100.74
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		190,697,455.77	171,409,540.14
投资活动现金流入小计		1,302,736,069.79	863,248,947.13
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		62,003,273.71	46,831,408.07
投资支付的现金		1,101,604,521.16	932,717,228.83
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		173,543,875.83	220,204,535.64
投资活动现金流出小计		1,337,151,670.70	1,199,753,172.54
投资活动产生的现金流量净额		-34,415,600.91	-336,504,225.41
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			25,454,900.00

取得借款收到的现金		177,707,860.32	250,668,616.57
收到其他与筹资活动有关的现金		281,021,769.90	167,399,788.69
筹资活动现金流入小计		458,729,630.22	443,523,305.26
偿还债务支付的现金		210,982,116.08	224,755,026.55
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		63,787,091.67	90,340,319.61
支付其他与筹资活动有关的现金		215,049,807.90	148,235,583.31
筹资活动现金流出小计		489,819,015.65	463,330,929.47
筹资活动产生的现金流量净额		-31,089,385.43	-19,807,624.21
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		44,995.98	502,219.60
五、现金及现金等价物净增加额		104,570,576.19	-197,429,870.07
加：期初现金及现金等价物余额		224,061,718.53	421,491,588.60
六、期末现金及现金等价物余额		328,632,294.72	224,061,718.53

公司负责人：国宁 主管会计工作负责人：赵慧君 会计机构负责人：周英敏

合并所有者权益变动表
2025 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年度									
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	其他			小计
一、上年年末余额	235,102,531.00	605,116,711.92	25,454,900.00	-11,288,644.01	124,307,376.23	755,890,889.52		1,683,673,964.66	39,421,613.59	1,723,095,578.25
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年期初余额	235,102,531.00	605,116,711.92	25,454,900.00	-11,288,644.01	124,307,376.23	755,890,889.52		1,683,673,964.66	39,421,613.59	1,723,095,578.25
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-385,920.00	4,451,440.55	-8,740,720.00	9,322,670.67		16,348,416.12		38,477,327.34	-7,015,998.97	31,461,328.37
（一）综合收益总额				9,322,670.67		77,475,074.18		86,797,744.85	-6,780,603.43	80,017,141.42
（二）所有者投入和减少资本	-385,920.00	4,470,533.01	-8,740,720.00					12,825,333.01	200,000.00	13,025,333.01
1. 所有者投入的普通股	-385,920.00	-1,277,395.20	-8,740,720.00					7,077,404.80	200,000.00	7,277,404.80
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		5,747,928.21						5,747,928.21		5,747,928.21
4. 其他										
（三）利润分配						-61,126,658.06		-61,126,658.06		-61,126,658.06
1. 提取盈余公积										

铁流股份有限公司2025 年年度报告

2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东）的分配						-61,126,658.06		-61,126,658.06		-61,126,658.06
4. 其他										
（四）所有者权益内部结转		435,395.54						435,395.54	-435,395.54	
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		435,395.54						435,395.54	-435,395.54	
（五）专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
（六）其他		-454,488.00						-454,488.00		-454,488.00
四、本期期末余额	234,716,611.00	609,568,152.47	16,714,180.00	-1,965,973.34	124,307,376.23	772,239,305.64		1,722,151,292.00	32,405,614.62	1,754,556,906.62

项目	2024 年度									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	其他	小计		
一、上年年末余额	229,532,531.00	579,161,080.86		-6,116,339.17	124,307,376.23	740,505,098.82		1,667,389,747.74	29,433,099.70	1,696,822,847.44
加：会计政策变更										
前期差错更正										

铁流股份有限公司2025年年度报告

正									
其他									
二、本年期初余额	229,532,531.00	579,161,080.86		-6,116,339.17	124,307,376.23	740,505,098.82	1,667,389,747.74	29,433,099.70	1,696,822,847.44
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	5,570,000.00	25,955,631.06	25,454,900.00	-5,172,304.84		15,385,790.70	16,284,216.92	9,988,513.89	26,272,730.81
(一)综合收益总额				-5,672,304.84		103,108,152.48	97,435,847.64	-4,169,042.74	93,266,804.90
(二)所有者投入和减少资本	5,570,000.00	25,955,631.06	25,454,900.00				6,070,731.06	16,757,556.63	22,828,287.69
1.所有者投入的普通股	5,570,000.00	19,884,900.00	25,454,900.00					16,757,556.63	16,757,556.63
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		6,070,731.06					6,070,731.06		6,070,731.06
4.其他									
(三)利润分配						-87,222,361.78	-87,222,361.78	-2,600,000.00	-89,822,361.78
1.提取盈余公积									
2.提取一般风险准备									
3.对所有者(或股东)的分配						-87,222,361.78	-87,222,361.78	-2,600,000.00	-89,822,361.78
4.其他									
(四)所有者权益内部结转				500,000.00		-500,000.00			
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				500,000.00		-500,000.00			
6. 其他									
(五) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(六) 其他									
四、本期期末余额	235,102,531.00	605,116,711.92	25,454,900.00	-11,288,644.01	124,307,376.23	755,890,889.52	1,683,673,964.66	39,421,613.59	1,723,095,578.25

公司负责人：国宁 主管会计工作负责人：赵慧君 会计机构负责人：周英敏

母公司所有者权益变动表
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年度							
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	235,102,531.00	655,981,522.90	25,454,900.00			124,307,376.23	540,221,263.16	1,530,157,793.29
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年期初余额	235,102,531.00	655,981,522.90	25,454,900.00			124,307,376.23	540,221,263.16	1,530,157,793.29
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-385,920.00	3,508,426.08	-8,740,720.00				-10,358,480.17	1,504,745.91
(一) 综合收益总额							50,768,177.89	50,768,177.89
(二) 所有者投入和减少资本	-385,920.00	3,508,426.08	-8,740,720.00					11,863,226.08
1. 所有者投入的普通股	-385,920.00	-1,277,395.20	-8,740,720.00					7,077,404.80

铁流股份有限公司2025 年年度报告

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		4,785,821.28						4,785,821.28
4. 其他								
(三) 利润分配							-61,126,658.06	-61,126,658.06
1. 提取盈余公积								
2. 对所有者（或股东）的分配							-61,126,658.06	-61,126,658.06
3. 其他								
(四) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 设定受益计划变动额结转留存收益								
5. 其他综合收益结转留存收益								
6. 其他								
(五) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(六) 其他								
四、本期期末余额	234,716,611.00	659,489,948.98	16,714,180.00			124,307,376.23	529,862,782.99	1,531,662,539.20

项目	2024 年度							
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	229,532,531.00	630,065,957.45				124,307,376.23	487,532,735.28	1,471,438,599.96
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年期初余额	229,532,531.00	630,065,957.45				124,307,376.23	487,532,735.28	1,471,438,599.96
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	5,570,000.00	25,915,565.45	25,454,900.00				52,688,527.88	58,719,193.33
(一) 综合收益总额							139,910,889.66	139,910,889.66

铁流股份有限公司2025年年度报告

(二) 所有者投入和减少资本	5,570,000.00	25,915,565.45	25,454,900.00					6,030,665.45
1. 所有者投入的普通股	5,570,000.00	19,884,900.00	25,454,900.00					
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		6,030,665.45						6,030,665.45
4. 其他								
(三) 利润分配							-87,222,361.78	-87,222,361.78
1. 提取盈余公积								
2. 对所有者(或股东)的分配							-87,222,361.78	-87,222,361.78
3. 其他								
(四) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本(或股本)								
2. 盈余公积转增资本(或股本)								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 设定受益计划变动额结转留存收益								
5. 其他综合收益结转留存收益								
6. 其他								
(五) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(六) 其他								
四、本期期末余额	235,102,531.00	655,981,522.90	25,454,900.00			124,307,376.23	540,221,263.16	1,530,157,793.29

公司负责人：国宁 主管会计工作负责人：赵慧君 会计机构负责人：周英敏

三、公司基本情况

1、公司概况

√适用 □不适用

铁流股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）系于2009年11月由杭州德萨实业集团有限公司及张智林、张婷、顾荣华等70名自然人共同发起设立的股份有限公司。公司的企业法人营业执照注册号/统一社会信用代码为：91330100697072273U。2017年5月在上海证券交易所上市。所属行业为汽车零部件类。

截至2025年12月31日止，本公司累计发行股本总数234,716,611股，注册资本为234,716,611.00元，注册地：浙江省杭州市，总部地址：浙江省杭州市。本公司主要经营活动为：机器人核心零部件制造板块、汽车传动系统制造板块、高精密零部件制造板块、商用车智慧服务板块四大板块。本公司的母公司为杭州德萨实业集团有限公司，本公司的实际控制人为张智林、张婷、国宁。

本财务报表业经公司董事会于2026年4月22日批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》的相关规定编制。

2、持续经营

√适用 □不适用

本财务报表以持续经营为基础编制。

公司自本报告期末起至少12个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

√适用 □不适用

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

1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司2025年12月31日的合并及母公司财务状况以及2025年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

2、会计期间

自公历1月1日至12月31日止为一个会计年度。

3、营业周期

√适用 □不适用

本公司营业周期为12个月。

4、记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。本公司下属子公司根据其经营所处的主要经济环境确定其记账本位币。本财务报表以人民币列示。

5、重要性标准确定方法和选择依据

√适用 □不适用

项目	重要性标准
重要的按单项计提坏账准备的应收款项	公司将单项应收款项金额超过资产总额 0.5%的应收款项认定为重要应收账款。
重要的核销应收账款	公司将单项应收款项金额超过资产总额 0.5%的应收款项认定为重要应收账款。
重要的在建工程项目	公司将单项在建工程金额超过资产总额 1%的在建工程认定为重要在建工程。
重要的资本化研发项目	单项研发项目金额占研发支出的比例超过 10%且金额超过 500 万元
重要的投资活动现金流量	公司将单项投资活动现金流量金额超过资产总额 10%的投资活动现金流量认定为重要投资活动现金流量。
重要的子公司、非全资子公司	公司将资产总额/收入总额/利润总额超过集团总资产/总收入/利润总额的 15%的子公司确定为重要子公司、重要非全资子公司。
重要的合营企业或联营企业	合营企业或联营企业的长期股权投资账面价值超过公司净资产 5%以上或长期股权投资权益法下投资收益占公司净利润 10%以上

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

同一控制下企业合并：合并方在企业合并中取得的资产和负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉），按照合并日被合并方资产、负债在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：合并成本为购买方在购买日为取得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。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。在合并中取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债在购买日按公允价值计量。

为企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

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确定，合并范围包括本公司及全部子公司。控制，是指公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

2、合并程序

本公司将整个企业集团视为一个会计主体，按照统一的会计政策编制合并财务报表，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响予以抵销。内部交易表明相关资产发生减值损失的，全额确认该部分损失。如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

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

(1) 增加子公司或业务

在报告期内，因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，将子公司或业务合并当期期初至报告期末的经营成果和现金流量纳入合并财务报表，同时对合并财务报表的期初数和比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础自购买日起纳入合并财务报表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，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的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

(2) 处置子公司

①一般处理方法

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益。

②分步处置子公司

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

- i. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ii. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- iii. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- iv. 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。

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；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。

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

(3) 购买子公司少数股权

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

(4) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

√适用 □不适用

合营安排分为共同经营和合营企业。

共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

- (1) 确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，详见本附注“五、（十九）长期股权投资”。

9、 现金及现金等价物的确定标准

现金，是指本公司的库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

10、 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

1、 外币业务

外币业务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作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

2、 外币财务报表的折算

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

处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益。

11、 金融工具

√适用 □不适用

本公司在成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产、金融负债或权益工具。

1、 金融工具的分类

根据本公司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，金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司将同时符合下列条件且未被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，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 合同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。

本公司将同时符合下列条件且未被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，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）：

- 业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标；
- 合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

对于非交易性权益工具投资，本公司可以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（权益工具）。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。

除上述以摊余成本计量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外，本公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，本公司可以将本应分类为摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：

- 1) 该项指定能够消除或显著减少会计错配。

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

2、金融工具的确认依据和计量方法

(1) 以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产包括应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；不包含重大融资成分的应收账款以及本公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款，以合同交易价格进行初始计量。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

(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（债务工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）包括应收款项融资、其他债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

(3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）包括其他权益工具投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益。取得的股利计入当期损益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

(4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

(5) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债包括交易性金融负债、衍生金融负债等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

终止确认时，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

(6) 以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

3、金融资产终止确认和金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一时，本公司终止确认金融资产：

- 收取金融资产现金流量的合同权利终止；
- 金融资产已转移，且已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- 金融资产已转移，虽然本公司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，但是未保留对金融资产的控制。

本公司与交易对手方修改或者重新议定合同而且构成实质性修改的，则终止确认原金融资产，同时按照修改后的条款确认一项新金融资产。

发生金融资产转移时，如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。

公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 所转移金融资产的账面价值；

(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 终止确认部分的账面价值；

(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的情形）之和。

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

4、金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5、金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

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。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

6、金融工具减值的测试方法及会计处理方法

本公司对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）和财务担保合同等以预期信用损失为基础进行减值会计处理。

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

对于由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成的应收款项和合同资产，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于由《企业会计准则第21号——租赁》规范的交易形成的租赁应收款，本公司选择始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于其他金融工具，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况。

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。通常逾期超过30日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低，本公司即认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，

作为减值损失或利得计入当期损益。对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具），在其他综合收益中确认其损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

如果有客观证据表明某项应收款项已经发生信用减值，则本公司在单项基础上对该应收款项计提减值准备。除单项计提坏账准备的上述应收款项外，本公司依据信用风险特征将其余金融工具划分为若干组合，在组合基础上确定预期信用损失。本公司对应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款等计提预期信用损失的组合类别及确定依据如下：

项目	组合类别	确定依据
应收票据	票据类型	本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口与整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。
应收账款	账龄组合	本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口与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	票据类型	本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口与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	无风险组合、信用风险特征组合	本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，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。

本公司基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法如下：

账龄	应收账款计提比例
1 年以内	5%
1-2 年	20%
2-3 年	50%
3 年以上	100%

本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。

12、 应收票据

适用 不适用

13、 应收账款

适用 不适用

14、 应收款项融资

适用 不适用

15、 其他应收款

适用 不适用

16、 存货

适用 不适用

存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

适用 不适用

1、 存货的分类和成本

存货分类为：原材料、库存商品、在产品、发出商品、委托加工物资等。

存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

2、发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法或先进先出法计价。

3、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

4、低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品采用一次转销法；

(2) 包装物采用一次转销法。

存货跌价准备的确认标准和计提方法

适用 不适用

资产负债表日，存货应当按照成本与可变现净值孰低计量。当存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备。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。

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

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

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

适用 不适用

基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据

适用 不适用

17、合同资产

适用 不适用

合同资产的确认方法及标准

适用 不适用

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。本公司拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

适用 不适用

合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注“五、（十一）、6、金融工具减值的测试方法及会计处理方法”。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

适用 不适用

18、持有待售的非流动资产或处置组

适用 不适用

划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

适用 不适用

终止经营的认定标准和列报方法

适用 不适用

19、长期股权投资

适用 不适用

1、共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对被投资单位的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

2、初始投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资

对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为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对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，按上述原则确认的长期股权投资的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，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

对于非同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和作为初始投资成本。

(2) 通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

3、后续计量及损益确认方法

(1) 成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

(2) 权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；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（简称“其他所有者权益变动”），调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润和其他综合收益等进行调整后确认。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益，但投出或出售的资产构成业务的除外。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

公司对合营企业或联营企业发生的净亏损，除负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，公司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) 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

部分处置权益法核算的长期股权投资，剩余股权仍采用权益法核算的，原权益法核算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按相应比例结转，其他所有者权益变动按比例结转转入当期损益。

因处置股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，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，其他所有者权益变动在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，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，对于取得被投资单位控制权之前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按比例结转，因采用权益法核算确认的其他所有者权益变动按比例结转转入当期损益；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，确认为金融资产，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益和其他所有者权益变动全部结转。

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，属于一揽子交易的，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，在个别财务报表中，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。不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。

20、 投资性房地产

(1). 如果采用成本计量模式的：

折旧或摊销方法

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠的计量时，计入投资性房地产成本；否则，于发生时计入当期损益。

本公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产一出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权、境外土地所有权按与无形资产相同的摊销政策执行。

21、 固定资产

(1). 确认条件

√适用 □不适用

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

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

固定资产按成本（并考虑预计弃置费用因素的影响）进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

(2). 折旧方法

√适用 □不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20.00	5.00%	4.75%
机器设备	年限平均法	5.00—25.00	5.00%	19.00%—3.80%
运输设备	年限平均法	3.00—5.00	5.00%	31.67%—19.00%
办公设备及其他	年限平均法	3.00—5.00	5.00%	31.67%—19.00%

(3). 固定资产处置

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

22、 在建工程

√适用 □不适用

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态前所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。本公司在建工程结转为固定资产的标准和时点如下：

类别	转为固定资产的标准和时点
房屋及建筑物、固定资产装修	(1) 主体建设工程及配套工程已完工；(2) 建设工程达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程实际造价按预估价值转入固定资产。
需安装调试的机器设备、电子设备等	(1) 相关设备及其他配套设施已安装完毕；(2) 设备经过调试可在一段时间内保持正常稳定运行；(3) 设备达到预定可使用状态。

23、 借款费用

√适用 □不适用

1、 借款费用资本化的确认原则

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

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

2、 借款费用资本化期间

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

(2) 借款费用已经发生；

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

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

3、 暂停资本化期间

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

4、 借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，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，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均实际利率计算确定。

在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额计入当期损益。

24、生物资产

适用 不适用

25、油气资产

适用 不适用

26、无形资产

(1). 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

适用 不适用

1、无形资产的计价方法

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项目	预计使用寿命	摊销方法	预计使用寿命的确定依据
土地使用权	50年	年限平均法	土地使用权期限
软件	5年	年限平均法	最佳估计数
专利技术使用权	7.5年	年限平均法	合同约定
专利权	10-20年	年限平均法	专利证书登记年限

每年度终了，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。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

3、使用寿命不确定的无形资产的判断依据以及对其使用寿命进行复核的程序

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

(2). 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

适用 不适用

1. 研发支出的归集范围

公司进行研究与开发过程中发生的支出包括从事研发活动的人员的相关职工薪酬、耗用材料、相关折旧摊销费用等相关支出，并按以下方式进行归集：从事研发活动的人员的相关职工薪酬主要指直接从事研发活动的人员以及与研发活动密切相关的管理人员和直接服务人员的相关职工薪酬，耗用材料主要指直接投入研发活动的相关材料，相关折旧摊销费用主要指用于研发活动的固定资产或无形资产的折旧或摊销。

2. 划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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

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

3. 开发阶段支出资本化的具体条件

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

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

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

27、长期资产减值

√适用 □不适用

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产、油气资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，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。

对于因企业合并形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，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。相关的资产组或者资产组组合，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。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。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者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者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。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

28、长期待摊费用

√适用 □不适用

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

各项费用的摊销期限及摊销方法为：

项目	摊销年限	摊销方法
预付屋顶光伏发电项目费用	25年	受益期内平均摊销
装修费	5年	受益期内平均摊销
服务器服务费	3年	受益期内平均摊销

29、合同负债

适用 不适用

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

30、职工薪酬

(1). 短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

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

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

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

(2). 离职后福利的会计处理方法

适用 不适用

(1) 设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

(3). 辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

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

(4). 其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

31、预计负债

适用 不适用

1、预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司将其确认为预计负债：

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

2、各类预计负债的计量方法

预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- 或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。
- 或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

本公司在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

32、股份支付

适用 不适用

本公司的股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

1、以权益结算的股份支付及权益工具

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。对于授予后立即可行权的股份支付交易，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，在等待期内每个资产负债表日，本公司根据对可行权权益工具数量的最佳估计，按照授予日公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，任何增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，则本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

33、优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

34、收入

(1). 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

适用 不适用

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

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

交易价格是指本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。本公司根据合同条款，结合其以往的习惯做法确定交易价格，并在确定交易价格时，考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。本公司以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额确定包含可变对价的交易价格。合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，并在合同期间内采用实际利率法摊销该交易价格与合同对价之间的差额。

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：

- 客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。
- 客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。
- 本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司考虑商品或服务的性质，采用产出法或投入法确定履约进度。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，本公司按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

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

- 本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品或服务负有现时付款义务。
- 本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。
- 本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。
- 本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。
- 客户已接受该商品或服务。

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本公司的身份是主要责任人还是代理人。本公司在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入。

(2). 同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法

√适用 □不适用

(1) 国内公司

公司根据与客户签订的合同或订单约定的交货方式分情况确认收入，国内售后市场，公司将产品发送至客户指定地点后确认收入；国内主机市场根据合同约定，公司以客户领用或发货至客户指定地点后确认收入；国外销售，公司在产品报关离港后确认销售收入。

(2) 国外公司

国外公司离合器业务，根据合同约定将货物送至客户指定地点后确认收入；国外高精密加工业务根据合同不同约定分情况确认收入，公司以货物交付承运人、以发货至客户指定地点或以客户领用后确认收入。

35、 合同成本

√适用 □不适用

合同成本包括合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，不属于存货、固定资产或无形资产等相关准则规范范围的，在满足下列条件时作为合同履约成本确认为一项资产：

- 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关。

- 该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。
- 该成本预期能够收回。

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

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

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

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

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前述差额高于该资产账面价值的，本公司转回原已计提的减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

36、政府补助

适用 不适用

1、类型

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

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

本公司将政府补助划分为与资产相关的具体标准为：政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更。

本公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

2、确认时点

政府补助在本公司能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。

3、会计处理

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）；

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

37、递延所得税资产/递延所得税负债

适用 不适用

所得税包括当期所得税和递延所得税。除因企业合并和直接计入所有者权益(包括其他综合收益)的交易或者事项产生的所得税外，本公司将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：

- 商誉的初始确认；

• 既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)，且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的交易或事项。

对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

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

38、 租赁

适用 不适用

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。

作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

适用 不适用

(1) 使用权资产

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产。使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

租赁负债的初始计量金额；

在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；

本公司发生的初始直接费用；

本公司为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本，但不包括属于为生产存货而发生的成本。

本公司后续采用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；否则，租赁资产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。

本公司按照本附注“五、（二十七）长期资产减值”所述原则来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

(2) 租赁负债

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认租赁负债。租赁负债按照尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括：

固定付款额（包括实质固定付款额），存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；

取决于指数或比率的可变租赁付款额；

根据公司提供的担保余值预计应支付的款项；

购买选择权的行权价格，前提是公司合理确定将行使该选择权；

行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出公司将行使终止租赁选择权。

本公司采用租赁内含利率作为折现率，但如果无法合理确定租赁内含利率的，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。

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

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本公司重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产，若使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将差额计入当期损益：

- 当购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果发生变化，或前述选择权的实际行权情况与原评估结果不一致的，本公司按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债；
- 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动或用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动，本公司按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。但是，租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率计算现值。

（3）短期租赁和低价值资产租赁

本公司选择对短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债的，将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过12个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不属于低价值资产租赁。

（4）租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；

增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

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

作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

适用 不适用

在租赁开始日，本公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁，是指无论所有权最终是否转移，但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。本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。

（1）经营租赁会计处理

经营租赁的租赁收款额在租赁期内各个期间按照直线法确认为租金收入。本公司将发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础分摊计入当期损益。未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。经营租赁发生变更的，公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

（2）融资租赁会计处理

在租赁开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时，将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为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。

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值按照本附注“五、（十一）金融工具”进行会计处理。

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。

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- 该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；

- 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。
- 融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：
- 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；
 - 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照本附注“五、（十一）金融工具”关于修改或重新议定合同的政策进行会计处理。

39、其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

40、重要会计政策和会计估计的变更

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

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

适用 不适用

42、其他

适用 不适用

六、税项

1、主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	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，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	9%、13%、19%、21%、7%
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税额计缴	5%、7%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	
教育费附加	按实际缴纳的流转税额计缴	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税额计缴	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

纳税主体名称	所得税税率（%）
铁流股份有限公司	15.00
Westlake Manufacturing, Inc	32.41
Westlake Europe BV	25.00
杭州科瑞特摩擦材料有限公司	20.00
浙江德瑞新材科技股份有限公司	15.00
杭州雷盛进出口有限责任公司	20.00
浙江运通国联智慧汽车服务集团有限公司	25.00
Westlake Holding GmbH	31.93
Geiger Holding GmbH	31.93
Geiger GmbH	29.13
Westlake Solutions Limited	16.50

湖北三环离合器有限公司	15.00
湖北慈田智能传动有限公司	25.00
盖格新能源（杭州）有限公司	15.00
犇犇智能制造（杭州）有限公司	20.00
湖北慈田智能制造有限公司	25.00
广东省运通四方汽车配件有限公司	25.00
福建省国联汽车配件有限公司	25.00
海口运通四方汽车配件有限公司	20.00
广西运通四方汽车配件销售有限公司	20.00
广州市宏业物流有限公司	20.00
广东中配互联网科技有限公司	20.00
湖南省运通国联智慧汽车服务有限公司	20.00
安徽省运通南海智慧汽车服务有限公司	20.00
湖州德瑞特种复合纤维有限公司	20.00
Westlake Holdings HK Limited	16.50
Westlake (Thailand) Co., Ltd.	20.00
吉尔福（杭州）智能机器人有限责任公司	20.00

1: 不动产租赁服务、交通运输服务按应纳税收入的 9%计缴增值税；Geiger GmbH 按应纳税收入的 19%计缴增值税；Westlake Europe BV 按应纳税收入的 21%计缴增值税；Westlake (Thailand) Co., Ltd. 按应纳税收入的 7%计缴增值税。

2: Westlake Manufacturing, Inc 企业所得税分为联邦税和州税两部分，联邦税税率为 21%，州税税率为 11.41%。

3: Westlake Holding GmbH 和 Geiger Holding GmbH 企业所得税分为联邦税、互助东德税和地方税三部分，联邦税税率为 15%，互助东德税税率为 15%*5.5%，地方税税率为 16.10%。

4: Geiger GmbH 企业所得税分为联邦税、互助东德税和地方税三部分，联邦税税率为 15%，互助东德税税率为 15%*5.5%，地方税税率为 13.30%

2、 税收优惠

适用 不适用

1、浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、国家税务总局浙江省税务局复审认定铁流股份有限公司为高新技术企业，认定有效期为三年（2023—2025 年度），2025 年度企业所得税税率按照 15%执行。

2、根据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火〔2016〕32 号）和《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火〔2016〕195 号）有关规定，湖北省认定机构认定湖北三环离合器有限公司为高新技术企业，认定有效期为三年（2024—2026 年度），2025 年度企业所得税税率按照 15%执行。

3、根据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火〔2016〕32 号）和《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火〔2016〕195 号）有关规定，浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、国家税务总局浙江省税务局认定浙江德瑞新材科技股份有限公司为高新技术企业，认定有效期为三年（2025—2027 年度），2025 年度企业所得税税率按照 15%执行。

4、浙江省经济和信息化厅、浙江省财政厅、国家税务总局浙江省税务局认定盖格新能源（杭州）有限公司为高新技术企业，认定有效期为三年（2024—2026 年度），2025 年度企业所得税税率按照 15%执行。

5、《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）规定，对小型微利企业减按 25%计算应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。根据上述规定，杭州科瑞特摩擦材料有限公司、杭州雷盛进出口有限责任公司、犇犇智能制造（杭州）有限公司、海口运通四方汽车配件有限公司、广西运通四方汽车配件销售有限公司、广州市宏业物流有限公司、广东中配互联网科技有限公司、湖南省运通国联智慧汽车服务有限公司、安徽省运通南海智慧汽车服务有限公司、湖州德瑞特种复合纤维有限公司、吉尔福（杭州）智能机器人有限责任公司等公司 2025 年适用此优惠政策。

6、根据《关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 43 号），自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5%抵减应纳税增

值税税额。根据上述规定，铁流股份有限公司、浙江德瑞新材科技股份有限公司、湖北三环离合器有限公司、犇犇智能制造（杭州）有限公司等公司 2025 年适用此优惠政策。

3、其他

适用 不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	130,092.99	90,193.13
银行存款	454,260,065.27	336,914,739.49
其他货币资金	105,747,439.84	119,383,936.86
存放财务公司存款		
合计	560,137,598.10	456,388,869.48
其中：存放在境外的款项总额	56,201,802.33	61,164,525.78

其他说明：

无

2、交易性金融资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	指定理由和依据
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	239,981,797.80	280,557,712.05	/
其中：			
衍生金融资产	270,276.67	1,460,320.68	/
理财产品	239,711,521.13	279,097,391.37	/
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
其中：			
衍生金融资产			
合计	239,981,797.80	280,557,712.05	/

其他说明：

适用 不适用

无

3、衍生金融资产

适用 不适用

4、应收票据

(1) 应收票据分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	70,237,016.74	55,717,312.65
商业承兑票据	5,329,018.72	5,949,811.54
减：坏账准备	270,950.94	297,490.58
合计	75,295,084.52	61,369,633.61

(2). 期末公司已质押的应收票据

□适用 √不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据		58,528,167.51
商业承兑票据		1,203,078.44
合计		59,731,245.95

(4). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备	75,566,035.46	100.00	270,950.94	0.36	75,295,084.52	61,667,124.19	100.00	297,490.58	0.48	61,369,633.61
其中：										
银行承兑汇票	70,237,016.74	92.95			70,237,016.74	55,717,312.65	90.35			55,717,312.65
商业承兑汇票	5,329,018.72	7.05	270,950.94	5.08	5,058,067.78	5,949,811.54	9.65	297,490.58	5.00	5,652,320.96
合计	75,566,035.46	100.00	270,950.94	/	75,295,084.52	61,667,124.19	100.00	297,490.58	/	61,369,633.61

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 商业承兑汇票

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
商业承兑汇票	5,329,018.72	270,950.94	5.08
合计	5,329,018.72	270,950.94	

按组合计提坏账准备的说明

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收票据账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
商业承兑汇票	297,490.58	-26,539.64				270,950.94
合计	297,490.58	-26,539.64				270,950.94

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

(6). 本期实际核销的应收票据情况

适用 不适用

其中重要的应收票据核销情况:

适用 不适用

应收票据核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

5、应收账款

(1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	374,757,338.46	410,927,944.29
1年以内小计	374,757,338.46	410,927,944.29
1至2年	3,124,393.22	2,053,308.15
2至3年	542,513.54	587,494.76
3年以上	6,746,012.51	6,402,915.82
合计	385,170,257.73	419,971,663.02

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	5,330,156.31	1.38	5,330,156.31	100.00		5,276,189.60	1.26	5,276,189.60	100.00	
其中：										
按组合计提坏账准备	379,840,101.42	98.62	21,093,031.97	5.55	358,747,069.45	414,695,473.42	98.74	22,469,883.92	5.42	392,225,589.50
其中：										
账龄组合	379,840,101.42	98.62	21,093,031.97	5.55	358,747,069.45	414,695,473.42	98.74	22,469,883.92	5.42	392,225,589.50
合计	385,170,257.73	100.00	26,423,188.28	/	358,747,069.45	419,971,663.02	/	27,746,073.52	/	392,225,589.50

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 账龄组合

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内(含1年)	374,757,338.46	18,737,866.92	5.00
1至2年(含2年)	3,070,426.51	614,085.37	20.00
2至3年(含3年)	542,513.54	271,256.77	50.00
3年以上	1,469,822.91	1,469,822.91	100.00
合计	379,840,101.42	21,093,031.97	

按组合计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用**(3). 坏账准备的情况**适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提	5,276,189.60	53,966.71				5,330,156.31
账龄组合	22,469,883.92	-1,346,831.06		146,804.65	116,783.76	21,093,031.97
合计	27,746,073.52	-1,292,864.35		146,804.65	116,783.76	26,423,188.28

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

其他说明: “其他变动”事项主要系汇率波动形成。

(4). 本期实际核销的应收账款情况适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	146,804.65

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明：

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
第一名	50,173,238.78		50,173,238.78	13.03	2,574,646.60
第二名	30,638,747.34		30,638,747.34	7.95	1,562,713.10
第三名	18,968,071.89		18,968,071.89	4.92	949,477.11
第四名	17,025,578.18		17,025,578.18	4.42	856,028.92
第五名	15,511,981.27		15,511,981.27	4.03	775,599.06
合计	132,317,617.46		132,317,617.46	34.35	6,718,464.79

其他说明：

无

其他说明：

适用 不适用

6、合同资产

(1). 合同资产情况

适用 不适用

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例
无

对本期发生损失准备变动的合同资产账面余额显著变动的情况说明：
适用 不适用

(4). 本期合同资产计提坏账准备情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：
适用 不适用

其他说明：
无

(5). 本期实际核销的合同资产情况

适用 不适用

其中重要的合同资产核销情况
适用 不适用

合同资产核销说明：
适用 不适用

其他说明：
适用 不适用

7、 应收款项融资

(1). 应收款项融资分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收票据	30,815,078.13	26,509,772.93
合计	30,815,078.13	26,509,772.93

(2). 期末公司已质押的应收款项融资

适用 不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	148,333,963.90	
合计	148,333,963.90	

(4). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

(6). 本期实际核销的应收款项融资情况

适用 不适用

其中重要的应收款项融资核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

(7). 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况:

适用 不适用

项目	上年年末余额	本期新增	本期终止确认	其他变动	期末余额	累计在其他综合收益中确认的损失准备
银行承兑	26,509,772.93	366,512,835.94	362,207,530.74		30,815,078.13	

汇票					
合计	26,509,772.93	366,512,835.94	362,207,530.74		30,815,078.13

(8). 其他说明

适用 不适用

8、预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	69,807,297.69	99.03	73,818,522.41	99.04
1至2年	411,815.06	0.58	674,003.49	0.90
2至3年	237,993.50	0.34	349.88	0.01
3年以上	37,672.81	0.05	38,171.12	0.05
合计	70,494,779.06	100.00	74,531,046.90	100.00

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：
无

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
第一名	20,643,623.34	29.28
第二名	16,024,110.59	22.73
第三名	11,141,329.22	15.80
第四名	6,101,992.88	8.66
第五名	2,407,624.87	3.42
合计	56,318,680.90	79.89

其他说明：

无

其他说明：

适用 不适用

9、其他应收款

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	6,298,421.96	7,428,062.85

合计	6,298,421.96	7,428,062.85
----	--------------	--------------

其他说明：

适用 不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

适用 不适用

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收利息情况

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

应收股利

(1). 应收股利

适用 不适用

(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例:

无

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

(6). 本期实际核销的应收股利情况

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

其他应收款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内(含1年)	6,044,535.55	5,558,730.82
1年以内小计	6,044,535.55	5,558,730.82
1至2年	658,991.94	2,671,537.56
2至3年	620,568.28	594,701.28
3年以上	2,322,507.51	2,175,054.23
合计	9,646,603.28	11,000,023.89

(2). 按款项性质分类情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金及押金	5,464,864.66	6,723,178.46
代扣代缴款项	350,706.79	359,460.98
备用金	183,814.94	216,600.00
出口退税	207,108.92	88,155.39
其他	3,440,107.97	3,612,629.06
合计	9,646,603.28	11,000,023.89

(3). 坏账准备计提情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	2,087,145.47	1,484,815.57		3,571,961.04
2025年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				

--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提		129,653.28		129,653.28
本期转回	349,531.08			349,531.08
本期转销				
本期核销	10,151.72			10,151.72
其他变动	-6,249.80			-6,249.80
2025年12月31日余额	1,733,712.47	1,614,468.85		3,348,181.32

各阶段划分依据和坏账准备计提比例
无

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

(4). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提	1,484,815.57	129,653.28				1,614,468.85
信用风险特征组合	2,087,145.47		349,531.08	10,151.72	-6,249.80	1,733,712.47
合计	3,571,961.04	129,653.28	349,531.08	10,151.72	-6,249.80	3,348,181.32

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

“其他变动”事项主要系汇率波动形成。

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	10,151.72

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
北京福田戴姆勒汽车有限公司	2,000,000.00	20.73	保证金及押金	1年以内、2-3年	145,000.00
三环集团有限公司	1,614,468.85	16.74	其他	1年以内、1年以上	1,614,468.85
杭州经济技术开发区管理委员会财政专项资金	509,000.00	5.28	保证金及押金	3年以上	509,000.00
陕西重型汽车有限公司	500,000.00	5.18	保证金及押金	1年以内	25,000.00
重汽(济南)后市场智慧服务有限公司	450,000.00	4.66	保证金及押金	2年以内	52,500.00
合计	5,073,468.85	52.59	/	/	2,345,968.85

(7). 因资金集中管理而列报于其他应收款

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

10、 存货

(1). 存货分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同 履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同 履约成本减值准备	账面价值
原材料	89,477,719.97	17,024,411.82	72,453,308.15	93,022,055.28	9,009,661.20	84,012,394.08
在产品	76,731,887.98	5,476,020.13	71,255,867.85	84,680,429.33	2,472,481.98	82,207,947.35
库存商品	230,942,556.44	25,254,228.23	205,688,328.21	230,018,707.29	23,929,527.51	206,089,179.78
周转材料						
消耗性生物资产						
合同履约成本						
委托加工物资	2,932,396.56	1,226.33	2,931,170.23	3,197,772.52	645,809.34	2,551,963.18
发出商品	37,811,032.06	262,605.35	37,548,426.71	21,523,475.94		21,523,475.94
合计	437,895,593.01	48,018,491.86	389,877,101.15	432,442,440.36	36,057,480.03	396,384,960.33

(2). 确认为存货的数据资源

□适用 √不适用

(3). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	9,009,661.20	10,909,268.98		2,894,518.36		17,024,411.82
在产品	2,472,481.98	4,269,636.32		1,266,098.17		5,476,020.13
库存商品	23,929,527.51	13,703,978.11		12,379,277.39		25,254,228.23
周转材料						
消耗性生物资产						
合同履约成本						
委托加工物资	645,809.34			644,583.01		1,226.33
发出商品		262,605.35				262,605.35
合计	36,057,480.03	29,145,488.76		17,184,476.93		48,018,491.86

本期转回或转销存货跌价准备的原因

□适用 √不适用

按组合计提存货跌价准备

□适用 √不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准

□适用 √不适用

(4). 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据

□适用 √不适用

(5). 合同履约成本本期摊销金额的说明

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

11、持有待售资产

□适用 √不适用

12、一年内到期的非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的债权投资		
一年内到期的其他债权投资		

银行大额存单	86,987,818.49	22,068,240.49
合计	86,987,818.49	22,068,240.49

一年内到期的债权投资

适用 不适用

一年内到期的其他债权投资

适用 不适用

一年内到期的非流动资产的其他说明：
无

13、其他流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
合同取得成本		
应收退货成本		
待抵扣增值税	20,373,137.58	16,299,994.37
预缴企业所得税	29,406.38	176.13
采购返利	30,344,512.90	43,645,897.57
合计	50,747,056.86	59,946,068.07

其他说明：
无

14、债权投资

(1). 债权投资情况

适用 不适用

债权投资减值准备本期变动情况
适用 不适用

(2). 期末重要的债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：
无

对本期发生损失准备变动的债权投资账面余额显著变动的情况说明：
适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(4). 本期实际的核销债权投资情况

适用 不适用

其中重要的债权投资情况核销情况

适用 不适用

债权投资的核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

15、 其他债权投资

(1). 其他债权投资情况

适用 不适用

其他债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

(2). 期末重要的其他债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：

无

对本期发生损失准备变动的其他债权投资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(4). 本期实际核销的其他债权投资情况

适用 不适用

其中重要的其他债权投资情况核销情况

适用 不适用

其他债权投资的核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

16、长期应收款

(1). 长期应收款情况

适用 不适用

(2). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

(3). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的长期应收款账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(4). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

(5). 本期实际核销的长期应收款情况

适用 不适用

其中重要的长期应收款核销情况

适用 不适用

长期应收款核销说明:

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

17、长期股权投资

(1). 长期股权投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初 余额（账面价 值）	本期增减变动								期末 余额（账面价 值）	减值准 备期末 余额	
		追加投 资	减少 投资	权益法下确 认的投资损 益	其他综合收 益调整	其他权 益变动	宣告发 放现金 股利或 利润	计提减 值准备	其他			
一、合营企业												
Allied Westlake Private Limited	12,238,346.47			118,439.79	-995,766.74					-1,352,350.75	10,008,668.77	
小计	12,238,346.47			118,439.79	-995,766.74					-1,352,350.75	10,008,668.77	
二、联营企业												
泉州市新 超越变速 箱有限公 司	656,055.63			-23,136.96							632,918.67	
泉州欣联 车辆控制 技术有限 公司	1,202,443.36			-166,909.88							1,035,533.48	
杭州德萨 汽车零部 件有限公 司	3,935,840.65			423,244.21							4,359,084.86	
小计	5,794,339.64			233,197.37							6,027,537.01	
合计	18,032,686.11			351,637.16	-995,766.74					-1,352,350.75	16,036,205.78	

(2). 长期股权投资的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

无

18、其他权益工具投资**(1). 其他权益工具投资情况**

□适用 √不适用

(2). 本期存在终止确认的情况说明

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

19、其他非流动金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	5,037,500.00	
其中：宜兴锦湖铁流云程创业投资合伙企业（有限合伙）	5,037,500.00	
合计	5,037,500.00	

其他说明：

□适用 √不适用

20、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1). 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	境外土地所有权	合计
1. 期初余额	23,477,376.91		10,150,664.16	33,628,041.07
2. 本期增加金额	18,882,172.56		957,378.24	19,839,550.80
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	16,667,861.31			16,667,861.31
(3) 企业合并增加				
(4) 其他	2,214,311.25		957,378.24	3,171,689.49
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
(3) 转回固定资产\无形资产				
4. 期末余额	42,359,549.47		11,108,042.40	53,467,591.87
1. 期初余额	9,670,324.99			9,670,324.99
2. 本期增加金额	12,636,527.29			12,636,527.29
(1) 计提或摊销	951,029.39			951,029.39

(2) 存货\固定资产\在建工程转入	10,756,570.53			10,756,570.53
(3) 其他	928,927.37			928,927.37
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
(3) 转回固定资产\无形资产				
4. 期末余额	22,306,852.28			22,306,852.28
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额				
1. 期末账面价值	20,052,697.19		11,108,042.40	31,160,739.59
2. 期初账面价值	13,807,051.92		10,150,664.16	23,957,716.08

(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况

适用 不适用

(3). 采用成本计量模式的投资性房地产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

21、 固定资产

项目列示

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	784,549,605.36	772,260,114.33
固定资产清理	236,455.67	271,789.16
合计	784,786,061.03	772,531,903.49

其他说明:

适用 不适用

固定资产

(1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公设备及其他	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	592,565,116.25	778,606,066.29	15,460,415.49	40,011,983.19	1,426,643,581.22
2. 本期增加金额	10,855,243.45	158,970,747.66	1,596,969.48	3,625,973.93	175,048,934.52
(1) 购置			1,302,442.48	2,003,752.48	3,306,194.96
(2) 在建工程转入	1,859,020.88	141,765,728.76			143,624,749.64
(3) 企业合并增加					
(4) 其他	8,996,222.57	17,205,018.90	294,527.00	1,622,221.45	28,117,989.92
3. 本期减少金额	16,667,861.31	15,063,198.73	2,454,883.56	1,003,879.50	35,189,823.10
(1) 处置或报废		15,063,198.73	2,454,883.56	1,003,879.50	18,521,961.79
(2) 转入投资性房地产	16,667,861.31				16,667,861.31
(2) 其他					
4. 期末余额	586,752,498.39	922,513,615.22	14,602,501.41	42,634,077.62	1,566,502,692.64
二、累计折旧					
1. 期初余额	182,032,744.71	433,101,301.99	7,784,086.85	31,114,603.32	654,032,736.87
2. 本期增加金额	30,871,427.82	74,257,162.27	2,162,055.72	4,924,126.97	112,214,772.78
(1) 计提	27,738,845.45	64,085,872.05	1,967,165.64	3,899,887.16	97,691,770.30
(2) 其他	3,132,582.37	10,171,290.22	194,890.08	1,024,239.81	14,523,002.48
3. 本期减少金额	10,756,570.53	7,942,546.72	1,408,114.34	907,127.25	21,014,358.84
(1) 处置或报废		7,942,546.72	1,408,114.34	907,127.25	10,257,788.31
(2) 转入投资性房地产	10,756,570.53				10,756,570.53
(2) 其他					
4. 期末余额	202,147,602.00	499,415,917.54	8,538,028.23	35,131,603.04	745,233,150.81
三、减值准备					

铁流股份有限公司2025年年度报告

1. 期初余额		348,646.49		2,083.53	350,730.02
2. 本期增加金额		35,989,812.94	0.25	379,393.26	36,369,206.45
(1) 计提		35,989,812.94	0.25	379,393.26	36,369,206.45
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额		36,338,459.43	0.25	381,476.79	36,719,936.47
四、账面价值					
1. 期末账面价值	384,604,896.39	386,759,238.25	6,064,472.93	7,120,997.79	784,549,605.36
2. 期初账面价值	410,532,371.54	345,156,117.81	7,676,328.64	8,895,296.34	772,260,114.33

其他说明：“其他”事项主要系汇率波动形成。

(2). 暂时闲置的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
机器设备	38,709,608.25	27,554,325.72	5,857,110.50	5,298,172.03	
其他设备	1,549,454.15	833,374.79	130,059.30	586,020.06	
合计	40,259,062.40	28,387,700.51	5,987,169.80	5,884,192.09	

其他说明：主要系 Geiger GmbH 存在暂时闲置的设备。

(3). 通过经营租赁租出的固定资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值
房屋及建筑物	430,530.31

(4). 未办妥产权证书的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	184,251,655.69	正在办理中

(5). 固定资产的减值测试情况

√适用 □不适用

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
Geiger GmbH 设备	75,738,164.77	39,368,958.32	36,369,206.45	依据类似资产市场交易价格、新旧程度、变现情况确定公允价值；处置费用考虑交易佣金等实际可能发生费用测算。	类似资产市场交易价格依据公开市场同类资产交易行情、市场价格变动指数综合确定	类似资产市场交易价格
合计	75,738,164.77	39,368,958.32	36,369,206.45	/	/	/

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
Geiger GmbH 房屋土地	32,334,782.72	33,518,485.00		房屋剩余使用年限	预测年限、折现率、收益预测		
合计	32,334,782.72	33,518,485.00		/	/	/	/

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

□适用 √不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

□适用 √不适用

其他说明：

适用 不适用

固定资产清理

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
机器设备	236,455.67	271,511.56
办公设备及其他		277.60
合计	236,455.67	271,789.16

其他说明：

无

22、在建工程

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	21,334,200.03	48,896,109.23
工程物资		
合计	21,334,200.03	48,896,109.23

其他说明：

适用 不适用

在建工程

(1). 在建工程情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

铁流股份有限公司2025年年度报告

	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
建筑工程	4,160,100.24	4,160,100.24		3,184,585.75		3,184,585.75
设备安装工程	23,133,910.76	1,799,710.73	21,334,200.03	45,711,523.48		45,711,523.48
合计	27,294,011.00	5,959,810.97	21,334,200.03	48,896,109.23		48,896,109.23

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
年产60万套新能源汽车电机驱动系统核心部件个性化定制产线技改项目			73,958,484.43	73,958,484.43				在建				自筹资金
合计			73,958,484.43	73,958,484.43			/	/			/	/

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	计提原因
建筑工程		4,160,100.24		4,160,100.24	
设备安装工程		1,799,710.73		1,799,710.73	
合计		5,959,810.97		5,959,810.97	/

注：主要系本期 Geiger GmbH 项目取消，对应的建筑工程、尚未完成安装的设备根据其可收回金额计提减值准备。

(4). 在建工程的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

适用 不适用

工程物资

(1). 工程物资情况

适用 不适用

23、生产性生物资产

(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

(2). 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

适用 不适用

(3). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

24、油气资产

(1). 油气资产情况

适用 不适用

(2). 油气资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

无

25、使用权资产

(1). 使用权资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	运输设备	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	97,347,966.96		97,347,966.96
2. 本期增加金额	-52,034.81	89,098.96	37,064.15
(1) 新增租赁	237,637.99	89,098.96	326,736.95
(2) 重估调整	-463,614.02		-463,614.02
(3) 其他	173,941.22		173,941.22
3. 本期减少金额	751,966.88		751,966.88
— 转出至固定资产			
— 处置	751,966.88		751,966.88
4. 期末余额	96,543,965.27	89,098.96	96,633,064.23
二、累计折旧			
1. 期初余额	33,696,535.27		33,696,535.27
2. 本期增加金额	10,901,399.19	14,849.82	10,916,249.01
(1) 计提	10,860,773.00	14,849.82	10,875,622.82

一其他	40,626.19		40,626.19
3. 本期减少金额	326,060.44		326,060.44
(1) 处置	326,060.44		326,060.44
4. 期末余额	44,271,874.02	14,849.82	44,286,723.84
三、减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
(1) 计提			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	52,272,091.25	74,249.14	52,346,340.39
2. 期初账面价值	63,651,431.69		63,651,431.69

其他说明：“其他”事项主要系汇率波动形成。

(2). 使用权资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

无

26、无形资产

(1). 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	专利权使用权	软件	境外土地所有权	合计
一、账面原值						
1. 期初余额	132,658,711.65	13,000,000.00	2,505,490.00	45,413,628.63	9,971,552.50	203,549,382.78
2. 本期增加金额				2,277,786.19	940,485.00	3,218,271.19
(1) 购置				1,010,299.29		1,010,299.29
(2) 内部研发				618,622.82		618,622.82
(3) 企业合并增加						
(4) 其他				648,864.08	940,485.00	1,589,349.08
3. 本期减少金额				9,592,187.42		9,592,187.42
(1) 处置				9,592,187.42		9,592,187.42
4. 期末余额	132,658,711.65	13,000,000.00	2,505,490.00	38,099,227.40	10,912,037.50	197,175,466.55
二、累计摊销						
1. 期初余额	27,697,540.95	10,374,000.00	2,505,490.00	26,759,875.95		67,336,906.90
2. 本期增加金额	2,906,827.80	1,482,000.00		4,122,428.46		8,511,256.26
(1) 计提	2,906,827.80	1,482,000.00		3,644,792.38		8,033,620.18
(2) 其他				477,636.08		477,636.08
3. 本期减少金额				9,466,497.69		9,466,497.69
(1) 处置				9,466,497.69		9,466,497.69
4. 期末余额	30,604,368.75	11,856,000.00	2,505,490.00	21,415,806.72		66,381,665.47
三、减值准备						
1. 期初余额				9,667,560.98		9,667,560.98

2. 本期增加金额						
(1) 计提						
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额				9,667,560.98		9,667,560.98
四、账面价值						
1. 期末账面价值	102,054,342.90	1,144,000.00		7,015,859.70	10,912,037.50	121,126,240.10
2. 期初账面价值	104,961,170.70	2,626,000.00		8,986,191.70	9,971,552.50	126,544,914.90

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例是10.27%
其他说明：“其他”事项主要系汇率波动形成。

(2). 确认为无形资产的数据资源

适用 不适用

(3). 未办妥产权证书的土地使用权情况

适用 不适用

(4). 无形资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

详见本附注“七、（二十一）、（5）、固定资产的减值测试情况”。

27、商誉

(1). 商誉账面原值

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
Geiger GmbH (Geiger项目)	24,565,905.70					24,565,905.70
Westlake Holding GmbH(Geiger项目)	67,816.80					67,816.80
湖北三环离合器有限公司	16,319,724.59					16,319,724.59
广东省运通四方汽车配件有限公司	2,223,347.04					2,223,347.04
福建省国联汽车配件有限公司	595,842.08					595,842.08
合计	43,772,636.21					43,772,636.21

(2). 商誉减值准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
Geiger GmbH (Geiger项目)	24,565,905.70					24,565,905.70
Westlake Holding GmbH(Geiger项目)	67,816.80					67,816.80
广东省运通四方汽车配件有限公司	2,223,347.04					2,223,347.04
福建省国联汽车配件有限公司	595,842.08					595,842.08
合计	27,452,911.62					27,452,911.62

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

√适用 □不适用

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
湖北三环离合器有限公司	所属资产组或资产组组合的构成：与为并购湖北三环离合器有限公司所形成的商誉相关的资产组，即为湖北三环离合器有限公司在2025年12月31日的组成资产组的各项长期资产组，包括固定资产、无形资产等。 依据：可独立产生现金流	不适用	是

资产组或资产组组合发生变化

□适用 √不适用

其他说明：

适用 不适用

(4). 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数（增长率、利润率等）	预测期内的参数的确定依据	稳定期的关键参数（增长率、利润率、折现率等）	稳定期的关键参数的确定依据
湖北三环离合器有限公司含商誉资产组	62,476,839.45	781,000,000.00		5年		折现率为10%	增长率为0	
合计	62,476,839.45	781,000,000.00		/	/	/	/	/

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用

(5). 业绩承诺及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

28、长期待摊费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	1,581,715.56	2,464,838.37	1,222,614.03	28,557.54	2,795,382.36
预付屋顶光伏发电项目费用	1,776,114.19		95,488.14	12,932.00	1,667,694.05
服务器服务费	579,875.42	381,960.25	300,296.42		661,539.25
合计	3,937,705.17	2,846,798.62	1,618,398.59	41,489.54	5,124,615.66

其他说明：

无

29、递延所得税资产/递延所得税负债**(1). 未经抵销的递延所得税资产**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	53,809,156.42	8,848,239.52	60,557,809.30	10,101,202.76
内部交易未实现利润	7,475,474.54	1,645,244.82	7,986,483.54	1,700,325.58
可抵扣亏损	89,703,842.83	14,892,494.18	81,314,710.67	13,498,030.14
固定资产及无形资产入账价值差异	12,146,803.34	1,821,756.84	12,864,998.51	1,924,292.34
计入递延收益的政府补贴收入	47,790,530.11	7,168,579.52	42,185,233.36	6,327,785.00
其他权益工具公允价值变动				
租赁负债	61,299,999.62	15,198,200.49	70,147,810.56	17,224,238.50
股份支付	13,880,555.67	2,269,444.43	6,419,762.28	1,056,173.24
其他	143,026,332.10	21,453,949.82		
合计	429,132,694.63	73,297,909.62	281,476,808.22	51,832,047.56

注：其他系公司对子公司 Westlake Holding GmbH 投资的计税基础与子公司 Westlake Holding GmbH 净资产（以零为限）的差额。

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	15,592,285.11	3,635,289.01	21,557,698.00	5,560,928.28
其他债权投资公允价值变动				
其他权益工具投资公允价值变动				

购置设备一次性税前扣除	110,534,897.57	16,580,234.64	92,822,325.67	13,923,348.85
使用权资产	50,213,843.27	12,415,655.97	60,786,677.49	14,880,801.63
交易性金融资产公允价值变动	35,600.50	5,340.08		
合计	176,376,626.45	32,636,519.70	175,166,701.16	34,365,078.76

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	28,997,706.36	44,300,203.26	25,221,103.25	26,610,944.31
递延所得税负债	28,997,706.36	3,638,813.34	25,221,103.25	9,143,975.51

(4). 未确认递延所得税资产明细

□适用 √不适用

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

30、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合同取得成本						
合同履约成本						
应收退货成本						
合同资产						
预付工程设备款	13,069,276.21		13,069,276.21	51,126,687.90		51,126,687.90
银行大额存单	71,348,951.04		71,348,951.04	114,566,811.51		114,566,811.51
合计	84,418,227.25		84,418,227.25	165,693,499.41		165,693,499.41

其他说明：

无

31、所有权或使用权受限资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	106,321,951.31	106,321,951.31	冻结		115,942,566.45	115,942,566.45	冻结	
应收票据	59,731,245.95	59,671,092.03	其他		46,024,415.06	46,001,215.06	其他	
存货								
其中：数据资源								
固定资产	186,163,746.66	145,611,094.67	抵押		190,410,297.51	155,098,412.71	抵押	
无形资产	23,103,810.00	20,082,258.69	抵押		23,103,810.00	20,544,835.29	抵押	
其中：数据资源								
投资性房地产	47,094,105.56	29,135,274.69	抵押		33,628,041.07	23,957,716.08	抵押	
数字化应收账款	16,079,291.90	15,275,327.31	其他		9,251,553.72	8,788,976.03	其他	
合计	438,494,151.38	376,096,998.70	/	/	418,360,683.81	370,333,721.62	/	/

其他说明：

无

32、短期借款

(1). 短期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		20,000,000.00
抵押借款	50,000,000.00	35,000,000.00
保证借款		10,000,000.00
信用借款	94,101,470.47	88,632,615.74
信用证贴现借款	2,319,927.50	12,472,116.08
票据贴现借款	25,514,059.13	7,401,014.73
合计	171,935,457.10	173,505,746.55

短期借款分类的说明：

无

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

33、交易性金融负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额	指定的理由和依据
交易性金融负债	127,645.06	194,458.46	/
其中：			
衍生金融负债	127,645.06	194,458.46	/
			/
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			
其中：			
合计	127,645.06	194,458.46	/

其他说明：

适用 不适用

34、衍生金融负债

适用 不适用

35、应付票据

(1). 应付票据列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		
银行承兑汇票	285,413,210.45	289,509,160.26
合计	285,413,210.45	289,509,160.26

本期末已到期未支付的应付票据总额为0元。到期未付的原因是无

36、应付账款

(1). 应付账款列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年以内（含1年）	353,537,812.81	381,359,539.16
1—2年（含2年）	11,529,484.20	12,871,299.95

2-3年(含3年)	3,350,024.91	2,139,729.49
3年以上	4,670,054.89	3,473,635.11
合计	373,087,376.81	399,844,203.71

(2). 账龄超过1年或逾期的重要应付账款

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

37、预收款项

(1). 预收款项列示

适用 不适用

(2). 账龄超过1年的重要预收款项

适用 不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

38、合同负债

(1). 合同负债情况

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
预收货款	36,268,291.15	22,930,983.79
合计	36,268,291.15	22,930,983.79

(2). 账龄超过1年的重要合同负债

适用 不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

39、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	49,802,868.77	298,189,506.44	300,167,150.33	47,825,224.88
二、离职后福利-设定提存计划	725,804.98	39,504,460.77	39,503,404.10	726,861.65
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	50,528,673.75	337,693,967.21	339,670,554.43	48,552,086.53

(2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	41,449,745.75	265,832,994.07	267,057,692.66	40,225,047.16
二、职工福利费	509,096.67	11,677,178.14	12,142,920.31	43,354.50
三、社会保险费	471,191.76	10,548,885.89	10,436,373.54	583,704.11
其中：医疗保险费	417,294.06	9,671,051.45	9,549,857.18	538,488.33
工伤保险费	53,897.70	851,507.57	860,189.49	45,215.78
生育保险费		26,326.87	26,326.87	
四、住房公积金	2,685.42	7,209,233.89	7,207,443.31	4,476.00
五、工会经费和职工教育经费	7,370,149.17	2,921,214.45	3,322,720.51	6,968,643.11
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他				
合计	49,802,868.77	298,189,506.44	300,167,150.33	47,825,224.88

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	703,752.01	38,952,717.58	38,951,634.06	704,835.53
2、失业保险费	22,052.97	551,743.19	551,770.04	22,026.12
3、企业年金缴费				
合计	725,804.98	39,504,460.77	39,503,404.10	726,861.65

其他说明：

□适用 √不适用

40、应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	5,291,735.28	8,293,184.75
消费税		
营业税		
企业所得税	8,882,400.21	12,744,336.02
个人所得税	2,252,790.05	1,241,365.02

城市维护建设税	463,094.56	634,801.25
房产税	3,648,907.74	3,507,579.96
土地使用税	2,281,589.46	2,225,049.54
地方教育费附加	133,267.41	155,737.24
印花税	404,432.18	292,173.38
教育费附加	202,736.17	305,672.38
其他	4,668.85	5,540.52
合计	23,565,621.91	29,405,440.06

其他说明：

无

41、其他应付款

(1). 项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	58,188,295.71	52,877,626.69
合计	58,188,295.71	52,877,626.69

其他说明：

适用 不适用

(2). 应付利息

分类列示

适用 不适用

逾期的重要应付利息：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(3). 应付股利

分类列示

适用 不适用

(4). 其他应付款

按款项性质列示其他应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
限制性股票回购义务	16,714,180.00	25,454,900.00
保证金及押金	12,097,628.05	12,687,908.66
非关联方往来款	19,454,246.58	7,100,000.00

应付代收返利款	343,605.85	180,492.88
其他	9,578,635.23	7,454,325.15
合计	58,188,295.71	52,877,626.69

账龄超过1年或逾期的重要其他应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
限制性股票回购义务	16,714,180.00	待解禁或待回购
合计	16,714,180.00	/

其他说明：

适用 不适用

42、持有待售负债

适用 不适用

43、1年内到期的非流动负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的长期借款	13,889,758.76	34,334,849.63
1年内到期的应付债券		
1年内到期的长期应付款	3,448,244.69	3,954,285.15
1年内到期的租赁负债	9,939,371.04	9,553,499.10
合计	27,277,374.49	47,842,633.88

其他说明：

无

44、其他流动负债

其他流动负债情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		
应付退货款		
未终止确认的应收票据	58,942,665.86	41,515,312.45
待转销项税额	2,101,908.08	2,879,312.50
未终止确认的应收账款	16,079,291.90	6,281,553.72
质量保证金	26,654,962.15	13,334,851.26
合计	103,778,827.99	64,011,029.93

短期应付债券的增减变动：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

45、长期借款**(1). 长期借款分类**√适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款	73,004,328.33	104,884,530.92
保证借款		
信用借款		
减：一年内到期的长期借款	13,889,758.76	34,334,849.63
合计	59,114,569.57	70,549,681.29

长期借款分类的说明：

无

其他说明：

 适用 不适用**46、应付债券****(1). 应付债券** 适用 不适用

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

适用 不适用

(3). 可转换公司债券的说明

适用 不适用

转股权会计处理及判断依据

适用 不适用

(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

47、租赁负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	72,541,779.78	85,275,591.47
减：未确认融资费用	9,367,826.00	12,711,757.87
减：一年内到期的租赁负债	9,939,371.04	9,553,499.10
合计	53,234,582.74	63,010,334.50

其他说明：

无

48、长期应付款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	4,821,467.04	7,407,824.97
减：一年内到期的长期应付款	3,448,244.69	3,954,285.15
合计	1,373,222.35	3,453,539.82

其他说明：

□适用 √不适用

长期应付款

(1). 按款项性质列示长期应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
分期付款方式购买固定资产	1,373,222.35	3,453,539.82
合计	1,373,222.35	3,453,539.82

其他说明：

无

专项应付款

(1). 按款项性质列示专项应付款

□适用 √不适用

49、长期应付职工薪酬

□适用 √不适用

50、预计负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	形成原因
对外提供担保			
未决诉讼			
产品质量保证			
重组义务			
待执行的亏损合同	2,668,302.00	1,565,104.78	预计亏损
应付退货款			
其他			
合计	2,668,302.00	1,565,104.78	/

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

无

51、递延收益

递延收益情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	42,185,233.36	13,050,126.34	6,545,140.93	48,690,218.77	与资产相关
合计	42,185,233.36	13,050,126.34	6,545,140.93	48,690,218.77	/

其他说明：

□适用 √不适用

52、其他非流动负债

□适用 √不适用

53、股本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	235,102,531.00				-385,920.00	-385,920.00	234,716,611.00

其他说明：

本期公司于2025年6月6日召开了第六届董事会第五次会议和第六届监事会第五次会议，审议通过了《关于回购注销部分限制性股票及调整回购价格的议案》，回购注销限制性股票385,920股。

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

□适用 √不适用

(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

□适用 √不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

55、资本公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	599,045,980.86	5,746,681.40	1,296,487.66	603,496,174.60
其他资本公积	6,070,731.06	5,747,928.21	5,746,681.40	6,071,977.87
合计	605,116,711.92	11,494,609.61	7,043,169.06	609,568,152.47

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

- 1、本期股份支付分摊计入资本公积-其他 3,689,396.63 元。
- 2、本期股权激励计提费用与未来预计税务允许抵扣金额差额部分确认递延所得税资产，调增资本公积-其他 2,058,531.58 元。
- 3、本期第一批限制性股票解锁，从资本公积-其他转入资本公积-股本溢价 5,159,016.00 元。
- 4、本期第一批限制性股票解锁，税务允许抵扣与原先计提费用差额部分对应的所得税费用，调增资本公积-股本溢价 587,665.40 元。
- 5、本期公司回购注销 3 名激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票减少资本公积-股本溢价 1,277,395.20 元。
- 6、子公司浙江运通国联智慧汽车服务集团有限公司受让少数股东持有的湖南省运通国联智慧汽车服务有限公司 29%股权，对价和净资产的差额 19,092.46 元冲减资本公积-股本溢价。

56、库存股

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
限制性股票激励计划	25,454,900.00		8,740,720.00	16,714,180.00
合计	25,454,900.00		8,740,720.00	16,714,180.00

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

- 1、本期派发 2024 年度现金红利对应未解锁的限制性股票，减少库存股 1,448,200.00 元。
- 2、本期第一批限制性股票解锁，减少库存股 5,629,204.80 元。
- 3、本期公司回购注销已获授但尚未解锁的限制性股票，减少库存股 1,663,315.20 元。

57、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益								
其中：重新计量设定受益计划变动额								
权益法下不能转损益的其他综合收益								
其他权益工具投资公允价值变动								
企业自身信用风险公允价值变动								
二、将重分类进损益的其他综合收益	-11,288,644.01	9,322,670.67				9,322,670.67		-1,965,973.34
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	-2,874,236.80	-686,229.67				-686,229.67		-3,560,466.47
其他债权投资公允价值变动								

铁流股份有限公司2025 年年度报告

金融资产重分类计入其他综合收益的金额								
其他债权投资信用减值准备								
现金流量套期储备								
外币财务报表折算差额	-8,414,407.21	10,008,900.34				10,008,900.34		1,594,493.13
其他权益工具投资公允价值变动损益								
其他综合收益合计	-11,288,644.01	9,322,670.67				9,322,670.67		-1,965,973.34

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：
无

58、专项储备

适用 不适用

59、盈余公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	124,307,376.23			124,307,376.23
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	124,307,376.23			124,307,376.23

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

60、未分配利润

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	755,890,889.52	740,505,098.82
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	755,890,889.52	740,505,098.82
加：本期归属于母公司所有者的净利润	77,475,074.18	103,108,152.48
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	61,126,658.06	87,222,361.78
转作股本的普通股股利		
其他综合收益结转留存收益		500,000.00
期末未分配利润	772,239,305.64	755,890,889.52

调整期初未分配利润明细：

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润0元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润0元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润0元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润0元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润0元。

未分配利润的其他说明：

根据2024年年度股东大会决议，公司利润分配以方案实施前的公司总股本为基数，每股派发现金红利0.26元（含税），共计派发现金红利61,126,658.06元。

61、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,337,715,907.39	1,956,504,360.67	2,340,454,632.71	1,936,730,982.59
其他业务	43,942,169.00	26,100,906.81	59,726,520.75	47,076,698.11
合计	2,381,658,076.39	1,982,605,267.48	2,400,181,153.46	1,983,807,680.70

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	合计			
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商品类型				
按经营地区分类				
市场或客户类型				
合同类型				
按商品转让的时间分类				
在某一时刻确认	2,337,715,907.39	1,956,504,360.67	2,337,715,907.39	1,956,504,360.67
按合同期限分类				
按销售渠道分类				
合计	2,337,715,907.39	1,956,504,360.67	2,337,715,907.39	1,956,504,360.67

其他说明：

□适用 √不适用

(3). 履约义务的说明

√适用 □不适用

(1) 国内公司

公司根据与客户签订的合同或订单约定的交货方式分情况确认收入，国内售后市场，公司将产品发送至客户指定地点后确认收入；国内主机市场根据合同约定，公司以客户领用或发货至客户指定地点后确认收入；国外销售，公司在产品报关离港后确认销售收入。

(2) 国外公司

国外公司离合器业务，根据合同约定将货物送至客户指定地点后确认收入；国外精密加工业务根据合同不同约定分情况确认收入，公司以货物交付承运人、以发货至客户指定地点或以客户领用后确认收入。

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

适用 不适用

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整

适用 不适用

其他说明：

无

62、税金及附加

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
消费税		
营业税		
城市维护建设税	3,546,201.31	3,938,347.60
教育费附加	1,555,462.78	1,727,469.20
资源税		
房产税	6,106,898.29	5,776,851.72
土地使用税	3,227,576.42	2,699,188.54
车船使用税	52,045.93	39,734.63
印花税	1,572,542.36	1,502,581.42
地方教育附加	1,027,698.71	1,141,481.93
水利基金	30,864.46	24,834.76
其他	18,919.02	11,795.06
合计	17,138,209.28	16,862,284.86

其他说明：

无

63、销售费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	62,414,010.07	60,039,158.30
股份支付	511,949.92	795,705.55
业务招待费	5,356,794.41	5,282,418.54
仓储费	3,307,008.34	3,011,146.41
差旅费	3,728,030.21	4,823,036.60
销售佣金	3,122,195.33	3,321,575.98
展销费	1,765,982.69	2,089,069.63
广告宣传费	1,124,269.36	1,943,615.85
保险费	1,337,466.52	1,104,654.11
办公费	702,142.53	608,464.99
其他	6,435,085.80	5,709,692.41
合计	89,804,935.18	88,728,538.37

其他说明：

无

64、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	57,212,446.07	58,058,847.54
折旧与摊销	29,202,258.26	28,733,950.69
股份支付	1,741,843.15	2,790,345.82
中介费	6,765,246.12	5,812,370.20
办公费	6,990,364.66	7,398,260.62
业务招待费	4,929,192.65	6,305,113.95
环保绿化费	1,552,413.55	2,279,649.32
保险费	2,484,509.23	2,474,887.39
修理费	1,290,879.55	1,136,591.60
差旅费	1,223,331.37	1,482,095.05
汽车使用费	1,322,018.66	1,247,893.69
其他	7,858,970.99	8,279,085.58
合计	122,573,474.26	125,999,091.45

其他说明：

无

65、研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	28,521,210.97	27,796,887.88
股份支付	743,937.74	1,547,411.48
耗用材料	20,029,950.39	19,035,092.80
折旧摊销	5,881,530.58	3,595,053.27
其他	5,493,250.77	5,358,071.28
合计	60,669,880.45	57,332,516.71

其他说明：

无

66、财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	11,693,727.29	14,152,692.98
利息收入	13,549,802.64	13,582,407.46
汇兑损益	-10,722,177.47	5,752,413.40
其他	1,521,921.67	1,441,127.07
合计	-11,056,331.15	7,763,825.99

其他说明：

无

67、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
政府补助	10,904,777.98	8,775,485.49
进项税加计抵减	5,402,626.32	3,129,369.75
代扣个人所得税手续费	107,368.87	53,504.03
合计	16,414,773.17	11,958,359.27

其他说明：

无

68、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	351,637.16	-1,299,826.51
处置长期股权投资产生的投资收益		-3,074.87
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		
理财产品投资收益	8,465,039.91	11,690,648.88
应收款项融资票据贴现产生的投资收益	-666,122.74	-654,787.24
合计	8,150,554.33	9,732,960.26

其他说明：

无

69、净敞口套期收益

□适用 √不适用

70、公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	1,517,922.49	-401,243.21
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
交易性金融负债	-66,813.40	31,874.70
按公允价值计量的投资性房地产		
其中：短期理财产品产生的公允价值变动收益		
应收款项融资		
合计	1,451,109.09	-369,368.51

其他说明：

无

71、信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	-26,539.64	-196,737.87
应收账款坏账损失	-1,292,864.35	5,365,504.97
其他应收款坏账损失	-219,877.80	-266,935.44
债权投资减值损失		
其他债权投资减值损失		
长期应收款坏账损失		
财务担保相关减值损失		
应收款项融资减值损失		
合计	-1,539,281.79	4,901,831.66

其他说明：

无

72、资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、合同资产减值损失		
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	29,295,051.09	17,351,055.42
三、长期股权投资减值损失		
四、投资性房地产减值损失		
五、固定资产减值损失	35,735,930.49	
六、工程物资减值损失		
七、在建工程减值损失	5,856,036.22	
八、生产性生物资产减值损失		
九、油气资产减值损失		
十、无形资产减值损失		
十一、商誉减值损失		
十二、其他		
合计	70,887,017.80	17,351,055.42

其他说明：

无

73、资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
设备处置收益	-1,145,371.13	-3,328,868.06
房屋及土地		
合计	-1,145,371.13	-3,328,868.06

其他说明：
无

74、营业外收入

营业外收入情况
适用 不适用

单位：元 币种：人民币
计入当期非经常性损益的金额

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计			
其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助	80,000.00		80,000.00
罚款收入	2,026,497.70	143,057.43	2,026,497.70
其他	1,447,303.49	959,318.64	1,447,303.49
合计	3,553,801.19	1,102,376.07	3,553,801.19

其他说明：

适用 不适用

75、营业外支出

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	620,768.29	515,781.27	620,768.29
其中：固定资产处置损失	620,768.29	515,781.27	620,768.29
无形资产处置损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	880,000.00	20,502.44	880,000.00
违约赔偿支出	1,507.96	537.38	1,507.96
其他	323,287.02	254,345.52	323,287.02
合计	1,825,563.27	791,166.61	1,825,563.27

其他说明：

无

76、所得税费用

(1). 所得税费用表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	28,694,577.90	24,977,558.02
递延所得税费用	-21,553,486.56	-8,178,047.04
合计	7,141,091.34	16,799,510.98

(2). 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	77,174,208.26
按法定/适用税率计算的所得税费用	11,576,131.24
子公司适用不同税率的影响	-16,249,305.31
调整以前期间所得税的影响	2,382,160.97
非应税收入的影响	-27,796.76
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,714,916.88
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-8,507,137.94
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	25,061,264.34
税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额的变化	-50,000.00
研发等加计扣除	-8,673,248.99
残疾人工资加计扣除	-85,893.09
所得税费用	7,141,091.34

其他说明：

□适用 √不适用

77、其他综合收益

□适用 √不适用

78、现金流量表项目

(1). 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到往来款项	14,614,511.75	15,578,965.46
收到政府补助	18,114,515.87	17,209,472.54
利息收入	13,549,802.64	13,582,407.46
其他	10,191,720.71	5,448,345.23
合计	56,470,550.97	51,819,190.69

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
费用性支出	66,722,892.48	72,322,493.38
经营性往来款	14,932,504.18	15,178,123.45
其他	3,082,338.02	2,236,870.72
合计	84,737,734.68	89,737,487.55

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(2). 与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金

适用 不适用

支付的重要的投资活动有关的现金

适用 不适用

收到的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

支付的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

(3). 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
票据保证金	74,616,471.90	47,807,049.85
非关联方往来款	12,435,439.24	6,500,000.00
关联方往来款		3,624.43
收到的退租租金	75,971.00	
合计	87,127,882.14	54,310,674.28

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
票据保证金	39,692,288.82	75,489,648.61
支付的租金	12,368,312.40	13,742,510.46
非关联方往来款	135,439.24	5,874,459.36
关联方往来款		8,579,515.58
回购股份	1,663,315.20	
合计	53,859,355.66	103,686,134.01

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

筹资活动产生的各项负债变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	

铁流股份有限公司2025年年度报告

短期借款/一年内到期的其他 流动负债-一年内到期的长期 借款/长期借款	278,390,277.47	249,416,146.25	30,874,430.23	313,741,068.52		244,939,785.43
一年内到期的其他流动负债- 一年内到期的租赁负债/租赁 负债	72,563,833.60	75,971.00	2,902,461.58	12,368,312.40		63,173,953.78
其他应付款-应付股利			61,126,658.06	61,126,658.06		
其他应付款-非关联方往来款	7,100,000.00	12,300,000.00	189,685.82	135,439.24		19,454,246.58
合计	358,054,111.07	261,792,117.25	95,093,235.69	387,371,478.22		327,567,985.79

(4). 以净额列报现金流量的说明

适用 不适用

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

适用 不适用

79、现金流量表补充资料

(1). 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	70,033,116.92	98,939,109.74
加：资产减值准备	70,887,017.80	17,351,055.42
信用减值损失	-1,539,281.79	4,901,831.66
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	98,642,799.69	91,098,027.84
使用权资产摊销	10,875,622.82	11,032,751.28
无形资产摊销	8,033,620.18	7,641,318.07
长期待摊费用摊销	1,618,398.59	766,373.95
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）	1,145,371.13	3,328,868.06
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	619,904.21	515,781.27
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-1,451,109.09	369,368.51
财务费用（收益以“-”号填列）	571,250.27	17,191,961.93
投资损失（收益以“-”号填列）	-8,150,554.33	-9,732,960.26
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-16,727,152.04	-7,244,926.31
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-4,826,334.52	-933,120.73
存货的减少（增加以“-”号填列）	-17,262,300.47	-348,926.51
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	5,156,026.52	-208,776,250.32
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	54,723,793.24	179,555,386.69
其他	3,676,074.02	5,929,168.43
经营活动产生的现金流量净额	276,026,263.15	211,584,818.72
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
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	453,815,646.79	340,446,303.03
减：现金的期初余额	340,446,303.03	556,196,003.11
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	113,369,343.76	-215,749,700.08

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

适用 不适用

(4). 现金和现金等价物的构成

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	453,815,646.79	340,446,303.03
其中：库存现金	130,092.99	90,193.13
可随时用于支付的银行存款	449,247,565.27	336,914,739.49
可随时用于支付的其他货币资金	4,437,988.53	3,441,370.41
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	453,815,646.79	340,446,303.03
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

(5). 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

适用 不适用

(6). 不属于现金及现金等价物的货币资金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	理由
保证金	101,309,451.31	115,934,566.45	使用受限制
银行监管户资金	12,500.00	8,000.00	使用受限制
诉讼冻结资金			使用受限制
理财产品在途	5,000,000.00		使用受限制
合计	106,321,951.31	115,942,566.45	/

其他说明：

适用 不适用

80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

适用 不适用

81、外币货币性项目

(1). 外币货币性项目

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			361,747,548.49
其中：美元	32,400,137.74	7.0288	227,734,088.15
欧元	4,880,306.31	8.2355	40,191,762.62
日元	1,592,122,182.00	0.0448	71,327,073.75
泰铢	100,798,442.64	0.2232	22,494,623.97
应收账款			51,234,997.51
其中：美元	3,934,823.74	7.0288	27,657,089.11
欧元	2,862,960.16	8.2355	23,577,908.40
其他应收款			1,057,207.69
其中：美元	12,000.00	7.0288	84,345.60
泰铢	658,000.00	0.2232	146,842.18
欧元	100,299.91	8.2355	826,019.91
一年内到期的非流动负债			7,293,120.79
其中：欧元	885,571.10	8.2355	7,293,120.79
长期借款			24,114,569.57
其中：欧元	2,928,124.53	8.2355	24,114,569.57
其他应付款			49,620.74
其中：欧元	5,768.49	8.2355	47,506.40
泰铢	9,474.38	0.2232	2,114.34
应付账款			6,577,565.08
其中：美元	34,445.57	7.0288	242,111.02
欧元	702,614.34	8.2355	5,786,380.44
泰铢	2,459,531.48	0.2232	549,073.62
长期应付款			1,373,222.35
其中：欧元	166,744.26	8.2355	1,373,222.35

其他说明：

无

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

√适用 □不适用

经营实体	经营地	记账本位币	选择依据
Westlake Europe BV	比利时	欧元	经营地及主要客户均处于欧洲
Westlake Manufacturing, Inc	美国	美元	经营地及主要客户均处于美国
Westlake Holding GmbH	德国	欧元	经营地处于欧洲
Geiger Holding GmbH	德国	欧元	经营地处于欧洲
Geiger GmbH	德国	欧元	经营地及主要客户均处于欧洲
Westlake Solutions Limited	香港	美元	经营地处于香港
Westlake Holdings HK Limited	香港	美元	经营地处于香港
Westlake (Thailand) Co., Ltd.	泰国	泰铢	经营地处于泰国

82、租赁

(1). 作为承租人

适用 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

项目	本期金额	上期金额
租赁负债的利息费用	3,340,440.30	3,892,821.46
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的短期租赁费用	60,292.19	120,739.19
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的低价值资产租赁费用（低价值资产的短期租赁费用除外）	95,917.38	99,678.52
与租赁相关的总现金流出	12,524,521.97	13,962,928.17

售后租回交易及判断依据

适用 不适用

与租赁相关的现金流出总额12,524,521.97(单位：元 币种：人民币)

(2). 作为出租人

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
经营租赁收入	9,281,083.85	
合计	9,281,083.85	

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

适用 不适用

未来五年未折现租赁收款额

适用 不适用

(3). 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

适用 不适用

其他说明：

无

83、数据资源

□适用 √不适用

84、其他

□适用 √不适用

八、研发支出**1、按费用性质列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	29,290,945.24	29,855,343.96
股份支付	754,579.08	1,607,540.23
耗用材料	20,029,950.39	19,035,092.80
折旧摊销	5,881,530.58	3,595,053.27
其他	5,497,250.77	5,358,071.28
合计	61,454,256.06	59,451,101.54
其中：费用化研发支出	60,669,880.45	57,332,516.71
资本化研发支出	784,375.61	2,118,584.83

其他说明：

无

2、符合资本化条件的研发项目开发支出

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	
进销存线上销售平台项目		165,752.79				165,752.79
小配同学机器人接入AI		243,440.87		243,440.87		
中配云购新增预售和团购业务以及抖店系统对接开发		375,181.95		375,181.95		
合计		784,375.61		618,622.82		165,752.79

重要的资本化研发项目

□适用 √不适用

开发支出减值准备

□适用 √不适用

其他说明：

无

3、 重要的外购在研项目

适用 不适用

九、 合并范围的变更

1、 非同一控制下企业合并

适用 不适用

2、 同一控制下企业合并

适用 不适用

3、 反向购买

适用 不适用

4、 处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

5、 其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

适用 不适用

本期新设子公司吉尔福（杭州）智能机器人有限责任公司，自设立日开始纳入合并范围。

子公司深圳市前海运通四方信息技术服务有限公司于2025年10月注销，注销后不再纳入合并范围。

6、 其他

适用 不适用

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
Westlake Europe BV	比利时	30 万美元	比利时	汽车零部件销售	100.00		新设
Westlake Manufacturing, Inc	美国	5000 美元	美国	汽车零部件销售	100.00		新设
杭州科瑞特摩擦材料有限公司	杭州	1,400	杭州	摩擦材料生产	70.00		非同一控制下企业合并
浙江德瑞新材科技股份有限公司	湖州	3,000	湖州	摩擦材料生产		45.50	新设
杭州雷盛进出口有限责任公司	杭州	500	杭州	汽车零部件销售	100.00		新设
浙江运通国联智慧汽车服务集团有限公司	杭州	6,000	杭州	汽车零部件销售	100.00		新设
Westlake Holding GmbH	德国	25000 欧元	德国	投资、管理	100.00		非同一控制下企业合并
Geiger Holding GmbH	德国	25000 欧元	德国	投资、管理		100.00	非同一控制下企业合并
Geiger GmbH	德国	100 万欧元	德国	高精密件加工		100.00	非同一控制下企业合并
Westlake Solutions Limited	香港	0.13 美元	香港	投资、管理	100.00		新设
湖北三环离合器有限公司	湖北黄石	3,000	湖北黄石	汽车零部件生产销售	100.00		同一控制下企业合并
湖北慈田智能传动有限公司	湖北黄石	6,000	湖北黄石	汽车零部件生产销售	100.00		同一控制下企业合并
盖格新能源(杭州)有限公司	杭州	3,000	杭州	汽车零部件生产销售	100.00		新设
湖北慈田智能制造有限公司	湖北黄石	3,000	湖北黄石	汽车零部件及配件制造		63.00	新设
犇犇智能制造(杭州)有限公司	杭州	800	杭州	模具生产销售	65.00		新设
广东省运通四方汽车配件有限公司	广州	3,000	广州	汽车零配件批发		100.00	非同一控制下企业合并
福建省国联汽车配件有限公司	泉州	1,900	泉州	汽车零配件批发		100.00	非同一控制下企业合并
海口运通四方汽车配件有限公司	海口	250	海口	汽车零配件批发		100.00	非同一控制下企业合并
广西运通四方汽车配件销售有限公司	南宁	550	南宁	汽车零配件批发		100.00	非同一控制下企业合并
广州市宏业物流有限公司	广州	100	广州	运输服务		100.00	非同一控制下企业合并
广东中配互联网科技有限公司	广州	4,200	广州	软件服务	100.00		非同一控制下企业合并

铁流股份有限公司2025 年年度报告

湖南省运通国联智慧汽车服务有限公司	长沙	300	长沙	汽车零配件批发		80.00	新设
安徽省运通南海智慧汽车服务有限公司	合肥	1,000	合肥	汽车零配件批发		80.00	新设
湖州德瑞特种复合纤维有限公司	湖州	150	湖州	纤维及复合材料的生产与销售		23.205	新设
Westlake Holdings HK Limited	香港	1 港币	香港	投资、管理	100.00		新设
Westlake (Thailand) Co.,Ltd.	泰国	1.62 亿泰铢	泰国	汽车零部件制造与销售		51.00	新设
吉尔福（杭州）智能机器人有限责任公司	杭州	10,000	杭州	机器人零部件制造与销售	100.00		新设

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无

其他说明：

无

(2). 重要的非全资子公司

适用 不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

适用 不适用

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

适用 不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

2、 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

适用 不适用

(1). 在子公司所有者权益份额的变化情况的说明

适用 不适用

子公司浙江运通国联智慧汽车服务集团有限公司受让少数股东持有的湖南省运通国联智慧汽车服务有限公司 29%股权，交易完成后，浙江运通国联智慧汽车服务集团有限公司对湖南省运通国联智慧汽车服务有限公司的持股比例由 51%增加至 80%。

(2). 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

湖南省运通国联智慧汽车服务有限公司	
购买成本/处置对价	
— 现金	454,488.00
— 非现金资产的公允价值	
购买成本/处置对价合计	454,488.00
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	435,395.54
差额	19,092.46
其中：调整资本公积	19,092.46
调整盈余公积	
调整未分配利润	

其他说明：

适用 不适用

3、 在合营企业或联营企业中的权益

适用 不适用

(1). 重要的合营企业或联营企业

适用 不适用

(2). 重要合营企业的主要财务信息

适用 不适用

(3). 重要联营企业的主要财务信息

适用 不适用

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计	10,008,668.77	12,238,346.47
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	118,439.79	-1,463,785.84
--其他综合收益	-995,766.74	-182,000.84
--综合收益总额	-877,326.95	-1,645,786.68
联营企业：		
投资账面价值合计	6,027,537.01	5,794,339.64
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	233,197.37	163,959.33
--其他综合收益		
--综合收益总额	233,197.37	163,959.33

其他说明：

无

(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

适用 不适用

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用 不适用

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

适用 不适用

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

适用 不适用

4. 重要的共同经营

适用 不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用

6、其他

适用 不适用

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

2、涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

财务报表项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	本期冲减成本费用金额	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	42,185,233.36	13,050,126.34		5,840,388.45		704,752.48	48,690,218.77	与资产相关
合计	42,185,233.36	13,050,126.34		5,840,388.45		704,752.48	48,690,218.77	/

3、计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与资产相关	6,545,140.93	5,715,152.14
与收益相关	5,144,389.53	3,060,333.35
合计	11,689,530.46	8,775,485.49

其他说明：

无

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具的风险

√适用 □不适用

本公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、流动性风险和市场风险（包括汇率风险、利率风险）。公司董事会全面负责风险管理目标和政策的确定，并对风险管理目标和政策承担最终责任。本公司的内部审计师也会审计风险管理的政策和程序，并且将有关发现汇报给审计委员会。

本公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低风险的风险管理政策。

1、信用风险

本公司主要面临赊销导致的客户信用风险。在签订新合同之前，本公司会对新客户的信用风险进行评估，包括外部信用评级和在某些情况下的银行资信证明（当此信息可获取时）。公司对每一客户均设置了赊销限额，该限额为无需获得额外批准的最大额度。

公司通过对已有客户信用评级的季度监控以及应收账款账龄分析的月度审核来确保公司的整体信用风险在可控的范围内。在监控客户的信用风险时，按照客户的信用特征对其分组。被评为“高风险”级别的客户会放在受限制客户名单里，并且只有在额外批准的前提下，公司才可在未来期间内对其赊销，否则必须要求其提前支付相应款项。

2、流动性风险

流动性风险是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。

本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来12个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。同时持续监控公司是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

3、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。

（1）利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。

固定利率和浮动利率的带息金融工具分别使本公司面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率工具的比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。必要时，本公司会采用利率互换工具来对冲利率风险。

于2025年12月31日，在其他变量保持不变的情况下，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降100个基点，则本公司的净利润将减少或增加515,562.51元（2024年12月31日：381,264.39元）。管理层认为100个基点合理反映了下一年度利率可能发生变动的合理范围。

（2）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。

本公司持续监控外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险。本公司面临的汇率风险主要来源于以美元、欧元、日元以及泰铢计价的金融资产和金融负债，外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

单位：万元

项目	期末余额				上年年末余额			
	美元	欧元	其他外币	合计	美元	欧元	其他外币	合计
金融资产	25,547.55	6,459.57	9,396.85	41,403.97	16,782.12	9,763.36	4,764.47	31,309.95
金融负债	24.21	3,861.48	55.12	3,940.81	2.20	5,112.62	0.00	5,114.82
合计	25,523.34	2,598.09	9,341.74	37,463.16	16,779.92	4,650.74	4,764.47	26,195.13

注：上述数据加计尾差系数数据折算万元四舍五入导致。

于 2025 年 12 月 31 日，在所有其他变量保持不变的情况下，如果人民币对美元、欧元、日元、泰铢升值或贬值 10%，则公司将增加或减少净利润 3,746.32 万元（2024 年 12 月 31 日：2,619.51 万元）。管理层认为 10%合理反映了下一年度人民币对美元、欧元、日元、泰铢可能发生变动的合理范围

2、套期

(1). 公司开展套期业务进行风险管理

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(2). 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(3). 公司开展套期业务进行风险管理、预期能实现风险管理目标但未应用套期会计

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

3、金融资产转移

(1). 转移方式分类

适用 不适用

(2). 因转移而终止确认的金融资产

适用 不适用

(3). 继续涉入的转移金融资产

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				

(一) 交易性金融资产		239,981,797.80		239,981,797.80
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产		239,981,797.80		239,981,797.80
(1) 理财产品		239,711,521.13		239,711,521.13
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产		270,276.67		270,276.67
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 其他债权投资				
(三) 其他权益工具投资				
(四) 投资性房地产				
1. 出租用的土地使用权				
2. 出租的建筑物				
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权				
(五) 生物资产				
1. 消耗性生物资产				
2. 生产性生物资产				
(六) 应收款项融资			30,815,078.13	30,815,078.13
(七) 其他非流动金融资产			5,037,500.00	5,037,500.00
持续以公允价值计量的资产总额		239,981,797.80	35,852,578.13	275,834,375.93
(一) 交易性金融负债		194,458.46		194,458.46
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债		194,458.46		194,458.46
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债		194,458.46		194,458.46
其他				
2. 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额		194,458.46		194,458.46
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

适用 不适用

3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

适用 不适用

4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

适用 不适用

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

适用 不适用

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

适用 不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用 不适用

9、其他

适用 不适用

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
杭州德萨实业集团有限公司	杭州临平	实业投资；销售：橡胶制品，金属材料	6,700.00	36.62	36.62

本企业的母公司情况的说明

杭州德萨实业集团有限公司成立于2004年11月30日，张智林持股51%、张婷持股49%。

本企业最终控制方是张智林、张婷、国宁。

其他说明：

无

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

适用 不适用

本附注“十、在其他主体中的权益”。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注“十、在其他主体中的权益”。

适用 不适用

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下
适用 不适用

合营或联营企业名称	与本企业关系
Allied Westlake Private Limited	合营企业
杭州德萨汽车零部件有限公司	联营企业

其他说明：

适用 不适用

4、其他关联方情况

适用 不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
杭州西湖汽车零部件集团有限公司	实际控制人控制的公司
杭州亿金实业投资有限公司	实际控制人控制的公司
浙江杭州余杭农村商业银行股份有限公司	杭州西湖汽车零部件集团有限公司持股 5%，实际控制人张智林担任董事
周莺	董事会秘书

其他说明：

无

5、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
杭州西湖汽车零部件集团有限公司	物业费及水电费	789,264.76	927,364.37
杭州亿金实业投资有限公司	餐饮住宿	57,749.06	61,570.00
杭州德萨汽车零部件有限公司	产品	495,524.77	259,313.72

出售商品/提供劳务情况表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
Allied Westlake Private Limited	设备及产品	27,775,874.22	17,928,958.22
杭州德萨汽车零部件有限公司	产品及房租	420,279.15	872,422.87

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

适用 不适用

本公司作为承租方：
适用 不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期发生额					上期发生额				
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
杭州西湖汽车零部件集团有限公司	房屋建筑物			681,660.00	59,520.84				681,660.00	209,394.52	1,037,753.34

关联租赁情况说明
适用 不适用

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

注：担保到期日以公司及 Westlake Europe BV 与银行实际签署的协议为准。

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
Westlake Europe BV	2,019,680.00 欧元	2020-11-25		否
福建省国联汽车配件有限公司	30,000,000.00	2025-03-21	2026/3/21 前开立的应付票据全部到期后	否
福建省国联汽车配件有限公司	30,000,000.00	2025-2-18	2026/2/17 前开立的应付票据全到到期后	否
福建省国联汽车配件有限公司	15,000,000.00	2025-07-8	2026/6/30 前开立的应付票据全部到期后	否
广东省运通四方汽车配件有限公司	10,000,000.00	2025-12-16	2026/12/15	否
广东省运通四方汽车配件有限公司	50,000,000.00	2025-7-16	2026/7/15 前开立的应付票据全部到期后	否
广东省运通四方汽车配件有限公司	50,000,000.00	2025-7-13	2026/6/30 前开立的应付票据全部到期后	否
广东省运通四方汽车配件有限公司	15,000,000.00	2025-7-8	2026/6/30 前开立的应付票据全部到期后	否
湖北三环离合器有限公司	20,000,000.00	2025-10-20	债务全部到期后	否
湖北三环离合器有限公司	20,000,000.00	2025-7-8	2026/6/30 前开立的应付票据全部到期后	否
湖北慈田智能制造有限公司	37,800,000.00	2023-01-06	2029/12/31	否
盖格新能源（杭州）有限公司	10,000,000.00	2025-5-21	2026/7/10 前开立的应付票据全部到期后	否
盖格新能源（杭州）有限公司	20,000,000.00	2025-8-19	2027/2/17 前开立的应付票据全部到期后	否

本公司作为被担保方

□适用 √不适用

关联担保情况说明

□适用 √不适用

(5). 关联方资金拆借

□适用 √不适用

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

□适用 √不适用

(7). 关键管理人员报酬

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	640.11	725.41

注：本期关键管理人员报酬发生额与“第四节 公司治理、环境和社会 三、董事和高级管理人员的情况”中薪酬的差异系统口径不同形成，此处关键管理人员包含公司监事。

(8). 其他关联交易

√适用 □不适用

(1) 本公司在浙江杭州余杭农村商业银行股份有限公司的银行账户余额情况如下：

单位：元 币种：人民币

项目名称	期末余额	上年年末余额
银行存款		2,711.47

(2) 本公司在浙江杭州余杭农村商业银行股份有限公司的票据贴现情况如下：

单位：元 币种：人民币

项目名称	本期金额	上期金额
银行存款	95,492,406.44	

(3) 本期本公司与周莺作为有限合伙人共同投资宜兴锦湖铁流云程创业投资合伙企业（有限合伙），该合伙企业注册资本为1,600.1万人民币，铁流股份认缴出资额为667万元，出资比例41.6849%；周莺认缴出资额为133万元，出资比例8.312%。截至2025年末，铁流股份实际出资5,037,500.00元，周莺实际出资1,007,500.00元。

6、 应收、应付关联方等未结算项目情况

(1). 应收项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	Allied Westlake Private Limited	4,126,639.19	206,331.96	2,926,861.80	146,343.09
	杭州德萨汽车零部件有限公司	543,604.28	27,180.21	453,116.01	22,655.80

(2). 应付项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款			
	杭州西湖汽车零部件集团有限公司	103,648.64	88,334.61
	杭州德萨汽车零部件有限公司	251,017.00	
租赁负债、一年内到期的租赁负债			

	杭州西湖汽车零部件集团有限公司	1,536,330.20	1,506,126.65
--	-----------------	--------------	--------------

(3). 其他项目

适用 不适用

7、关联方承诺

适用 不适用

8、其他

适用 不适用

十五、 股份支付

1、 各项权益工具

(1). 明细情况

√适用 □不适用

数量单位：股 金额单位：元 币种：人民币

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
公司董事、高级管理人员、中层管理者及核心骨干			1,306,080.00	5,159,016.00	1,306,080.00	5,159,016.00	2,115,920.00	8,357,884.00
合计			1,306,080.00	5,159,016.00	1,306,080.00	5,159,016.00	2,115,920.00	8,357,884.00

公司于2024年5月15日召开了2023年年度股东大会，审议通过了《关于〈公司2024年限制性股票激励计划（草案）及其摘要〉的议案》及相关事项议案。

公司于2024年6月13日召开了第五届董事会第十七次会议和第五届监事会第十五次会议，审议通过了《关于调整2024年限制性股票激励计划授予价格的议案》及相关事项议案，同意以2024年6月13日为授予日，向132名激励对象授予557万股限制性股票，授予价格为4.57元/股。

(2). 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

适用 不适用

2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

以权益结算的股份支付对象	
授予日权益工具公允价值的确定方法	1、标的股价：8.52 元/股（授予日 2024 年 6 月 13 日收盘价）；
授予日权益工具公允价值的重要参数	2、有效期分别为：授予之日起 12 个月、24 个月、36 个月
可行权权益工具数量的确定依据	根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	9,678,693.83

其他说明：

无

3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、本期股份支付费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
公司董事、高级管理人员、中层管理者及核心骨干	3,689,396.63	
合计	3,689,396.63	

其他说明

无

5、股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

6、其他

适用 不适用

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

适用 不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

1、资产负债表日存在的重要承诺

- 1、2024年3月18日，铁流股份有限公司（以下简称“铁流股份”）与招商银行股份有限公司杭州分行签订了编号为571XY2024TLGF001的银行承兑合作协议，截至2025年12月31日，在上述业务项下，承兑汇票保证金余额为911,625.11元，未到期应付票据余额为2,923,650.00元。
- 2、2025年9月16日，湖北三环离合器有限公司（以下简称“湖北三环”）与招商银行股份有限公司黄石分行签订了编号为127XY250827T000080的授信协议，授信期间自2025年9月16日起至2026年9月15日止，授信额度为人民币2,000万元。铁流股份在2025年10月20日与招商银行股份有限公司黄石分行重新签订了编号为127XY250827T00008001的最高额不可撤销担保书，自愿为其下属子公司湖北三环在上述授信协议下的所有债务提供连带责任担保。截至2025年12月31日，在上述业务项下提供票据保证金余额为0.00元，未到期应付票据余额为0.00元。
- 3、2025年7月8日，铁流股份有限公司（以下简称“铁流股份”）、湖北三环离合器有限公司（以下简称“湖北三环”）、广东省运通四方汽车配件有限公司（以下简称“广东省运通”）、福建省国联汽车配件有限公司（以下简称“福建省国联”）与浙商银行股份有限公司杭州分行（以下简称“浙商银行”）签订编号为（33100000）浙商资产池字（2025）第10436号的资产池业务合作协议，在上述协议下，以铁流股份为代表与浙商银行签订编号为（33100000）浙商资产池质字（2025）第10437号的资产池质押担保合同，自2025年7月8日起至2026年6月30日止与全资子公司共同向浙商银行申请资产池业务提供相互间连带责任担保，资产池融资额度不超过200,000,000.00元。浙商银行与上述公司签订若干银行承兑票据承兑协议，截至2025年12月31日，该质押担保合同下无实际质押物，铁流股份未到期应付票据余额为5,132,731.01元；湖北三环未到期应付票据余额为13,920,000.00元；广东省运通未到期应付票据余额为14,990,000.00元；福建省国联未到期应付票据余额为6,940,000.00元，担保方式均为信用担保。
- 4、铁流股份在2023年1月16日与中国工商银行股份有限公司黄石分行（以下简称“工行”）签订了《最高额保证合同》，编号为0180300014-2022年上窑（保）字0059号，为其下属孙公司湖北慈田智能制造有限公司（以下简称“慈田智能制造”）提供人民币3,780万元的最高额担保。同时，慈田智能制造以原值为50,920,681.77元，净值为46,686,301.69元的房屋建筑物作为抵押物，与工行在2023年2月16日签订了不超过3,340万元的最高额抵押合同，合同编号为0180300014-2023年上窑（抵）字0002号。在上述保证及抵押合同项下，慈田智能制造与工行签订人民币6,000万元固定资产借款合同，合同编号为0180300014-2022年（上窑）字00383号。截至2025年12月31日，在该固定资产借款合同下，慈田智能制造借款余额为45,000,000.00元。
- 5、截至2025年12月31日，铁流股份下属孙公司德瑞新材科技股份有限公司（以下简称“德瑞新材”）以固定资产原值为77,223,703.44元、净值为63,706,119.64元的房屋建筑物以及无形资产原值为23,103,810.00元、净值为20,082,258.69元的土地使用权作为抵押资产，与湖州银行股份有限公司南太湖新区支行（以下简称“湖州银行”）签订了不超过人民币10,862万元的最高额抵押合同，合同编号为20231208DBDY000057。在上述抵押合同项下，德瑞新材与湖州银行签订了总额为4,980万元的长期借款合同，合同编号为20230104JBXM000003。在上述抵押合同项下，德瑞新材与湖州银行签订了编号为20250925YCY000025的银行汇票承兑协议，约定在承兑前存入承兑汇票票面金额50%的保证金实行专户保管。截至2025年12月31日，在上述抵押合同下，德瑞新材的长期借款余额为0元，承兑汇票保证金余额为948,451.32元，应付票据余额为1,896,900.00元。
- 6、截至2025年12月31日，铁流股份下属孙公司德瑞新材科技股份有限公司（以下简称“德瑞新材”）以固定资产原值为77,223,703.44元、净值为63,706,119.64元的房屋建筑物以及无形资产原值为23,103,810.00元、净值为20,082,258.69元的土地使用权作为抵押资产，与湖州银行股份有限公司南太湖新区支行（以下简称“湖州银行”）签订了不超过人民币10,862万元的最高额抵押合同，合同编号为20231208DBDY000057。在上述抵押合同项下，德瑞新材与湖州银行分别签订了金额为200万元，合同编号为20250109DZ000049；金额为500万元，合同编号为20250109DZ000089；金额为1,500万元，合同编号为20250525DZ000002；金额为500万元，合同编号为20250525DZ000004；金额为1,000万元，合同编号为20250721DZ000053；金额为500万元，合同编号为20250825DZ000028；金额为500万元，合同编号为20250825DZ000030；金额为300万元，合同编号为20251105GSLD000032的短期借款。截至2025年12月31日，在上述借款合同下德瑞新材借款总余额为50,000,000.00元。

7、2025年6月5日，铁流股份全资子公司盖格新能源（杭州）有限公司（以下简称“盖格新能源”）与宁波银行股份有限公司杭州分行签订《银行承兑总协议》（编号:7125CD8390），授信额度为1,000万元。铁流股份与宁波银行股份有限公司杭州分行（以下简称“宁波银行”）签订《最高额保证合同》（编号:07100BY25000630），担保书生效时间为2025年05月21日起至2026年07月10日止，为全资子公司盖格新能源与宁波银行提供最高不超过10,000,000.00元的连带责任担保。在上述担保合同项下，盖格新能源需要在开票前将50%保证金存入宁波银行保证金账户。截至2025年12月31日，在上述担保协议下，保证金余额为1,253,664.67元，盖格新能源应付票据余额为2,507,169.68元。

8、2025年8月19日，铁流股份全资子公司盖格新能源（杭州）有限公司（以下简称“盖格新能源”）与杭州银行股份有限公司科技支行签订合同编号为103C516202500508的银行承兑合同，铁流股份与杭州银行股份有限公司签订最高额保证合同（合同编号：2025081577810000001），自2025年8月19日至2027年2月17日止，为全资子公司盖格新能源提供额度为2,000万元的连带责任保证。截至2025年12月31日，在上述保证合同下，提供票据的保证金余额为126,000.00元，未到期应付票据余额为420,000.00元。

9、铁流股份全资孙公司福建省国联与中国民生银行股份有限公司泉州分行（以下简称“民生银行”）签订《综合授信合同》（编号：公授信字第25-01593101号），授信期间自2025年03月21日起至2026年03月21日止，本合同项下福建省国联的授信额度为人民币30,000,000.00元，担保方式为铁流股份有限公司在《综合授信合同》约定的授信期间及协议下为福建省国联所欠民生银行的所有债务承担连带保证责任，《最高额不可撤销担保书》（编号：公高保字第25-01593101号），担保书签署日为2025年03月21日，保证金额为民生银行根据《综合授信合同》在授信额度内向授信申请人提供的贷款及其他授信本金余额之和（最高限额为30,000,000.00元）。福建省国联与中国民生银行股份有限公司泉州分行签订《银行承兑合作协议》，福建省国联需要在开票前将30%的保证金存入民生银行保证金账户。截至2025年12月31日，在上述担保协议及8,139,000.00元保证金的组合担保下，福建省国联尚有应付票据余额27,130,000.00元。

10、铁流股份全资孙公司福建省国联汽车配件有限公司（以下简称“福建省国联”）与招商银行股份有限公司泉州分行（以下简称“招商银行”）签订《授信协议》（编号：595XY250206T000122），授信期间自2025年02月18日起至2026年2月17日止，本合同项下福建省国联的授信额度为人民币30,000,000.00元，担保方式为铁流股份有限公司在《授信协议》约定的授信期间为福建省国联在《授信协议》项下所欠招商银行的所有债务承担连带保证责任，《最高额不可撤销担保书》（编号：595XY250206T00012204），担保书签署日为2025年02月13日，保证金额为招商银行根据《授信协议》在授信额度内向授信申请人提供的贷款及其他授信本金余额之和（最高限额为30,000,000.00元）。福建省国联与招商银行股份有限公司泉州分行签订《银行承兑合作协议》（编号：595XY250206T00012201），福建省国联需要在开票前将30%或者35%的保证金存入招商银行保证金账户。截至2025年12月31日，在上述担保协议及5,959,500.00元保证金的组合担保下，福建省国联尚有应付票据余额17,520,000.00元。

11、2025年7月16日，铁流股份有限公司与中国民生银行股份有限公司广州分行签订《最高额保证合同》（编号：公高保字第ZHHT25000096442001号）和《综合授信合同》（编号：公授信字第ZHHT25000096442号），担保书生效时间为2025年07月16日起至2026年7月15日止，为全资子公司广东省运通与民生银行股份有限公司广州分行提供最高不超过50,000,000.00元的连带责任担保。在上述担保合同项下，广东省运通与中国民生银行股份有限公司广州分行签订一系列《银行承兑协议》（编号分别为：公承兑字第ZX25050001422816号，公承兑字第ZX25060001467684号，公承兑字第ZX25060001486445号，公承兑字第ZX25070001534699号，公承兑字第ZX25080001565112号，公承兑字第ZX25080001584809号，公承兑字第ZX25080001594332号，公承兑字第ZX25080001606487号，公承兑字第ZX25090001650826号，公承兑字第ZX25090001657469号，公承兑字第ZX25100001704541号，公承兑字第ZX25100001722686号，公承兑字第ZX25110001778946号，公承兑字第ZX25110001785386号，公承兑字第ZX25120001814352号），根据协议约定，广东省运通需要在开票前将40%/50%/100%的保证金存入民生银行开立的保证金账户。截至2025年12月31日，广东省运通以38,378,198.74元保证金担保开立的应付票据余额为76,445,984.86元。

截至2025年12月31日，广东省运通于2025年度提前偿还原定于2026年1月至2月到期的银行承兑汇票13,447,936.92元。该笔提前还款资金已划转至银行指定账户并被临时限制使用，受限期限至相关票

据原到期日止。截至2025年12月31日，该等受限资金余额为8,068,762.15元，相关情况已在货币资金附注中披露。

12、2025年12月16日，铁流股份全资子公司广东省运通四方汽车配件有限公司与中国工商银行股份有限公司广州从化支行签订《最高额保证合同》[编号:0360200149-2025年从化(保)字0125号]，担保书生效时间为2025年12月16日起至2026年12月15日止，为全资子公司广东省运通与工商银行提供最高不超过10,000,000.00元的连带责任担保。截至2025年12月31日，该担保合同项下无发生对应融资业务。广东省运通四方汽车配件有限公司在工行开立的银行承兑汇票均以100%定期存单质押方式开立，截至2025年12月31日，本公司以26,934,073.33元保证金担保开立的应付票据余额为26,934,073.33元。

13、铁流股份有限公司与宁波银行股份有限公司杭州分行签订《最高额保证合同》(编号:07100BY25000906)，担保书生效时间为2025年07月13日起至2026年6月30日止，为全资子公司广东省运通与宁波银行提供最高不超过50,000,000.00元的连带责任担保。广东省运通与宁波银行签订《银行承兑总协议》(编号:7125CD8583)。广东省运通需要在开票前将40%/50%/100%保证金存入宁波银行保证金账户。广东省运通与宁波银行签订资产池业务合作及质押协议附属条款(编号:0710500028041)，宁波银行同意广东省运通使用的资产池担保限额为债权最高本金限额50,000,000.00元。在上述协议项下，广东省运通与宁波银行签订资产池开票直通车总协议标准条款(编号:07100AT24CD9CC2)。截至2025年12月31日，在上述担保协议以及10,590,000.00元保证金的组合担保下，广东省运通尚有应付票据余额18,700,000.00元。

14、截至2025年12月31日，公司下属孙公司Geiger Holding GmbH与Deutsche Leasing签订《担保协议》，为其子公司Geiger GmbH(以下简称“Geiger”)与Deutsche Leasing签署的《融资租赁协议》提供最高不超过42万欧元的连带责任担保。

15、截至2025年12月31日，公司下属子公司Westlake Europe BV与KBC BANK签订的自2020年7月5日至2030年2月5日的800,000.00欧元的借款协议。针对该笔借款，本公司于2020年11月25日与KBC BANK订立了保证协议，向全资子公司Westlake Europe BV提供金额不超过2,019,680.00欧元的担保。截至2025年12月31日，该抵押项下尚有借款余额345,391.58欧元，折合人民币2,844,472.36元。

16、截至2025年12月31日，公司下属子公司Westlake Europe BV以原值为7,045,032.05欧元、净值为4,276,446.28欧元的房屋建筑物为Westlake Europe BV与ING BANK签订的自2018年11月7日至2034年2月1日的5,000,000.00欧元的借款协议提供抵押担保，该贷款按工期进度发放。截至2025年12月31日，该抵押项下尚有借款余额2,944,428.00欧元，折合人民币24,248,836.79元。

17、截至2025年12月31日，公司下属子公司Westlake Europe BV以原值为748,627.00欧元、净值为566,520.20欧元的房屋建筑物及对应原值为284,800.00欧元、摊余价值为284,800.00欧元的土地为Westlake Europe BV与ING BANK签订的自2017年12月22日至2027年12月22日的500,000.00欧元的借款协议提供抵押担保。截至2025年12月31日，该抵押项下尚有借款余额105,171.09欧元，折合人民币866,136.51元。

18、截至2025年12月31日，公司下属子公司Westlake Europe BV以原值为2,371,000.00欧元、净值为1,150,607.65欧元的房屋建筑物及对应原值为1,064,000.00欧元、摊余价值为1,064,000.00欧元的土地，KBC LEASE BELGIUM NV以该房屋建筑物所有权为Westlake Europe BV与KBC BANK签订的自2015年12月16日到2025年12月16日的2,060,776.00欧元的借款协议提供抵押担保。同时，针对该笔借款，本公司于2020年11月25日与KBC BANK订立了保证协议，向全资子公司Westlake Europe BV提供金额不超过2,019,680.00欧元的担保。截至2025年12月31日，该抵押项下尚有借款余额0.00欧元，折合人民币0.00元。

19、截至2025年12月31日，公司下属子公司Westlake Europe BV以原值为1,250,000.00欧元，净值为471,838.49欧元的房屋建筑物Westlake Europe BV与BNP Paribas Fortis签订的自2014年8月20日至2025年8月31日的880,000.00欧元的借款协议提供抵押担保。截至2025年12月31日，该抵押项下尚有借款余额0.00欧元，折合人民币0.00元。

2、或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

适用 不适用

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

3、其他

适用 不适用

十七、 资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

适用 不适用

2、利润分配情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	30,513,159.43
经审议批准宣告发放的利润或股利	30,513,159.43

3、销售退回

适用 不适用

4、其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

十八、 其他重要事项

1、前期会计差错更正

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

2、重要债务重组

适用 不适用

3、资产置换

(1). 非货币性资产交换

适用 不适用

(2). 其他资产置换

适用 不适用

4、年金计划

适用 不适用

5、终止经营

适用 不适用

6、分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策

适用 不适用

(2). 报告分部的财务信息

适用 不适用

(3). 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

适用 不适用

(4). 其他说明

适用 不适用

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

8、其他

适用 不适用

十九、 母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	212,549,734.96	190,888,255.35
1年以内小计	212,549,734.96	190,888,255.35
1至2年	2,942,855.01	2,165,144.46
2至3年	1,357,783.61	1,250,179.29
3年以上	8,487,033.55	7,411,375.86
合计	225,337,407.13	201,714,954.96

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	5,276,189.60	2.34	5,276,189.60	100.00		5,276,189.60	2.62	5,276,189.60	100.00	
其中：										
按组合计提坏账准备	220,061,217.53	97.66	8,552,405.37	3.89	211,508,812.16	196,438,765.36	97.38	8,145,495.68	4.15	188,293,269.68
其中：										
账龄组合	149,629,880.81	66.40	8,552,405.37	5.72	141,077,475.44	146,407,173.22	72.58	8,145,495.68	5.56	138,261,677.54
合并关联方	70,431,336.72	31.26			70,431,336.72	50,031,592.14	24.80			50,031,592.14
合计	225,337,407.13	100.00	13,828,594.97		211,508,812.16	201,714,954.96	100.00	13,421,685.28	/	188,293,269.68

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 账龄组合

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	147,783,944.55	7,389,197.23	5.00
1 至 2 年 (含 2 年)	741,739.15	148,347.83	20.00
2 至 3 年 (含 3 年)	178,673.60	89,336.80	50.00
3 年以上	925,523.51	925,523.51	100.00
合计	149,629,880.81	8,552,405.37	

按组合计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提	5,276,189.60					5,276,189.60
账龄组合	8,145,495.68	553,698.02		146,788.33		8,552,405.37
合计	13,421,685.28	553,698.02		146,788.33		13,828,594.97

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

(4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	146,788.33

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明：

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
第一名	36,997,564.18		36,997,564.18	16.42	1,897,442.61
第二名	31,019,242.79		31,019,242.79	13.77	-
第三名	12,681,068.56		12,681,068.56	5.63	0
第四名	9,692,634.80		9,692,634.80	4.30	515,407.47
第五名	8,802,309.28		8,802,309.28	3.91	0
合计	99,192,819.61		99,192,819.61	44.02	2,412,850.08

其他说明：

无

其他说明：

适用 不适用

2、其他应收款

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	467,472,683.32	479,025,119.12
合计	467,472,683.32	479,025,119.12

其他说明：

适用 不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

适用 不适用

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

(6). 本期实际核销的应收利息情况

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

应收股利

(1). 应收股利

适用 不适用

(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

(6). 本期实际核销的应收股利情况

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

其他应收款

(1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	83,880,944.56	93,180,328.72
1年以内小计	83,880,944.56	93,180,328.72
1至2年	19,299,046.88	49,522,939.49
2至3年	45,504,519.49	10,923,725.50
3年以上	323,840,323.07	325,445,459.02
3至4年		
4至5年		
5年以上		
合计	472,524,834.00	479,072,452.73

(2). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
关联方往来	471,923,074.72	478,752,780.59
其他	601,759.28	319,672.14
合计	472,524,834.00	479,072,452.73

(3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	47,333.61			47,333.61
2025年1月1日余额 在本期				
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	17,340.15	4,987,476.92		5,004,817.07
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年12月31日余额	64,673.76	4,987,476.92		5,052,150.68

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

(4). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按组合计提坏账准备	47,333.61	5,004,817.07				5,052,150.68
合计	47,333.61	5,004,817.07				5,052,150.68

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
盖格新能源(杭州)有限公司	145,845,092.15	30.87	关联方往来	1年以内、1年以上	
浙江运通国联智慧汽车服务集团有限公司	120,500,000.00	25.50	关联方往来	3年以上	
Geiger Holding GmbH	116,870,464.25	24.73	关联方往来	1年以内、1年以上	4,987,476.92
湖北慈田智能传动有限公司	31,847,100.00	6.74	关联方往来	2-3年	
湖北慈田智能制造有限公司	22,784,998.95	4.82	关联方往来	2年以内	

合计	437,847,655.35	92.66	/		4,987,476.92
----	----------------	-------	---	--	--------------

(7). 因资金集中管理而列报于其他应收款

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	450,204,880.71	143,026,332.10	307,178,548.61	445,337,380.20	24,780,563.46	420,556,816.74
对联营、合营企业投资	4,359,084.86		4,359,084.86	3,935,840.65		3,935,840.65
合计	454,563,965.57	143,026,332.10	311,537,633.47	449,273,220.85	24,780,563.46	424,492,657.39

(1). 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动			期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	计提减值准备	其他		
杭州德萨汽车零部件有限公司							
Westlake Europe BV	1,929,150.00					1,929,150.00	
Westlake Manufacturing, Lnc	32,199.50					32,199.50	
杭州科瑞特摩擦材料有限公司	18,070,000.00					18,070,000.00	
杭州雷盛进出口有限责任公司	2,000,000.00		3,000,000.00			5,000,000.00	
浙江运通国联智慧汽车服务集团有限公司	60,494,627.78				283,346.66	60,777,974.44	
Westlake Holding GmbH	118,245,768.64	24,780,563.46		118,245,768.64		0	143,026,332.10
Westlake Solutions Limited	19,539,920.00					19,539,920.00	
湖北三环离合器有限公司	88,194,067.01				681,076.55	88,875,143.56	
湖北慈田智能传动有限公司	59,391,902.23					59,391,902.23	
盖格新能源（杭州）有限公司	30,139,786.10				-32,872.73	30,106,913.37	
犇犇智能制造（杭州）有限公司	5,253,763.86				35,330.56	5,289,094.42	
广东中配互联网科技有限公司	64,516.65				95,853.35	160,370.00	

铁流股份有限公司2025年年度报告

Westlake Holdings HK Limited	16,351,645.50					16,351,645.50	
浙江德瑞新材科技股份有限公司	107,527.78				70,661.12	178,188.90	
福建省国联汽车配件有限公司	247,313.86				162,520.55	409,834.41	
广东省运通四方汽车配件有限公司	258,066.65				169,586.66	427,653.31	
湖北慈田智能制造有限公司	75,269.43				49,462.78	124,732.21	
安徽省运通南海智慧汽车服务有限公司	32,258.35				21,198.34	53,456.69	
湖南省运通国联智慧汽车服务有限公司	32,258.35				21,198.34	53,456.69	
深圳市前海运通四方信息技术服务有限公司	32,258.35				-32,258.35		
广西运通四方汽车配件销售有限公司	32,258.35				21,198.34	53,456.69	
海口运通四方汽车配件有限公司	32,258.35				21,198.34	53,456.69	
吉尔福(杭州)智能机器人有限责任公司			300,000.00			300,000.00	
合计	420,556,816.74	24,780,563.46	3,300,000.00	118,245,768.64	1,567,500.51	307,178,548.61	143,026,332.10

(2). 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初余额（账面价值）	本期增减变动								期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											

杭州德萨汽车零部件有限公司	3,935,840.65			423,244.21						4,359,084.86	
小计	3,935,840.65			423,244.21						4,359,084.86	
合计	3,935,840.65			423,244.21						4,359,084.86	

(3). 长期股权投资的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：
无

4、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

适用 不适用

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	927,024,093.66	694,681,982.12	953,886,635.43	722,678,751.93
其他业务	39,308,393.73	31,100,374.79	39,208,898.48	34,844,323.98
合计	966,332,487.39	725,782,356.91	993,095,533.91	757,523,075.91

单位：元 币种：人民币

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类			合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商品类型				
按经营地区分类				

市场或客户类型				
合同类型				
按商品转让的时间分类				
在某一时点确认	927,024,093.66	694,681,982.12	927,024,093.66	694,681,982.12
按合同期限分类				
按销售渠道分类				
合计	927,024,093.66	694,681,982.12	927,024,093.66	694,681,982.12

其他说明：

适用 不适用

(3). 履约义务的说明

适用 不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

适用 不适用

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整

适用 不适用

其他说明：

无

5、投资收益

适用 不适用

项目	单位：元 币种：人民币	
	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	3,050,473.04	11,326,010.56
权益法核算的长期股权投资收益	423,244.21	218,800.33
处置长期股权投资产生的投资收益		400,000.00
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		
理财产品投资收益	7,764,722.17	11,222,374.16
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		217,040.32
应收款项融资票据贴现产生的投资收益	-468,590.34	-381,210.90
合计	10,769,849.08	23,003,014.47

其他说明：

无

6、其他

适用 不适用

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

项目	单位：元 币种：人民币	
	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-1,766,139.42	
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	11,160,891.38	

铁流股份有限公司2025年年度报告

生持续影响的政府补助除外		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	9,916,149.00	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,269,006.21	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	2,872,141.32	
少数股东权益影响额（税后）	516,608.02	
合计	18,191,157.83	

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

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

√适用 □不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	4.58	0.33	0.33
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.50	0.26	0.26

3、境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用

4、其他

□适用 √不适用

董事长：国宁

董事会批准报送日期：2026年4月24日

修订信息

□适用 √不适用