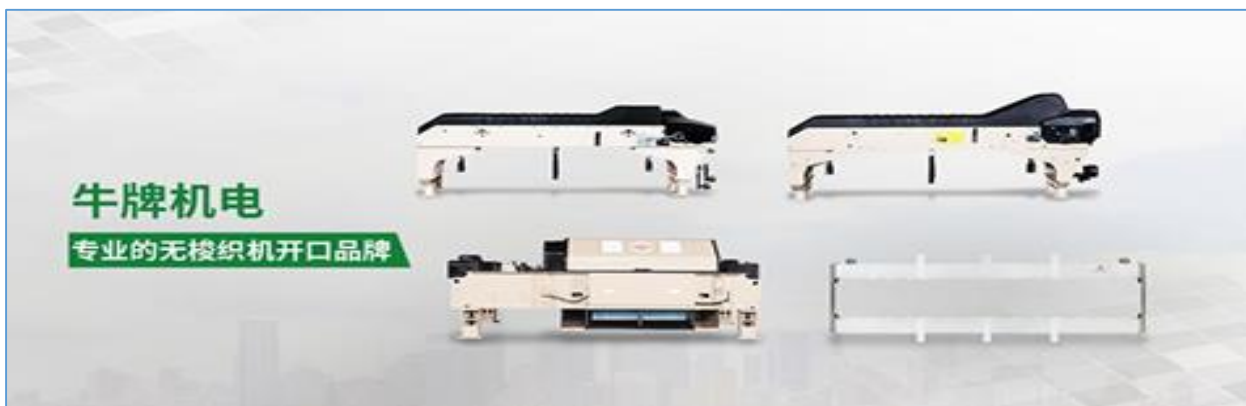




牛牌机电

NEEQ: 874596

江苏牛牌机械电子股份有限公司



年度报告

2025

重要提示

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

目录

第一节	公司概况	6
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析	7
第三节	重大事件	21
第四节	股份变动、融资和利润分配	28
第五节	行业信息	31
第六节	公司治理	32
第七节	财务会计报告	37
	附件会计信息调整及差异情况	95

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表
	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）
	报告期内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
文件备置地址	江苏省扬州市荷叶西路9号江苏牛牌机械电子股份有限公司证券部办公室

释义

释义项目	指	释义
公开转让说明书	指	《江苏牛牌机械电子股份有限公司公开转让说明书》
牛牌机电、公司、本公司	指	江苏牛牌机械电子股份有限公司，由江苏牛牌纺织机械有限公司整体变更设立
牛牌印度	指	牛牌印度纺织机械有限公司（英文名：NIUPAIINDIATEXILEMACHINERYLLP），公司控股子公司
德创机械	指	扬州德创机械有限公司
五牛投资	指	扬州五牛投资有限责任公司，公司实际控制人控制的其他企业
控股股东	指	刘群信
实际控制人	指	刘群信、顾海琴、刘志松
股东会	指	江苏牛牌机械电子股份有限公司股东会
董事会	指	江苏牛牌机械电子股份有限公司董事会
监事会	指	江苏牛牌机械电子股份有限公司监事会
高级管理人员	指	江苏牛牌机械电子股份有限公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
管理层、董事、高管	指	江苏牛牌机械电子股份有限公司董事、高级管理人员
全国股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
报告期、报告期内、当期	指	2025年1月1日至2025年12月31日
上年同期	指	2024年1月1日至2024年12月31日
主办券商、国泰海通	指	国泰海通证券股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
纺织机械	指	纺织机械是把天然纤维或化学纤维加工成为所需要的纺织品的各种机械设备的统称
喷气织机	指	喷气织机是采用喷射气流牵引纬纱穿越梭口的无梭织机
喷水织机	指	喷水织机是采用喷射水柱牵引纬纱穿越梭口的无梭织机
开口	指	两层经纱根据织物组织要求再上下交替，形成新的梭口，如此反复循环，就是经纱的开口运动，简称开口。
引纬	指	织机的主要运动之一，指将纬纱自织机的一边引入张开的经纱层
梭口	指	把经纱按一定的规律分为上下两层，形成的能供引纬器、引纬介质引入纬纱的通道
经纱	指	沿织机长度方向延伸的一串纱，由此纱纺成织物沿长度方向的线
纬纱	指	沿面料宽度方向的一串纱线
热处理	指	材料在固态下，通过加热、保温和冷却的手段，以获

		得预期组织和性能的一种金属热加工工艺
慢走丝	指	也叫低速走丝，是利用连续移动的细金属丝（称为电极丝，一般为铜丝）作电极，对工件进行脉冲火花放电，产生 6000 度以上高温，蚀除金属、切割成工件的一种处理
凸轮	指	凸轮指的是机械的回转或滑动件（如轮或轮的突出部分），它把运动传递给紧靠其边缘移动的滚轮或在槽面上自由运动的针杆，或者它从这样的滚轮和针杆中承受力
提花开口	指	能使每根经纱单独升降，用于织造诸如肖像、风景等复杂大花纹组织织物的开口方式。

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	江苏牛牌机械电子股份有限公司		
英文名称及缩写	JiangsuNiupaiMachineryElectronicsCo.Ltd		
	-		
法定代表人	刘群信	成立时间	1993年7月12日
控股股东	控股股东为（刘群信）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（刘群信、顾海琴、刘志松），一致行动人为（刘群信、顾海琴、刘志松）
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业（C）-专用设备制造业（C35）-纺织、服装和皮革加工专用设备制造（C355）--纺织专用设备制造（C3551）		
主要产品与服务项目	喷水织机、喷气织机配套用凸轮开口装置、多臂开口装置、提花开口装置及配件的研发、生产和销售		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	牛牌机电	证券代码	874596
挂牌时间	2024年9月25日	分层情况	创新层
普通股股票交易方式	<input checked="" type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input type="checkbox"/> 做市交易	普通股总股本（股）	38,000,000
主办券商（报告期内）	西南证券股份有限公司	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	上海市静安区南京西路768号		
联系方式			
董事会秘书姓名	刘志松	联系地址	江苏省扬州市邗江区荷叶西路9号
电话	0514-87635508	电子邮箱	355909990@qq.com
传真	0514-87639493		
公司办公地址	江苏省扬州市邗江区荷叶西路9号	邮政编码	225100
公司网址	https://www.npfj.com/		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	913210036087538952		
注册地址	江苏省扬州市邗江区荷叶西路9号		
注册资本（元）	38,000,000	注册情况报告期内是否变更	否

第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

一、 业务概要

(一) 商业模式与经营计划实现情况

1、商业模式

公司处于纺织机械行业，专业从事喷水织机、喷气织机配套用凸轮开口装置、多臂开口装置、提花开口装置及配件的研发、生产和销售。经过 20 余年在织机开口装置领域的深耕细作，公司已与国内众多大型织机主机厂商、纺织企业建立密切的合作关系。公司作为一家高新技术企业，建有江苏省省级企业技术中心和江苏省织机开口工程技术研究中心，曾参与国家火炬计划项目和国家火炬计划产业化示范项目，先后获得江苏省科技小巨人、国家级专精特新“小巨人”企业等荣誉称号，产品通过国际公认的瑞士通用公证行（SGS）认证的质量管理体系，入选江苏省首台（套）重大装备及关键部件、江苏省重点推广应用的新技术新产品目录，获江苏省著名商标。2025 年，公司研发的高效节能型电子多臂开口装置的开发应用获第一批长丝织造行业节能减排绿色技术推荐目录。此外，公司还荣获“江苏省先进级智能工厂”荣誉称号。

2、公司主要经营模式：

(1)、采购模式

公司采取“以产定购，合理库存”的采购模式。公司生产所需的主要原材料包括型材、锻铸件毛坯、钣金件、组合件、标准件、电器件等，由公司计划部负责采购生产所需的物料。公司制定了供应商管理制度，与主要原材料供应商建立长期稳定的合作关系，保证公司原材料的质量稳定性和供货及时性。同时，公司建立供应商资质评审机制，在开发新供应商时，需知悉供应商产品质量、企业信息、售后服务等详细情况，质检、技术、生产等工作人员对其进行联合考察。通过样品检验、小批量供货试验，产品质量稳定后方可列入合格供应商名录。计划部门对于主要原材料，首先会选择若干供应商作为备选供应商，在综合考察供应商的信誉状况、供货速度、供货质量及信用周期等因素后，一般选择两家以上供应商进行合作。计划部门在接到物料需求计划后，向建立合作关系的供应商进行询价，向合适的供应商发出采购订单。计划部在制定采购计划时，会综合考虑未来产品的销售预期、生产计划、安全库存等多方面因素。

(2)、生产模式

公司采取“以销定产，合理库存”的生产模式。公司以自主生产为主，实行精益化生产管理，持续优化产品设计、核心零部件制造及产成品装配校验等各环节，不断提升生产运营效率。公司生产业务流程按生产工序可分为机加工和装配两部分。生产部门根据生产订单制定生产计划，并将生产任务分配到各车间，制造中心按照质量控制程序完成下料、激光切割、折弯、焊接、打磨、金工、涂装等制造环节，将原材料加工成零部件；装配中心将车间所生产的零部件与外购件进行组装和调试，装配为成品出售。基于对成本控制、高效利用现有人员和设备等生产要素的考量，公司存在将少量机械粗加工非核心生产工序交由外协厂加工的情况。公司部分产品需要进行热处理、电镀、电泳、慢走丝等工艺处理，需委托第三方公司进行外协加工。

(3)、销售模式

公司的销售模式为直销，客户类型主要包括纺织厂客户和主机厂客户。纺织厂客户主要是下游织造企业，采购公司开口装置用于与其织机主机配套进行生产。主机厂客户主要是以配套设备为目的、从公司购入开口装置产品与纺织机械配套，再销售给下游织造企业。公司产品先后亮相印度孟买、苏拉特、越南、印尼、巴基斯坦、埃及、新加坡等海内外重要行业展会。不仅系统展示了最新技术成果，更通过构建本地化服务与反馈机制，深入倾听市场需求，持续推动产品与服务优化，为品牌国际化的长远发展

注入了持续动能。

(4)、研发模式

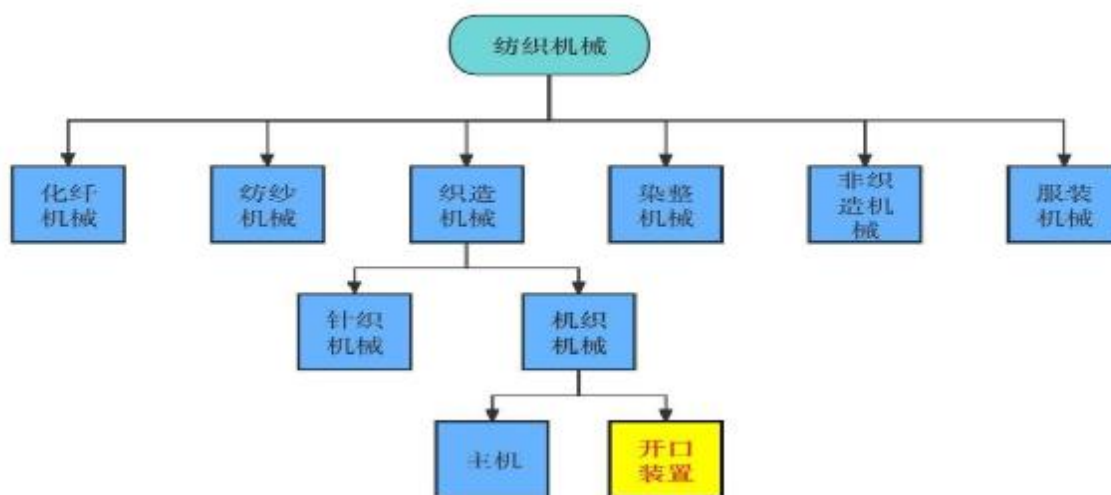
作为国家高新技术企业，公司以市场和客户需求、行业技术趋势为导向，形成了“以自主研发为主、合作研发为辅”的研发模式，建立了覆盖行业政策跟进、客户需求识别、产品设计及优化、工艺流程改进、技术指标提升、产品质量和性能验证等全面研发体系。一方面，公司基于市场和客户需求，持续优化现有产品的设计及生产工艺，不断提升公司现有产品的性能与质量；另一方面，公司结合行业发展趋势，进行前瞻性的课题技术研发，不断拓展产品深度与应用领域，丰富公司技术储备，持续提升公司在开口装置领域的技术水平。同时，公司也与高等院校、科研机构等开展产学研合作，由公司支付研究开发经费和报酬、派出研发人员参与研究工作并负责机械试制、安装和调试，合作研发机构负责研究、设计及测试分析等工作并按约定向公司交付技术成果。

3、经营计划实现情况

公司在 2025 年实现了营业收入 569,802,986.58 元，同比增长 17.09%，营业成本 368,620,395.32 元，同比增长 11.06%，净利润 133,725,074.52 元，同比增长 52.81%。

(二) 行业情况

纺织机械是我国实现纺织工业结构调整和产业升级的重点，是我国国民经济支柱产业、重要民生产业、国际竞争优势明显的产业、战略性新兴产业的重要组成部分。纺织机械设备种类多，涵盖了从纤维织造到纺织品织造过程中的所有加工设备，具体包括化纤机械、纺纱机械、织造机械、染整机械、非织造机械、服装机械六大类。



公司生产的开口装置属于织造机械下属的机织机械，机织机械按照引纬方法可分为有梭织机和无梭织机，有梭织机采用传统的梭子（木梭或塑料梭）引纬，无梭织机按引纬方式分为喷气织机、喷水织机、剑杆织机等，分别采用气流、水流、剑杆引纬。无梭织机是目前主流的机织机械，公司所生产的开口装置主要应用于无梭织机，系机织机械的重要组成部分。根据历年纺织机械行业经济运行报告，2022 年、2023 年、2024 年规模以上纺织机械企业实现的营业收入分别为 966.39 亿元、1050.25 亿元、1178.39 亿元；利润总额分别为 60.72 亿元、78.08 亿元、88.20 亿元。据国家统计局统计，2025 年 1-12 月，规模以上纺机企业实现营业收入同比减少 5.38%，较去年同期下降 13.22%；规模以上纺机企业实现利润总额同比减少 19.69%，营业收入利润率 6.31%，较上年同期缩小 1.18%。当前，纺机企业在生产经营中遇到的主要问题是国内外市场需求不足和价格过度竞争。尽管行业持续承压，公司依然在 2025 年保持稳定发展态势，后续也将直面行业发展困境，不断加大研发投入，依靠卓越的产品性能保障公司发展。

2025年6月，工业和信息化部等6部门印发《纺织工业数字化转型实施方案》，该方案的实施将加快推动数智技术全面赋能纺织工业发展，进一步推动企业生产方式、经营模式、组织形式变革和创新，实现纺织工业全价值链跃升。公司也将逐步落实数字化转型发展战略，推动产品研发设计、工艺管理、质量控制等方面进行智能升级，通过ERP集成企业资源管理，MES支撑智能工厂运营，实现智能制造模式下的生产流程畅通、生产效率提升、生产工艺优化，进一步夯实公司核心竞争力，为公司的跨越式发展奠定坚实的基础。

(三) 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	√国家级 □省（市）级
“高新技术企业”认定	√是
详细情况	<p>1、国家级专精特新“小巨人”企业认定情况：根据《优质中小企业梯度培育管理暂行办法》，经工业和信息化部（以下简称“工信部”）评定，公司首次被认定为国家级专精特新“小巨人”企业，有效期为2021年7月1日—2024年6月30日。公司已于2024年5月提交复核申请材料，2024年9月工信部完成复核，公司继续被认定为国家级专精特新“小巨人”企业，有效期3年。</p> <p>2、高新技术企业认定情况：2008年公司首次被认定为高新技术企业，2023年12月第五次复审通过，取得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局颁发的高新技术企业证书，证书编号GR202332017455，有效期为2023年12月13日—2026年12月13日，认定依据为《高新技术企业认定管理办法》[国科发火（2016）32号]。</p>

二、主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	569,802,986.58	486,633,955.96	17.09%
毛利率%	35.31%	31.79%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	133,725,074.16	87,509,655.98	52.81%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	128,585,458.52	77,542,642.79	65.83%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	26.88%	22.61%	-
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	25.84%	20.04%	-
基本每股收益	3.52	2.30	52.81%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%

资产总计	887,272,091.80	658,897,113.57	34.66%
负债总计	322,950,542.84	228,166,604.57	41.54%
归属于挂牌公司股东的净资产	564,321,542.97	430,730,502.84	31.01%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	14.85	11.34	31.01%
资产负债率%（母公司）	36.31%	34.53%	-
资产负债率%（合并）	36.40%	34.63%	-
流动比率	2.47	2.59	-
利息保障倍数	5,141.77	4,575.20	-
营运情况	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	134,633,973.80	48,765,898.68	176.08%
应收账款周转率	3.70	2.60	-
存货周转率	3.91	4.01	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	34.66%	8.44%	-
营业收入增长率%	17.09%	24.06%	-
净利润增长率%	52.81%	45.79%	-

三、 财务状况分析

（一） 资产及负债状况分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	36,942,659.13	4.16%	30,215,903.15	4.59%	22.26%
应收票据	251,357,001.72	28.33%	166,737,454.23	25.31%	50.75%
应收账款	117,370,175.48	13.23%	163,415,137.30	24.80%	-28.18%
交易性金融资产	247,574,945.20	27.90%	126,146,313.20	19.15%	96.26%
应收款项融资	20,168,726.96	2.27%	15,459,556.34	2.35%	30.46%
预付款项	2,269,247.45	0.26%	744,705.92	0.11%	204.72%
其他应收款	999,405.35	0.11%	686,443.86	0.10%	45.59%
存货	100,970,970.04	11.38%	72,412,526.01	10.99%	39.44%
合同资产	1,413,475.74	0.16%	729,640.85	0.11%	93.72%
其他流动资产	6,777,780.88	0.76%	1,727,660.04	0.26%	292.31%
固定资产	35,883,483.72	4.04%	37,973,673.74	5.76%	-5.50%
在建工程	36,320,853.01	4.09%	11,630,100.16	1.77%	212.30%
使用权资产	817,127.51	0.09%	654,977.72	0.10%	24.76%
无形资产	24,497,843.66	2.76%	24,706,809.14	3.75%	-0.85%
递延所得税资产	3,908,395.95	0.44%	4,074,465.77	0.62%	-4.08%
其他非流动资			1,581,746.14	0.24%	-100.00%

产					
应付账款	99,033,984.04	11.16%	78,884,347.03	11.97%	25.54%
合同负债	48,070,654.36	5.42%	24,674,783.25	3.74%	94.82%
应付职工薪酬	6,315,898.16	0.71%	7,952,444.90	1.21%	-20.58%
应交税费	5,413,713.50	0.61%	6,265,797.58	0.95%	-13.60%
其他应付款	21,068,318.37	2.37%	15,331,307.30	2.33%	37.42%
一年内到期的非流动负债	290,332.64	0.03%	195,214.81	0.03%	48.72%
其他流动负债	137,872,251.29	15.54%	90,203,036.42	13.69%	52.85%
租赁负债	508,460.11	0.06%	434,678.04	0.07%	16.97%
预计负债	2,521,666.09	0.28%	2,100,715.32	0.32%	20.04%
递延收益	1,855,264.28	0.21%	2,124,279.92	0.32%	-12.66%
资本公积	195,538,655.60	22.04%	195,538,655.60	29.68%	0.00%
其他综合收益	-632,963.85	-0.07%	-498,929.82	-0.08%	26.86%
盈余公积	35,436,040.48	3.99%	35,436,040.48	5.38%	0.00%
未分配利润	295,979,810.74	33.36%	162,254,736.58	24.63%	82.42%

项目重大变动原因

1. 应收票据：报告期末金额为 251,357,001.72 元，较期初增加 84,619,547.49 元，同比增长 50.75%，主要系报告期公司销售规模增长，取得的银行承兑汇票增加所致。
2. 交易性金融资产：报告期末金额为 247,574,945.20 元，较期初增加 121,428,632.00 元，同比增长 96.26%，主要系报告期内购买中国农业银行大额可转让存单所致。
3. 应收款项融资：报告期末金额为 20,168,726.96 元，较期初增加 4,709,170.62 元，同比增长 30.46%，主要系报告期公司销售规模增长，取得的银行承兑汇票增加所致。
4. 预付款项：报告期末金额为 2,269,247.45 元，较期初增加 1,524,541.53 元，同比增长 204.72%，主要系预付供应商的货款所致。
5. 其他应收款：报告期末金额为 999,405.35 元，较期初增加 312,961.49 元，同比增长 45.59%，主要系支付的保证金增加所致。
6. 存货：报告期末金额为 100,970,970.04 元，较期初增加 28,558,444.03 元，同比增长 39.44%，主要系报告期公司发出商品增加所致。
7. 合同资产：报告期末金额为 1,413,475.74 元，较期初增加 683,834.89 元，同比增长 93.72%，主要系应收货款中未到期质保金有所增加所致。
8. 其他流动资产：报告期末金额为 6,777,780.88 元，较期初增加 5,050,120.84 元，同比增长 292.31%，主要系待抵扣增值税增加及冲减客户返利销项税金的增加所致。
9. 在建工程：报告期末金额为 36,320,853.01 元，较期初增加 24,690,752.85 元，同比增长 212.30%，主要系报告期“高端纺织机械设备制造项目”本期投入增加所致。
10. 其他非流动资产：报告期末金额为 0.00 元，较期初减少 1,581,746.14 元，同比减少 100.00%，主要系报告期内预付设备款减少所致。
11. 合同负债：报告期末金额为 48,070,654.36 元，较期初增加 23,395,871.11 元，同比增长 94.82%，主要系报告期内客户预付货款增加所致。
12. 其他应付款：报告期末金额为 21,068,318.37 元，较期初增加 5,737,011.07 元，同比增长 37.42%，主要系本期末未付的员工报销款及计提业务包干费增加所致。
13. 一年内到期的非流动负债：报告期末金额为 290,332.64 元，较期初增加 95,117.83 元，同比增长 48.72%，主要系一年内到期的租赁负债增加所致。

14.其他流动负债:报告期末金额为137,872,251.29元,较期初增加47,669,214.87元,同比增长52.85%,主要系未终止确认应收票据增加所致。

15.未分配利润:报告期末金额为295,979,810.74元,较期初增加133,725,074.16元,同比增长82.42%,主要系报告期实现净利润所致。

(二) 经营情况分析

1. 利润构成

单位:元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期 金额变动比例%
	金额	占营业收入 的比重%	金额	占营业收入 的比重%	
营业收入	569,802,986.58	-	486,633,955.96	-	17.09%
营业成本	368,620,395.32	64.69%	331,912,738.01	68.21%	11.06%
毛利率%	35.31%	-	31.79%	-	-
税金及附加	4,085,853.01	0.72%	3,802,597.50	0.78%	7.45%
销售费用	24,876,387.90	4.37%	22,808,631.16	4.69%	9.07%
管理费用	10,838,169.02	1.90%	13,107,791.75	2.69%	-17.32%
研发费用	19,646,107.27	3.45%	15,536,983.32	3.19%	26.45%
财务费用	-139,265.25	-0.02%	-67,641.36	-0.01%	105.89%
其他收益	4,297,703.29	0.75%	5,484,927.20	1.13%	-21.65%
投资收益	7,342.47	0.00%	181,949.30	0.04%	-95.96%
公允价值变动 收益	3,998,589.04	0.70%	2,853,069.25	0.59%	40.15%
信用减值损失	9,477,187.63	1.66%	-4,098,358.11	-0.84%	-331.24%
资产减值损失	-5,297,408.06	-0.93%	-3,993,737.05	-0.82%	32.64%
资产处置收益	-38,181.10	-0.01%	1,871.12	0.00%	-2,140.55%
营业外收入	610,303.31	0.11%	2,578,474.18	0.53%	-76.33%
营业外支出	120,102.05	0.02%	40,478.07	0.01%	196.71%
营业利润	154,320,572.58	27.08%	99,962,577.29	20.54%	54.38%
所得税费用	21,085,699.32	3.70%	14,990,917.13	3.08%	40.66%
净利润	133,725,074.52	23.47%	87,509,656.27	17.98%	52.81%

项目重大变动原因

1.财务费用:报告期金额为-139,265.25元,较上年同期减少71,623.89元,同比减少105.89%,主要系报告期内存款利息收入增加所致。

2.投资收益:报告期金额为7,342.47元,较上年同期减少174,606.83元,同比减少95.96%,主要系上年同期有部分银行理财产品赎回所致。

3.公允价值变动收益:报告期金额为3,998,589.04元,较上年同期增加1,145,519.79元,同比增长40.15%,主要系报告期内购买的银行理财产品大额存单增加所致。

4.信用减值损失:报告期金额为9,477,187.63元,较上年同期减少13,575,545.74元,同比减少331.24%,主要系公司本期应收账款计提减值准备较去年同期减少所致。

5.资产减值损失:报告期金额为-5,297,408.06元,较上年同期增加1,303,671.01元,同比增长32.64%,

主要系本期新增的存货跌价准备增加所致。

6.资产处置收益:报告期金额为-38,181.10元,较上年同期增加损失40,052.22元,同比增长2140.55%,主要系本期处置报废的固定资产所致。

7.营业外收入:报告期金额为610,303.31元,较上年同期减少1,968,170.87元,同比减少76.33%,主要系报告期内债权追偿收入减少所致。

8.营业外支出:报告期金额为120,102.05元,较上年同期增加79,623.98元,同比增长196.71%,主要系报告期内增加的赔偿费用及税款滞纳金所致。

9.所得税费用:报告期金额21,085,699.32元,较上年同加6,094,782.19元,同比增长40.66%,主要系报告期营业收入增加及信用减值损失减少所致。

10.营业利润和净利润:报告期,公司分别实现营业利润154,320,572.58元、净利润133,725,074.52元,同比分别增长54.38%和52.81%,主要变动原因如下:(1)纺织机械行业需求旺盛,同时公司积极开拓市场,主机厂客户的销售规模扩大;(2)公司持续推进降本增效,产品毛利率有所提升,管理费用略有下降;(3)报告期内信用减值损失减少等因素综合影响。

2. 收入构成

单位:元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	566,862,462.98	484,437,820.93	17.01%
其他业务收入	2,940,523.60	2,196,135.03	33.90%
主营业务成本	368,131,090.10	331,481,628.64	11.06%
其他业务成本	489,305.22	431,109.37	13.50%

按产品分类分析

√适用 □不适用

单位:元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
开口装置	492,301,793.51	304,867,651.46	38.07%	22.03%	16.86%	2.74%
配件	74,560,669.47	63,263,438.64	15.15%	-7.95%	-10.39%	2.31%
其他业务收入	2,940,523.60	489,305.22	83.36%	33.90%	13.50%	2.99%

按地区分类分析

√适用 □不适用

单位:元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
境内	562,854,938.27	365,305,829.60	35.10%	17.23%	11.17%	3.54%
境外	4,007,524.71	2,825,260.50	29.50%	-6.59%	-1.68%	-3.52%

收入构成变动的的原因

报告期内，公司实现营业收入 569,802,986.58 元，同比增长 17.09%。其中，主营业务收入及其他业务收入占营业收入的比例分别为 99.48%、0.52%，上年同期占比分别为 99.55%、0.45%，主营业务突出，收入构成稳定。

分产品看，公司主要产品为开口装置及配件。报告期内，公司开口装置实现营业收入 492,301,793.51 元，同比增长 22.03%，营业成本 304,867,651.46 元，同比增长 16.86%；配件实现营业收入 74,560,669.47 元，同比增长-7.95%，营业成本 63,263,438.64 元，同比增长-10.39%。报告期内，开口装置营业收入及营业成本增长的主要原因为纺织机械行业需求旺盛，同时公司积极开拓市场，主机厂客户销售规模扩大。公司的其他业务收入主要系废料销售收入、房租租金收入等。2025 年公司其他业务实现营业收入 2,940,523.60 元，同比增长 33.90%，其他业务成本 489,305.22 元，同比增长 13.50%，其他业务收入和其他业务成本增长的主要原因系废料销售收入和收取客户改机费收入增长所致。

分地区看，报告期内，公司实现境内收入 562,854,938.27 元，同比增长 17.23%，营业成本 365,305,829.60 元，同比增长 11.17%；境外收入 4,007,524.71 元，同比增长-6.59%，营业成本 2,825,260.50 元，同比增长-1.68%。境内收入及营业成本增幅较高主要系公司持续加大对境内市场的开发力度所致。

主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	山东百佳纺织机械有限公司	48,071,946.96	8.44%	否
2	浙江引春机械有限公司	38,628,275.19	6.78%	否
3	青岛华尊机械股份有限公司	36,196,769.58	6.35%	否
4	青岛伊思达机械制造有限公司	24,213,388.39	4.25%	否
5	青岛万春机械股份有限公司	22,222,663.75	3.90%	否
合计		169,333,043.87	29.72%	-

主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	泰州市凌丰金属铸造有限公司	35,817,720.87	9.55%	否
2	常熟市方圆机械制造有限公司	26,095,267.90	6.96%	否
3	杭州源为科技有限公司	24,305,136.03	6.48%	否
4	张家港鑫三盛贸易有限公司	15,697,478.49	4.19%	否
5	泰州市海陵区罡杨轻纺机械配件厂	13,376,399.00	3.57%	否
合计		115,292,002.29	30.75%	-

(三) 现金流量分析

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	134,633,973.80	48,765,898.68	176.08%
投资活动产生的现金流量净额	-127,287,652.87	-53,215,792.98	139.19%

筹资活动产生的现金流量净额	-309,619.61	-214,380.95	44.42%
---------------	-------------	-------------	--------

现金流量分析

1.经营活动产生的现金流量净额同比增加 85,868,075.12 元,主要原因系报告期内营业收入增加,同时公司加强应收账款管理,加大催收力度,回款状况良好,导致销售商品、提供的劳务收到的现金大幅增加。

2.投资活动产生的现金流量净额同比增加净流出 74,071,859.89 元,主要原因系公司购买大额可转让存单支付的现金增加。

3.筹资活动产生的现金流量净额同比增加净流出 95,238.66 元,主要原因系支付其他与筹资活动有关的现金增加所致。

四、 投资状况分析

(一) 主要控股子公司、参股公司情况

适用 不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
牛牌印度	控股子公司	纺机配件的售后服务	33,570,000 卢比	2,584,065.04	1,499,835.94	1,789,413.04	91,208.39

主要参股公司业务分析

适用 不适用

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

(二) 理财产品投资情况

适用 不适用

单位：元

受托方名称	产品类型	产品名称	未到期余额	逾期未收回金额	资金来源
中国农业银行	银行理财产品	法人客户人民币大额存单	207,486,246.56	0.00	自有资金
中国光大银行	银行理财产品	对公大额存单	30,072,876.72	0.00	自有资金
招商银行	银行理财产品	单位大额存单	10,015,821.92	0.00	自有资金

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

适用 不适用

(三) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

(四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

适用 不适用

五、 研发情况

(一) 研发支出情况

单位：元

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	19,646,107.27	15,536,983.32
研发支出占营业收入的比例%	3.45%	3.19%
研发支出中资本化的比例%	0%	0%

(二) 研发人员情况

教育程度	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	1	4
本科以下	39	28
研发人员合计	40	32
研发人员占员工总量的比例%	11.08%	7.77%

(三) 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	56	47
公司拥有的发明专利数量	8	7

(四) 研发项目情况

为提高企业技术创新能力和市场竞争力，满足客户对产品功能、性能及智能化等需求，奠定公司在织机开口领域的领先优势，确保企业可持续发展，2025年新立以下研发项目：

- 1、NPW411 凸轮开口装置
- 2、NP4620G 凸轮开口装置
- 3、NP5420 电子多臂开口装置
- 4、NP6016C-2688 电子提花开口装置
- 5、NP6016C-5376 电子提花开口装置

六、 对关键审计事项说明

√适用 □不适用

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
(一) 收入确认	
<p>请参阅财务报表附注“三、重要会计政策及会计估计”注释（二十三）所述的会计政策及“五、合并财务报表注释”注释（三十三）。牛牌机电的主要收入为纺织机械开口装置的销售收入，2025 年度营业收入为 56,980.30 万元。收入是牛牌机电的关键绩效指标之一，从而存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入的固有风险，所以我们将收入确认为关键审计事项。</p>	<p>我们在评价收入确认相关的审计程序中包含以下程序：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、了解和评价管理层与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性； 2、选取样本检查销售合同，识别与商品的控制权转移相关的合同条款与条件，评价收入确认时点是否符合企业会计准则的要求； 3、对报告期记录的收入交易选取样本，核对发票、销售合同、发货单、签收单、验收单、报关单及货运提单，评价相关收入确认是否符合公司收入确认的会计政策； 4、结合产品类型对收入以及毛利情况进行分析，判断报告期收入金额是否出现异常波动的情况； 5、按照抽样原则选择客户样本，询证应收账款情况及销售情况； 6、就资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本，核对签收单、验收单、报关单及货运提单及其他支持性文档，以评价收入是否被记录于恰当的会计期间。
(二) 应收账款减值	
<p>请参阅财务报表附注“三、重要会计政策及会计估计”注释（十）所述的会计政策及“五、合并财务报表项目注释”注释（四）。牛牌机电 2025 年末应收账款余额为 12,896.99 万元，坏账准备金额为 1,159.97 万元，管理层根据应收账款账龄及客户信用情况对应收账款的减值情况进行评估。确定应收账款坏账准备的金额需要管理层考虑客户的信用风险、历史付款记录以及存在的争议等情况后，进行重大判断及估计，因此我们把应收</p>	<p>我们通过如下程序来评估应收账款坏账准备，包括：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、了解、评估和测试管理层与应收账款可回收性评估相关的内部控制； 2、对于按照单项金额评估的应收账款，选择样本复核管理层基于客户的财务状况、资信情况、历史还款纪录等对减值进行评估的依据，复核管理层对预计信用损失做出估计的合理性； 3、对于按照信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款，评估公司根据当前或前瞻性信息做出的预期信用损失率是否合理，复核组合账龄合理性，抽取样本测试应收账款账龄，并测试坏账准备计提金额的准确性； 4、实施函证程序，并将函证结果与管理层记录的金额进行了核对；

账款减值列为关键审计事项。	5、结合期后回款情况检查，评价管理层坏账准备计提的合理性。
---------------	-------------------------------

七、 企业社会责任

适用 不适用

八、 未来展望

是否自愿披露

是 否

九、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
下游市场需求变动引起的业绩波动风险	<p>公司专业从事喷水织机、喷气织机配套用凸轮开口装置、多臂开口装置、提花开口装置及配件的研发、生产和销售业务，下游行业为纺织行业，公司产品的市场需求与下游纺织行业的发展和景气状况有较强的联动性，而纺织行业与国民经济的发展周期密切相关，因此纺织机械行业一定程度上受下游纺织行业、国民经济周期波动的影响。如未来宏观经济和纺织行业下行，可能导致公司下游纺织行业客户的采购需求下降，最终影响公司的业绩水平。</p> <p>应对措施：公司将深入研判纺织行业的宏观走向以及政策方向，时刻关注下游纺织行业走势，对公司产品进行优化升级，不断提升产品性能，科学规划公司产能，以应对下游纺织行业周期性波动。</p>
原材料价格波动风险	<p>报告期内，公司营业成本中直接材料占比约为 90%，直接材料成本为营业成本的主要组成部分。若公司主要原材料价格在未来上升较大，而公司无法及时将成本上涨压力转移给下游客户或者无法通过其他方式转移成本上涨压力，将对公司产品成本及盈利能力产生不利影响。</p> <p>应对措施：公司已建立健全供应商竞争机制，建立合格供应商名录，与核心供应商签订长期框架协议，保证原材料供应的充足和及时。同时，公司与供应商建立自动调价机制，设置价格波动阈值，能够有效缓解原材料价格上涨带来的经营压力。</p>
毛利率波动风险	<p>公司主营业务为纺机开口装置的研发、设计、生产及销售。报告期内，公司的主营业务毛利率为 35.06%，毛利率水平较为稳定。公司毛利率水平受下游纺织行业的发展状况、市场竞争、客户结构、产品结构、原材料价格、人力成本、工艺技术等多种因素的影响。如上述因素发生持续不利变化，将对公司的毛利率水平和盈利能力产生不利影响，从而影响公司的经营业绩。</p> <p>应对措施：公司将加大研发投入，不断研发新产品，提升</p>

	产品的性能，优化现有产品结构，积极抢占中高端市场，保证公司产品的定价权。同时，公司构建多元化的采购渠道，避免单一供应商价格波动冲击。
应收账款坏账风险	<p>报告期末，公司应收账款账面价值为 117,370,175.48 元，占流动资产的比重为 14.94%，未来随着公司经营规模的扩大，公司的应收账款规模可能持续增长。若宏观经济环境、客户经营状况等发生不利变化，将出现未能及时收回或无法收回货款的情况，对公司的经营业绩及流动性产生不利影响。</p> <p>应对措施：公司主要客户为纺织领域知名企业，资金实力较为雄厚，回款情况良好，公司应收账款发生大规模坏账的风险较小。公司已按照会计准则的要求制定了稳健的坏账准备计提政策，并建立了相应的应收账款管理制度，根据“谁销售，谁负责应收账款催收”的原则，建立销售业务员、销售合同审批人、销售部门负责人三位一体的催收体系，加强货款的催收管理工作。因客户恶意拖欠、资不抵债或合同纠纷等原因致使应收账款逾期不能收回的，公司将通过法律途径解决，维护公司的合法权益。</p>
实际控制人控制不当风险	<p>公司实际控制人为刘群信、顾海琴和刘志松，截至报告期末，实际控制人持有公司股份的比例合计为 91%，持股比例较为集中。如果实际控制人利用其控制地位对公司发展战略、生产经营决策、利润分配和人事安排等重大事项实施不当影响或侵占公司利益，将对公司和其他投资者的利益产生不利影响。</p> <p>应对措施：为避免控股股东、实际控制人不当控制，公司已制定《公司章程》、《股东会议事规则》、《董事会议事规则》、《审计委员会议事规则》、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》等内部控制制度，已经构建三会一层的现代公司治理结构。公司将严格遵守各相关制度，保证规范运营，自觉接受监管，以防范实际控制人操控公司的情况发生，降低实际控制人控制不当风险。</p>
公司治理风险	<p>有限公司阶段，公司按照《公司法》及有限公司章程的规定，选举了执行董事及监事，公司历次股权转让、增资等事宜的股东会决议程序齐全，公司治理相对规范。公司在变更为股份公司之后建立了更为健全的三会治理机构、三会议事规则及《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》等制度。新的治理机构和制度对公司治理的要求比有限公司阶段高，加之整体变更为股份公司的时间较短，公司管理层的管理意识需要进一步增强。因此，公司在短期内存在一定的公司治理风险。</p> <p>应对措施：公司将积极加强管理层对《股东会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》等内控制度的学习，并要求管理层积极参加监管机构举办的各类培训活动，并保持与中介机构的日常沟通，不断提升公司规范运作的专业能力，确保公司的治理水平不断提升，逐步降低公司治理风险。</p>
部分房屋未取得不动产权证书的风险	截至报告期末，公司部分厂房、宿舍、食堂及构筑物存在

	<p>未取得权属证书的情况，面积合计 2,690.37 平米，占公司房屋及建筑物总面积的比例约为 5.68%；账面价值合计 9.83 万元，占公司房屋及建筑物账面价值的比例仅为 1.11%。该等房屋及构筑物主要用于配件生产、仓储等用途。上述房屋及建筑物涉嫌未批先建，存在被拆除或公司被处罚的风险。</p> <p>应对措施：针对上述房屋及建筑物之产权瑕疵问题，公司实际控制人已承诺，如公司因部分建筑物无法取得权属证书而受到有关部门行政处罚，其将无条件代公司承担全部罚款，如有关部门责令改正或拆除相关建筑物，其将无条件补偿公司因此受到的全部损失和费用。</p>
<p>税收优惠政策变动风险</p>	<p>公司是高新技术企业，报告期享受高新技术企业 15%企业所得税优惠税率。税收优惠政策对公司的发展起到了一定的推动作用。若国家有关政策发生变化或公司未来无法满足享受企业所得税税收优惠政策的条件，可能恢复执行 25%的企业所得税税率，届时将给公司的经营业绩带来一定程度的影响。</p> <p>应对措施：公司高度重视研发项目投入，不断加大研发投入和人员配置，以开发满足市场需求的产品。公司也将密切关注相关税收政策变化，使公司在保证研发项目有序开展的同时，满足相关的税收优惠条件。</p>
<p>本期重大风险是否发生重大变化：</p>	<p>本期重大风险未发生重大变化</p>

是否存在被调出创新层的风险

是 否

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

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

二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一）诉讼、仲裁事项

1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

适用 不适用

单位：元

性质	累计金额	占期末净资产比例%
作为原告/申请人	403,000	0.07%
作为被告/被申请人	0	0%
作为第三人	0	0%
合计	403,000	0.07%

2、 以临时公告形式披露的重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

(二) 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(三) 报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务	9,000,000.00	213,867.52
销售产品、商品，提供劳务		
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
其他	800,000.00	372,919.74
其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额
收购、出售资产或股权		
与关联方共同对外投资		
提供财务资助		
提供担保		
委托理财		
企业集团财务公司关联交易情况	预计金额	发生金额
存款		
贷款		

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

公司分别于 2025 年 2 月 14 日和 2025 年 3 月 4 日分别召开第一届董事会第八次会议和 2025 年第一次临时股东大会，审议通过《关于预计 2025 年日常性关联交易的议案》，对 2025 年日常性关联交易进行预计。

公司 2025 年日常性关联交易预计是基于公司整体经营发展规划而做出的必要预计，交易定价公允、合理，交易的决策程序严格按照公司相关制度进行，不存在损害公司及其他股东特别是中小股东利益的情形，不会对公司的独立性产生影响，也不会对公司的生产经营及财务状况产生不利影响。

违规关联交易情况

适用 不适用

(四) 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2024 年 5 月 31 日	-	挂牌	同业竞争承诺	其他（详见公开转让说明书“第	正在履行中

					六节附表”之“三、相关责任主体作出的重要承诺及未能履行承诺的约束措施”)	
董监高	2024年5月31日	-	挂牌	同业竞争承诺	其他（详见公开转让说明书“第六节附表”之“三、相关责任主体作出的重要承诺及未能履行承诺的约束措施”)	正在履行中
其他（核心技术人员）	2024年5月31日	-	挂牌	同业竞争承诺	其他（详见公开转让说明书“第六节附表”之“三、相关责任主体作出的重要承诺及未能履行承诺的约束措施”)	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年5月31日	-	挂牌	其他承诺（减少和规范关联交易的承诺）	其他（详见公开转让说明书“第六节附表”之“三、相关责任主体作出的重要承诺及未能履行承诺的约束措施”)	正在履行中
董监高	2024年5月31日	-	挂牌	其他承诺（减少和规范关联交易的承诺）	其他（详见公开转让说明书“第六节附表”之“三、相关责任主体作出的重要承诺及未能履行承诺的约束措施”)	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年5月31日	-	挂牌	其他承诺（社会保险、住房公积金的承诺）	其他（详见公开转让说明书“第六节附表”之“三、相关责任主体作出的重要承诺及未能履行	正在履行中

					承诺的约束措施”)	
实际控制人或控股股东	2024年5月31日	-	挂牌	其他承诺（瑕疵房产的承诺）	其他（详见公开转让说明书“第六节附表”之“三、相关责任主体作出的重要承诺及未能履行承诺的约束措施”）	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年7月19日	-	挂牌	其他承诺（境外投资项目备案承诺）	其他（详见公开转让说明书“第六节附表”之“三、相关责任主体作出的重要承诺及未能履行承诺的约束措施”）	正在履行中
公司	2024年8月16日	-	挂牌	其他承诺（不从事房地产业务承诺）	其他（详见公开转让说明书“第六节附表”之“三、相关责任主体作出的重要承诺及未能履行承诺的约束措施”）	正在履行中
公司	2024年5月31日	-	挂牌	其他承诺（挂牌转让申请文件真实性、准确性和完整性的承诺）	其他（详见公开转让说明书“第六节附表”之“三、相关责任主体作出的重要承诺及未能履行承诺的约束措施”）	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年5月31日	-	挂牌	其他承诺（挂牌转让申请文件真实性、准确性和完整性的承诺）	其他（详见公开转让说明书“第六节附表”之“三、相关责任主体作出的重要承诺及未能履行承诺的约束措施”）	正在履行中
董监高	2024年5月31日	-	挂牌	其他承诺（关于挂	其他（详见公开转让说明书“第	正在履行中

				牌转让申请文件真实性、准确性和完整性的承诺)	六节附表”之“三、相关责任主体作出的重要承诺及未能履行承诺的约束措施”)	
公司	2024年5月31日	-	挂牌	其他承诺(关于未能履行承诺的约束措施)	其他(详见公开转让说明书“第六节附表”之“三、相关责任主体作出的重要承诺及未能履行承诺的约束措施”)	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年5月31日	-	挂牌	其他承诺(关于未能履行承诺的约束措施)	其他(详见公开转让说明书“第六节附表”之“三、相关责任主体作出的重要承诺及未能履行承诺的约束措施”)	正在履行中
董监高	2024年5月31日	-	挂牌	其他承诺(关于未能履行承诺的约束措施)	其他(详见公开转让说明书“第六节附表”之“三、相关责任主体作出的重要承诺及未能履行承诺的约束措施”)	正在履行中
其他(核心技术人员)	2024年5月31日	-	挂牌	其他承诺(关于未能履行承诺的约束措施)	其他(详见公开转让说明书“第六节附表”之“三、相关责任主体作出的重要承诺及未能履行承诺的约束措施”)	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年5月31日	-	挂牌	资金占用承诺	其他(详见公开转让说明书“第六节附表”之“三、相关责任主体作出的重要承诺及未能履行	正在履行中

					承诺的约束措施”)	
董监高	2024年5月31日	-	挂牌	资金占用承诺	其他（详见公开转让说明书“第六节附表”之“三、相关责任主体作出的重要承诺及未能履行承诺的约束措施”）	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年6月4日	-	发行	限售承诺	股份锁定的承诺	正在履行中
其他股东	2025年6月4日	-	发行	限售承诺	股份锁定的承诺	正在履行中
公司	2025年6月11日	-	发行	其他承诺（稳定股价承诺）	关于上市后三年内稳定公司股价的承诺	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年6月11日	-	发行	其他承诺（稳定股价承诺）	关于上市后三年内稳定公司股价的承诺	正在履行中
董监高	2025年6月11日	-	发行	其他承诺（稳定股价承诺）	关于上市后三年内稳定公司股价的承诺	正在履行中
公司	2025年6月11日	-	发行	其他承诺（填补被摊薄即期回报的措施及承诺）	关于填补被摊薄即期回报的措施及承诺	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年6月11日	-	发行	其他承诺（填补被摊薄即期回报的措施及承诺）	关于填补被摊薄即期回报的措施及承诺	正在履行中
董监高	2025年6月11日	-	发行	其他承诺（填补被摊薄即期回报的措施及承诺）	关于填补被摊薄即期回报的措施及承诺	正在履行中
公司	2025年6月11日	-	发行	回购承诺	关于申请文件如存在虚假记载、误导性陈述或者	正在履行中

					重大遗漏情形之回购承诺事项和向投资者赔偿的承诺	
实际控制人或控股股东	2025年6月11日	-	发行	回购承诺	关于申请文件如存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏情形之回购承诺事项和向投资者赔偿的承诺	正在履行中
董监高	2025年6月11日	-	发行	回购承诺	关于申请文件如存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏情形之回购承诺事项和向投资者赔偿的承诺	正在履行中
公司	2025年6月11日	-	发行	其他承诺（未能履行公开承诺事项的相关约束措施及承诺）	关于未能履行公开承诺事项的相关约束措施及承诺	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年6月11日	-	发行	其他承诺（未能履行公开承诺事项的相关约束措施及承诺）	关于未能履行公开承诺事项的相关约束措施及承诺	正在履行中
董监高	2025年6月11日	-	发行	其他承诺（未能履行公开承诺事项的相关约束措施及承诺）	关于未能履行公开承诺事项的相关约束措施及承诺	正在履行中
公司	2025年6月11日	-	发行	分红承诺	关于上市后利润分配承诺	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

相关承诺均正常履行，不存在超期未履行完毕的承诺事项。

(五) 调查处罚事项

公司实控人之一顾海琴于 2025 年 8 月 5 日收到上海市公安局长宁分局《取保候审决定书》，并于 2025 年 9 月 1 日收到《解除取保候审决定书》，上述事件所涉事项与公司无关，顾海琴目前亦未在公司任职，该事件未对公司的经营产生影响。

第四节 股份变动、融资和利润分配

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	12,065,000	31.75%	-12,065,000	0	0%
	其中：控股股东、实际控制人	8,645,000	22.75%	-8,645,000	0	0%
	董事、高管	0	0%	0	0	0%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
有限售条件股份	有限售股份总数	25,935,000	68.25%	12,065,000	38,000,000	100%
	其中：控股股东、实际控制人	25,935,000	68.25%	8,645,000	34,580,000	91%
	董事、高管	0	0%	0	0	0%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
总股本		38,000,000	-	0	38,000,000	-
普通股股东人数						7

股本结构变动情况

适用 不适用

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	刘群信	29,260,000	0	29,260,000	77%	29,260,000	0	0	0
2	顾海琴	3,420,000	0	3,420,000	9%	3,420,000	0	0	0
3	刘志松	1,900,000	0	1,900,000	5%	1,900,000	0	0	0

4	刘仁信	1,520,000	0	1,520,000	4%	1,520,000	0	0	0
5	刘晓信	950,000	0	950,000	2.5%	950,000	0	0	0
6	刘忠信	570,000	0	570,000	1.5%	570,000	0	0	0
7	刘月信	380,000	0	380,000	1%	380,000	0	0	0
合计		38,000,000	0	38,000,000	100%	38,000,000	0	0	0

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

公司股东之间存在关联关系，股东刘群信和顾海琴是夫妻关系，刘志松为刘群信和顾海琴之子，刘忠信、刘晓信、刘仁信、刘群信、刘月信为兄弟关系。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

□是 √否

（一）控股股东情况

截至报告期末，刘群信先生直接持有公司 2,926 万股股份，占公司总股本的 77%，为公司的控股股东。

刘群信，男，1964 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历，中级工程师，高级经济师。1995 年 3 月至 2023 年 2 月，任公司前身高邮纺机、牛牌有限执行董事兼经理；2006 年 12 月至 2023 年 9 月，任江苏绿天源系统工程有限公司董事长；2016 年 12 月至今，任江苏星梦场文化传播有限公司董事长；2022 年 11 月至今，任扬州五牛投资有限责任公司执行董事；2023 年 3 月至今，任牛牌机电董事长兼总经理。

（二）实际控制人情况

截至报告期末，刘群信直接持有公司 2,926 万股股份，持股比例为 77%；顾海琴直接持有公司 342 万股股份，持股比例为 9%；刘志松直接持有公司 190 万股股份，持股比例为 5%。刘群信与顾海琴为夫妻关系，刘志松为刘群信和顾海琴之子，三人合计持有公司 3,458 万股股份，占公司股本总额的 91%，能够对公司股东会、董事会的决议产生实质影响，对董事和高级管理人员的提名、任免以及公司日常经营活动具有重大影响，为公司实际控制人。刘群信简历见本节“二、控股股东、实际控制人情况”之“（一）控股股东情况”相关披露内容。

顾海琴，女，1967 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，小学学历。1995 年 3 月至 2022 年 12 月，任公司前身高邮纺机、牛牌有限行政专员；2013 年 12 月至 2024 年 5 月，任江苏双龙汽车配件有限公司监事；2022 年 11 月至今，任五牛投资监事；2023 年 3 月至 2025 年 3 月，任牛牌机电董事；2024 年 4 月至今，任高邮润扬置业有限公司总经理。

刘志松，男，1989 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2010 年 7 月至 2021 年 4 月，先后任牛牌有限车间主任、营销总监、凸轮开口事业部总经理；2012 年 4 月至 2024 年 4 月，任高邮润扬置业有限公司执行董事兼总经理；2013 年 12 月至 2024 年 5 月，任江苏双龙汽车配件有限公司执行董事兼总经理；2022 年 6 月至 2023 年 2 月，任牛牌有限总经理助理；2023 年 3 月至 2026 年 2 月，任牛牌机电董事；2023 年 3 月至今，任牛牌机电董事会秘书；2024 年 4 月至今，任润扬置业执行董事；

2025年2月至今，任牛牌机电副总经理。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

是 否

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

(一) 报告期内的股票发行情况

适用 不适用

(二) 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

适用 不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

七、 权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

利润分配与公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

(二) 权益分派预案

适用 不适用

单位：元或股

项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
年度分配预案	16.10	0	0

第五节 行业信息

是否自愿披露

是 否

第六节 公司治理

一、 董事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
刘群信	董事、董事长、总经理	男	1964年2月	2023年2月21日	2026年2月26日	29,260,000	0	29,260,000	77%
顾海琴	董事	女	1967年12月	2023年2月21日	2025年3月4日	3,420,000	0	3,420,000	9%
刘志松	董事	男	1989年8月	2023年2月21日	2026年2月26日	1,900,000	0	1,900,000	5%
刘志松	董事会秘书	男	1989年8月	2023年2月21日	2026年3月9日	1,900,000	0	1,900,000	5%
刘志松	副总经理	男	1989年8月	2025年2月14日	2026年3月9日	1,900,000	0	1,900,000	5%
仇玉军	董事	男	1974年12月	2023年2月21日	2025年10月16日	0	0	0	0%
仇玉军	职工代表董事	男	1974年12月	2025年10月16日	2026年2月26日	0	0	0	0%
周海洋	董事	男	1984年8月	2023年2月21日	2025年3月4日	0	0	0	0%
顾平	独立董事	男	1961年11月	2025年3月4日	2026年2月26日	0	0	0	0%
王国俊	独立董事	男	1987年8月	2025年3月4日	2026年2月26日	0	0	0	0%

姚卫江	财务总监	男	1976年6月	2023年2月21日	2026年3月9日	0	0	0	0%
-----	------	---	---------	------------	-----------	---	---	---	----

董事、高级管理人员与股东之间的关系：

公司控股股东、董事长兼总经理刘群信和报告期内卸任的董事顾海琴为夫妻关系，报告期内董事、董事会秘书、副总经理刘志松为刘群信和顾海琴之子，刘群信、顾海琴、刘志松系公司实际控制人。刘群信与公司股东刘仁信、刘晓信、刘忠信、刘月信为兄弟关系。

(二) 审计委员会情况

√适用 □不适用

姓名	是否为独立董事	是否为召集人/主任委员	是否为会计专业人士	是否为职工董事	是否为高级管理人员
王国俊	是	是	是	否	否
顾平	是	否	否	否	否
仇玉军	否	否	否	是	否

(三) 变动情况

√适用 □不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
顾海琴	董事	离任	无	个人原因
周海洋	董事	离任	无	个人原因
刘志松	董事、董事会秘书	新任	董事、董事会秘书、副总经理	公司经营发展需要
王国俊	无	新任	独立董事	进一步完善公司治理结构
顾平	无	新任	独立董事	进一步完善公司治理结构

报告期内新任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

√适用 □不适用

王国俊，男，1987年8月出生，中国国籍，无境外居留权，博士研究生学历。2014年7月至今，历任南京大学工程管理学院讲师、副教授、教授；2024年10月至今，任无锡农村商业银行股份有限公司独立董事。

顾平，男，1961年11月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历。1983年8月至1989年9月，任北京毛纺织厂科员、副科长；1989年9月至1993年8月，任纺织工业部技术装备司干部；1993年8月至2001年3月，任中国国际贸促会纺织行业分会干部；2001年3月至2006年3月，任杭州东夏纺机有限公司副总经理；2006年3月至2013年3月，任中国纺织机械器材工业协会市场部主任、副秘书长；2013年3月至2014年3月，任中国纺织机械器材工业协会副理事长；2014年3月至2019年4月，任中国纺织机械协会副会长；2019年4月至今，任中国纺织机械协会会长。

(四) 董事、高级管理人员的股权激励情况

适用 不适用

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
行政管理人员	19	4	1	22
生产人员	211	91	38	264
销售人员	75	12	10	77
研发人员	40	12	20	32
财务人员	16	3	2	17
员工总计	361	122	71	412

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	4	9
本科	65	73
专科	111	133
专科以下	181	197
员工总计	361	412

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

1、为实现企业长远发展，公司给员工提供对外具有竞争性，对内兼具公平性的薪酬政策。秉承“共赢”的核心理念，为技术研发、销售等人员制定科学的绩效激励制度，充分提高员工积极性，实现企业长足发展。

2、公司重视员工的培训和发展工作，员工培训包括员工入职培训、岗位提升培训等，以不断提高公司员工素质和能力，提升员工和部门工作效率，为公司发展目标的实现提供保障。

3、公司执行国家的社会保险制度，不存在需公司承担费用的离退休人员。

(二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

适用 不适用

三、 公司治理及内部控制

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

（一） 公司治理基本情况

公司设立以来，按照《公司法》、《证券法》等相关法律、法规和规范性文件的要求，逐步制定并完善了《公司章程》，建立了由股东会、董事会、监事会/审计委员会和经营管理层组成的公司治理架构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间权责明确、运作规范的相互协调和相互制衡机制。公司股东会、董事会、监事会/审计委员会及高级管理人员均根据《公司法》、《证券法》、《公司章程》行使职权和履行义务。

根据相关法律、法规及《公司章程》，公司制定了《股东会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则（取消监事会前）》、《董事会审计委员会工作细则》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《独立董事工作制度》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》、《募集资金管理制度》等一系列制度，为公司治理的规范化运行提供了完善的制度保障。

（二） 内部监督机构对监督事项的意见

公司董事会审计委员会及取消前的监事会对公司财务、总经理和其他高级管理人员履行职责的合法、合规性进行了监督检查，切实履行了监督职责。公司董事会审计委员会及取消前的监事会在报告期内的监督活动中，未发现公司存在重大风险事项，取消前的监事会对报告期内的监督事项无异议。

（三） 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司严格按照《公司法》等法律法规和规章制度规范运作，逐步完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力，具体情况如下：

1、业务独立

公司有独立完整的业务流程系统，独立的经营场所以及服务部门和渠道。公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的运营能力，不存在依赖主要股东及其他关联方进行经营的情形，与主要股东及其控制的其他企业不存在显失公平的关联交易，公司业务可独立启动、运转完成，在业务方面与主要股东及其控制的其他企业完全分开。

2、资产独立

公司各发起人以其各自拥有的本公司股权对应的净资产作为出资投入公司，该等出资经《验资报告》验证已足额缴纳。本公司独立地拥有与经营有关的机器设备、房产的所有权和使用权。本公司的资产独立于股东的资产，与股东的资产产权界定清晰。也不存在资产、资金被控股股东、实际控制人占用而损害公司利益的情况。

3、人员独立

公司具有独立的人事以及相应的社会保障等管理体系。公司的董事、监事及高级管理人员的任免均符合《公司法》和《公司章程》的相关规定，程序合法有效；公司的总经理、董事会秘书、财务总监均未在实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事外的其他职务和领薪，公司的财务人员未在实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

4、财务独立

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了健全的会计核算体系，制定了完善的财务管理制度及各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策。公司拥有独立银行账户，依法独立纳税。

5、机构独立

公司机构设置完整。公司依法建立健全了股东会、董事会、审计委员会等公司治理机构并制订了相应的规则。公司完全拥有机构设置自主权，公司根据生产经营的需要设置了完整的内部组织机构，各部门职责明确、工作流程清晰。公司组织机构独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在混合经营的情形。

(四) 对重大内部管理制度的评价

公司已建立了一套较为健全的、完善的会计核算体系、财务管理和风险控制等内部控制管理制度，并能够得到有效执行，能够满足公司当前发展需要。同时，公司将根据发展情况的变化，不断更新和完善相关制度，保障公司健康平稳运行。报告期内，公司未发现内部管理制度存在重大缺陷。

四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

适用 不适用

(二) 提供网络投票的情况

适用 不适用

2025年6月10日，公司2025年第二次临时股东会提供网络投票，出席和授权出席本次股东会的股东共7人，持有表决权的股份总数38,000,000股，占公司表决权股份总数的100%。其中通过网络投票方式参与本次股东会的股东共0人，持有表决权的股份总数0股，占公司表决权股份总数的0%。

(三) 表决权差异安排

适用 不适用

第七节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	是		
审计意见	无保留意见		
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明		
审计报告编号	信会师报字[2026]第 ZF10610 号		
审计机构名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）		
审计机构地址	上海市黄浦区南京东路 61 号四楼		
审计报告日期	2026 年 4 月 22 日		
签字注册会计师姓名及连续签字年限	孙峰 1 年	强爱斌 1 年	陈见 1 年
会计师事务所是否变更	是		
会计师事务所连续服务年限	1 年		
会计师事务所审计报酬（万元）	40		

审 计 报 告

信会师报字[2026]第 ZF10610 号

江苏牛牌机械电子股份有限公司全体股东：

审计意见

我们审计了江苏牛牌机械电子股份有限公司（以下简称牛牌机电）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，公允反映了牛牌机电 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。

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，我们独立于牛牌机电，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。

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	
<p>请参阅财务报表附注“三、重要会计政策及会计估计”注释（二十三）所述的会计政策及“五、合并财务报表注释”注释（三十三）。牛牌机电的主要收入为纺织机械开口装置的销售收入，2025 年度营业收入为 56,980.30 万元。收入是牛牌机电的关键绩效指标之一，从而存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入的固有风险，所以我们将收入确认为关键审计事项。</p>	<p>我们在评价收入确认相关的审计程序中包含以下程序：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、了解和评价管理层与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性； 2、选取样本检查销售合同，识别与商品的控制权转移相关的合同条款与条件，评价收入确认时点是否符合企业会计准则的要求； 3、对报告期记录的收入交易选取样本，核对发票、销售合同、发货单、签收单、验收单、报关单及货运提单，评价相关收入确认是否符合公司收入确认的会计政策； 4、结合产品类型对收入以及毛利情况进行分析，判断报告期收入金额是否出现异常波动的情况； 5、按照抽样原则选择客户样本，询证应收账款情况及销售情况； 6、就资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本，核对签收单、验收单、报关单及货运提单及其他支持性文档，以评价收入是否被记录于恰当的会计期间。
(二) 应收账款减值	
<p>请参阅财务报表附注“三、重要会计政策及会计估计”注释（十）所述的会计政策及“五、合并财务报表项目注释”注释（四）。牛牌机电 2025 年末应收账款余额为 12,896.99 万元，</p>	<p>我们通过如下程序来评估应收账款坏账准备，包括：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、了解、评估和测试管理层与应收账款可回收性评估相关的内部控制； 2、对于按照单项金额评估的应收账款，选择样本复核管理层基于客户的财务状况、资信情况、历史还款纪录等对减值进行

坏账准备金额为 1,159.97 万元，管理层根据应收账款账龄及客户信用情况对应收账款的减值情况进行评估。确定应收账款坏账准备的金额需要管理层考虑客户的信用风险、历史付款记录以及存在的争议等情况后，进行重大判断及估计，因此我们把应收账款减值列为关键审计事项。

评估的依据，复核管理层对预计信用损失做出估计的合理性；
3、对于按照信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款，评估公司根据当前或前瞻性信息做出的预期信用损失率是否合理，复核组合账龄合理性，抽取样本测试应收账款账龄，并测试坏账准备计提金额的准确性；
4、实施函证程序，并将函证结果与管理层记录的金额进行了核对；
5、结合期后回款情况检查，评价管理层坏账准备计提的合理性。

其他信息

牛牌机电管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括牛牌机电 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。

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，管理层负责评估牛牌机电的持续经营能力，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。

治理层负责监督牛牌机电的财务报告过程。

注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对牛牌机电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牛牌机电不能持续经营。

（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）就牛牌机电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：孙峰
(项目合伙人)

中国注册会计师：强爱斌

中国注册会计师：陈见

中国·上海

二〇二六年四月二十二日

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	(一)	36,942,659.13	30,215,903.15
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	(二)	247,574,945.20	126,146,313.20
衍生金融资产			
应收票据	(三)	251,357,001.72	166,737,454.23
应收账款	(四)	117,370,175.48	163,415,137.30
应收款项融资	(五)	20,168,726.96	15,459,556.34
预付款项	(六)	2,269,247.45	744,705.92
应收保费			

应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	(七)	999,405.35	686,443.86
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	(八)	100,970,970.04	72,412,526.01
其中：数据资源			
合同资产	(九)	1,413,475.74	729,640.85
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	(十)	6,777,780.88	1,727,660.04
流动资产合计		785,844,387.95	578,275,340.90
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	(十一)	35,883,483.72	37,973,673.74
在建工程	(十二)	36,320,853.01	11,630,100.16
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	(十三)	817,127.51	654,977.72
无形资产	(十四)	24,497,843.66	24,706,809.14
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	(十五)	3,908,395.95	4,074,465.77
其他非流动资产	(十六)		1,581,746.14
非流动资产合计		101,427,703.85	80,621,772.67
资产总计		887,272,091.80	658,897,113.57
流动负债：			
短期借款			
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			

应付票据			
应付账款	(十八)	99,033,984.04	78,884,347.03
预收款项			
合同负债	(十九)	48,070,654.36	24,674,783.25
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	(二十)	6,315,898.16	7,952,444.90
应交税费	(二十一)	5,413,713.50	6,265,797.58
其他应付款	(二十二)	21,068,318.37	15,331,307.30
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	(二十三)	290,332.64	195,214.81
其他流动负债	(二十四)	137,872,251.29	90,203,036.42
流动负债合计		318,065,152.36	223,506,931.29
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	(二十五)	508,460.11	434,678.04
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	(二十六)	2,521,666.09	2,100,715.32
递延收益	(二十七)	1,855,264.28	2,124,279.92
递延所得税负债	(十五)		
其他非流动负债			
非流动负债合计		4,885,390.48	4,659,673.28
负债合计		322,950,542.84	228,166,604.57
所有者权益（或股东权益）：			
股本	(二十八)	38,000,000.00	38,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	(二十九)	195,538,655.60	195,538,655.60
减：库存股			
其他综合收益	(三十)	-632,963.85	-498,929.82
专项储备			

盈余公积	(三十一)	35,436,040.48	35,436,040.48
一般风险准备			
未分配利润	(三十二)	295,979,810.74	162,254,736.58
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		564,321,542.97	430,730,502.84
少数股东权益		5.99	6.16
所有者权益（或股东权益）合计		564,321,548.96	430,730,509.00
负债和所有者权益（或股东权益）总计		887,272,091.80	658,897,113.57

法定代表人：刘群信

主管会计工作负责人：姚卫江

会计机构负责人：李松安

(二) 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		35,713,964.60	29,877,373.57
交易性金融资产		247,574,945.20	125,579,013.69
衍生金融资产			
应收票据		251,357,001.72	166,737,454.23
应收账款	(一)	117,503,411.24	163,014,625.97
应收款项融资		20,168,726.96	15,459,556.34
预付款项		2,262,576.73	734,346.79
其他应收款	(二)	949,246.47	626,373.38
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		100,669,692.03	72,320,330.80
其中：数据资源			
合同资产		1,413,475.74	729,640.85
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		6,679,004.10	1,727,660.04
流动资产合计		784,292,044.79	576,806,375.66
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	(三)	3,356,106.60	3,356,106.60
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			

固定资产		35,784,560.92	37,856,760.86
在建工程		36,320,853.01	11,630,100.16
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		817,127.51	654,977.72
无形资产		24,497,843.66	24,706,809.14
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		3,908,395.95	4,074,465.77
其他非流动资产			1,581,746.14
非流动资产合计		104,684,887.65	83,860,966.39
资产总计		888,976,932.44	660,667,342.05
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		98,883,890.00	78,851,908.93
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		6,315,898.16	7,952,444.90
应交税费		5,412,377.52	6,255,019.67
其他应付款		21,068,318.37	15,331,307.30
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		48,070,654.36	24,674,783.25
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		290,332.64	195,214.81
其他流动负债		137,872,251.29	90,203,036.42
流动负债合计		317,913,722.34	223,463,715.28
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		508,460.11	434,678.04
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债		2,521,666.09	2,100,715.32
递延收益		1,855,264.28	2,124,279.92

递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		4,885,390.48	4,659,673.28
负债合计		322,799,112.82	228,123,388.56
所有者权益（或股东权益）：			
股本		38,000,000.00	38,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		195,538,655.60	195,538,655.60
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		35,436,040.48	35,436,040.48
一般风险准备			
未分配利润		297,203,123.54	163,569,257.41
所有者权益（或股东权益）合计		566,177,819.62	432,543,953.49
负债和所有者权益（或股东权益）合计		888,976,932.44	660,667,342.05

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入		569,802,986.58	486,633,955.96
其中：营业收入	(三十三)	569,802,986.58	486,633,955.96
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		427,927,647.27	387,101,100.38
其中：营业成本	(三十三)	368,620,395.32	331,912,738.01
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	(三十四)	4,085,853.01	3,802,597.50
销售费用	(三十五)	24,876,387.90	22,808,631.16
管理费用	(三十六)	10,838,169.02	13,107,791.75

研发费用	(三十七)	19,646,107.27	15,536,983.32
财务费用	(三十八)	-139,265.25	-67,641.36
其中：利息费用		30,114.31	22,408.41
利息收入		217,014.25	178,667.40
加：其他收益	(三十九)	4,297,703.29	5,484,927.20
投资收益（损失以“-”号填列）	(四十)	7,342.47	181,949.30
其中：对联营企业和合营企业的投资收益 （损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止 确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	(四十一)	3,998,589.04	2,853,069.25
信用减值损失（损失以“-”号填列）	(四十二)	9,477,187.63	-4,098,358.11
资产减值损失（损失以“-”号填列）	(四十三)	-5,297,408.06	-3,993,737.05
资产处置收益（损失以“-”号填列）	(四十四)	-38,181.10	1,871.12
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		154,320,572.58	99,962,577.29
加：营业外收入	(四十五)	610,303.31	2,578,474.18
减：营业外支出	(四十六)	120,102.05	40,478.07
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		154,810,773.84	102,500,573.40
减：所得税费用	(四十七)	21,085,699.32	14,990,917.13
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		133,725,074.52	87,509,656.27
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		133,725,074.52	87,509,656.27
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		0.36	0.29
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		133,725,074.16	87,509,655.98
六、其他综合收益的税后净额		-134,034.56	-2,000.37
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的 税后净额		-134,034.03	-2,000.36
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2. 将重分类进损益的其他综合收益		-134,034.03	-2,000.36
（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		-134,034.03	-2,000.36
(7) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-0.53	-0.01
七、综合收益总额		133,591,039.96	87,507,655.90
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		133,591,040.13	87,507,655.62
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		-0.17	0.28
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益（元/股）	(四十八)	3.52	2.30
(二) 稀释每股收益（元/股）	(四十八)	3.52	2.30

法定代表人：刘群信

主管会计工作负责人：姚卫江

会计机构负责人：李松安

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	(四)	569,077,656.62	485,787,118.90
减：营业成本	(四)	368,713,180.83	331,643,769.57
税金及附加		4,085,853.01	3,802,597.50
销售费用		24,145,630.17	22,290,769.59
管理费用		10,838,169.02	13,107,791.75
研发费用		19,646,107.27	15,536,983.32
财务费用		-127,634.23	-66,800.70
其中：利息费用		30,114.31	22,408.41
利息收入		205,383.23	177,826.74
加：其他收益		4,297,703.29	5,484,927.20
投资收益（损失以“-”号填列）	(五)	7,342.47	153,779.04
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		3,998,589.04	2,853,069.25
信用减值损失（损失以“-”号填列）		9,484,968.00	-4,082,689.64
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-5,297,408.06	-3,993,737.05
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-38,181.10	1,871.12

二、营业利润（亏损以“-”号填列）		154,229,364.19	99,889,227.79
加：营业外收入		610,303.31	2,578,417.20
减：营业外支出		120,102.05	40,478.07
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		154,719,565.45	102,427,166.92
减：所得税费用		21,085,699.32	14,990,917.13
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		133,633,866.13	87,436,249.79
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		133,633,866.13	87,436,249.79
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		133,633,866.13	87,436,249.79
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

（五）合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
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		283,661,780.50	229,558,160.52
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			

保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还			158,280.27
收到其他与经营活动有关的现金	(四十九)	2,476,151.70	10,435,774.21
经营活动现金流入小计		286,137,932.20	240,152,215.00
购买商品、接受劳务支付的现金		33,905,030.35	64,487,017.62
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		56,384,670.92	47,850,941.11
支付的各项税费		50,103,796.55	66,330,741.40
支付其他与经营活动有关的现金	(四十九)	11,110,460.58	12,717,616.19
经营活动现金流出小计		151,503,958.40	191,386,316.32
经营活动产生的现金流量净额		134,633,973.80	48,765,898.68
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		22,577,299.51	34,273,145.45
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		13,514.23	46,800.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		22,590,813.74	34,319,945.45
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		9,878,466.61	26,808,438.92
投资支付的现金		140,000,000.00	60,727,299.51
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		149,878,466.61	87,535,738.43
投资活动产生的现金流量净额		-127,287,652.87	-53,215,792.98
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			

筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	(四十九)	309,619.61	214,380.95
筹资活动现金流出小计		309,619.61	214,380.95
筹资活动产生的现金流量净额		-309,619.61	-214,380.95
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-36,814.72	45,400.38
五、现金及现金等价物净增加额		6,999,886.60	-4,618,874.87
加：期初现金及现金等价物余额		29,924,048.92	34,542,923.79
六、期末现金及现金等价物余额		36,923,935.52	29,924,048.92

法定代表人：刘群信

主管会计工作负责人：姚卫江

会计机构负责人：李松安

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		282,205,802.28	228,868,265.25
收到的税费返还			158,280.27
收到其他与经营活动有关的现金		2,459,581.36	10,396,571.74
经营活动现金流入小计		284,665,383.64	239,423,117.26
购买商品、接受劳务支付的现金		33,892,656.43	64,017,361.81
支付给职工以及为职工支付的现金		55,840,880.08	47,536,754.60
支付的各项税费		49,995,900.83	66,330,741.40
支付其他与经营活动有关的现金		10,939,329.11	12,530,943.14
经营活动现金流出小计		150,668,766.45	190,415,800.95
经营活动产生的现金流量净额		133,996,617.19	49,007,316.31
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		22,010,000.00	33,477,931.89
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		13,514.23	46,800.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		22,023,514.23	33,524,731.89
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		9,871,076.72	26,808,438.92
投资支付的现金		140,000,000.00	60,160,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			

投资活动现金流出小计		149,871,076.72	86,968,438.92
投资活动产生的现金流量净额		-127,847,562.49	-53,443,707.03
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金		309,619.61	214,380.95
筹资活动现金流出小计		309,619.61	214,380.95
筹资活动产生的现金流量净额		-309,619.61	-214,380.95
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-21,567.67	46,414.63
五、现金及现金等价物净增加额		5,817,867.42	-4,604,357.04
加：期初现金及现金等价物余额		29,877,373.57	34,481,730.61
六、期末现金及现金等价物余额		35,695,240.99	29,877,373.57

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2025年												
	归属于母公司所有者权益										少数 股东 权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工 具			资本 公积	减： 库存 股	其他综合收 益	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备			未分配利润
优 先 股		永 续 债	其 他										
一、上年期末余额	38,000,000.00				195,538,655.60		-479,350.77		36,760,568.86		167,251,514.72	6.15	437,071,394.56
加：会计政策变更													
前期差错更正							-19,579.05		-1,324,528.38		-4,996,778.14	0.01	-6,340,885.56
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	38,000,000.00				195,538,655.60		-498,929.82		35,436,040.48		162,254,736.58	6.16	430,730,509.00
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							-134,034.03				133,725,074.16	-0.17	133,591,039.96
（一）综合收益总额							-134,034.03				133,725,074.16	-0.17	133,591,039.96
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													

2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配													
1. 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													
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													

2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期末余额	38,000,000.00			195,538,655.60		-632,963.85		35,436,040.48		295,979,810.74	5.99	564,321,548.96

项目	2024年												
	归属于母公司所有者权益											少数 股东 权益	所有者 权益合 计
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他综合收 益	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备	未分配利润		
优 先 股		永 续 债	其 他										
一、上年期末余额	38,000,000.00				195,538,655.60		-477,347.68		27,678,200.43		85,440,980.90	5.87	346,180,495.12
加：会计政策变更													
前期差错更正							-19,581.78		-985,784.93		-1,952,275.32	0.01	-2,957,642.02
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	38,000,000.00				195,538,655.60		-496,929.46		26,692,415.50		83,488,705.58	5.88	343,222,853.10
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							-2,000.36		8,743,624.98		78,766,031.00	0.28	87,507,655.90
（一）综合收益总额							-2,000.36				87,509,655.98	0.28	87,507,655.90
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投													

入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配								8,743,624.98		-8,743,624.98			
1. 提取盈余公积								8,743,624.98		-8,743,624.98			
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配													
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													

四、本年期末余额	38,000,000.00			195,538,655.60		-498,929.82		35,436,040.48		162,254,736.58	6.16	430,730,509.00
----------	---------------	--	--	----------------	--	-------------	--	---------------	--	----------------	------	----------------

法定代表人：刘群信

主管会计工作负责人：姚卫江

会计机构负责人：李松安

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2025年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	38,000,000.00				195,538,655.60				36,760,568.86		168,585,627.99	438,884,852.45
加：会计政策变更												
前期差错更正									-1,324,528.38		-5,016,370.58	-6,340,898.96
其他												
二、本年期初余额	38,000,000.00				195,538,655.60				35,436,040.48		163,569,257.41	432,543,953.49
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）											133,633,866.13	133,633,866.13
（一）综合收益总额											133,633,866.13	133,633,866.13
（二）所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												

3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配												
1. 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												
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本年期末余额	38,000,000.00				195,538,655.60				35,436,040.48		297,203,123.54	566,177,819.62

项目	2024年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	38,000,000.00				195,538,655.60				27,678,200.43		86,844,312.10	348,061,168.13
加：会计政策变更												
前期差错更正									-985,784.93		-1,967,679.50	-2,953,464.43
其他												
二、本年期初余额	38,000,000.00				195,538,655.60				26,692,415.50		84,876,632.60	345,107,703.70
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）									8,743,624.98		78,692,624.81	87,436,249.79
（一）综合收益总额											87,436,249.79	87,436,249.79
（二）所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配									8,743,624.98		-8,743,624.98	
1. 提取盈余公积									8,743,624.98		-8,743,624.98	
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												

4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本（或股本）												
2.盈余公积转增资本（或股本）												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	38,000,000.00				195,538,655.60				35,436,040.48		163,569,257.41	432,543,953.49

江苏牛牌机械电子股份有限公司

二〇二五年度财务报表附注

(除特殊注明外, 金额单位均为人民币元)

一、 公司基本情况

江苏牛牌机械电子股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”), 系经扬州市行政审批局批准, 由刘群信等自然人于 1993 年 7 月出资设立; 2023 年 3 月, 江苏牛牌纺织机械有限公司整体变更为江苏牛牌机械电子股份有限公司。公司的营业执照统一社会信用代码: 913210036087538952。

经过历次增资和股权变动, 截至 2025 年 12 月 31 日, 公司股本总数为 38,000,000 股, 注册资本为人民币 38,000,000.00 元。

公司总部及注册地址: 扬州市邗江区荷叶西路 9 号。

公司主营业务是喷水织机、喷气织机配套用凸轮开口装置、多臂开口装置、提花开口装置及配件设计、研发和生产、销售。

本公司经营范围为: 一般项目: 纺织专用设备制造; 纺织专用设备销售; 货物进出口; 技术进出口; 进出口代理(除依法须经批准的项目外, 凭营业执照依法自主开展经营活动)。

本财务报表业经公司董事会于 2026 年 4 月 22 日批准报出。

二、 财务报表的编制基础

(一) 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。

(二) 持续经营

本财务报表以持续经营为基础编制。

三、 重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示:

以下披露内容已涵盖了本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计。

(一) 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。

(二) 会计期间

自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

(三) 营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

(四) 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,牛牌(印度)纺织机械有限公司的记账本位币为印度卢比。本财务报表以人民币列示。

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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。

(六) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1、 控制的判断标准

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。

(七) 合营安排分类及共同经营会计处理方法

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“三、(十三)长期股权投资”。

(八) 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。

(九) 外币业务和外币报表折算

1、 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期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，采用交易发生日的即期汇率折算。

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。

(十) 金融工具

本公司在成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产、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以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产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

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、合同资产等计提预期信用损失的组合类别及确定依据如下：

项目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收账款	账龄组合	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。
其他应收款	账龄组合	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制其他应收款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。
应收票据		
其中：商业承兑汇票	账龄组合	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及未来经济状况的预测，按照账龄连续计算的原则对应收票据计提坏账准备编制应收票据账龄与整个存续期信用损失率对照表，计算预期信用损失。
银行承兑汇票	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。
应收款项融资		
其中：银行承兑汇票	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。
合同资产	账龄组合	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制合同资产账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表如下：

账龄	应收账款预期信用损失率 (%)	其他应收款预期信用损失率 (%)	应收商业承兑汇票预期信用损失率 (%)	合同资产预期信用损失率 (%)
1 年以内 (含 1 年)	5.00	5.00	5.00	5.00
1 至 2 年 (含 2 年)	10.00	10.00	10.00	10.00
2 至 3 年 (含 3 年)	30.00	30.00	30.00	30.00
3 至 4 年 (含 4 年)	50.00	50.00	50.00	50.00
4 至 5 年 (含 5 年)	80.00	80.00	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00	100.00	100.00

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。

(十一) 存货

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。

5、 存货跌价准备的确认标准和计提方法

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。

(十二) 合同资产

1、 合同资产的确认方法及标准

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。

2、 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

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“（十）6、金融工具减值的测试方法及会计处理方法”。

(十三) 长期股权投资

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得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。

(十四) 固定资产

1、 固定资产的确认和初始计量

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

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供服务，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20	5.00	4.75
机器设备	年限平均法	10	5.00	9.50
运输设备	年限平均法	4	5.00	23.75

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
电子设备及其他	年限平均法	3-5	5.00	19.00-31.67

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。

(十五) 在建工程

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	建筑安装及装修完工并经整体竣工验收合格时结转固定资产
待安装机器设备、电子设备	安装调试完成并经过验收时结转固定资产

(十六) 借款费用

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。

(十七) 无形资产

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	残值率(%)	预计使用寿命的确定依据
土地使用权	土地证登记使用年限	直线法	0.00	土地证登记使用年限
软件	2-10年	直线法	0.00	预计可使用年限

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

截至资产负债表日,本公司没有使用寿命不确定的无形资产。

4、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。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。

5、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。

6、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。

(十八) 长期资产减值

长期股权投资、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。

(十九) 合同负债

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。

(二十) 职工薪酬

1、 短期薪酬的会计处理方法

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

(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。此外，本公司还参与了由国家相关部门批准的企业年金计划/补充养老保险基金。本公司按职工工资总额的一定比例向年金计划/当地社会保险机构缴费，相应支出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

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。

(二十一) 预计负债

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。

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。

(二十二) 股份支付

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。

2、以现金结算的股份支付及权益工具

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的股份支付交易，本公司在授予日按照承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。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，在等待期内的每个资产负债表日，本公司以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，并相应计入负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

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

(二十三) 收入

1、收入确认和计量所采用的会计政策

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、按照业务类型披露具体收入确认方式及计量方法

本公司主营业务包括销售纺织机械开口装置、纺织机综框等产品，属于在某一时点履行履约义务。收入确认方式如下：

（1）内销部分

①需要公司安装：公司与客户签订销售合同，根据销售合同约定的交货方式将货物运送至客户指定地点，并派人进行安装和调试，货物经客户验收合格后，控制权转移，公司确认收入。

②无需公司安装：公司与客户签订销售合同，根据销售合同约定的交货方式将货物发给客户，客户收到货物并确认收货后，控制权转移，公司确认收入。

（2）外销部分

①需要公司安装：公司与客户签订销售合同，根据销售合同约定的交货方式将货物运送至客户指定地点，并派人进行安装和调试，货物经客户验收合格后，控制权转移，公司确认收入。

②无需公司安装：对于直接出口销售的货物，主要采用 FOB 价格结算，货物报关出口并装船后，控制权转移，公司确认收入。

（二十四）合同成本

合同成本包括合同履行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行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。

(二十五) 政府补助

1、 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，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。

对于政府文件未明确规定补助对象的，本公司将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据为：能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体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。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

（1）财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，本公司以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

（2）财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

(二十六) 递延所得税资产和递延所得税负债

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。对与子公司、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。

(二十七) 租赁

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。

1、 本公司作为承租人

(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“三、(十八) 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。本公司将单项租赁资产为全新资产时价值不超过 4 万元的租赁作为低价值资产租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不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。

2、 本公司作为出租人

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“三、（十）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“三、（十）金融工具”关于修改或重新议定合同的政策进行会计处理。

3、 售后租回交易

公司按照本附注“三、（二十三）收入”所述原则评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

（1）作为承租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司作为承租人按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。

在租赁期开始日后，使用权资产和租赁负债的后续计量及租赁变更详见本附注“三、（二十七）租赁 1、本公司作为承租人”。在对售后租回所形成的租赁负债进行后续计量时，公司确定租赁付款额或变更后租赁付款额的方式不会导致确认与租回所获得的使用权有关的利得或损失。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司作为承租人继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债。金融负债的会计处理详见本附注“三、（十）金融工具”。

（2）作为出租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司作为出租人对资产购买进行会计处理，并根据前述“2、本公司作为出租人”的政策对资产出租进行会计处理；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司作为出租人不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产。金融资产的会计处理详见本附注“三、（十）金融工具”。

(二十八) 重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	300 万人民币
应收款项本期坏账准备收回或转回金额重要的	300 万人民币
本期重要的应收款项核销	300 万人民币
重要的单项计提坏账准备的其他应收款	300 万人民币
重要的在建工程	单项在建工程金额超过资产总额 0.5%
重要的账龄超过一年的应付账款	300 万人民币
账龄超过一年的重要其他应付款项	300 万人民币
账龄超过一年的重要合同负债	300 万人民币

(二十九) 重要会计政策和会计估计的变更

1、 重要会计政策变更

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

本报告期未发生重要的会计估计变更。

四、 税项

(一) 主要税种和税率

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	13%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	15%、30%
城市维护建设税	按应缴纳的流转税计缴	7%
教育费附加	按应缴纳的流转税计缴	3%
地方教育附加	按应缴纳的流转税计缴	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
江苏牛牌机械电子股份有限公司	15%
NIU PAI INDIA TEXTILE MACHINERY LLP（牛牌（印度）纺织机械有限公司）	30%

(二) 税收优惠

(1) 2023年12月13日，公司通过高新技术企业认定，证书编号GR202332017455，有效期三年，企业所得税优惠期为2023年1月1日至2025年12月31日，公司2025年度企业所得税按应纳税所得额的15%计缴。

(2) 根据《财政部、税务总局关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财税〔2023〕43号）和《工业和信息化部办公厅关于2024年度享受增值税加计扣除抵减政策的先进制造业企业名单制定工作有关事项的通知》（工信厅财函〔2023〕267号），自2023年1月1日至2027年12月31日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计5%抵减应纳增值税税额。公司2025年度继续享受上述优惠政策。

五、 合并财务报表项目注释

(一) 货币资金

项目	期末余额	上年年末余额
库存现金	14,719.17	49,336.74
银行存款	36,927,939.96	29,874,712.18
其他货币资金		291,854.23

项目	期末余额	上年年末余额
合计	36,942,659.13	30,215,903.15
其中：存放在境外的款项总额	1,228,694.53	338,529.58
存放在境外且资金汇回受到限制的款项		

(二) 交易性金融资产

项目	期末余额	上年年末余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	247,574,945.20	126,146,313.20
其中：理财产品	247,574,945.20	126,146,313.20
合计	247,574,945.20	126,146,313.20

(三) 应收票据

1、 应收票据分类列示

项目	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票	246,631,414.02	158,433,991.73
商业承兑汇票	4,974,366.00	14,133,180.00
小计	251,605,780.02	172,567,171.73
减：坏账准备	248,778.30	5,829,717.50
合计	251,357,001.72	166,737,454.23

2、 应收票据按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	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										
按组合计提坏账准备	251,605,780.02	100.00	248,778.30	0.10	251,357,001.72	172,567,171.73	100.00	5,829,717.50	3.38	166,737,454.23
其中：										
银行承兑汇票	246,631,414.02	98.02			246,631,414.02	158,433,991.73	91.81			158,433,991.73
商业承兑汇票	4,974,366.00	1.98	248,778.30	5.00	4,725,587.70	14,133,180.00	8.19	5,829,717.50	41.25	8,303,462.50
合计	251,605,780.02	100.00	248,778.30	0.10	251,357,001.72	172,567,171.73	100.00	5,829,717.50	3.38	166,737,454.23

期末无重要的按单项计提坏账准备的应收票据。

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：账龄组合

名称	期末余额		
	应收票据	坏账准备	计提比例（%）
银行承兑汇票	246,631,414.02		
商业承兑汇票	4,974,366.00	248,778.30	5.00
合计	251,605,780.02	248,778.30	0.10

3、 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	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	5,829,717.50	-5,580,939.20				248,778.30
合计	5,829,717.50	-5,580,939.20				248,778.30

4、 期末公司无已质押的应收票据。

5、 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票		131,701,288.16
合计		131,701,288.16

6、 本期无实际核销的应收票据情况。

(四) 应收账款

1、 应收账款按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1年以内（含1年）	98,545,150.29	136,314,357.21
1至2年（含2年）	19,157,127.13	25,115,088.76
2至3年（含3年）	8,301,852.57	17,346,587.70
3至4年（含4年）	2,552,322.51	135,757.74
4至5年（含5年）	135,657.74	32,853.00
5年以上	277,772.36	257,389.36
小计	128,969,882.60	179,202,033.77

江苏牛牌机械电子股份有限公司
二〇二五年度
财务报表附注

账龄	期末余额	上年年末余额
减：坏账准备	11,599,707.12	15,786,896.47
合计	117,370,175.48	163,415,137.30

2、 应收账款按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	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	1,180,074.65	0.92	1,180,074.65	100.00		1,272,084.00	0.71	1,272,084.00	100.00	
按组合计提坏账准备	127,789,807.95	99.08	10,419,632.47	8.15	117,370,175.48	177,929,949.77	99.29	14,514,812.47	8.16	163,415,137.30
其中：										
按信用风险特征组合计提坏账准备	127,789,807.95	99.08	10,419,632.47	8.15	117,370,175.48	177,929,949.77	99.29	14,514,812.47	8.16	163,415,137.30
合计	128,969,882.60	100.00	11,599,707.12	8.99	117,370,175.48	179,202,033.77	100.00	15,786,896.47	8.81	163,415,137.30

期末无重要的按单项计提坏账准备的应收账款。

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：账龄组合

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1年以内（含1年）	98,545,150.29	4,927,257.51	5.00
1至2年（含2年）	19,157,127.13	1,915,712.71	10.00
2至3年（含3年）	8,233,432.57	2,470,029.77	30.00
3至4年（含4年）	1,440,667.86	720,333.93	50.00
4至5年（含5年）	135,657.74	108,526.19	80.00
5年以上	277,772.36	277,772.36	100.00
合计	127,789,807.95	10,419,632.47	8.15

3、 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	1,272,084.00		-92,009.35			1,180,074.65
按组合计提坏账准备	14,514,812.47	-4,091,939.58			-3,240.42	10,419,632.47
合计	15,786,896.47	-4,091,939.58	-92,009.35		-3,240.42	11,599,707.12

4、 本期无实际核销的应收账款情况。

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

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(%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
浙江引春机械有限公司	7,319,029.60		7,319,029.60	5.61	365,951.48
山东日发纺织机械有限公司	5,636,328.47	1,487,869.20	7,124,197.67	5.46	356,209.88
浙江创达纺织有限公司	5,189,720.00		5,189,720.00	3.98	259,486.00

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(%)	应收账款坏账准 备和合同资产减 值准备期末余额
吴江铭骐喷织厂	3,475,500.00		3,475,500.00	2.66	1,042,650.00
浙江鹏华纺织有限公司	3,417,944.00		3,417,944.00	2.62	258,883.20
合计	25,038,522.07	1,487,869.20	26,526,391.27	20.33	2,283,180.56

(五) 应收款项融资

1、 应收款项融资分类列示

项目	期末余额	上年年末余额
应收票据	20,168,726.96	15,459,556.34
合计	20,168,726.96	15,459,556.34

2、 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

项目	期末余额	上年年末余额
应收票据	20,168,726.96	15,459,556.34
合计	20,168,726.96	15,459,556.34

3、 期末公司无已质押的应收款项融资。

4、 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

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
应收票据	20,615,739.27	
合计	20,615,739.27	

5、 无应收款项融资减值准备。

(六) 预付款项

1、 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		上年年末余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	2,205,501.96	97.19	736,718.43	98.93
1至2年	63,745.49	2.81	7,987.49	1.07
合计	2,269,247.45	100.00	744,705.92	100.00

2、 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

预付对象	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例 (%)
------	------	------------------------

预付对象	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例 (%)
烟台鑫洋智能科技有限公司	493,676.51	21.76
南京德亚传动控制系统有限公司	431,469.01	19.01
扬州华来顺金属实业有限公司	245,278.85	10.81
南京泓悦会展服务有限公司	150,000.00	6.61
烟台华冠电子科技有限公司	120,400.31	5.31
合计	1,440,824.68	63.50

(七) 其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款项	999,405.35	686,443.86
合计	999,405.35	686,443.86

1、 无应收利息。

2、 无应收股利。

3、 其他应收款项

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1年以内(含1年)	501,391.92	642,418.75
1至2年(含2年)	534,000.00	26,778.24
2至3年(含3年)	476,778.24	14,000.00
3至4年(含4年)	14,000.00	2,084,212.42
4至5年(含5年)	1,843,626.55	2,000.00
小计	3,369,796.71	2,769,409.41
减: 坏账准备	2,370,391.36	2,082,965.55
合计	999,405.35	686,443.86

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	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	2,209,935.31	65.58	2,209,935.31	100.00		2,000,521.18	72.24	2,000,521.18	100.00	
按组合计提坏账准备	1,159,861.40	34.42	160,456.05	13.83	999,405.35	768,888.23	27.76	82,444.37	10.72	686,443.86
其中：										
按信用风险特征组合计提坏账准备	1,159,861.40	34.42	160,456.05	13.83	999,405.35	768,888.23	27.76	82,444.37	10.72	686,443.86
合计	3,369,796.71	100.00	2,370,391.36	70.34	999,405.35	2,769,409.41	100.00	2,082,965.55	75.21	686,443.86

期末无重要的按单项计提坏账准备的其他应收款项。

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：账龄组合

名称	期末余额		
	其他应收款项	坏账准备	计提比例（%）
1年以内（含1年）	501,391.92	25,069.59	5.00
1至2年（含2年）	534,000.00	53,400.00	10.00
2至3年（含3年）	26,778.24	8,033.47	30.00
3至4年（含4年）	14,000.00	7,000.00	50.00
4至5年（含5年）	83,691.24	66,952.99	80.00
合计	1,159,861.40	160,456.05	13.83

(3) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
上年年末余额	82,444.37		2,000,521.18	2,082,965.55
上年年末余额在本期	82,444.37		2,000,521.18	2,082,965.55
--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	78,286.37		450,000.00	528,286.37
本期转回			240,585.87	240,585.87
本期转销				
本期核销				
其他变动	-274.69			-274.69
期末余额	160,456.05		2,209,935.31	2,370,391.36

(4) 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	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	
坏账准备	2,082,965.55	528,286.37	-240,585.87		-274.69	2,370,391.36
合计	2,082,965.55	528,286.37	-240,585.87		-274.69	2,370,391.36

(5) 本期无实际核销的其他应收款项情况。

(6) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	上年年末账面余额
往来款	2,380,905.47	2,137,718.17
押金及保证金	988,891.24	631,691.24
合计	3,369,796.71	2,769,409.41

(7) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
安徽鑫光机械制造有限公司	往来款	1,719,010.14	4-5 年	51.01	1,719,010.14
扬州市邗江区住房和城乡建设局	押金及保证金	891,200.00	1 年以内： 357,200.00 元；1-2 年：534,000.00 元	26.45	71,260.00
南雄市时创智能设备有限公司	往来款	450,000.00	2-3 年	13.35	450,000.00
江西长胜铝业有限公司	押金及保证金	83,691.24	4-5 年	2.48	66,952.99
代扣公积金	往来款	41,768.00	1 年以内	1.24	2,088.40
合计		3,185,669.38		94.53	2,309,311.53

(八) 存货

1、 存货分类

类别	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	存货跌价准备/ 合同履约成本	账面价值	账面余额	存货跌价准备/ 合同履约成本	账面价值
		减值准备			减值准备	
原材料	22,776,774.18	4,339,371.47	18,437,402.71	20,372,945.45	1,898,168.99	18,474,776.46
在产品	19,426,936.35	894,406.96	18,532,529.39	15,207,039.43	238,349.03	14,968,690.40
库存商品	27,590,231.75	3,704,752.55	23,885,479.20	15,787,836.21	3,744,075.72	12,043,760.49
发出商品	39,685,847.30	141,061.08	39,544,786.22	26,391,591.36		26,391,591.36
委托加工物资	570,772.52		570,772.52	533,707.30		533,707.30
合计	110,050,562.10	9,079,592.06	100,970,970.04	78,293,119.75	5,880,593.74	72,412,526.01

2、 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

类别	上年年末余额	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	1,898,168.99	2,502,189.65		60,987.17		4,339,371.47
在产品	238,349.03	698,744.97		42,687.04		894,406.96
库存商品	3,744,075.72	608,985.66		648,308.83		3,704,752.55
发出商品		141,061.08				141,061.08
合计	5,880,593.74	3,950,981.36		751,983.04		9,079,592.06

(九) 合同资产

1、 合同资产情况

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
应收质保金	1,487,869.20	74,393.46	1,413,475.74	768,043.00	38,402.15	729,640.85
合计	1,487,869.20	74,393.46	1,413,475.74	768,043.00	38,402.15	729,640.85

2、 报告期内无账面价值发生重大变动的金额和原因。

3、 合同资产按减值计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	账面余额		减值准备		账面价值	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提减值准备										
按组合计提减值准备	1,487,869.20	100.00	74,393.46	5.00	1,413,475.74	768,043.00	100.00	38,402.15	5.00	729,640.85
其中：										
按信用风险特征组合计提减值准备	1,487,869.20	100.00	74,393.46	5.00	1,413,475.74	768,043.00	100.00	38,402.15	5.00	729,640.85
合计	1,487,869.20	100.00	74,393.46	5.00	1,413,475.74	768,043.00	100.00	38,402.15	5.00	729,640.85

期末无重要的按单项计提减值准备的合同资产。

按信用风险特征组合计提减值准备：

组合计提项目：账龄组合

名称	期末余额		
	合同资产	减值准备	计提比例（%）
1年以内（含1年）	1,487,869.20	74,393.46	5.00
合计	1,487,869.20	74,393.46	5.00

4、 本期合同资产计提减值准备情况

项目	上年年末 余额	本期变动金额				期末余额
		本期计提	本期转回	本期转销/核 销	其他变动	
按信用风险特征 组合计提减值准 备	38,402.15	35,991.31				74,393.46
合计	38,402.15	35,991.31				74,393.46

5、 本期无实际核销的合同资产情况。

(十) 其他流动资产

项目	期末余额	上年年末余额
未交增值税	4,117,020.01	1,727,660.04
待认证进项税	2,561,984.09	
预缴商品与劳务税	98,776.78	
合计	6,777,780.88	1,727,660.04

(十一) 固定资产

1、 固定资产及固定资产清理

项目	期末余额	上年年末余额
固定资产	35,883,483.72	37,973,673.74
固定资产清理		
合计	35,883,483.72	37,973,673.74

2、 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合计
1. 账面原值					
(1) 上年年末余额	38,044,259.89	82,312,951.96	5,287,175.28	10,510,055.60	136,154,442.73
(2) 本期增加金额		2,702,439.24	599,893.80	301,549.60	3,603,882.64
—购置		2,687,876.13	599,893.80	119,262.49	3,407,032.42
—在建工程转入		14,563.11		199,579.85	214,142.96
—其他汇率变动				-17,292.74	-17,292.74
(3) 本期减少金额			903,072.00	130,834.73	1,033,906.73
—处置或报废			903,072.00	130,834.73	1,033,906.73
(4) 期末余额	38,044,259.89	85,015,391.20	4,983,997.08	10,680,770.47	138,724,418.64
2. 累计折旧					
(1) 上年年末余额	27,586,168.54	57,176,154.61	4,616,667.41	8,801,778.43	98,180,768.99
(2) 本期增加金额	1,605,744.49	3,190,391.52	36,527.17	809,714.15	5,642,377.33
—计提	1,605,744.49	3,190,391.52	36,527.17	816,848.88	5,649,512.06
—其他汇率变动				-7,134.73	-7,134.73
(3) 本期减少金额			857,918.40	124,293.00	982,211.40
—处置或报废			857,918.40	124,293.00	982,211.40
(4) 期末余额	29,191,913.03	60,366,546.13	3,795,276.18	9,487,199.58	102,840,934.92
3. 减值准备					
(1) 上年年末余额					
(2) 本期增加金额					
(3) 本期减少金额					
(4) 期末余额					
4. 账面价值					
(1) 期末账面价值	8,852,346.86	24,648,845.07	1,188,720.90	1,193,570.89	35,883,483.72
(2) 上年年末账面价值	10,458,091.35	25,136,797.35	670,507.87	1,708,277.17	37,973,673.74

3、 期末无暂时闲置的固定资产。

4、 期末无通过经营租赁租出的固定资产情况。

5、 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	98,340.30	正在办理

6、 期末无固定资产的减值测试情况。

7、 期末无固定资产清理。

(十二) 在建工程

1、 在建工程及工程物资

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	39,229,702.58	2,908,849.57	36,320,853.01	13,228,514.34	1,598,414.18	11,630,100.16
工程物资						
合计	39,229,702.58	2,908,849.57	36,320,853.01	13,228,514.34	1,598,414.18	11,630,100.16

2、 在建工程情况

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
车间技改项目	3,061,946.92	2,908,849.57	153,097.35	3,061,946.92	1,598,414.18	1,463,532.74
高端纺织机械 设备制造项目	36,079,861.19	-	36,079,861.19	10,152,004.31	-	10,152,004.31
零星项目	87,894.47	-	87,894.47	14,563.11	-	14,563.11
合计	39,229,702.58	2,908,849.57	36,320,853.01	13,228,514.34	1,598,414.18	11,630,100.16

3、 重要的在建工程项目本期变动情况

项目名称	预算数 (万元)	上年年末 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
高端纺织机械 设备制造项目	4,224.59	10,152,004.31	25,927,856.88			36,079,861.19	85.40	正在进行				自筹 资金
合计		10,152,004.31	25,927,856.88			36,079,861.19						

4、 本期计提在建工程减值准备情况

项目	上年年末余额	本期增减变动		期末余额	计提原因
		计提	转出		
车间技改项目	1,598,414.18	1,310,435.39		2,908,849.57	项目延期
合计	1,598,414.18	1,310,435.39		2,908,849.57	

(十三) 使用权资产

1、 使用权资产情况

项目	房屋及建筑物	合计
1. 账面原值		
(1) 上年年末余额	908,831.96	908,831.96
(2) 本期增加金额	448,405.20	448,405.20
—新增租赁	448,405.20	448,405.20
(3) 本期减少金额		
—处置		
(4) 期末余额	1,357,237.16	1,357,237.16
2. 累计折旧		
(1) 上年年末余额	253,854.24	253,854.24
(2) 本期增加金额	286,255.41	286,255.41
—计提	286,255.41	286,255.41
(3) 本期减少金额		
—处置		
(4) 期末余额	540,109.65	540,109.65
3. 减值准备		
(1) 上年年末余额		
(2) 本期增加金额		
(3) 本期减少金额		
(4) 期末余额		
4. 账面价值		
(1) 期末账面价值	817,127.51	817,127.51
(2) 上年年末账面价值	654,977.72	654,977.72

2、 无使用权资产的减值测试情况。

(十四) 无形资产

1、 无形资产情况

项目	软件	土地使用权	合计
1. 账面原值			
(1) 上年年末余额	979,778.52	28,001,389.01	28,981,167.53
(2) 本期增加金额	530,806.45		530,806.45
—购置	530,806.45		530,806.45
(3) 本期减少金额			
—处置			
(4) 期末余额	1,510,584.97	28,001,389.01	29,511,973.98
2. 累计摊销			
(1) 上年年末余额	401,978.82	3,872,379.57	4,274,358.39
(2) 本期增加金额	168,229.09	571,542.84	739,771.93
—计提	168,229.09	571,542.84	739,771.93
(3) 本期减少金额			
—处置			
(4) 期末余额	570,207.91	4,443,922.41	5,014,130.32
3. 减值准备			
(1) 上年年末余额			
(2) 本期增加金额			
(3) 本期减少金额			
(4) 期末余额			
4. 账面价值			
(1) 期末账面价值	940,377.06	23,557,466.60	24,497,843.66
(2) 上年年末账面价值	577,799.70	24,129,009.44	24,706,809.14

2、 期末无未办妥产权证书的土地使用权情况。

(十五) 递延所得税资产和递延所得税负债

1、 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		上年年末余额	
	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	12,062,835.09	1,809,425.27	7,517,410.07	1,127,611.52
信用减值准备	14,174,154.56	2,126,123.19	23,659,122.56	3,548,868.38
租赁负债	798,792.75	119,818.91	629,892.85	94,483.93
预计负债	2,521,666.09	378,249.91	2,100,715.32	315,107.30
递延收益	1,855,264.28	278,289.64	2,124,279.92	318,641.99
暂估费用	14,443,667.48	2,166,550.12	9,689,176.61	1,453,376.49
合计	45,856,380.25	6,878,457.04	45,720,597.33	6,858,089.61

2、 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		上年年末余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
固定资产一次性抵扣	11,468,334.61	1,720,250.19	13,068,389.68	1,960,258.45
交易性金融资产公允价值变动	7,514,945.20	1,127,241.78	4,834,124.80	725,118.73
使用权资产	817,127.51	122,569.12	654,977.72	98,246.66
合计	19,800,407.32	2,970,061.09	18,557,492.20	2,783,623.84

3、 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	期末		上年年末	
	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	2,970,061.09	3,908,395.95	2,783,623.84	4,074,465.77
递延所得税负债	2,970,061.09		2,783,623.84	

(十六) 其他非流动资产

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程设备款				1,581,746.14		1,581,746.14
合计				1,581,746.14		1,581,746.14

(十七) 所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末				上年年末			
	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
应收票据	131,701,288.16	131,701,288.16	已背书未到期的应收票据 未终止确认	已背书未到期的应收票据 未终止确认	87,281,624.52	87,281,624.52	已背书未到期的应 收票据未终止确认	已背书未到期的应 收票据未终止确认
货币资金					291,854.23	291,854.23	在途外汇资金	在途外汇资金
合计	131,701,288.16	131,701,288.16			87,573,478.75	87,573,478.75		

(十八) 应付账款

1、 应付账款列示

项目	期末余额	上年年末余额
应付经营性款项	94,224,218.92	70,644,015.99
应付长期资产购建款	4,809,765.12	8,240,331.04
合计	99,033,984.04	78,884,347.03

2、 无账龄超过一年或逾期的重要应付账款。

(十九) 合同负债

1、 合同负债情况

项目	期末余额	上年年末余额
预收货款	48,070,654.36	24,674,783.25
合计	48,070,654.36	24,674,783.25

2、 期末无账龄超过一年的重要合同负债。

3、 报告期内无账面价值发生重大变动的金额和原因。

(二十) 应付职工薪酬

1、 应付职工薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	7,952,444.90	51,175,912.86	52,812,459.60	6,315,898.16
离职后福利-设定提存计划		3,572,211.32	3,572,211.32	
合计	7,952,444.90	54,748,124.18	56,384,670.92	6,315,898.16

2、 短期薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	7,384,809.32	45,144,652.47	46,457,138.22	6,072,323.57
(2) 职工福利费		2,230,028.71	2,230,028.71	
(3) 社会保险费		2,102,230.70	2,102,230.70	

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
其中：医疗保险费		1,811,857.75	1,811,857.75	
工伤保险费		275,242.34	275,242.34	
生育保险费		15,130.61	15,130.61	
(4) 住房公积金		870,248.00	870,248.00	
(5) 工会经费和职工教育经费	567,635.58	828,752.98	1,152,813.97	243,574.59
合计	7,952,444.90	51,175,912.86	52,812,459.60	6,315,898.16

3、 设定提存计划列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险		3,463,960.41	3,463,960.41	
失业保险费		108,250.91	108,250.91	
合计		3,572,211.32	3,572,211.32	

(二十一) 应交税费

税费项目	期末余额	上年年末余额
增值税	177,560.10	1,294,520.03
企业所得税	4,599,769.87	4,374,153.81
城建税	153,464.39	182,276.90
教育费附加	65,770.45	78,118.68
地方教育附加	43,846.97	52,079.11
个人所得税	128,643.55	39,905.99
房产税	97,290.75	99,759.32
土地使用税	108,710.68	108,710.68
印花税	38,656.74	36,273.06
合计	5,413,713.50	6,265,797.58

(二十二) 其他应付款

项目	期末余额	上年年末余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款项	21,068,318.37	15,331,307.30

项目	期末余额	上年年末余额
合计	21,068,318.37	15,331,307.30

1、 无应付利息。

2、 无应付股利。

3、 其他应付款项

(1) 按款项性质列示

项目	期末余额	上年年末余额
应付包干费	19,712,498.03	14,331,873.24
往来款	855,820.34	499,434.06
保证金	500,000.00	500,000.00
合计	21,068,318.37	15,331,307.30

(2) 无账龄超过一年或逾期的重要其他应付款项。

(二十三) 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
一年内到期的租赁负债-原值	309,619.61	214,380.95
减：一年内到期的租赁负债-未确认融资费用	19,286.97	19,166.14
合计	290,332.64	195,214.81

(二十四) 其他流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
待转销项税额	6,170,963.13	2,921,411.90
未终止确认应收票据	131,701,288.16	87,281,624.52
合计	137,872,251.29	90,203,036.42

(二十五) 租赁负债

项目	期末余额	上年年末余额
租赁付款额	831,035.57	664,461.90
减：未确认融资费用	32,242.82	34,569.05

项目	期末余额	上年年末余额
减：一年内到期的租赁负债-租赁付款额	309,619.61	214,380.95
加：一年内到期的租赁负债-未确认融资费用	19,286.97	19,166.14
合计	508,460.11	434,678.04

(二十六) 预计负债

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
产品质量保证	2,100,715.32	2,519,331.80	2,098,381.03	2,521,666.09	预提售后维护费用
合计	2,100,715.32	2,519,331.80	2,098,381.03	2,521,666.09	

(二十七) 递延收益

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
与资产相关政府补助	2,124,279.92		269,015.64	1,855,264.28	收到政府补助
合计	2,124,279.92		269,015.64	1,855,264.28	

(二十八) 股本

项目	上年年末余额	本期变动增（+）减（-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总额	38,000,000.00						38,000,000.00

(二十九) 资本公积

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	195,538,655.60			195,538,655.60
合计	195,538,655.60			195,538,655.60

(三十) 其他综合收益

项目	上年年末余额	本期金额					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：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
1. 将重分类进损益的其他综合收益	-498,929.82	-134,034.56			-134,034.03	-0.53	-632,963.85
其中：外币财务报表折算差额	-498,929.82	-134,034.56			-134,034.03	-0.53	-632,963.85
其他综合收益合计	-498,929.82	-134,034.56			-134,034.03	-0.53	-632,963.85

(三十一) 盈余公积

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	35,436,040.48			35,436,040.48
合计	35,436,040.48			35,436,040.48

(三十二) 未分配利润

项目	本期金额	上期金额
调整前上年年末未分配利润	167,251,514.72	85,440,980.90
调整年初未分配利润合计数(调增+, 调减-)	-4,996,778.14	-1,952,275.32
调整后年初未分配利润	162,254,736.58	83,488,705.58
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	133,725,074.16	87,509,655.98
减: 提取法定盈余公积		8,743,624.98
期末未分配利润	295,979,810.74	162,254,736.58

(三十三) 营业收入和营业成本

1、 营业收入和营业成本情况

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	566,862,462.98	368,131,090.10	484,437,820.93	331,481,628.64
其他业务	2,940,523.60	489,305.22	2,196,135.03	431,109.37
合计	569,802,986.58	368,620,395.32	486,633,955.96	331,912,738.01

营业收入明细:

项目	本期金额	上期金额
主营业务收入	566,862,462.98	484,437,820.93
其中: 开口装置	492,301,793.51	403,438,666.43
其中: 配件	74,560,669.47	80,999,154.50
其他业务收入	2,940,523.60	2,196,135.03
合计	569,802,986.58	486,633,955.96

2、 营业收入、营业成本的分解信息

类别	本期收入	
	营业收入	营业成本
业务类型:		
销售商品	569,484,335.14	368,479,558.90
租赁收入	318,651.44	140,836.42
合计	569,802,986.58	368,620,395.32
按商品转让时间分类:		
在某一时点确认	569,484,335.14	368,479,558.90
在某一时段内确认	318,651.44	140,836.42
合计	569,802,986.58	368,620,395.32

3、 履约义务的说明

公司销售的商品主要为纺织机械开口装置、纺织机综框。公司在客户取得货物控制权的时点确认收入，具体如下：

(1) 内销部分

- ①需要公司安装：货物经客户验收合格后，控制权转移，公司确认收入。
- ②无需公司安装：客户收到货物并确认收货后，控制权转移，公司确认收入。

(2) 外销部分

- ①需要公司安装：货物经客户验收合格后，控制权转移，公司确认收入。
- ②无需公司安装：对于直接出口销售的货物，货物报关出口并装船后，控制权转移，公司确认收入。

(三十四) 税金及附加

项目	本期金额	上期金额
城市维护建设税	1,780,316.29	1,619,087.31
教育费附加	762,992.70	693,894.57
地方教育附加	508,661.78	462,596.38
房产税	389,163.00	399,037.28
城镇土地使用税	434,842.72	399,870.22
印花税	202,556.52	224,931.74
车船税	7,320.00	3,180.00
合计	4,085,853.01	3,802,597.50

(三十五) 销售费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	13,859,918.13	12,932,617.88
包干费	5,853,025.42	5,077,861.16
差旅费	1,811,206.80	1,609,840.73
广告展览费	1,607,679.86	1,920,358.19
其他	905,043.55	578,091.49
业务招待费	461,976.12	323,337.49
办公费	377,538.02	366,524.22
合计	24,876,387.90	22,808,631.16

(三十六) 管理费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	5,935,645.70	6,051,279.78
咨询服务费	1,081,194.36	2,354,512.19
折旧费	1,048,032.60	1,183,662.93
其他	918,039.90	1,102,330.50
办公及物业费	618,082.00	836,553.30
业务招待费	629,550.47	1,001,498.40
无形资产摊销	349,618.69	298,824.62
差旅费	258,005.30	279,130.03
合计	10,838,169.02	13,107,791.75

(三十七) 研发费用

项目	本期金额	上期金额
直接人工	6,663,803.49	5,814,753.15
直接材料	10,504,864.18	8,716,766.76
折旧与摊销	829,310.68	815,188.01
其他	1,648,128.92	190,275.40
合计	19,646,107.27	15,536,983.32

(三十八) 财务费用

项目	本期金额	上期金额
利息费用	30,114.31	22,408.41
其中：租赁负债利息费用	30,114.31	22,408.41
减：利息收入	217,014.25	178,667.40
手续费	35,817.46	36,589.86
汇兑损益	11,817.23	52,027.77
合计	-139,265.25	-67,641.36

(三十九) 其他收益

项目	本期金额	上期金额
与收益相关的政府补助	952,827.00	3,715,150.29
与资产相关的政府补助	269,015.64	260,289.60
增值税加计抵减	3,015,492.88	1,456,843.85
增值税减免	40,431.07	
三代税种手续费返还	19,936.70	52,643.46
合计	4,297,703.29	5,484,927.20

(四十) 投资收益

项目	本期金额	上期金额
理财产品投资收益	7,342.47	181,949.30
合计	7,342.47	181,949.30

(四十一) 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期金额	上期金额
交易性金融资产	3,998,589.04	2,853,069.25
合计	3,998,589.04	2,853,069.25

(四十二) 信用减值损失

项目	本期金额	上期金额
应收账款坏账	-4,183,948.93	-439,660.76
其他应收款坏账	287,700.50	-537,460.75
应收票据坏账准备	-5,580,939.20	5,075,479.62
合计	-9,477,187.63	4,098,358.11

(四十三) 资产减值损失

项目	本期金额	上期金额
存货跌价损失	3,950,981.36	2,371,307.11
合同资产减值损失	35,991.31	24,015.76
在建工程减值损失	1,310,435.39	1,598,414.18
合计	5,297,408.06	3,993,737.05

(四十四) 资产处置收益

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金 额
处置固定资产收益	-38,181.10	1,871.12	-38,181.10
合计	-38,181.10	1,871.12	-38,181.10

(四十五) 营业外收入

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金 额
无需支付的款项	57,151.83	1,373,772.78	57,151.83
质量赔款	415,935.27	468,594.79	415,935.27
其他	137,216.21	736,106.61	137,216.21
合计	610,303.31	2,578,474.18	610,303.31

(四十六) 营业外支出

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常 性损益的金额
处置固定资产损失		18,007.74	
其他	120,102.05	22,470.33	120,102.05
合计	120,102.05	40,478.07	120,102.05

(四十七) 所得税费用

1、 所得税费用表

项目	本期金额	上期金额
当期所得税费用	20,919,629.50	16,850,852.14
递延所得税费用	166,069.82	-1,859,935.01

项目	本期金额	上期金额
合计	21,085,699.32	14,990,917.13

2、 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期金额
利润总额	154,810,773.84
按法定[或适用]税率计算的所得税费用	23,221,616.08
子公司适用不同税率的影响	13,681.26
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	781,604.45
对于研发支出加计扣除和无形资产加计摊销的所得税影响的披露	-2,906,186.10
其他	-25,016.37
所得税费用	21,085,699.32

(四十八) 每股收益

1、 基本每股收益

基本每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润除以本公司发行在外普通股的加权平均数计算：

项目	本期金额	上期金额
归属于母公司普通股股东的合并净利润	133,725,074.16	87,509,655.98
本公司发行在外普通股的加权平均数	38,000,000.00	38,000,000.00
基本每股收益	3.52	2.30
其中：持续经营基本每股收益	3.52	2.30
终止经营基本每股收益		

2、 稀释每股收益

稀释每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润（稀释）除以本公司发行在外普通股的加权平均数（稀释）计算：

项目	本期金额	上期金额
归属于母公司普通股股东的合并净利润（稀释）	133,725,074.16	87,509,655.98
本公司发行在外普通股的加权平均数（稀释）	38,000,000.00	38,000,000.00

项目	本期金额	上期金额
稀释每股收益	3.52	2.30
其中：持续经营稀释每股收益	3.52	2.30
终止经营稀释每股收益		

(四十九) 现金流量表项目

1、 与经营活动有关的现金

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
政府补助	952,827.00	5,205,150.29
利息收入	198,290.64	178,667.40
暂收款及收回暂付款	694,794.05	2,420,839.46
其他	630,240.01	2,631,117.06
合计	2,476,151.70	10,435,774.21

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
付现的期间费用	10,496,069.52	10,752,128.75
支付暂付款及返还暂收款	494,289.01	1,343,017.11
其他	120,102.05	622,470.33
合计	11,110,460.58	12,717,616.19

2、 与筹资活动有关的现金

(1) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
本期实际支付租赁付款额	309,619.61	214,380.95
合计	309,619.61	214,380.95

(2) 筹资活动产生的各项负债的变动

项目	上年年末 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	
租赁负债（含一	629,892.85		478,519.51	309,619.61		798,792.75

项目	上年年末 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	
年内到期的租赁 负债)						

(五十) 现金流量表补充资料

1、 现金流量表补充资料

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	133,725,074.52	87,509,656.27
加：信用减值损失	-9,477,187.63	4,098,358.11
资产减值损失	5,297,408.06	3,993,737.05
固定资产折旧	5,649,512.06	5,672,677.68
使用权资产折旧	286,255.41	205,780.74
无形资产摊销	349,618.69	298,824.62
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的 损失（收益以“-”号填列）	38,181.10	13,586.62
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		2,550.00
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-3,998,589.04	-2,853,069.25
财务费用（收益以“-”号填列）	23,207.93	74,436.18
投资损失（收益以“-”号填列）	-7,342.47	-181,949.30
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	166,069.82	-1,859,935.01
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	-32,517,435.80	7,253,057.35
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-34,883,830.94	-23,784,243.17
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	70,252,047.73	-32,907,279.61
其他	-269,015.64	1,229,710.40
经营活动产生的现金流量净额	134,633,973.80	48,765,898.68
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		
承担租赁负债方式取得使用权资产	448,405.20	317,995.73
3、现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	36,923,935.52	29,924,048.92
减：现金的期初余额	29,924,048.92	34,542,923.79
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	6,999,886.60	-4,618,874.87

2、 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	上年年末余额
一、现金	36,923,935.52	29,924,048.92
其中：库存现金	14,719.17	49,336.74
可随时用于支付的银行存款	36,909,216.35	29,874,712.18
可随时用于支付的其他货币资金		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	36,923,935.52	29,924,048.92
其中：持有但不能由母公司或集团内其他子公司使用的现金和现金等价物		

不属于现金及现金等价物的货币资金：

项目	期末余额	上年年末余额	不属于现金及现金等价物的理由
货币资金		291,854.23	在途外币资金
货币资金	18,723.61		定期存款应计利息
合计	18,723.61	291,854.23	

(五十一) 外币货币性项目

1、 外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			1,574,363.81
其中：美元	49,178.99	7.0288	345,669.28
印度卢比	15,760,778.55	0.077959	1,228,694.53
应收账款			841,645.60
其中：印度卢比	10,796,003.00	0.077959	841,645.60
其他应收款			52,798.82
其中：印度卢比	677,264.00	0.077959	52,798.82
应付账款			150,094.04
其中：印度卢比	1,925,294.55	0.077959	150,094.04

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
----	--------	------	-----------

(五十二) 租赁

1、 作为承租人

项目	本期金额	上期金额
租赁负债的利息费用	30,114.31	22,408.41
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	27,589.29	28,884.50
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）		
计入相关资产成本或当期损益的未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额		
其中：售后租回交易产生部分		
转租使用权资产取得的收入		
与租赁相关的总现金流出	337,208.90	243,265.45
售后租回交易产生的相关损益		
售后租回交易现金流入		
售后租回交易现金流出		

2、 作为出租人

(1) 经营租赁

	本期金额	上期金额
经营租赁收入	318,651.44	290,080.01
其中：与未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入		

于资产负债表日后将收到的未折现的租赁收款额如下：

剩余租赁期	本期金额	上期金额
1 年以内	204,365.72	318,651.44
1 至 2 年	204,365.72	204,365.72
2 至 3 年		204,365.72
合计	408,731.44	727,382.88

六、 研发支出

(一) 研发支出

项目	本期金额	上期金额
直接人工	6,663,803.49	5,814,753.15
直接材料	10,504,864.18	8,716,766.76
折旧与摊销	829,310.68	815,188.01
其他	1,648,128.92	190,275.40
合计	19,646,107.27	15,536,983.32
其中：费用化研发支出	19,646,107.27	15,536,983.32
资本化研发支出		

(二) 无开发支出。

(三) 无重要外购在研项目。

七、 合并范围的变更

(一) 本期无非同一控制下企业合并。

(二) 本期无同一控制下企业合并。

(三) 本期无反向购买。

(四) 本期无处置子公司。

(五) 本期无其他原因导致的合并范围变动。

八、 在其他主体中的权益

(一) 在子公司中的权益

1、 企业集团的构成

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
NIU PAI INDIA TEXTILE MACHINERY LLP (牛牌(印度)纺织机械有限公司)	50 万美元	印度	印度	配件销售	99.9996		设立

2、 无重要的非全资子公司。

(二) 本期无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。

(三) 本期无在合营安排或联营企业中的权益。

(四) 本期无重要的共同经营。

(五) 本期无在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益。

九、 政府补助

(一) 计入当期损益的政府补助

类型	本期金额	上期金额
与资产相关的政府补助	269,015.64	260,289.60
与收益相关的政府补助	952,827.00	3,715,150.29
合计	1,221,842.64	3,975,439.89

(二) 涉及政府补助的负债项目

负债项目	上年年末余额	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 收益金额	本期冲减成 本费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益 相关
递延收益	2,124,279.92			269,015.64			1,855,264.28	与资产相关政府补 助

(三) 本期无政府补助的退回。

十、 与金融工具相关的风险

(一) 金融工具产生的各类风险

1、 信用风险

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司发生财务损失的风险。本公司信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、合同资产、其他应收款等，以及未纳入减值评估范围的以公允价值计量且其变动计入当期损益的债务工具投资和衍生金融资产等。于资产负债表日，本公司金融资产的账面价值已代表其最大信用风险敞口；资产负债表表外的最大信用风险敞口为履行财务担保所需支付的最大金额 0 元。

本公司货币资金主要为存放于声誉良好并拥有较高信用评级的国有银行和其他大中型上市银行的银行存款，本公司认为其不存在重大的信用风险，几乎不会产生因银行违约而导致的重大损失。

此外，对于应收票据、应收账款、应收款项融资、合同资产和其他应收款等，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

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。本公司各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

项目	期末余额				未折现合同 金额合计	账面价值
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上		
应付账款	99,033,984.04				99,033,984.04	99,033,984.04
其他应付款	21,068,318.37				21,068,318.37	21,068,318.37
租赁负债(含 1 年内 到期的租赁负债)	309,619.61	252,238.66	135,238.66	133,938.64	831,035.57	798,792.75
合计	120,411,922.02	252,238.66	135,238.66	133,938.64	120,933,337.98	120,901,095.16

项目	上年年末余额				未折现合同 金额合计	账面价值
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上		
应付账款	78,884,347.03				78,884,347.03	78,884,347.03
其他应付款	15,331,307.30				15,331,307.30	15,331,307.30
租赁负债(含 1 年内 到期的租赁负债)	214,380.95	214,380.95	157,000.00	78,700.00	664,461.90	629,892.85
合计	94,430,035.28	214,380.95	157,000.00	78,700.00	94,880,116.23	94,845,547.18

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，对本公司的净利润影响不重大。

(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。此外，公司还可能签署远期外汇合约或货币互换合约以达到规避汇率风险的目的。于本期及上期，本公司未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

本公司面临的汇率风险主要来源于以美元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：

项目	期末余额			上年年末余额		
	美元	其他外币	合计	美元	其他外币	合计
货币资金	345,669.28	1,228,694.53	1,574,363.81	2,767,666.34	338,529.58	3,106,195.92
交易性金融资产					567,299.51	567,299.51
应收账款		841,645.60	841,645.60		745,907.26	745,907.26
其他应收款		52,798.82	52,798.82		63,232.08	63,232.08
应付账款		150,094.04	150,094.04		32,514.55	32,514.55
合计	345,669.28	2,273,232.99	2,618,902.27	2,767,666.34	1,747,482.98	4,515,149.32

于 2025 年 12 月 31 日，在所有其他变量保持不变的情况下，如果人民币对美元升值或贬值 5%，对本公司的净利润影响不重大。

(二) 金融资产转移

1、 金融资产转移情况

金融资产转移方式	已转移金融资产		终止确认情况	终止确认情况的判断依据
	性质	金额		
背书	应收款项融资中尚未到期的银行承兑汇票	20,615,739.27	终止确认情况	由于应收款项融资中的银行承兑汇票是由信用等级较高的银行承兑，信用风险和延期付款风险很小，并且票据相关的利率风险已转移给银行，可以判断票据所有权上的主要风险和报酬已经转移，故终止确认。
合计		20,615,739.27		

2、 因转移而终止确认的金融资产

项目	金融资产转移的方式	终止确认金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资中尚未到期的银行承兑汇票	背书	20,615,739.27	
合计		20,615,739.27	

十一、 公允价值的披露

公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次：

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

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定。

(一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
◆交易性金融资产		247,574,945.20		247,574,945.20
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		247,574,945.20		247,574,945.20
(1) 可转让大额存单		247,574,945.20		247,574,945.20
◆应收款项融资			20,168,726.96	20,168,726.96
持续以公允价值计量的资产总额		247,574,945.20	20,168,726.96	267,743,672.16

十二、 关联方及关联交易

(一) 本公司的实际控制人情况

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

实际控制人名称	实际控制人对本公司的持股比例 (%)	实际控制人对本公司的表决权比例 (%)
刘群信	77.00	77.00
顾海琴	9.00	9.00
刘志松	5.00	5.00

(二) 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见本附注“八、在其他主体中的权益”。

(三) 本期无合营和联营企业情况。

(四) 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
北京泰格斯特国际展览展示有限公司	独立董事顾平担任法定代表人
扬州优力特机械有限公司	公司股东刘月信控制的企业
刘仁信	公司股东，刘群信之兄弟

(五) 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

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
北京泰格斯特国际展览展示有限公司	接受劳务	213,867.52	429,103.77

2、 关联方代收代付款项

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
扬州优力特机械有限公司	代收代付水电费	168,554.02	129,964.76

3、 关键租赁情况

本公司作为出租方

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
扬州优力特机械有限公司	房屋建筑物	204,365.72	204,365.72

4、 关键管理人员薪酬

项目	本期金额（万元）	上期金额（万元）
关键管理人员薪酬	334.21	339.74

(六) 关联方应收应付等未结算项目

1、 应收项目

项目名称	关联方	期末余额		上年年末余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
预付款项					
	北京泰格斯特国际展览展示有限公司			22,011.83	

2、 应付项目

项目名称	关联方	期末账面余额	上年年末账面余额
合同负债			
	扬州优力特机械有限公司		17,699.12
其他应付款			
	扬州优力特机械有限公司	20,000.00	
	刘仁信	47,500.00	1,241.79

十三、 承诺及或有事项

(一) 无重要承诺事项。

(二) 无重要或有事项。

十四、 资产负债表日后事项

(一) 无重要的非调整事项。

(二) 利润分配情况

拟分配的股利总额（元）	61,180,000.00
-------------	---------------

拟分配的股利总额（元）	61,180,000.00
拟分配每 10 股派息数（元）	16.10
经审议批准宣告发放的股利总额（元）	61,180,000.00
经审议批准宣告发放的每 10 股派息数（元）	16.10
利润分配方案	2026 年 4 月 22 日，本公司召开第二届董事会第二次会议，审议通过了 2025 年度利润分配方案的议案。上述利润分配方案的议案尚需提交股东会审议。

(三) 无重要的销售退回。

(四) 无划分为持有待售的资产和处置组。

(五) 无其他资产负债表日后事项说明。

十五、其他重要事项

(一) 前期会计差错更正

详见《江苏牛牌机械电子股份有限公司前期会计差错更正公告》。

(二) 无重要债务重组。

(三) 无资产置换。

(四) 无年金计划。

(五) 无终止经营。

(六) 无分部信息。

(七) 无其他对投资者决策有影响的重要事项。

十六、母公司财务报表主要项目注释

(一) 应收账款

1、 应收账款按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1年以内（含1年）	98,636,303.77	135,876,550.52
1至2年（含2年）	19,157,127.13	25,115,088.76
2至3年（含3年）	8,301,852.57	17,346,587.70
3至4年（含4年）	2,552,322.51	135,757.74
4至5年（含5年）	135,657.74	32,853.00
5年以上	277,772.36	257,389.36
小计	129,061,036.08	178,764,227.08
减：坏账准备	11,557,624.84	15,749,601.11
合计	117,503,411.24	163,014,625.97

2、 应收账款按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	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	1,180,074.65	0.91	1,180,074.65	100.00			1,272,084.00	0.71	1,272,084.00	100.00
按组合计提坏账准备	127,880,961.43	99.09	10,377,550.19	8.12	117,503,411.24	177,492,143.08	99.29	14,477,517.11	8.16	163,014,625.97
其中：										
按关联方组合计提坏账准备	932,799.08	0.72			932,799.08	308,100.57	0.17			308,100.57
按信用风险特征组合计提坏账准备	126,948,162.35	98.37	10,377,550.19	8.17	116,570,612.16	177,184,042.51	99.12	14,477,517.11	8.17	162,706,525.40
合计	129,061,036.08	100.00	11,557,624.84	8.96	117,503,411.24	178,764,227.08	100.00	15,749,601.11	8.81	163,014,625.97

期末无重要的按单项计提坏账准备的应收账款。

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：账龄组合

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1年以内(含1年)	97,703,504.69	4,885,175.23	5.00
1至2年(含2年)	19,157,127.13	1,915,712.71	10.00
2至3年(含3年)	8,233,432.57	2,470,029.77	30.00
3至4年(含4年)	1,440,667.86	720,333.93	50.00
4至5年(含5年)	135,657.74	108,526.19	80.00
5年以上	277,772.36	277,772.36	100.00
合计	126,948,162.35	10,377,550.19	8.17

3、 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末 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	
坏账准备	15,749,601.11		4,191,976.27		11,557,624.84
合计	15,749,601.11		4,191,976.27		11,557,624.84

4、 本期无实际核销的应收账款情况。

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

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(%)	应收账款坏账准 备和合同资产减 值准备期末余额
浙江引春机械有限公司	7,319,029.60		7,319,029.60	5.61	365,951.48
山东日发纺织机械有限公司	5,636,328.47	1,487,869.20	7,124,197.67	5.46	356,209.88
浙江创达纺织有限公司	5,189,720.00		5,189,720.00	3.98	259,486.00
吴江铭骐喷织厂	3,475,500.00		3,475,500.00	2.66	1,042,650.00
浙江鹏华纺织有限公司	3,417,944.00		3,417,944.00	2.62	258,883.20
合计	25,038,522.07	1,487,869.20	26,526,391.27	20.32	2,283,180.56

(二) 其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款项	949,246.47	626,373.38
合计	949,246.47	626,373.38

1、 无应收利息。

2、 无应收股利。

3、 其他应收款项

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1年以内(含1年)	448,593.10	579,186.67
1至2年(含2年)	534,000.00	26,778.24
2至3年(含3年)	476,778.24	14,000.00
3至4年(含4年)	14,000.00	2,084,212.42
4至5年(含5年)	1,843,626.55	2,000.00
小计	3,316,997.89	2,706,177.33
减: 坏账准备	2,367,751.42	2,079,803.95
合计	949,246.47	626,373.38

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	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	2,209,935.31	66.62	2,209,935.31	100.00		2,000,521.18	73.92	2,000,521.18	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备	1,107,062.58	33.38	157,816.11	14.26	949,246.47	705,656.15	26.08	79,282.77	11.24	626,373.38
其中：										
按信用风险特征组合计提坏账准备	1,107,062.58	33.38	157,816.11	14.26	949,246.47	705,656.15	26.08	79,282.77	11.24	626,373.38
合计	3,316,997.89	100.00	2,367,751.42	71.38	949,246.47	2,706,177.33	100.00	2,079,803.95	76.85	626,373.38

无重要的按单项计提坏账准备的其他应收款项。

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：账龄组合

名称	期末余额		
	其他应收款项	坏账准备	计提比例（%）
1年以内（含1年）	448,593.10	22,429.65	5.00
1至2年（含2年）	534,000.00	53,400.00	10.00
2至3年（含3年）	26,778.24	8,033.47	30.00
3至4年（含4年）	14,000.00	7,000.00	50.00
4至5年（含5年）	83,691.24	66,952.99	80.00
合计	1,107,062.58	157,816.11	14.26

（3）坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
上年年末余额	79,282.77		2,000,521.18	2,079,803.95
上年年末余额在本期	79,282.77		2,000,521.18	2,079,803.95
--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	78,533.34		209,414.13	287,947.47
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	157,816.11		2,209,935.31	2,367,751.42

(4) 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	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	
坏账准备	2,079,803.95	287,947.47				2,367,751.42
合计	2,079,803.95	287,947.47				2,367,751.42

(5) 本期无实际核销的其他应收款项情况。

(6) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	上年年末账面余额
往来款	2,328,106.65	2,074,486.09
押金及保证金	988,891.24	631,691.24
合计	3,316,997.89	2,706,177.33

(7) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
安徽鑫光机械制造有限公司	往来款	1,719,010.14	4-5年	51.82	1,719,010.14
扬州市邗江区住房和城乡建设局	押金及保证金	891,200.00	1年以内: 357,200.00元; 1-2年: 534,000.00元	26.87	71,260.00
南雄市时创智能设备有限公司	往来款	450,000.00	2-3年	13.57	450,000.00
江西长胜铝业有限公司	押金及保证金	83,691.24	4-5年	2.52	66,952.99
代扣公积金	往来款	41,768.00	1年以内	1.26	2,088.40
合计		3,185,669.38		96.04	2,309,311.53

(三) 长期股权投资

项目	期末余额			上年年末余额		
	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	3,356,106.60		3,356,106.60	3,356,106.60		3,356,106.60

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合计	3,356,106.60		3,356,106.60	3,356,106.60		3,356,106.60

1、 对子公司投资

被投资单位	上年年末余额 (账面价值)	减值准备上 年年末余额	本期增减变动				期末余额 (账面价 值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	本期计 提减值 准备	其他		
牛牌(印度)纺织 机械有限公司	3,356,106.60						3,356,106.60	
合计	3,356,106.60						3,356,106.60	

2、 无对联营、合营企业投资。

(四) 营业收入和营业成本

1、 营业收入和营业成本情况

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	566,137,133.02	368,223,875.61	483,590,983.87	331,212,660.20
其他业务	2,940,523.60	489,305.22	2,196,135.03	431,109.37
合计	569,077,656.62	368,713,180.83	485,787,118.90	331,643,769.57

营业收入明细:

项目	本期金额	上期金额
主营业务收入	566,137,133.02	483,590,983.87
其中: 开口装置	492,301,793.51	403,438,666.43
其中: 配件	73,835,339.51	80,152,317.44
其他业务收入	2,940,523.60	2,196,135.03
合计	569,077,656.62	485,787,118.90

2、 营业收入、营业成本的分解信息

本期客户合同产生的收入情况如下:

类别	本期金额
----	------

	营业收入	营业成本
业务类型:		
销售商品	568,759,005.18	368,572,344.41
租赁收入	318,651.44	140,836.42
合计	569,077,656.62	368,713,180.83
按商品转让时间分类:		
在某一时点确认	568,759,005.18	368,572,344.41
在某一时段内确认	318,651.44	140,836.42
合计	569,077,656.62	368,713,180.83

3、 履约义务的说明

公司销售的商品主要为纺织机械开口装置、纺织机综框。公司在客户取得货物控制权的时点确认收入，具体如下：

(1) 内销部分

①需要公司安装：货物经客户验收合格后，控制权转移，公司确认收入。

②无需公司安装：客户收到货物并确认收货后，控制权转移，公司确认收入。

(2) 外销部分

①需要公司安装：货物经客户验收合格后，控制权转移，公司确认收入。

②无需公司安装：对于直接出口销售的货物，货物报关出口并装船后，控制权转移，公司确认收入。

(五) 投资收益

项目	本期金额	上期金额
理财产品投资收益	7,342.47	153,779.04
合计	7,342.47	153,779.04

十七、 补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-38,181.10	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	1,262,273.71	
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	3,998,589.04	

项目	金额	说明
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		
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	7,342.47	
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	332,595.22	
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	490,201.26	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小计	6,052,820.60	
所得税影响额	-913,204.96	
少数股东权益影响额（税后）		
合计	5,139,615.64	

(二) 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元）	
		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	26.88	3.52	3.52
扣除非经常性损益后归属于公司普通股	25.84	3.38	3.38

江苏牛牌机械电子股份有限公司
二〇二五年度
财务报表附注

报告期利润	加权平均净资产收益 率（%）	每股收益（元）	
		基本每股收益	稀释每股收益
股东的净利润			

江苏牛牌机械电子股份有限公司

（加盖公章）

二〇二六年四月二十二日

附件 会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

(一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

单位：元

科目/指标	上年期末（上年同期）		上上年期末（上上年同期）	
	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后
应收票据	168,341,530.97	166,737,454.23		
应收账款	169,385,525.17	163,415,137.30		
应收款项融资	14,967,111.33	15,459,556.34		
预付款项	966,705.92	744,705.92		
其他应收款	688,182.77	686,443.86		
存货	73,297,019.56	72,412,526.01		
合同资产	276,105.91	729,640.85		
其他流动资产	320,134.66	1,727,660.04		
在建工程	4,290,650.62	11,630,100.16		
递延所得税资产	5,185,733.02	4,074,465.77		
资产总计	658,998,123.02	658,897,113.57		
应付账款	71,494,210.53	78,884,347.03		
合同负债	22,670,444.85	24,674,783.25		
应付职工薪酬	15,613,796.07	7,952,444.90		
应交税费	7,595,408.46	6,265,797.58		
其他应付款	2,859,091.61	15,331,307.30		
其他流动负债	91,806,241.63	90,203,036.42		
预计负债	7,133,362.54	2,100,715.32		
负债合计	221,926,728.46	228,166,604.57		
其他综合收益	-479,350.77	-498,929.82		
盈余公积	36,760,568.86	35,436,040.48		
未分配利润	167,251,514.72	162,254,736.58		
归属于母公司所有者权益合计	437,071,388.41	430,730,502.84		
所有者权益合计	437,071,394.56	430,730,509.00		
负债和所有者权益总计	658,998,123.02	658,897,113.57		
营业成本	331,460,226.35	331,912,738.01		
销售费用	20,669,855.21	22,808,631.16		
管理费用	13,243,714.08	13,107,791.75		
信用减值损失	-5,809,636.04	-4,098,358.11		
资产减值损失	-4,190,313.79	-3,993,737.05		
营业外收入	4,636,704.27	2,578,474.18		
所得税费用	14,213,411.57	14,990,917.13		

(二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

√适用 □不适用

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数
因计提销售费用、重新厘定存货跌价准备等事项需追溯调整销售费用、营业成本等科目	本项差错经公司第二届董事会第二次会议，本期采用追溯重述法对该项差错进行了更正。	应收票据	-1,604,076.74
		应收账款	-5,970,387.87
		应收款项融资	492,445.01
		预付款项	-222,000.00
		其他应收款	-1,738.91
		存货	-884,493.55
		合同资产	453,534.94
		其他流动资产	1,407,525.38
		在建工程	7,339,449.54
		递延所得税资产	-1,111,267.25
		应付账款	7,390,136.50
		合同负债	2,004,338.40
		应付职工薪酬	-7,661,351.17
		应交税费	-1,329,610.88
		其他应付款	12,472,215.69
		其他流动负债	-1,603,205.21
		预计负债	-5,032,647.22
		其他综合收益	-19,579.05
		盈余公积	-1,324,528.38
		未分配利润	-4,996,778.14
		营业成本	452,511.66
		销售费用	2,138,775.95
		管理费用	-135,922.33
信用减值损失	1,711,277.93		
资产减值损失	196,576.74		
营业外收入	-2,058,230.09		
所得税费用	777,505.56		

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-38,181.10
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	1,262,273.71
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	3,998,589.04
委托他人投资或管理资产的损益	7,342.47
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	332,595.22
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	490,201.26
非经常性损益合计	6,052,820.60
减：所得税影响数	913,204.96
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	5,139,615.64

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用