

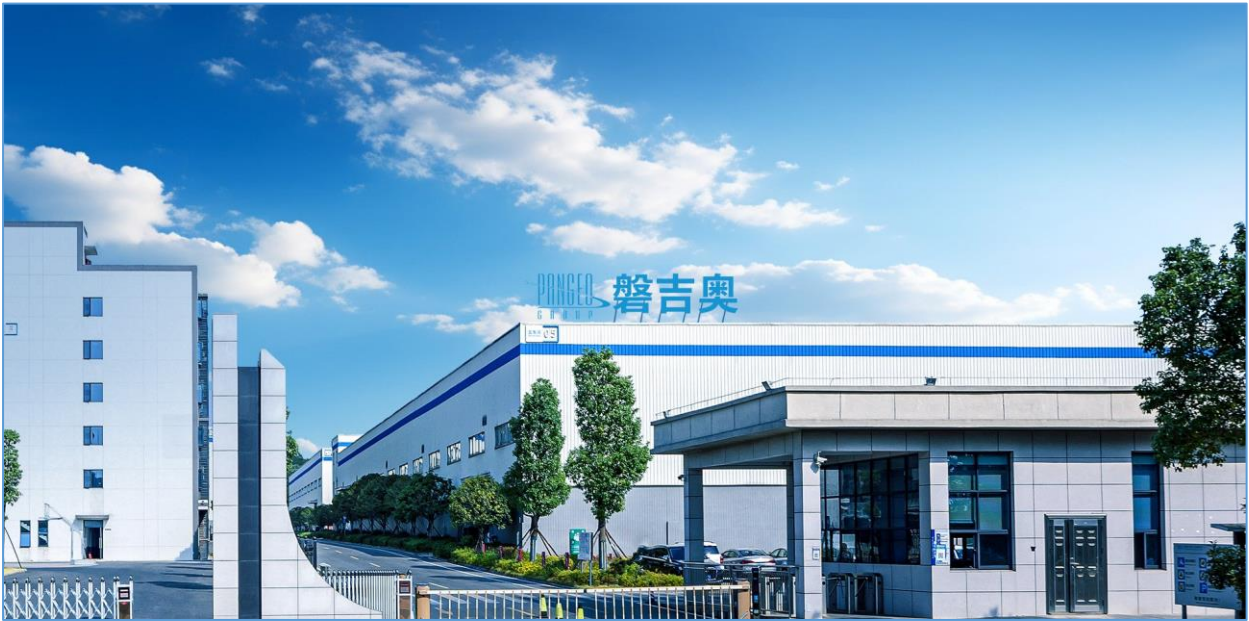


磐吉奥

NEEQ: 874956

磐吉奥科技股份有限公司

Pangeo Technology Co., Ltd.



年度报告

— 2025 —

重要提示

- 一、公司控股股东、实际控制人、董事、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HAIRU PAN、主管会计工作负责人邓国军及会计机构负责人（会计主管人员）周军保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 三、本年度报告已经挂牌公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。
- 四、天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 五、本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。
- 六、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“五、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析，请投资者注意阅读。

目 录

第一节	公司概况	5
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析	6
第三节	重大事件	17
第四节	股份变动、融资和利润分配.....	23
第五节	公司治理	26
第六节	财务会计报告	31
附件	会计信息调整及差异情况.....	147

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	公司董事会秘书办公室

释义

释义项目	指	释义
磐吉奥、磐吉奥科技、本公司、公司、挂牌公司	指	磐吉奥科技股份有限公司
宁波磐吉奥	指	宁波磐吉奥机械工业有限公司，公司子公司
湖南瑞都模具	指	湖南瑞都模具技术有限公司，公司全资子公司
磐吉奥铸造	指	磐吉奥（湖南）铸造工业有限公司，公司全资子公司
Pangeo Corporation、加拿大磐吉奥	指	Pangeo Corporation，公司全资子公司
加拿大 Porter、加拿大波特	指	Porter Engineered Systems Inc.，公司的孙公司
美国 PSI	指	PSI Systems Inc.，公司的孙公司
加拿大 Redoe、加拿大瑞都	指	Re-doe Mold Company Limited，公司全资子公司
Pangeo Holdings International、磐吉奥控股国际	指	Pangeo Holdings (International) Ltd.，公司的直接控股股东
Pangeo Holdings、磐吉奥控股	指	Pangeo Holdings Ltd.，公司的间接控股股东
长沙奥嘉	指	长沙奥嘉企业管理合伙企业（有限合伙），持股平台
股东会	指	磐吉奥科技股份有限公司股东会
董事会	指	磐吉奥科技股份有限公司董事会
审计委员会	指	磐吉奥科技股份有限公司审计委员会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《磐吉奥科技股份有限公司章程》
主办券商、中金公司	指	中国国际金融股份有限公司
会计师事务所、天职国际	指	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
全国股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
报告期	指	2025 年 1 月 1 日-2025 年 12 月 31 日
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
加币	指	加拿大元，加拿大的法定货币
美元	指	美元，美国的法定货币

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	磐吉奥科技股份有限公司		
英文名称及缩写	Pangeo Technology Co., Ltd.		
	Pangeo		
法定代表人	HAIRU PAN	成立时间	1998年9月7日
控股股东	控股股东为（PANGEO HOLDINGS (INTERNATIONAL) LTD）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（HAIRU PAN、STEVE PAN），无一致行动人
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业（C）-汽车制造业（C36）-汽车零部件及配件制造（C367）-汽车零部件及配件制造（C3670）		
主要产品与服务项目	动力系统零部件、内外饰功能件和精密模具		
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	磐吉奥	证券代码	874956
挂牌时间	2026年3月23日	分层情况	基础层
普通股股票交易方式	<input checked="" type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input type="checkbox"/> 做市交易	普通股总股本（股）	174,005,000
主办券商（报告期内）	中金公司	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层		
联系方式			
董事会秘书姓名	李洪波	联系地址	长沙经济技术开发区星沙产业基地（长龙街道）长界北路18号
电话	0731-82969260	电子邮箱	hongbo.li@pangeo.com
公司办公地址	长沙经济技术开发区星沙产业基地（长龙街道）长界北路18号	邮政编码	410100
公司网址	https://www.pangeo.cn/		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	91430000707213683U		
注册地址	湖南省长沙市长沙经济技术开发区星沙产业基地（长龙街道）长界北路18号		
注册资本（元）	174,005,000	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

公司是一家专注于汽车零部件及精密模具的研发、生产与销售的高新技术企业。公司已构建以长沙经济技术开发区为全球研发中心及总部智造基地的国际化产业体系，核心产品主要面向欧美高端市场，现已成为全球汽车零部件领域具备一定技术优势与市场竞争力的国际化先进制造企业。

采购模式：公司设有采购部负责主要产品开发工作（产品前期材料开发工作）与设备采购。在采购部完成供应商的选择与价格的确定后，物流部根据客户订单需求，进行批量材料（生产过程中主要材料）的采购与生产过程中的辅材及备品备件的采购。同时，公司制定了相关采购管理办法，对采购过程的合格供应商选择、管理；采购计划的制定、实施过程进行严格管理。

生产模式：公司产品根据客户需求进行定制化设计与生产，因此公司的生产主要采用“以销定产”的定制化生产模式。公司根据客户已形成订单以及针对客户提供的预测需求进行采购及生产，采购部根据计划进行采购，供应商将送货单送到物流部，物流部根据送货单形成送检单，并提交至质检部，合格产品进入仓库存放；物流部根据生产计划进行分解，编制生产线的周计划，并以作业单的形式将周计划下发给各生产车间，同时仓库根据作业单上需求的材料收集并分配到产线上，待生产完成后，交由质检部门进行检测合格存放入仓库，随后仓库按照每天的发货计划将货物归集并发货。

为提高生产效率及资源使用效率，公司综合考察外协厂商的生产加工能力、交付及时性、历史合作情况等因素，将部分产品的机加工、表面处理及热处理等非核心工序委托外协厂商加工，不存在代垫成本费用的情况。

销售模式：公司设有专门的销售部负责产品的境内销售工作，境外全资子公司加拿大磐吉奥主要负责产品的境外销售工作。公司主要通过商业拓展及展会等方式拓展客户。公司产品销售形式多样化，在销售方式上，公司在销售经理获取客户需求后，由报价组进行成本计算之后报价，销售部门根据市场销售情况及客户订单情况给出销售价格建议，最终交由管理层进行确定。

研发模式：自设立以来，公司实行以人才为核心、以产品为基础，坚持自主创新。公司研发模式以自主研发为主，注重技术研发投入，通过市场分析和趋势研究并结合下游行业的需求确定重点领域和方向，公司建立了专门的技术研发团队，负责研发项目的策划、研发立项和具体实施。公司制定科学有效的研发流程，包括市场信息的收集与分析、项目立项、项目实施、项目结题等环节，确保研发项目的有序推进。

报告期内，公司商业模式没有发生变化。

报告期末至本报告出具之日，公司商业模式没有发生变化。

(二) 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
“单项冠军”认定	□国家级 □省（市）级
“高新技术企业”认定	√是
详细情况	1、2024年7月，公司被国家工业和信息化部认定为第六批专精特新“小巨人”企业，有效期为2024年7月1日至2027年6月30

日；
2、磐吉奥科技股份有限公司通过《高新技术企业证书》复审，证书编号 GR202443001793，有效期自 2024 年 11 月 1 日至 2027 年 11 月 1 日。

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	1,226,646,641.74	1,144,625,823.80	7.17%
毛利率%	32.14%	31.46%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	164,317,390.82	125,340,266.85	31.10%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	151,594,473.11	114,762,858.83	32.09%
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）	15.95%	13.98%	-
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）	14.71%	12.80%	-
基本每股收益	0.94	0.72	30.56%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	1,697,066,560.67	1,553,474,061.34	9.24%
负债总计	527,381,934.49	553,003,138.43	-4.63%
归属于挂牌公司股东的净资产	1,110,470,318.25	947,973,103.01	17.14%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	6.38	5.45	17.14%
资产负债率%（母公司）	29.25%	29.18%	-
资产负债率%（合并）	31.08%	35.60%	-
流动比率	2.84	2.53	-
利息保障倍数	29.28	20.05	-
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	272,783,418.70	253,008,535.45	7.82%
应收账款周转率	4.18	4.05	-
存货周转率	2.96	2.86	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	9.24%	8.89%	-
营业收入增长率%	7.17%	3.12%	-
净利润增长率%	29.43%	7.55%	-

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	384,251,691.44	22.64%	203,446,017.28	13.10%	88.87%
应收票据	2,058,900.74	0.12%	12,270,611.20	0.79%	-83.22%
应收账款	293,820,924.69	17.31%	293,227,632.50	18.88%	0.20%
应收款项融资	20,863,230.16	1.23%	19,355,065.75	1.25%	7.79%
预付款项	7,587,093.08	0.45%	4,735,897.57	0.30%	60.20%
其他应收款	7,489,847.25	0.44%	11,529,072.16	0.74%	-35.04%
存货	284,438,337.25	16.76%	278,911,888.41	17.95%	1.98%
其他流动资产	12,872,784.09	0.76%	8,439,193.01	0.54%	52.54%
固定资产	456,861,637.81	26.92%	483,611,748.27	31.13%	-5.53%
在建工程	12,843,957.45	0.76%	4,469,703.23	0.29%	187.36%
使用权资产	38,762,214.65	2.28%	49,489,852.47	3.19%	-21.68%
无形资产	106,938,121.76	6.30%	109,871,138.37	7.07%	-2.67%
长期待摊费用	22,169,767.05	1.31%	24,359,003.45	1.57%	-8.99%
递延所得税资产	44,271,261.27	2.61%	43,709,066.27	2.81%	1.29%
其他非流动资产	1,836,791.98	0.11%	6,048,171.40	0.39%	-69.63%
资产总计	1,697,066,560.67	100.00%	1,553,474,061.34	100.00%	9.24%
短期借款	48,418,090.00	2.85%	36,611,050.00	2.36%	32.25%
应付票据	5,321,705.51	0.31%	20,370,075.53	1.31%	-73.87%
应付账款	153,994,008.09	9.07%	150,898,281.67	9.71%	2.05%
合同负债	48,760,974.51	2.87%	39,153,166.83	2.52%	24.54%
应付职工薪酬	36,925,588.53	2.18%	43,232,703.25	2.78%	-14.59%
应交税费	23,942,715.14	1.41%	17,969,761.10	1.16%	33.24%
其他应付款	7,567,954.05	0.45%	3,447,005.35	0.22%	119.55%
一年内到期的非流动负债	31,567,581.03	1.86%	15,125,652.56	0.97%	108.70%
其他流动负债	515,803.71	0.03%	2,143,392.84	0.14%	-75.94%
长期借款	23,747,038.42	1.40%	26,466,512.35	1.70%	-10.28%
应付债券	0	0.00%	34,191,288.55	2.20%	-100.00%
租赁负债	35,530,643.01	2.09%	43,278,565.25	2.79%	-17.90%
长期应付款	12,871,115.44	0.76%	24,326,190.65	1.57%	-47.09%
递延收益	81,674,631.24	4.81%	77,189,277.15	4.97%	5.81%
递延所得税负债	15,860,179.85	0.93%	18,600,215.35	1.20%	-14.73%

项目重大变动原因

资产负债项目重大变动原因：

- 1、货币资金变动原因：本期较上期增加 88.87%，主要得益于经营盈利积累与经营活动现金流入增加。2025 年度公司经营情况良好，实现净利润 171,924,607.85 元，实现经营活动现金流量净额 272,783,418.70 元。
- 2、应收票据变动原因：公司应收票据金额整体相对较小，本期较上期减少 83.22%，主要是因为上年年末阶段性票据入账，本期该部分票据逐步结清。
- 3、预付账款变动原因：本期末预付账款金额 758.71 万元，较上期增加 60.20%，主要系预付电费及采购款等，整体金额较小。
- 4、其他应收账款变动原因：本期较上期减少 35.04%，主要是因为对关联方资金往来的收回。
- 5、其他流动资产变动原因：本期较上期增加 52.54%，主要是因为待抵扣/未认证的进项税增加。
- 6、在建工程变动原因：本期在建工程金额 1284.40 万元，较上期增加 187.36%，主要是因为当期新购入的设备，尚未完成安装所致，整体金额相对较小。
- 7、使用权资产变动原因：本期较上期减少 21.68%，主要是因为提前退租了部分租赁建筑所致。
- 8、其他非流动资产变动原因：本期金额 183.68 万元，主要系预付设备款，本期较上期减少 69.63%，主要是因为预付设备款期末余额下降所致。
- 9、短期借款变动原因：本期较上期增加 32.25%，主要是因为公司出于资金规划增加了部分抵押保证借款。
- 10、应付票据变动原因：本期较上期减少 73.87%，主要原因为 2025 年应付票据结算下降，期末的余额下降。
- 11、应交税费变动原因：本期较上期增加 33.24%，主要是因为期末应缴所得税金额增加。
- 12、其他应付款变动原因：本期较上期增加 119.55%，但绝对金额相对较小，主要系部分政策性贷款及服务费。
- 13、一年内到期的非流动负债变动原因：本期较上期增加 108.70%，主要是因为长期借款（一年内到期）转入所致。
- 14、其他流动负债变动原因：本期较上期减少 75.94%，主要是因为已背书未到期的银行承兑汇票金额下降。
- 15、应付债券变动原因：2025 年子公司加拿大 REDOE 赎回了 B 股优先股，从而导致应付债券变为 0。
- 16、长期应付款变动原因：本期较上期减少 47.09%。长期应付款主要系应付售后租回的融资租赁款，2025 年末应付售后租回的融资租赁款下降。

(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	1,226,646,641.74	-	1,144,625,823.80	-	7.17%
营业成本	832,358,402.27	67.86%	784,572,628.57	68.54%	6.09%
毛利率%	32.14%	-	31.46%	-	-

税金及附加	10,646,211.95	0.87%	10,842,774.05	0.95%	-1.81%
销售费用	9,857,118.12	0.80%	9,393,735.23	0.82%	4.93%
管理费用	124,938,755.12	10.19%	122,040,148.60	10.66%	2.38%
研发费用	52,688,418.21	4.30%	50,672,172.10	4.43%	3.98%
财务费用	2,407,444.17	0.20%	9,388,293.75	0.82%	-74.36%
其他收益	14,218,731.29	1.16%	14,219,530.22	1.24%	-0.01%
投资收益	97,457.60	0.01%	871,820.90	0.08%	-88.82%
信用减值损失	1,294,885.02	0.11%	-2,954,553.13	-0.26%	-143.83%
资产减值损失	-11,742,510.64	-0.96%	-8,516,277.94	-0.74%	37.88%
资产处置收益	3,309,355.63	0.27%	764,658.10	0.07%	332.79%
营业利润	200,928,210.80	16.38%	162,101,249.65	14.16%	23.95%
营业外收入	364,245.72	0.03%	466,297.65	0.04%	-21.89%
营业外支出	1,363,693.12	0.11%	2,291,422.18	0.20%	-40.49%
利润总额	199,928,763.40	16.30%	160,276,125.12	14.00%	24.74%
所得税费用	28,004,155.55	2.28%	27,446,634.31	2.40%	2.03%
净利润	171,924,607.85	14.02%	132,829,490.81	11.60%	29.43%

项目重大变动原因

- 1、财务费用变动原因：本期财务费用较上期下降 74.36%，主要是因为当期货币资金增加，存款利息收入增加，从而减少了财务费用金额。
- 2、投资收益变动原因：本期投资收益金额为 9.75 万元，上期为 87.18 万元，减少 88.82%，主要系理财收益，2025 年度理财投资下降。
- 3、信用减值损失变动原因：本期较上期减少 143.83%，主要原因是本期期末应收账款回收情况良好，信用减值损失减少。
- 4、资产减值损失变动原因：本次较上期增加 37.88%，主要原因是存货跌价损失及合同履行成本减值损失增加。
- 5、资产处置收益变动原因：本次较上期增加 332.79%，主要系当期处置固定资产增加，处置收益增加。
- 6、营业利润变动原因：本次较上期增加 23.95%，主要是因为收入的增长、毛利率小幅提升，以及规模效应导致营业利润增长 23.95%。
- 7、营业外收入变动原因：2024 年、2025 年公司营业外收入分别为 46.63 万元、36.42 万元，金额较小。
- 8、营业外支出变动原因：本次较上期减少 40.49%，主要是因为 2024 年发生了部分税收滞纳金支出，而 2025 年相关支出较小；
- 9、利润总额及净利润变动原因：主要是因为收入的增长、毛利率小幅提升，以及规模效应所致。

2、收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	1,217,747,205.70	1,134,976,802.54	7.29%
其他业务收入	8,899,436.04	9,649,021.26	-7.77%

主营业务成本	830,898,776.80	781,742,671.19	6.29%
其他业务成本	1,459,625.47	2,829,957.38	-48.42%

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
动力系统零部件	669,699,400.47	460,883,352.74	31.18%	-1.59%	-3.69%	1.50%
汽车内外饰零部件	380,148,306.08	242,526,161.65	36.20%	22.84%	22.74%	0.05%
精密模具	163,111,493.43	124,963,678.16	23.39%	19.64%	23.43%	-2.35%
其他	4,788,005.72	2,525,584.25	47.25%	-44.75%	-42.21%	-2.32%

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	410,365,055.90	282,810,792.53	31.08%	-0.62%	0.89%	-1.03%
境外	816,281,585.84	549,547,609.74	32.68%	11.56%	8.98%	1.59%

收入构成变动的原因

1、收入分产品构成变动情况：

相较于上年，2025年公司动力系统零部件产品收入稳定，汽车内外饰零部件收入增长22.84%，主要是因为主要客户的采购量提升所致；2025年精密模具收入增长19.64%，主要是因为对客户销售的模具、治具产品增长所致。公司其他产品收入主要为扶手类产品，金额相对较小。公司各产品毛利率波动相对较小。

2、收入分境内外构成变动情况：

相较于上年，2025年公司境内销售收入保持稳定，外销收入有所增长（增长11.56%），主要是因为公司产品质量佳、境外主要客户的采购量提升。

主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	客户一	532,667,662.23	43.42%	否
2	客户二	172,817,231.11	14.09%	否

3	客户三	122,081,917.41	9.95%	否
4	客户四	62,255,650.11	5.08%	否
5	客户五	42,263,724.31	3.45%	否
合计		932,086,185.17	75.99%	-

注：以上客户收入系按照同一控制下企业合并的口径。

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	湖北新金洋资源集团股份公司	100,154,449.28	19.58%	否
2	Saint-Gobain PPL Corp	26,188,554.25	5.12%	否
3	南京力聚精密锻造有限公司	20,715,130.80	4.05%	否
4	株洲市四兴机械有限公司	19,895,914.56	3.89%	否
5	长沙鼎日成金属表面处理有限公司	19,283,219.06	3.77%	否
合计		186,237,267.95	36.41%	-

(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	272,783,418.70	253,008,535.45	7.82%
投资活动产生的现金流量净额	-46,307,534.38	-80,334,962.06	-42.36%
筹资活动产生的现金流量净额	-34,611,531.67	-85,725,264.20	-59.63%

现金流量分析

- 1、经营活动产生的现金流量净额较上期增加 19,774,883.25 元，较上期增加 7.82%。主要原因是报告期内销售商品、提供劳务收到的现金较上期增加 33,215,603.41 元，而购买商品、接受劳务支付的现金仅增加 705,965 元。
- 2、投资活动产生的现金流净额较上年同期增加 34,027,427.68 元，主要原因是报告期内扩大生产购入的设备金额下降，以及关联方往来的支出下降所致。
- 3、筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增加 51,113,732.53 元，主要原因是本报告期末偿债支付现金减少，以及现金分红金额下降等所致。

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

宁波磐吉奥机械工业有限公司	控股子公司	82,033,140.07	187,873,491.00	136,606,336.95	191,556,325.26	16,555,246.25
湖南瑞都模具技术有限公司	控股子公司	25,000,000.00	79,339,748.37	69,388,929.71	45,148,477.49	1,903,115.23
磐吉奥（湖南）铸造工业有限公司	控股子公司	10,424,352.86	250,025,952.08	143,989,396.07	340,675,153.11	28,233,058.78
Pangeo Corporation	控股子公司	-	691,931,275.40	96,755,514.06	564,384,957.39	36,822,285.72
Redoe Mold Company Limited	控股子公司	-	199,463,609.04	36,316,708.75	132,932,691.79	-977,625.75

注：Pangeo Corporation 的数据口径为合并了其子公司（公司的孙公司）加拿大 porter、美国 PSI 的数据。

主要参股公司业务分析

适用 不适用

(二) 理财产品投资情况

适用 不适用

单位：元

受托方名称	产品类型	产品名称	未到期余额	逾期未收回金额	资金来源
招商银行	银行理财产品	招商银行点金系列看涨三层区间 32 天结构性存款	0	0	自有资金
建设银行	银行理财产品	建信理财嘉鑫固收类按日开放式产品第 19 期	0	0	自有资金

建设银行	银行理财产品	建信理财嘉鑫（法人版）固收类按日开放式产品	0	0	自有资金
建设银行	银行理财产品	建信理财嘉鑫（稳利）法人版固收类按日开放式产品	0	0	自有资金
建设银行	银行理财产品	建信理财嘉鑫（稳利）法人版固收类按日开放式产品	0	0	自有资金
建设银行	银行理财产品	建信理财嘉鑫（稳利）法人版固收类按日开放式产品	0	0	自有资金
建设银行	银行理财产品	建信理财嘉鑫（稳利）法人版固收类按日开放式产品	0	0	自有资金
建设银行	银行理财产品	建信理财嘉鑫（稳利）法人版固收类按日开放式产品	0	0	自有资金
建设银行	银行理财产品	建信理财嘉鑫（稳利）法人版固收类按日开放式产品	0	0	自有资金
招商银行	银行理财产品	招银理财招赢日日金 72 号现金管理类理财计划	0	0	自有资金
建设银行	银行理财产品	建信理财嘉鑫（法人版）固收类按日开放式产品第 1 期	0	0	自有资金

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

适用 不适用

(三) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

(四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

适用 不适用

五、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
国际贸易摩擦的风险	<p>2025 年度公司主营业务收入中境外收入为 81,315.11 万元，占主营业务收入比 66.78%，境外销售主要包括加拿大、美国以及欧洲等国家或地区。其中，2025 年公司对美国地区的销售占比为 13.58%。2018 年以来，美国政府采取了多项贸易保护主义政策，导致国际贸易摩擦不断升级，包括加征关税等。报告期内公司产品出口的相关关税主要由客户承担，但是如果后续贸易摩擦进一步升级，包括美国大幅提升公司产品的关税，客户可能将部分加征关税成本转嫁给公司，从而在一定程度上削弱公司产品在美国市场的竞争力，抑制终端消费者的购买意愿，若公司未采取有效的应对措施，则可能对公司未来经营业绩造成不利影响。此外，各国政治局势、经济政策等变动均会影响该国的国际贸易政策。未来，若公司其他海外市场所在国家或地区改变了进口关税政策或实行贸易保护主义政策，则可能会影响公司产品在该国的销售，进而对公司经营业绩产生不利影响。</p>
汇率波动的风险	<p>公司境外收入占比较大，境外销售主要以加币、美元、欧元等外币结算，因此，公司经营业绩易受汇率波动影响。2025 年度公司汇兑损益金额为-370.57 万元（负数为损失），占当期利润总额的比例-1.85%，若未来汇率发生较大波动，并且公司不能采取有效措施减弱汇率波动的影响，则可能对公司经营业绩产生一定影响。</p>
客户集中度较高的风险	<p>经过多年积累，公司已与全球多家主流整车厂或汽车零部件供应商建立稳定的合作关系。公司的客户群体不仅包括主流整车企业如通用汽车、长城汽车、一汽集团、BMW 集团、上汽集团、斯特兰蒂斯、福特汽车，还包括麦格纳集团、莱顿集团、采埃孚等国际知名汽车零部件企业。2025 年公司对前五大客户（同一控制下合并口径）的销售收入占公司营业收入比例为 75.99%，客户集中度较高。鉴于汽车行业零部件供应商集中配套的行业特性、以及整车厂客户从开发、定点到实现批量供货的时间周期通常较长，公司目前面临的客户集中情形仍将持续存在，因此，若公司主要客户经营业绩下滑或公司的订单量大幅减少，将对公司经营产生不利影响。</p>
原材料价格波动的风险	<p>公司的主要原材料包括铝锭、钢材等。原材料价格与行业周期、铝、钢大宗商品价格走势、宏观经济形势、市场供需关系等密切相关，价格波动较大，若未来原材料价格持续上涨或大幅波动，且公司未能及时将成本波动风险传导至下游客户，将增加公司的经营成本，对公司经营业绩产生不利影响。</p>
应收账款发生坏账风险	<p>2025 年末，公司应收账款账面价值为 29,382.09 万元。未来，随着公司业务规模的进一步扩大，公司应收账款可能继续增长，如公司客户经营情况或财务情况发生不利变化，将导致应收账款不能按期收回，或发生坏账损失，将对公司资金周转以</p>

	及经营业绩造成不利影响。
毛利率下滑的风险	由于宏观经济及下游市场需求波动、公司产品所适配的下游市场车型结构变化、产品价格年降、市场竞争日益激烈和原材料价格的波动等因素，公司可能面临毛利率下滑的风险
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(二)
是否对外提供借款	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(三)
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 checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(四)
是否存在关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(五)
是否存在经股东会审议通过的收购及出售资产、对外投资以及报告期内发生的企业合并事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(六)
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 checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(七)
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.(八)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(九)
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在破产重整事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一）诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

（二）公司发生的提供担保事项

挂牌公司及合并报表范围内子公司存在违规担保事项，或者报告期内履行的及尚未履行完毕的担保累计金额超过挂牌公司本年度末合并报表经审计净资产绝对值的 10%

是 否

公司提供担保分类汇总

单位：元

项目汇总	担保金额	担保余额
报告期内挂牌公司提供担保（包括对表内子公司提供担保）	-	-
公司及表内子公司为挂牌公司股东、实际控制人及其关联方提供担保	14,845,106.78	0
公司直接或间接为资产负债率超过 70%（不含本数）的被担	-	-

保人提供担保		
公司担保总额超过净资产 50%（不含本数）部分的金额	-	-
公司为报告期内出表公司提供担保	-	-

注：上述“公司及表内子公司为挂牌公司股东、实际控制人及其关联方提供担保”详情为：加拿大磐吉奥曾为关联方 Pangeo (USA) Corporation 在加拿大丰业银行 (Scotia bank) 的贷款提供担保。2025 年 11 月 18 日，该笔贷款已还清，加拿大磐吉奥的担保义务已解除。

应当重点说明的担保情况

适用 不适用

预计担保及执行情况

适用 不适用

(三) 对外提供借款情况

报告期内对外提供借款的累计金额是否占净资产 10%及以上

是 否

对外提供借款原因、归还情况及对公司的影响

公司的实际控制人及其控制的企业基于其自身资金需求与公司存在资金往来，截至 2025 年末相关关联方已经偿还完毕对公司的借款并支付了利息，该事项未对公司的生产经营造成不利影响。

(四) 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

控股股东、实际控制人及其控制的企业资金占用情况

适用 不适用

单位：元

占用主体	占用性质	占用形成时间	占用金额	已归还金额	占用余额	单日最高占用余额	是否已被采取监管措施
Bozii Restaurants Corp.	资金拆借	2023/05/31	2,477.91	2,477.91	0	2,466.32	否
Bozii Restaurants LP	资金拆借	2024/04/01	317,072.35	317,072.35	0	322,958.03	否
Pangeo (USA) Corporation	资金拆借	2024/01/31	2,901,876.76	2,901,876.76	0	1,075,872.75	否
Porter Systems Inc.	资金拆借	2023/04/17	128,649.74	128,649.74	0	99,254.37	否
Pangeo Holdings (International)	资金拆借	2024/04/02	1,683,067.18	1,683,067.18	0	1,683,067.18	否

Ltd.							
Pangeo Holdings Ltd.	资金拆借	2023/07/01	552,360.98	552,360.98	0	510,967.03	否
HAIRU PAN	资金拆借	2024/04/08	6,486,665.33	6,486,665.33	0	6,291,525.91	否
STEVE PAN	资金拆借	2025/06/23	3,261.37	3,261.37	0	3,246.10	否
合计	-	-	12,075,431.62	12,075,431.62	0	9,989,357.69	-

注：占用形成时间早于 2025 年 1 月 1 日的，均为报告期前已发生并滚动持续至报告期内，并于报告期内全部归还。占用金额系报告期内占用的本息合计金额。

发生原因、整改情况及对公司的影响

公司的实际控制人及其控制的企业基于其自身资金需求与公司存在资金往来；截至 2025 年末，上述关联方资金占用情况已经全部整改完毕（清偿完毕），上述关联方资金占用未对公司的生产经营产生不利影响。

(五) 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	0	0
销售产品、商品，提供劳务	0	0
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	-	-
关联租赁	-	1,755,585.35
其他	-	-
其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额
收购、出售资产或股权	-	-
与关联方共同对外投资	-	-
提供财务资助	-	-
提供担保	-	-
委托理财	-	-
加拿大 Redoe 赎回 B 股	-	34,191,288.55
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

报告期内，公司与关联方之间的关联交易定价公允，关联交易金额各期较低，对公司财务状况与经营成果未构成重大不利影响，公司不存在通过关联交易输送利益或损害股东利益的情形。

违规关联交易情况

适用 不适用

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

单位：元

临时公告索引	类型	交易/投资/合并标的	对价金额	是否构成关联交易	是否构成重大资产重组
-	出售资产	固定资产-房产	5,681,490 元	否	否

事项详情及对公司业务连续性、管理层稳定性及其他方面的影响

公司 2025 年度对外出售了部分闲置商品房，对价金额为 5,681,490 元，该事项对公司经营无不利影响。

(七)股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施

长沙奥嘉为公司员工持股平台，持有公司 1200.5 万股股份，占公司总股本的比例为 6.90%，该持股平台合伙人均为公司员工。

(八)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	2025 年 11 月 20 日	-	挂牌	股份增持承诺	承诺在规定时间内锁定股份	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025 年 11 月 20 日	-	挂牌	股份增持承诺	承诺保持公司控制权稳定	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025 年 11 月 20 日	-	挂牌	信息披露承诺	公司公开转让说明书及其他信息披露资料内容真实、准确、完整、及时，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。	正在履行中
董监高	2025 年 11 月 20 日	-	挂牌	关于信息披露承诺	公司公开转让说明书及其他信息披露资料内容真实、准确、完整、及时，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。	正在履行中
实际控制	2025 年 11	-	挂牌	同业竞争	承诺不构成同	正在履行中

人或控股股东	月 20 日			承诺	业竞争	
董监高	2025 年 11 月 20 日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025 年 11 月 20 日	-	挂牌	关联交易承诺	承诺减少和规范关联交易	正在履行中
董监高	2025 年 11 月 20 日	-	挂牌	关联交易承诺	承诺减少和规范关联交易	正在履行中
其他	2025 年 11 月 20 日	-	挂牌	关联交易承诺	承诺减少和规范关联交易	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025 年 11 月 20 日	-	挂牌	资金占用承诺	承诺关联交易必须合规、不发生资金占用	正在履行中
董监高	2025 年 11 月 20 日	-	挂牌	资金占用承诺	承诺关联交易必须合规、不发生资金占用	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025 年 11 月 20 日	-	挂牌	公司社会保险、住房公积金事宜的承诺	如公司及其子公司因未足额、按时为全体员工缴纳各项社会保险（包括养老保险、工伤保险、失业保险、医疗保险、生育保险）及住房公积金，导致公司及其子公司被相关行政主管机关或司法机关要求补缴相关费用、征收滞纳金或被任何其他方索赔的，本人/本公司将无条件补足公司及其子公司应缴金额并承担公司及其子公司因此受到的全部经济损失	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

无

(九) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
货币资金	货币资金	质押&冻结	1,826,106.66	0.11%	诉讼冻结和票据保证金质押
磐吉奥厂房	固定资产	抵押	78,017,006.56	4.60%	抵押借款
加拿大 Redoe 房屋和设备	固定资产	抵押	63,953,911.01	3.77%	抵押借款
加拿大 Redoe 土地	无形资产	抵押	9,881,014.44	0.58%	抵押借款
总计	-	-	153,678,038.67	9.06%	-

注：1. 磐吉奥厂房的抵押原因是向银行申请授信；2. 加拿大 Redoe 的厂房、土地的抵押原因是公司向银行贷款，加拿大 Redoe 的设备的抵押原因是融资租赁。

资产权利受限事项对公司的影响

公司本报告期末资产中，不存在被查封、扣押的资产，上述列示的抵押资产均为公司正常融资需求，目前公司偿债能力较好，不存在无法偿还对应借款的情形，上述抵押行为不会对公司的生产经营产生不利影响。

第四节 股份变动、融资和利润分配

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末		
		数量	比例%		数量	比例%	
无限售 条件股 份	无限售股份总数	58,001,666	33.33%	0	58,001,666	33.33%	
	其中：控股股东、实际控制人	51,699,600	29.71%	0	51,699,600	29.71%	
	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	116,003,334	66.67%	0	116,003,334	66.67%	
	其中：控股股东、实际控制人	103,399,200	59.42%	0	103,399,200	59.42%	
	董事、高管	0	0%	0	0	0%	
	核心员工	0	0%	0	0	0%	
总股本		174,005,000	-	0	174,005,000	-	
普通股股东人数							3

股本结构变动情况

适用 不适用

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	磐吉奥控股国际	155,098,800	0	155,098,800	89.13%	103,399,200	51,699,600	0	0

2	长沙奥嘉	12,005,000	0	12,005,000	6.90%	8,003,334	4,001,666	0	0
3	长沙奥睿	6,901,200	0	6,901,200	3.97%	4,600,800	2,300,400	0	0
合计		174,005,000	0	174,005,000	100%	116,003,334	58,001,666	0	0

普通股前十名股东情况说明

适用 不适用

磐吉奥控股国际系 HAIRU PAN、STEVE PAN 父子二人共同控制企业，而公司董事长、总经理 HAIRU PAN 先生担任长沙奥嘉、长沙奥睿的执行事务合伙人，除此之外，公司股东之间不存在其他关联关系。

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

公司的控股股东为磐吉奥控股国际。

(二) 实际控制人情况

公司的实际控制人为 HAIRU PAN、STEVE PAN。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

是 否

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

(一) 报告期内的股票发行情况

适用 不适用

(二) 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

适用 不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

七、 权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

单位：元或股

股东会审议日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2025 年 8 月 19 日	0.5	0	0
合计	0.5	0	0

利润分配与公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

上述利润分配方案已经执行完毕。

(二) 权益分派预案

适用 不适用

单位：元或股

项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
年度分配预案	0.5	0	0

第五节 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				
HAIRU PAN	董事长、总经理	男	1959年3月	2025年6月17日	2028年6月16日	157,812,915	0	157,812,915	90.69%
STEVE PAN	董事、副总经理	男	1987年1月	2025年6月17日	2028年6月16日	752,460	0	752,460	0.44%
熊伟	职工董事	男	1977年7月	2025年11月6日	2028年6月16日	750,000	0	750,000	0.43%
周科	独立董事	男	1984年4月	2025年10月13日	2028年6月16日	0	0	0	0%
年晓红	独立董事	男	1965年4月	2025年6月17日	2028年6月16日	0	0	0	0%
杨艳	独立董事	女	1976年4月	2025年6月17日	2028年6月16日	0	0	0	0%
SHIXIONG HAN	副总经理	男	1982年6月	2025年9月27日	2028年6月16日	250,000	0	250,000	0.14%
李现龙	副总经理	男	1976年6月	2025年6月17日	2028年6月16日	750,000	0	750,000	0.43%
李洪波	董事会秘书	男	1979年11月	2025年6月17日	2028年6月16日	500,000	0	500,000	0.29%
邓国军	财务负责人	男	1974年6月	2025年9月27日	2028年6月16日	300,000	0	300,000	0.17%

注：上表中董事、高管持股情况为间接持股，即穿透至自然人后的持股明细。

董事、高级管理人员与股东之间的关系

HAIRU PAN、STEVE PAN 系公司实际控制人，HAIRU PAN 担任公司董事长兼总经理，STEVE PAN 担任公司董事兼副总经理，HAIRU PAN 与 STEVE PAN 系父子关系。

(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
杨艳	是	是	是	否	否
年晓红	是	否	否	否	否
周科	是	否	否	否	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
ROSE PENG	独立董事	离任	无	董事会换届
XU JACK HAN	独立董事	离任	无	个人原因离职
潘海云	董事、湖南瑞都模具总经理	离任	湖南瑞都模具总经理	个人原因离职
周科	无	新任	独立董事	完善公司治理结构
熊伟	监事、磐吉奥铸造总经理	新任	董事、磐吉奥铸造总经理	董事、磐吉奥铸造总经理
刘立群	监事	离任	智能制造中心总监	取消监事会
刘爱国	监事	离任	无	取消监事会（已离职）
李洪波	董事、董事会秘书、财务负责人	离任	董事会秘书	完善公司治理结构
SHIXIONG HAN	无	新任	副总经理	完善公司治理结构
邓国军	无	新任	财务负责人	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

- 1.周科，金融工程专业，博士学历，2014年8月至2019年1月，任湖南大学工商管理学院助理教授；2019年1月至今，任湖南大学工商管理学院副教授；2025年10月至今，任公司独立董事。
- 2.SHIXIONG HAN，机械专业，硕士学历，2007年1月至2010年1月，任 Pangeo Corporation 项目工程师；2010年2月至2024年2月，任 Magna Powertrain 中国工程业务增长中心高级总监；2024年2月至2025年10月，任 Pangeo Corporation 运营副总裁；2025年9月至今，任公司副总经理。
- 3.邓国军，应用会计学专业，本科学历，2011年12月至2020年12月，任长沙礼恩派拉线工业有限

公司财务总监；2020年12月至2022年11月，任湖北金龙非织造布有限公司财务总监；2022年12月至今，历任公司财务主管、财务负责人。

(四) 董事、高级管理人员的股权激励情况

√适用 □不适用

单位：元或股

姓名	职务	股权激励方式	已解锁股份	未解锁股份	可行权股份	已行权股份	行权价(元/股)	报告期末市价(元/股)
熊伟	职工董事	限制性股票	0	750,000	-	-	-	-
SHIXIONG HAN	副总经理	限制性股票	0	250,000	-	-	-	-
李现龙	副总经理	限制性股票	0	750,000	-	-	-	-
邓国军	财务负责人	限制性股票	0	300,000	-	-	-	-
李洪波	董事会秘书	限制性股票	0	500,000	-	-	-	-
合计	-	-	0	2,550,000	-	-	-	-

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
管理	212	1	--	213
销售	18	-	5	13
研发	190	8	-	198
生产	1,141	119	-	1,260
员工总计	1,561	128	5	1,684

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	6	7
硕士	29	49
本科	193	203
专科	253	283
专科以下	1,080	1,142
员工总计	1,561	1,684

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、在员工薪酬方面，公司严格遵守《中华人民共和国劳动法》及地方相关法规，与所有员工签订劳动合同，依法确立劳动关系。公司按照《中华人民共和国社会保险法》及地方社保政策，为员工缴纳养老、医疗、工伤、失业保险及住房公积金，并代扣代缴个人所得税。此外，公司根据员工的岗位胜任能力、职务职责及工作表现等综合因素，制定职务等级及薪酬体系。

2、在培训计划方面，各部门结合公司下一年度的经营目标及员工能力差距分析，明确培训需求，制定培训计划。公司积极开展多样化的员工培训，涵盖内部培训、外部培训等多种形式，旨在提升员工的专业技能和综合素质，满足发展公司需求。

3、需公司承担费用的离退休职工人数情况：无。

(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 checked="" type="checkbox"/> 是 <input 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

公司依据《公司法》《证券法》等法律法规及规范性文件的规定设立股东会、董事会、审计委员会，建立了独立董事制度，制订了《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》《总经理工作细则》《独立董事制度》《董事会秘书工作制度》《对外投资管理制度》《对外担保管理制度》《关联交易管理制度》《投资者关系管理制度》《信息披露管理制度》等内部规章制度，且股东会或董事会已审议通过上述制度；依据《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号—章程必备条款》及其他相关法律、法规及规范性文件的要求，公司股东会已审议通过《公司章程》。上述各项内部管理制度及《公司章程》从制度层面保证了现有公司治理机制能为所有股东提供合适的保护，保证了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权。

(二) 内部监督机构对监督事项的意见

经检查，审计委员会认为：报告期内，依据国家有关法律法规和公司章程的规定，公司建立了较完善的内部控制制度，决策程序符合相关规定。公司董事、高级管理人员在履行职责时，不存在违反法律法规和《公司章程》等规定或损害公司及股东利益的行为。董事会对定期报告的编制和审核程序符合法律法规、中国证监会及全国中小企业股份转让系统有限责任公司的有关规定和公司章程，报告的内容能够真实、准确、完整地反映公司实际情况。审计委员会对本年度内的监督事项无异议。

(三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司在业务、资产、人员、机构和财务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。公司拥有独立且完整的业务流程和业务体系，具备直接面向市场、自主经营以及独立承担责任与风险的能力。

(四) 对重大内部管理制度的评价

公司建立了一系列财务管理相关规章制度，涵盖了公司预算管理、财务管理、资产管理、运营管理、印章管理、人力资源管理、内部审计管理、经营管理过程和各个具体环节，确保各项工作都有章可循，形成了全面的、规范的管理体系。

同时，公司的财务管理、各项内部控制制度、内控程序自制订以来，一直得到有效执行，未发生因制度缺陷导致的重大经营失误，这表明公司现有的财务管理、内控制度、内控管理程序是有效的，能够对公司各项业务活动的健康运行及国家有关法律法规和公司内部规章制度的贯彻执行提供保证。公司将根据发展的实际需要，对财务管理、内部控制制度、内控管理流程不断加以改进和完善，从而使内控制度得到进一步完善。

四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

适用 不适用

(二) 提供网络投票的情况

适用 不适用

(三) 表决权差异安排

适用 不适用

第六节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	是			
审计意见	无保留意见			
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明			
审计报告编号	天职业字[2026] 20306 号			
审计机构名称	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）			
审计机构地址	北京市海淀区车公庄西路 19 号 68 号楼 A-1 和 A-5 区域			
审计报告日期	2026 年 4 月 23 日			
签字注册会计师姓名及连续 签字年限	周曼 3 年	刘洋 3 年	-年	-年
会计师事务所是否变更	否			
会计师事务所连续服务年限	3 年			
会计师事务所审计报酬（万 元）	80			

审计报告

天职业字[2026] 20306 号

磐吉奥科技股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了磐吉奥科技股份有限公司（以下简称“磐吉奥”或“公司”）的财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并资产负债表及资产负债表，2025 年度的合并利润表及利润表、合并现金流量表及现金流量表和合并所有者权益变动表及所有者权益变动表，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，公允反映了磐吉奥 2025 年 12 月 31 日的合并财务状况及财务状况以及 2025 年度的合并经营成果和合并现金流量及经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师独立性准则以及中国注册会计师职业道德守则，我们独立于磐吉奥，适用了对公众利益实体的独立性要求，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、其他信息

磐吉奥管理层（以下简称“管理层”）对其他信息负责。其他信息包括磐吉奥 2025 年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

四、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督磐吉奥的财务报告过程。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对磐吉奥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磐吉奥不能持续经营。

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

(6) 就磐吉奥中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

中国·北京	中国注册会计师 (项目合伙人):	周曼 _____
二〇二六年四月二十三日	中国注册会计师:	刘洋 _____

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	六、(一)	384,251,691.44	203,446,017.28
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	六、(二)	2,058,900.74	12,270,611.20
应收账款	六、(三)	293,820,924.69	293,227,632.50
应收款项融资	六、(四)	20,863,230.16	19,355,065.75
预付款项	六、(五)	7,587,093.08	4,735,897.57
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	六、(六)	7,489,847.25	11,529,072.16

其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	六、(七)	284,438,337.25	278,911,888.41
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	六、(八)	12,872,784.09	8,439,193.01
流动资产合计		1,013,382,808.70	831,915,377.88
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	六、(九)	456,861,637.81	483,611,748.27
在建工程	六、(十)	12,843,957.45	4,469,703.23
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	六、(十一)	38,762,214.65	49,489,852.47
无形资产	六、(十二)	106,938,121.76	109,871,138.37
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	六、(十三)	22,169,767.05	24,359,003.45
递延所得税资产	六、(十四)	44,271,261.27	43,709,066.27
其他非流动资产	六、(十五)	1,836,791.98	6,048,171.40
非流动资产合计		683,683,751.97	721,558,683.46
资产总计		1,697,066,560.67	1,553,474,061.34
流动负债：			
短期借款	六、(十六)	48,418,090.00	36,611,050.00
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	六、(十七)	5,321,705.51	20,370,075.53
应付账款	六、(十八)	153,994,008.09	150,898,281.67
预收款项			

合同负债	六、(十九)	48,760,974.51	39,153,166.83
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	六、(二十)	36,925,588.53	43,232,703.25
应交税费	六、(二十一)	23,942,715.14	17,969,761.10
其他应付款	六、(二十二)	7,567,954.05	3,447,005.35
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	六、(二十三)	31,567,581.03	15,125,652.56
其他流动负债	六、(二十四)	515,803.71	2,143,392.84
流动负债合计		357,014,420.57	328,951,089.13
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	六、(二十五)	23,747,038.42	26,466,512.35
应付债券	六、(二十六)		34,191,288.55
其中：优先股	六、(二十六)		34,191,288.55
永续债			
租赁负债	六、(二十七)	35,530,643.01	43,278,565.25
长期应付款	六、(二十八)	12,871,115.44	24,326,190.65
长期应付职工薪酬			
预计负债	六、(二十九)	683,905.96	
递延收益	六、(三十)	81,674,631.24	77,189,277.15
递延所得税负债	六、(十四)	15,860,179.85	18,600,215.35
其他非流动负债			
非流动负债合计		170,367,513.92	224,052,049.30
负债合计		527,381,934.49	553,003,138.43
所有者权益（或股东权益）：			
股本	六、(三十一)	174,005,000.00	174,005,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	六、(三十二)	491,027,227.91	481,910,617.78
减：库存股			
其他综合收益	六、(三十三)	-285,532.16	2,420,233.96
专项储备	六、(三十四)	1,544,044.29	1,074,813.88
盈余公积	六、(三十五)	34,105,609.75	23,574,565.08
一般风险准备			
未分配利润	六、(三十六)	410,073,968.46	264,987,872.31

归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		1,110,470,318.25	947,973,103.01
少数股东权益		59,214,307.93	52,497,819.90
所有者权益（或股东权益）合计		1,169,684,626.18	1,000,470,922.91
负债和所有者权益（或股东权益）总计		1,697,066,560.67	1,553,474,061.34

法定代表人：HAIRU PAN

主管会计工作负责人：邓国军

会计机构负责人：周军

（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		21,699,652.42	35,894,219.47
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		2,058,900.74	12,270,611.20
应收账款	十九、（一）	535,823,535.74	353,229,960.77
应收款项融资		17,868,281.29	9,190,449.98
预付款项		2,299,811.65	1,961,262.96
其他应收款	十九、（二）	119,030,692.73	95,619,575.76
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		69,529,364.45	81,615,388.55
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		4,332,273.51	3,355,010.20
流动资产合计		772,642,512.53	593,136,478.89
非流动资产：			
债权投资		10,228,400.00	10,099,600.00
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十九、（三）	190,318,606.19	186,345,700.21
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产		80,943,360.05	84,882,658.57
固定资产		164,989,665.93	188,631,969.06
在建工程		2,177,660.81	1,286,185.98

生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		63,820,774.03	67,853,503.86
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		10,304,749.19	11,314,616.28
递延所得税资产		10,062,888.96	10,385,761.64
其他非流动资产		73,418.45	378,230.00
非流动资产合计		532,919,523.61	561,178,225.60
资产总计		1,305,562,036.14	1,154,314,704.49
流动负债：			
短期借款		25,020,625.00	
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		5,321,705.51	8,280,756.91
应付账款		231,804,215.55	215,662,779.16
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		17,868,030.53	22,015,416.64
应交税费		3,598,870.28	5,288,098.28
其他应付款		1,248,045.15	786,526.31
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		1,345,339.93	1,673,106.19
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		18,030,250.00	17,722.22
其他流动负债		500,433.80	2,143,392.84
流动负债合计		304,737,515.75	255,867,798.55
非流动负债：			
长期借款		18,000,000.00	20,000,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		54,958,754.29	57,183,876.49
递延所得税负债		4,173,777.36	3,796,723.84
其他非流动负债			

非流动负债合计		77,132,531.65	80,980,600.33
负债合计		381,870,047.40	336,848,398.88
所有者权益（或股东权益）：			
股本		174,005,000.00	174,005,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		464,555,491.20	454,940,004.77
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		34,105,609.75	23,574,565.08
一般风险准备			
未分配利润		251,025,887.79	164,946,735.76
所有者权益（或股东权益）合计		923,691,988.74	817,466,305.61
负债和所有者权益（或股东权益）合计		1,305,562,036.14	1,154,314,704.49

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入		1,226,646,641.74	1,144,625,823.80
其中：营业收入	六、（三十七）	1,226,646,641.74	1,144,625,823.80
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,032,896,349.84	986,909,752.30
其中：营业成本	六、（三十七）	832,358,402.27	784,572,628.57
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	六、（三十八）	10,646,211.95	10,842,774.05
销售费用	六、（三十九）	9,857,118.12	9,393,735.23
管理费用	六、（四十）	124,938,755.12	122,040,148.60
研发费用	六、（四十一）	52,688,418.21	50,672,172.10

财务费用	六、(四十二)	2,407,444.17	9,388,293.75
其中：利息费用	六、(四十二)	7,070,068.34	8,412,192.31
利息收入	六、(四十二)	8,932,971.47	2,550,274.55
加：其他收益	六、(四十三)	14,218,731.29	14,219,530.22
投资收益（损失以“-”号填列）	六、(四十四)	97,457.60	871,820.90
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	六、(四十五)	1,294,885.02	-2,954,553.13
资产减值损失（损失以“-”号填列）	六、(四十六)	-11,742,510.64	-8,516,277.94
资产处置收益（损失以“-”号填列）	六、(四十七)	3,309,355.63	764,658.10
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		200,928,210.80	162,101,249.65
加：营业外收入	六、(四十八)	364,245.72	466,297.65
减：营业外支出	六、(四十九)	1,363,693.12	2,291,422.18
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		199,928,763.40	160,276,125.12
减：所得税费用	六、(五十)	28,004,155.55	27,446,634.31
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		171,924,607.85	132,829,490.81
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）		171,924,607.85	132,829,490.81
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）		7,607,217.03	7,489,223.96
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		164,317,390.82	125,340,266.85
六、其他综合收益的税后净额		-2,705,766.12	-3,608,107.89
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-2,705,766.12	-3,608,107.89
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		-2,705,766.12	-3,608,107.89
(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		-2,705,766.12	-3,608,107.89
(7) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		169,218,841.73	129,221,382.92
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		161,611,624.70	121,732,158.96
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		7,607,217.03	7,489,223.96
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益（元/股）		0.94	0.72
(二) 稀释每股收益（元/股）		0.94	0.72

法定代表人：HAIRU PAN

主管会计工作负责人：邓国军

会计机构负责人：周军

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	十九、（四）	980,873,778.66	926,206,890.76
减：营业成本	十九、（四）	782,909,565.50	742,664,427.16
税金及附加		6,269,429.76	6,396,430.74
销售费用		3,271,650.17	3,188,772.40
管理费用		44,187,888.72	44,944,662.85
研发费用		31,072,167.05	29,963,687.35
财务费用		4,321,825.54	-5,832,591.21
其中：利息费用		1,036,275.94	82,166.66
利息收入		4,003,823.48	1,734,403.30
加：其他收益		5,046,652.12	8,376,219.01
投资收益（损失以“-”号填列）	十九、（五）	2,831,294.61	3,552,648.85
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			

以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		1,516,561.29	-893,832.59
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-2,131,038.37	-1,684,952.08
资产处置收益（损失以“-”号填列）		3,754,825.32	-1,834.20
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		119,859,546.89	114,229,750.46
加：营业外收入		148,597.36	12,318.21
减：营业外支出		747,203.18	116,019.14
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		119,260,941.07	114,126,049.53
减：所得税费用		13,950,494.37	13,156,988.72
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		105,310,446.70	100,969,060.81
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		105,310,446.70	100,969,060.81
（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		105,310,446.70	100,969,060.81
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		1,251,388,773.79	1,218,173,170.38
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		32,465,078.28	33,065,485.17
收到其他与经营活动有关的现金	六、（五十二）	32,376,911.21	19,504,349.74
经营活动现金流入小计		1,316,230,763.28	1,270,743,005.29
购买商品、接受劳务支付的现金		598,324,388.27	597,618,423.27
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		311,754,578.43	294,637,725.40

支付的各项税费		85,969,698.02	88,269,119.18
支付其他与经营活动有关的现金	六、(五十二)	47,398,679.86	37,209,201.99
经营活动现金流出小计		1,043,447,344.58	1,017,734,469.84
经营活动产生的现金流量净额	六、(五十三)	272,783,418.70	253,008,535.45
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	六、(五十二)	125,500,000.00	230,200,000.00
取得投资收益收到的现金		97,457.60	871,820.90
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		8,851,461.43	1,371,098.80
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	六、(五十二)	12,075,431.62	6,449,519.97
投资活动现金流入小计		146,524,350.65	238,892,439.67
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		64,545,482.51	73,579,719.82
投资支付的现金	六、(五十二)	125,500,000.00	230,200,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	六、(五十二)	2,786,402.52	15,447,681.91
投资活动现金流出小计		192,831,885.03	319,227,401.73
投资活动产生的现金流量净额		-46,307,534.38	-80,334,962.06
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		66,397,465.00	105,215,375.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	六、(五十二)	33,173,759.68	
筹资活动现金流入小计		99,571,224.68	105,215,375.00
偿还债务支付的现金		39,818,544.39	133,825,011.58
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		14,119,846.52	32,406,500.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		2,250,000.00	2,250,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	六、(五十二)	80,244,365.44	24,709,127.62
筹资活动现金流出小计		134,182,756.35	190,940,639.20
筹资活动产生的现金流量净额		-34,611,531.67	-85,725,264.20
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-3,705,660.86	-2,846,032.77
五、现金及现金等价物净增加额	六、(五十三)	188,158,691.79	84,102,276.42
加：期初现金及现金等价物余额	六、(五十三)	194,266,892.99	110,164,616.57
六、期末现金及现金等价物余额	六、(五十三)	382,425,584.78	194,266,892.99

法定代表人：HAIRU PAN

主管会计工作负责人：邓国军

会计机构负责人：周军

(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		684,177,154.33	734,897,164.11
收到的税费返还		29,362,014.28	27,954,807.78
收到其他与经营活动有关的现金		3,507,077.04	12,078,779.91
经营活动现金流入小计		717,046,245.65	774,930,751.80
购买商品、接受劳务支付的现金		598,063,727.73	587,581,426.55
支付给职工以及为职工支付的现金		94,675,313.12	91,186,583.77
支付的各项税费		21,310,565.77	15,391,080.74
支付其他与经营活动有关的现金		15,743,564.52	10,083,208.96
经营活动现金流出小计		729,793,171.14	704,242,300.02
经营活动产生的现金流量净额		-12,746,925.49	70,688,451.78
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		117,000,000.00	215,200,000.00
取得投资收益收到的现金		2,831,294.61	3,552,648.85
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		7,464,103.00	44,866.80
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		10,169,908.59	934,877.48
投资活动现金流入小计		137,465,306.20	219,732,393.13
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		17,942,821.59	26,664,552.53
投资支付的现金		117,000,000.00	215,200,000.00
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		28,203,807.79	94,346,735.00
投资活动现金流出小计		163,146,629.38	336,211,287.53
投资活动产生的现金流量净额		-25,681,323.18	-116,478,894.40
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		43,000,000.00	20,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			1,366,986.58
筹资活动现金流入小计		43,000,000.00	21,366,986.58
偿还债务支付的现金		2,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		9,703,373.16	26,300,194.44

支付其他与筹资活动有关的现金		1,596,511.66	3,240,000.00
筹资活动现金流出小计		13,299,884.82	29,540,194.44
筹资活动产生的现金流量净额		29,700,115.18	-8,173,207.86
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-7,292,540.22	4,960,440.80
五、现金及现金等价物净增加额		-16,020,673.71	-49,003,209.68
加：期初现金及现金等价物余额		35,894,219.47	84,897,429.15
六、期末现金及现金等价物余额		19,873,545.76	35,894,219.47

(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	174,005,000.00				481,910,617.78		2,420,233.96	1,074,813.88	23,574,565.08		264,987,872.31	52,497,819.90	1,000,470,922.91
加：会计政策变更													
前期差错更正													

同一控制下企业合并											
其他											
二、本年期初余额	174,005,000.00			481,910,617.78	2,420,233.96	1,074,813.88	23,574,565.08	264,987,872.31	52,497,819.90	1,000,470,922.91	
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)				9,116,610.13	-2,705,766.12	469,230.41	10,531,044.67	145,086,096.15	6,716,488.03	169,213,703.27	
(一) 综合收益总额					-2,705,766.12			164,317,390.82	7,607,217.03	169,218,841.73	
(二) 所有				9,116,610.13					1,359,271.00	10,475,881.13	

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				8,256,215.43						1,359,271.00		9,615,486.43
4. 其他				860,394.70					860,394.70			860,394.70

(三) 利润 分配									10,531,044.67	-	-	-10,950,250.00
1. 提 取 盈 余 公 积									10,531,044.67	-		
2. 提 取 一 般 风 险 准 备												
3. 对 所 有 者 (或 股 东) 的 分 配										-8,700,250.00	-	-10,950,250.00
4. 其 他											2,250,000.00	
(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							469,230.41					469,230.41
1. 本 期 提 取							8,475,107.2 0					8,475,107.20
2. 本 期 使 用							8,005,876.7 9					8,005,876.79
(六) 其 他												
四、本 年 期 末 余 额	174,005,000.0 0			491,027,227.9 1		-285,532.16	1,544,044.2 9	34,105,609.7 5	410,073,968.4 6	59,214,307.9 3		1,169,684,626.1 8

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	174,905,000.00				474,907,297.22		6,028,341.85	471,668.26	13,477,659.00		175,980,261.54	45,903,131.99	891,673,359.86
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													

其他											
二、本 年期 初余 额	174,905,000.0 0			474,907,297.2 2	6,028,341.8 5	471,668.26	13,477,659.0 0	175,980,261.5 4	45,903,131.9 9	891,673,359.86	
三、本 期增 减变 动金 额(减 少以 “-” 号填 列)	-900,000.00			7,003,320.56	- 3,608,107.8 9	603,145.62	10,096,906.0 8	89,007,610.77	6,594,687.91	108,797,563.05	
(一) 综合 收益 总额					- 3,608,107.8 9			125,340,266.8 5	7,489,223.96	129,221,382.92	
(二) 所有 者投 入和 减少 资本	-900,000.00			7,003,320.56					1,355,463.95	7,458,784.51	
1. 股	-900,000.00			-2,340,000.00						-3,240,000.00	

投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额				7,758,411.89							1,355,463.95	9,113,875.84
4. 其他				1,584,908.67					1,584,908.67			1,584,908.67
(三) 利润分配							10,096,906.08	-	36,332,656.08	-	2,250,000.00	-28,485,750.00
1. 提取盈							10,096,906.08	-	10,096,906.08			

余 公 积													
2. 提 取 一 般 风 险 准 备													
3. 对 所 有 者 (或 股 东) 的 分 配										26,235,750.00	- 2,250,000.00	- 28,485,750.00	
4. 其 他													
(四) 所 有 者 权 益 内 部 结 转													
1. 资 本 公 积 转 增 资 本 (或													

股本)													
2. 盈 余 公 积 转 增 资 本(或 股本)													
3. 盈 余 公 积 弥 补 亏 损													
4. 设 定 受 益 计 划 变 动 额 结 转 留 存 收 益													
5. 其 他 综 合 收 益 结 转 留 存 收													

益												
6. 其他												
(五) 专项储备						603,145.62						603,145.62
1. 本期提取						8,334,273.71						8,334,273.71
2. 本期使用						7,731,128.09						7,731,128.09
(六) 其他												
四、本期末余额	174,005,000.00			481,910,617.78	2,420,233.96	1,074,813.88	23,574,565.08	264,987,872.31	52,497,819.90			1,000,470,922.91

法定代表人：HAIRU PAN

主管会计工作负责人：邓国军

会计机构负责人：周军

(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	174,005,000.00				454,940,004.77				23,574,565.08		164,946,735.76	817,466,305.61
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	174,005,000.00				454,940,004.77				23,574,565.08		164,946,735.76	817,466,305.61
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)					9,615,486.43				10,531,044.67		86,079,152.03	106,225,683.13
(一) 综合收益总额											105,310,446.70	105,310,446.70
(二) 所有者投入和减少资本					9,615,486.43							9,615,486.43
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					9,615,486.43							9,615,486.43
4. 其他												
(三) 利润分配									10,531,044.67		-19,231,294.67	-8,700,250.00
1. 提取盈余公积									10,531,044.67		-10,531,044.67	

2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配											-8,700,250.00	-8,700,250.00
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取							3,529,343.07					3,529,343.07
2. 本期使用							-					-3,529,343.07
							3,529,343.07					
（六）其他												
四、本年期末余额	174,005,000.00			464,555,491.20				34,105,609.75		251,025,887.79	923,691,988.74	

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	174,905,000.00				448,166,128.93				13,477,659.00		100,310,331.03	736,859,118.96
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	174,905,000.00				448,166,128.93				13,477,659.00		100,310,331.03	736,859,118.96
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-900,000.00				6,773,875.84				10,096,906.08		64,636,404.73	80,607,186.65
(一) 综合收益总额											100,969,060.81	100,969,060.81
(二) 所有者投入和减少资本	-900,000.00				6,773,875.84							5,873,875.84
1. 股东投入的普通股	-900,000.00				-2,340,000.00							-3,240,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额					9,113,875.84							9,113,875.84
4. 其他												
(三) 利润分配									10,096,906.08		-36,332,656.08	-26,235,750.00
1. 提取盈余公积									10,096,906.08		-10,096,906.08	
2. 提取一般风险准备												

3. 对所有者（或股东）的分配											-26,235,750.00	-26,235,750.00
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取							3,334,408.84					3,334,408.84
2. 本期使用							- 3,334,408.84					-3,334,408.84
（六）其他												
四、本年期末余额	174,005,000.00				454,940,004.77				23,574,565.08		164,946,735.76	817,466,305.61

磐吉奥科技股份有限公司

2025 年度财务报表附注

（除另有注明外，所有金额均以人民币元为货币单位）

一、公司的基本情况

（一）公司基本情况

磐吉奥科技股份有限公司（以下简称“磐吉奥”、“本公司”或“公司”）前身系磐吉奥（湖南）工业有限公司（以下简称“磐吉奥有限”），磐吉奥有限是由 Pangeo Holdings (International) Ltd.控股的有限公司，于 1998 年 9 月 7 日取得国家工商行政管理局核发的注册号为企独湘总字第 001002 号的企业法人营业执照。磐吉奥有限以 2022 年 2 月 28 日为基准日，整体改制变更为股份有限公司。公司现持有统一社会信用代码为 91430000707213683U 的营业执照。公司法定代表人为 HAIRU PAN，注册地址为长沙经济技术开发区星沙产业基地（长龙街道）长界北路 18 号。截至 2025 年 12 月 31 日，公司注册资本为人民币 174,005,000.00 元，股本为人民币 174,005,000.00 元。

（二）公司实际从事的主要经营活动

公司所属行业为汽车零部件制造业，主要经营活动为汽车零部件及配件制造；汽车零部件批发；汽车零部件、金属结构件的设计服务；模具制造；模具销售。产品主要有：动力系统零部件、汽车内外饰零部件和精密模具等。

（三）公司控股股东及实际控制人

本公司母公司（控股股东）为 Pangeo Holdings (International) Ltd.（以下简称“磐吉奥控股国际”），磐吉奥控股国际的母公司为 Pangeo Holdings Ltd.（以下简称“磐吉奥控股”）。本公司实际控制人：HAIRU PAN（中文名：潘海汝）和 STEVE PAN（中文名：潘翻）。HAIRU PAN、STEVE PAN 父子二人持有磐吉奥控股 100%股份及表决权，磐吉奥控股通过磐吉奥控股国际持有公司 89.13%的股份，HAIRU PAN、STEVE PAN 父子二人通过磐吉奥控股及磐吉奥控股国际间接控制公司 89.13%的股份；HAIRU PAN 为长沙奥嘉的执行事务合伙人，持有长沙奥嘉 24.99%出资份额，通过长沙奥嘉间接控制公司 6.90%的股份；HAIRU PAN 为长沙奥睿的执行事务合伙人，持有长沙奥睿 6.98%出资份额，通过长沙奥睿间接控制公司 3.97%的股份。综上所述，HAIRU PAN、STEVE PAN 父子二人合计控制公司 100%的股份，为公司的实际控制人。

（四）财务报告的批准报出机构和财务报告批准报出日

本财务报表由本公司第二届第七次董事会于 2026 年 4 月 23 日批准报出。

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本财务报表以公司持续经营假设为基础，根据实际发生的交易事项，按照财政部最新颁布的企业会计准则及其应用指南的有关规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

（二）持续经营

公司持续经营能力正常，不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营假设产生重大疑虑的事项或情况。

三、重要会计政策及会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

本公司基于上述编制基础编制的财务报表符合财政部已颁布的最新企业会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）的要求，真实完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

此外，本财务报告编制参照了证监会发布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2023 年修订）的列报和披露要求。

（二）会计期间和经营周期

本公司的会计年度从公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止。

（三）记账本位币

本公司采用人民币作为记账本位币。境外子公司按经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

（四）计量属性在本期发生变化的报表项目及其本期采用的计量属性

本公司采用的计量属性包括历史成本、重置成本、可变现净值、现值和公允价值。

（五）重要性标准确定方法和选择依据

公司编制和披露财务报表遵循重要性原则，本财务报表附注中披露事项涉及重要性标准判断的事项及其重要性标准确定方法和选择依据如下：

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收账款	单项金额超过 500 万元人民币
重要的应收账款核销	单项金额超过 500 万元人民币
重要的其他应收款核销	单项金额超过 500 万元人民币
重要的坏账准备收回或转回	单项金额超过 500 万元人民币
账龄超过 1 年且金额重要的预付款项	单项金额超过 500 万元人民币
重要的在建工程项目	单项金额超过 500 万元人民币
账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款	单项金额超过 500 万元人民币

项目	重要性标准
账龄超过 1 年的重要合同负债	单项金额超过 500 万元人民币
账龄超过 1 年的重要其他应付款	单项金额超过 500 万元人民币
重要的非全资子公司	资产总额/收入总额/利润总额超过合并总资产/收入总额/利润总额的 15% 的子公司

（六）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

本公司在一次交易取得或通过多次交易分步实现同一控制下企业合并，企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。本公司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；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，应按以下顺序处理：

（1）调整长期股权投资初始投资成本。购买日之前持有股权采用权益法核算的，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益、其他所有者权益变动的，转为购买日所属当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动以及持有的其他权益工具投资公允价值变动而产生的其他综合收益除外。

（2）确认商誉（或计入当期损益的金额）。将第一步调整后长期股权投资初始投资成本与购买日应享有子公司可辨认净资产公允价值份额比较，前者大于后者，差额确认为商誉；前者小于后者，差额计入当期损益。

通过多次交易分步处置股权至丧失对子公司控制权的情形

（1）判断分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易是否属于“一揽子交易”的原则

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

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

4) 一项交易单独看是不经济的, 但是和其他交易一并考虑时是经济的。

(2) 分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易属于“一揽子交易”的会计处理方法

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的, 应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理; 但是, 在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额, 在合并财务报表中应当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。

在合并财务报表中, 对于剩余股权, 应当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子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额, 计入丧失控制权当期的投资收益。与原子公司股权投资相关的其他综合收益, 应当在丧失控制权时转为当期投资收益或留存收益。

(3) 分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易不属于“一揽子交易”的会计处理方法

处置对子公司的投资未丧失控制权的, 合并财务报表中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计入资本公积(资本溢价或股本溢价), 资本溢价不足冲减的, 应当调整留存收益。

处置对子公司的投资丧失控制权的, 在合并财务报表中, 对于剩余股权, 应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和, 减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额, 计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益, 应当在丧失控制权时转为当期投资收益或留存收益。

(七) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围应当以控制为基础予以确定。

控制, 是指本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。相关活动, 是指对被投资方的回报产生重大影响的活动。被投资方的相关活动应当根据具体情况进行判断, 通常包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。

本公司在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化的, 本公司进行重新评估。

合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础, 根据其他有关资料, 由本公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

(八) 合营安排分类及共同经营会计处理方法

1. 合营安排的认定和分类

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。合营安排具有下列特征：（1）各参与方均受到该安排的约束；（2）两个或两个以上的参与方对该安排实施共同控制。任何一个参与方都不能够单独控制该安排，对该安排具有共同控制的任何一个参与方均能够阻止其他参与方或参与方组合单独控制该安排。

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。

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。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

2.合营安排的会计处理

共同经营参与方应当确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：（1）确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；（2）确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；（3）确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；（4）按其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，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

合营企业参与方应当按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理。

（九）现金及现金等价物的确定标准

现金流量表的现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（十）外币业务和外币报表折算

1.外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

2.外币财务报表折算

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，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的当期平均汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。

（十一）金融工具

1.金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

满足下列条件的，终止确认金融资产(或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分)，即从其账户和资产负债表内予以转销：

（1）收取金融资产现金流量的权利届满；

（2）转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且（a）实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或（b）虽然实质上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，但放弃了对该金融资产的控制。

2.金融资产分类和计量

本公司的金融资产于初始确认时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以及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。金融资产的后续计量取决于其分类。

本公司对金融资产的分类，依据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的现金流量特征进行分类。

（1）以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。其折价或溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入或费用。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，此类金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直

到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。与此类金融资产相关利息收入，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权益工具投资

本公司不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入留存收益。

（4）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

当且仅当本公司改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

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

3.金融负债分类和计量

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

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集团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，并在集团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。

本公司在初始确认时确定金融负债的分类。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

（1）以摊余成本计量的金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

（2）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(含属于金融负债的衍生工具)和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

4.金融工具抵销

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

5.金融资产减值

本公司对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资和财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的预期信用损失进行估计。

（1）预期信用损失一般模型

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。本公司对信用风险的具体评估，详见本附注“十一、与金融工具相关的风险”。

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。

具体来说，本公司将购买或源生时未发生信用减值的金融工具发生信用减值的过程分为三个阶段，对于不同阶段的金融工具的减值有不同的会计处理方法：

第一阶段：信用风险自初始确认后未显著增加

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照未来 12 个月的预期信用损失计量损失准备，并按其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入（若该工具为金融资产，下同）。

第二阶段：信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按其账面余额和实际利率计算利息收入。

第三阶段：初始确认后发生信用减值

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，但对利息收入的计算不同于处于前两阶段的金融资产。对于已发生信用减值的金融资产，企业应当按其摊余成本（账面余额减已计提减值准备，也即账面价值）和实际利率计算利息收入。

对于购买或源生时已发生信用减值的金融资产，企业应当仅将初始确认后整个存续期内预期信用损失的变动确认为损失准备，并按其摊余成本和经信用调整的实际利率计算利息收入。

(2) 本公司对在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，选择不与其初始确认时的信用风险进行比较，而直接做出该工具的信用风险自初始确认后未显著增加的假定。

如果企业确定金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化，也不一定会降低借款人履行其支付合同现金流量义务的能力，那么该金融工具可被视为具有较低的信用风险。

(3) 应收款项及租赁应收款

本公司对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收款项，采用预期信用损失的简化模型，始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

本公司对包含重大融资成分的应收款项和《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的租赁应收款，本公司作出会计政策选择，选择采用预期信用损失的简化模型，即按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

(4) 以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

对于某些金融工具而言，本公司在单项工具层面无法以合理成本获得关于信用风险显著增加的充分证据，而在组合基础上评估信用风险是否显著增加则是可行的。本公司基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。本公司采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、初始确认日期、剩余合同期限、债务人所处行业、担保物类型及担保物相对于金融资产的价值等。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，对金融工具进行分组并以组合为基础考虑评估信用风险是否显著增加。

6. 金融资产转移

本公司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的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

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的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

(十二) 应收票据

1. 应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收票据，采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期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。

对于包含重大融资成分的应收票据，本公司选择采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对应收票据预期信用损失进行估计。

2. 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

组合名称	确定组合的依据	计提方法
银行承兑汇票	票据承兑人	公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
商业承兑汇票		

3. 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

单项计提坏账准备的理由	对已有客观证据表明其发生了减值的应收票据，按组合计提的坏账准备不能反映实际情况，本公司单独进行减值测试
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

（十三）应收账款

1. 应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收账款，采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期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。

对于包含重大融资成分的应收账款，本公司选择采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对应收账款预期信用损失进行估计。

2. 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

组合名称	确定组合的依据	计提方法
风险组合	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，编制应收款项账龄与整个应收款项存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。
性质组合	合并范围内关联方组合	经单项测试无预期信用损失风险的，不计提坏账准备

3.按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

单项计提坏账准备的理由	对已有客观证据表明其发生了减值的应收款项，按组合计提的坏账准备不能反映实际情况，本公司单独进行减值测试
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

本公司将计提或转回的损失准备计入当期损益。

（十四）应收款项融资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

本公司将持有的应收款项，以贴现或背书等形式转让，且该类业务较为频繁、涉及金额也较大的，其管理业务模式实质为既收取合同现金流量又出售，按照金融工具准则的相关规定，将其分类至以公允价值计量变动且其变动计入其他综合收益的金融资产。

（十五）其他应收款

本公司对其他应收款采用预期信用损失的一般模型详见本附注“三、（十一）金融工具”进行处理。

（十六）存货

1.存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的库存商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2.发出存货的计价方法

存货取得时按实际成本核算，发出时按加权平均法或个别计价法核算。

3.存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

4.低值易耗品和包装物的摊销方法

（1）低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

5. 存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照存货类别成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，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；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

(十七) 持有待售的非流动资产或处置组

1. 划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

本公司将同时满足下列条件的集团组成部分（或非流动资产）划分为持有待售：（1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；（2）出售极可能发生，已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺（确定的购买承诺，是指企业与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。预计出售将在一年内完成。已经获得按照有关规定需得到相关权力机构或者监管部门的批准。

本公司将持有待售的预计净残值调整为反映其公允价值减去出售费用后的净额（但不得超过该项持有待售的原账面价值），原账面价值高于调整后预计净残值的差额，作为资产减值损失计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，应当先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中适用本准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用本准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及适用本准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，应当根据处置组中除商誉外适用本准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。企业因出售对子公司的投资等原因导致其丧失对子公司控制权的，无论出售后企业是否保留部分权益性投资，应当在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在母公司个别财务报表中将子公司投资整体划分为

持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

2.终止经营的认定标准和列报方法

终止经营，是指企业满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：（1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；（2）该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；（3）该组成部分是专为转售而取得的子公司。

终止经营的定义包含以下三方面含义：

（1）终止经营应当是企业能够单独区分的组成部分。该组成部分的经营和现金流量在企业经营和编制财务报表时是能够与企业的其他部分清楚区分的。

（2）终止经营应当具有一定的规模。终止经营应当代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区，或者是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分。

（3）终止经营应当满足一定的时点要求。符合终止经营定义的组成部分应当属于以下两种情况之一，该组成部分在资产负债表日之前已经处置，包括已经出售和结束使用（如关停或报废等）；该组成部分在资产负债表日之前已经划分为持有待售类别。

（十八）长期股权投资

1.投资成本的确定

（1）同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积(资本溢价或股本溢价)；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

分步实现同一控制下企业合并的，应当以持股比例计算的合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为该项投资的初始投资成本。初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

（3）除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

2.后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本

法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价，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，按享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益，并同时根据有关资产减值政策考虑长期投资是否减值。

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

采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分(但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认)，对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本公司负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

3.确定对被投资单位具有控制、重大影响的依据

控制，是指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回报金额；重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

4.长期股权投资的处置

(1) 部分处置对子公司的长期股权投资，但不丧失控制权的情形

部分处置对子公司的长期股权投资，但不丧失控制权时，应当将处置价款与处置投资对应的账面价值的差额确认为当期投资收益。

(2) 部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的情形

部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的，对于处置的股权，应结转与所售股权相对应的长期股权投资的账面价值，出售所得价款与处置长期股权投资账面价值之间差额，确认为投资收益（损失）；同时，对于剩余股权，应当按其账面价值确认为长期股权投资或其它相关金融资产。处置后的剩余股权能够对子公司实施共同控制或重大影响的，应按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。

5.减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

（十九）投资性房地产

1.投资性房地产包括已出租的土地使用权和已出租的建筑物。

2.投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。资产负债表日，有迹象表明投资性房地产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

（二十）固定资产

1.固定资产确认条件、计价和折旧方法

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

2.各类固定资产的折旧方法

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	10-20	5	4.75-9.50
机器设备	年限平均法	10	5	9.50
工具器具	年限平均法	5	5	19.00
运输工具	年限平均法	4	5	23.75
办公及电子设备	年限平均法	3	5	31.67

3.固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

（二十一）在建工程

1.在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

2.资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

（二十二）借款费用

1.借款费用资本化的确认原则

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

2.借款费用资本化期间

(1) 当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；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

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

3.借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

（二十三）使用权资产

在租赁期开始日，本公司对租赁确认使用权资产和租赁负债，应用准则进行简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外。

本公司对使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

1.租赁负债的初始计量金额；

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

3.发生的初始直接费用；

4.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。前述成本属于为生产存货而发生的，适用《企业会计准则第 1 号——存货》。

本公司按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》对上述第 4 项所述成本进行确认和计量。

初始直接费用，是指为达成租赁所发生的增量成本。增量成本是指若企业不取得该租赁，则不会发生的成本。

本公司参照《企业会计准则第4号——固定资产》有关折旧规定，对使用权资产计提折旧。对于能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本公司按照《企业会计准则第8号——资产减值》的规定，确定使用权资产是否发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

（二十四）无形资产

本公司无形资产包括土地使用权、软件使用权等，按成本进行初始计量。

1.使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

序号	类别	净残值	使用寿命	摊销方法
1	土地使用权（境内）	无	土地使用权证登记使用年限	直线法
2	软件使用权	无	预计受益期限	直线法

使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。公司境外土地使用权为使用寿命不确定的无形资产，此类无形资产不予摊销，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。

无形资产使用寿命按下列标准进行估计

（1）来源于合同性权利或其他法定权利的无形资产，其使用寿命为合同性权利或其他法定权利的期限；合同性权利或其他法定权利在到期时因续约等延续、且有证据表明企业续约不需要付出大额成本的，续约期计入使用寿命。

（2）合同或法律没有规定使用寿命的，公司通过与同行业的情况进行比较、参考历史经验、或聘请相关专家进行论证等方法，综合各方面因素确定无形资产能为企业带来经济利益的期限。

按照上述方法仍无法合理确定无形资产为企业带来经济利益期限的，该项无形资产视为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的无形资产不摊销。公司于每个会计期对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，并按上述方法摊销。

2.研发支出的归集范围及相关会计处理方法

（1）研发支出的归集范围

1) 人员人工费用

人员人工费用包括本公司研发人员的工资薪金、基本养老保险费、基本医疗保险费、失

业保险费、工伤保险费、生育保险费和住房公积金，以及外聘研发人员的劳务费用等。

2) 研发用消耗

研发用消耗是指公司为实施研究开发活动而实际发生的相关支出。包括：①直接消耗的材料、燃料和动力费用；②用于中间试验和产品试制的模具、工艺装备开发及制造费，不构成固定资产的样品、样机及一般测试手段购置费，试制产品的检验费；③用于研究开发活动的仪器、设备的运行维护、调整、检验、检测、维修等费用。

3) 折旧及摊销

折旧及摊销指用于研究开发活动的仪器、设备和在用建筑物等长期资产的折旧及摊销费。

4) 其他费用

其他费用是指上述费用之外与研究开发活动直接相关的其他费用，包括技术图书资料费、资料翻译费、专家咨询费、高新科技研发保险费，研发成果的检索、论证、评审、鉴定、验收费用，知识产权的申请费、注册费等。

(2) 研发支出相关会计处理方法

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；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。

(二十五) 长期资产减值

企业应当在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象。

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

存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

(1) 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；(2) 企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；(3) 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；(4) 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；(5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；(6) 企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；(7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

资产存在减值迹象的，应当估计其可收回金额。

可收回金额应当根据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较高者确定。

处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用等。

资产预计未来现金流量的现值，应当按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。预计资产未来现金流量的现值，应当综合考虑资产的预计未来现金流量、使用寿命和折现率等因素。

可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，应当将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

（二十六）长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（二十七）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。

（二十八）职工薪酬

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

1.短期薪酬

本公司在职工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。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

2.辞退福利

本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

3.设定提存计划

本公司职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本公司以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳

养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本公司在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（二十九）预计负债

1.因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为本公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出本公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，本公司将该项义务确认为预计负债。

2.本公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

（三十）股份支付

1.股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2.权益工具公允价值的确定方法

（1）存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定。

（2）不存在活跃市场的，采用估值技术确定，包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

3.确认可行权权益工具最佳估计的依据

根据最新取得的可行权职工数变动等后续信息进行估计。

4.实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

（1）以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

（2）以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条

件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按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和相应的负债。

（3）修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，本公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，本公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果本公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，本公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，本公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果本公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

（三十一）优先股、永续债

根据金融工具相关准则和《金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定》（财会[2014]13号），对发行的优先股、永续债、可转换公司债券等金融工具，公司依据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融资产、金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该等金融工具或其组成部分分类为金融资产、金融负债或权益工具。

在资产负债表日，对于归类为权益工具的金融工具，公司的利润分配，其回购、注销等作为权益的变动处理；对于归类为金融负债的金融工具，其利息支出或股利分配按照借款费用进行处理，其回购或赎回产生的利得或损失等计入当期损益。

（三十二）收入

1.按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

（1）收入的确认

本公司的收入主要包括销售商品、提供劳务收入等。

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控制权时确认收入。取得相关商品控制权是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

（2）本公司依据收入准则相关规定判断相关履约义务性质属于“在某一时段内履行的履约义务”或“某一时点履行的履约义务”，分别按以下原则进行收入确认。

本公司满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务：

①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。

②客户能够控制本公司履约过程中在建的资产。

③本公司履约过程中所产出的资产具有不可替代用途，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。本公司考虑商品的性质，采用产出法或投入法确定恰当的履约进度。

对于不属于在某一时段内履行的履约义务，属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控制权时点确认收入。

在判断客户是否已取得商品控制权时，本公司考虑下列迹象：

①本公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。

②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。

③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。

④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。

⑤客户已接受该商品。

⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

本公司收入确认的具体政策：

①汽车零部件产品内销收入确认方式为：

根据合同约定将产品运送至客户指定的收货地点，双方对账确认数量及结算金额后确认收入，或经客户签收确认收入。

②汽车零部件产品外销收入确认方式为：

产品已经发出并向海关报关后，根据报关单、货运提单确认收入；产品已送达境外第三方仓库，客户自行提货，根据提货单或签收单确认收入。

③模具销售收入确认方式为：

商品模具：

境内公司外销，收入确认按照模具已经发出并向海关报关后确认收入实现。境外公司外销，收入确认按照完成相关产品生产，产品经试模合格后，模具送至客户指定的收货地点，客户签收后确认收入实现。

生产模具：

模具与结构件独立计价、结算，公司按照客户要求完成模具开发，公司将生产模具直接销售给客户，客户拥有该生产模具的所有权，公司依照约定使用该模具生产产品销售给客户，产品价格中不含模具费用。公司于取得 PSW 文件（零件提交保证书），达到批量生产条件时

确认收入。

（3）收入的计量

本公司应当按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。在确定交易价格时，本公司考虑可变对价、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。

①可变对价

本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，应当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。企业在评估累计已确认收入是否极可能不会发生重大转回时，应当同时考虑收入转回的可能性及其比重。

②重大融资成分

合同中存在重大融资成分的，本公司应当按照假定客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，应当在合同期间内采用实际利率法摊销。

③非现金对价

客户支付非现金对价的，本公司按照非现金对价的公允价值确定交易价格。非现金对价的公允价值不能合理估计的，本公司参照其承诺向客户转让商品的单独售价间接确定交易价格。

④应付客户对价

针对应付客户对价的，应当将该应付对价冲减交易价格，并在确认相关收入与支付（或承诺支付）客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入，但应付客户对价是为了向客户取得其他可明确区分商品的除外。

企业应付客户对价是为了向客户取得其他可明确区分商品的，应当采用与本企业其他采购相一致的方式确认所购买的商品。企业应付客户对价超过向客户取得可明确区分商品公允价值的，超过金额冲减交易价格。向客户取得的可明确区分商品公允价值不能合理估计的，企业应当将应付客户对价全额冲减交易价格。

（三十三）合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本公司企业为履行合同发生的成本同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

- 1.该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；
- 2.该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；

3.该成本预期能够收回。

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；但是，该资产摊销不超过一年的可以在发生时计入当期损益。

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。

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，本公司将对于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。

上述资产减值准备后续发生转回的，转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

（三十四）政府补助

1.政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2.政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

3.政府补助采用总额法：

（1）与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

（2）与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

4.对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

5.本公司将与本公司日常活动相关的政府补助按照经济业务实质计入其他收益或冲减相关成本费用；将与本公司日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

6.本公司将取得的政策性优惠贷款贴息按照财政将贴息资金拨付给贷款银行和财政将贴息资金直接拨付给本公司两种情况处理：

（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，本公司选择按照下列方法进行会计处理：

1）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) 以借款的公允价值作为借款的入账价值并按照实际利率法计算借款费用, 实际收到的金额与借款公允价值之间的差额确认为递延收益。递延收益在借款存续期内采用实际利率法摊销, 冲减相关借款费用。

(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。

(三十五) 递延所得税资产和递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额 (未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的, 该计税基础与其账面数之间的差额), 按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日, 有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的, 确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

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

4. 本公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益, 但不包括下列情况产生的所得税: (1) 企业合并; (2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

(三十六) 租赁

1. 作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

(1) 判断依据

短期租赁, 是指在租赁期开始日, 租赁期不超过 12 个月的租赁。包含购买选择权的租赁不属于短期租赁。

低价值资产租赁, 是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。

(2) 会计处理方法

本公司对于短期租赁和低价值资产租赁, 选择不确认使用权资产和租赁负债, 将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额, 在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。

2. 作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

(1) 融资租赁

本公司作为出租人的, 在租赁期开始日, 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, 并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。

(2) 经营租赁

本公司作为出租人的, 在租赁期内各个期间, 采用直线法或其他系统合理的方法, 将经

营租赁的租赁收款额确认为租金收入。将发生的与经营租赁有关的初始直接费用进行资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。

对于经营租赁资产中的固定资产，本公司应当采用类似资产的折旧政策计提折旧；对于其他经营租赁资产，应当根据该资产适用的企业会计准则，采用系统合理的方法进行摊销。本公司按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定，确定经营租赁资产是否发生减值，并进行相应会计处理。

四、税项

（一）主要税种及税率

税种	计税依据	税率（费）
增值税	销售商品或提供劳务的增值额	注 1
企业所得税	应纳税所得额	注 2
城市维护建设税	当期实际缴纳的增值税税额（含出口免抵税额）	7%、5%
教育费附加及地方教育附加	当期实际缴纳的增值税税额（含出口免抵税额）	5%
土地使用税	占地面积	8 元/平方米、6 元/平方米、5 元/平方米

注 1：不同主体的增值税税率如下：

境内：销售商品适用的增值税税率为 13%，境内出口货物实行“免、抵、退”的退税政策，退税率 13%；提供劳务税率 6%、出租不动产税率 9%。

境外：加拿大安大略省适用的增值税税率 13%，出口外销业务免交增值税。美国无增值税。

注 2：不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	所得税税率（%）
本公司	15.00
宁波磐吉奥机械工业有限公司	15.00
磐吉奥(湖南)铸造工业有限公司	15.00
湖南瑞都模具技术有限公司	15.00
Pangeo Corporation	26.50
Redoe Mold Company Limited	26.50
Porter Engineered Systems Inc.	26.50
PSI Systems Inc.	21.00

子公司 Pangeo Corporation、Redoe Mold Company Limited、Porter Engineered Systems Inc. 实际经营地点为加拿大，按照加拿大联邦及所在州税法适用 26.50% 的所得税税率。

子公司 PSI Systems Inc. 实际经营地点为美国，按照美国联邦税法规定，适用 21% 的联邦所得税率。

（二）重要税收优惠政策及其依据

1. 2024 年 11 月，经湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、国家税务总局湖南省税务局批准，本公司复审被认定为高新技术企业，证书编号为 GR202443001793，报告期内，2025 年度享受 15% 的所得税税率优惠政策。

2. 2024 年 12 月，经宁波市科学技术局、宁波市财政局、国家税务总局宁波市税务局批准，本公司子公司宁波磐吉奥机械工业有限公司被认定为高新技术企业，证书编号为 GR202433103005，报告期内，2025 年度享受 15% 的所得税税率优惠政策。

3. 2025 年 12 月，经湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、国家税务总局湖南省税务局批准，公司子公司磐吉奥(湖南)铸造工业有限公司被认定为高新技术企业，证书编号为 GR202543000118，报告期内，2025 年度享受 15% 的所得税税率优惠政策。

4. 2025 年 12 月，经湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、国家税务总局湖南省税务局批准，公司子公司湖南瑞都模具技术有限公司被认定为高新技术企业，证书编号为 GR202543001940，报告期内，2025 年度享受 15% 的所得税税率优惠政策。

5. 根据《财政部税务总局关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》（财政部税务总局 2023 年第 7 号）规定，企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，自 2023 年 1 月 1 日起，再按照实际发生额的 100% 在税前加计扣除；形成无形资产的，自 2023 年 1 月 1 日起，按照无形资产成本的 200% 在税前摊销。上述规定除烟草制造业、住宿和餐饮业、批发和零售业、房地产业、租赁和商务服务业、娱乐业等以外，其他行业企业均可享受。报告期内，本公司及境内子公司宁波磐吉奥机械工业有限公司、磐吉奥（湖南）铸造工业有限公司、湖南瑞都模具技术有限公司享受该优惠政策。

6. 根据财政部、税务总局《关于设备、器具扣除有关企业所得税政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 37 号），企业在 2024 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日期间新购进的设备、器具，单位价值不超过 500 万元的，允许一次性计入当期成本费用在计算应纳税所得额时扣除，不再分年度计算折旧。报告期内，本公司及境内子公司宁波磐吉奥机械工业有限公司、湖南瑞都模具技术有限公司享受该优惠政策。

7. 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》（财政部税务总局公告 2023 年第 43 号）的规定，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5% 抵减应纳税增值税税额（以下称加计抵减政策）。报告期内，本公司境内子公司宁波磐吉奥机械工业有限公司享受该优惠政策。

五、重要会计政策和会计估计的变更

（一）会计政策的变更

本公司本报告期无重大会计政策的变更。

（二）会计估计的变更

本公司本报告期无重大会计估计的变更。

（三）前期会计差错更正

本公司本报告期无前期重大会计差错更正。

（四）2025年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初财务报表无。

六、合并财务报表主要项目注释

说明：期初指2025年01月01日，期末指2025年12月31日，上期指2024年度，本期指2025年度。

（一）货币资金

1.分类列示

项 目	期末余额	期初余额
现金	21,309.85	31,284.26
银行存款	382,404,274.93	194,235,608.73
其他货币资金	1,826,106.66	9,179,124.29
<u>合计</u>	<u>384,251,691.44</u>	<u>203,446,017.28</u>
其中：存放在境外的款项总额	347,947,260.94	134,590,522.93

注：存放在境外的款项主要是本公司境外子公司的货币资金。

2.期末存在抵押、质押、冻结等对使用有限制款项，具体受限原因及金额如下：

项 目	期末余额	期初余额
银行承兑票据保证金	1,596,511.66	8,170,466.32
诉讼冻结资金	229,595.00	1,005,364.61
信用证保证金		3,293.36
<u>合计</u>	<u>1,826,106.66</u>	<u>9,179,124.29</u>

期末公司受限货币资金主要是银行承兑票据保证金、因供应商诉讼临时冻结公司部分资金。除上述受限款项，无其他抵押、质押、冻结等对使用有限制款项。

3.期末无存放在境外且资金汇回受到限制的款项。

(二) 应收票据

1.应收票据分类列示

项 目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	831,718.11	146,121.59
商业承兑汇票	1,335,545.83	12,770,311.25
小 计	<u>2,167,263.94</u>	<u>12,916,432.84</u>
减：减值准备	108,363.2	645,821.64
<u>合 计</u>	<u>2,058,900.74</u>	<u>12,270,611.20</u>

2. 期末无已质押的应收票据。

3. 报告期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	备注
商业承兑汇票		500,000.00	
<u>合 计</u>		<u>500,000.00</u>	

4.期末无因出票人未履约而将其转应收账款的票据。

5.按坏账计提方法分类披露

类别	账面余额		期末余额		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	坏账准备 比例 (%)	
按组合计提坏账准备					
其中：银行承兑汇票	831,718.11	38.38	41,585.91	5.00	790,132.20
商业承兑汇票	1,335,545.83	61.62	66,777.29	5.00	1,268,768.54
<u>合计</u>	<u>2,167,263.94</u>	<u>100</u>	<u>108,363.2</u>		<u>2,058,900.74</u>

续上表：

类别	账面余额		期初余额		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	坏账准备 比例 (%)	
按组合计提坏账准备					
其中：银行承兑汇票	146,121.59	1.13	7,306.08	5.00	138,815.51
商业承兑汇票	12,770,311.25	98.87	638,515.56	5.00	12,131,795.69

类别	账面余额		期初余额		账面价值
	金额	比例 (%)	坏账准备		
			金额	比例 (%)	
<u>合计</u>	<u>12,916,432.84</u>	<u>100</u>	<u>645,821.64</u>		<u>12,270,611.20</u>

6. 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
银行承兑汇票	7,306.08	34,279.83			41,585.91
商业承兑汇票	638,515.56	-571,738.27			66,777.29
<u>合计</u>	<u>645,821.64</u>	<u>-537,458.44</u>			<u>108,363.20</u>

7. 报告期无实际核销的应收票据。

(三) 应收账款

1. 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1年以内(含1年)	296,728,127.50	303,610,629.54
1-2年(含2年)	13,187,936.45	2,412,266.39
2-3年(含3年)	85,801.22	3,593,804.83
3-4年(含4年)		
4-5年(含5年)		554,156.74
5年以上	98,130.83	
<u>小计</u>	<u>310,099,996.00</u>	<u>310,170,857.50</u>
减: 坏账准备	16,279,071.31	16,943,225.00
<u>合计</u>	<u>293,820,924.69</u>	<u>293,227,632.50</u>

2. 按坏账计提方法分类披露

类别	账面余额		期末余额		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
按单项计提坏账					
按组合计提坏账准备	310,099,996.00	100.00	16,279,071.31	5.25	293,820,924.69
其中: 信用风险组合	310,099,996.00	100.00	16,279,071.31	5.25	293,820,924.69
<u>合计</u>	<u>310,099,996.00</u>	<u>100.00</u>	<u>16,279,071.31</u>		<u>293,820,924.69</u>

续上表：

类别	账面余额		期初余额		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	310,170,857.50	100.00	16,943,225.00	5.46	293,227,632.50
其中：信用风险组合	310,170,857.50	100.00	16,943,225.00	5.46	293,227,632.50
<u>合计</u>	<u>310,170,857.50</u>	<u>100.00</u>	<u>16,943,225.00</u>		<u>293,227,632.50</u>

按组合计提坏账准备：

组合计提项目：信用风险组合

名称	期末余额		计提比例(%)
	应收账款	坏账准备	
1年以内(含1年)	296,728,127.50	14,836,406.47	5.00
1-2年(含2年)	13,187,936.45	1,318,793.65	10.00
2-3年(含3年)	85,801.22	25,740.36	30.00
3-4年(含4年)			
4-5年(含5年)			
5年以上	98,130.83	98,130.83	100.00
<u>合计</u>	<u>310,099,996.00</u>	<u>16,279,071.31</u>	

续上表：

名称	期初余额		计提比例(%)
	应收账款	坏账准备	
1年以内(含1年)			5.00
	303,610,629.54	15,180,531.49	
1-2年(含2年)	2,412,266.39	241,226.67	10.00
2-3年(含3年)	3,593,804.83	1,078,141.45	30.00
3-4年(含4年)			
4-5年(含5年)	554,156.74	443,325.39	80.00
5年以上			
<u>合计</u>	<u>310,170,857.50</u>	<u>16,943,225.00</u>	

3.坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销 其他变动	
按组合计提的坏账准备	16,943,225.00	-773,697.90		109,544.21	16,279,071.31
合计	16,943,225.00	-773,697.90		109,544.21	16,279,071.31

4.报告期内无实际核销的应收账款。

5.按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	应收账款 期末余额	占应收账款期末余 额的比例(%)	坏账准备 期末余额
Mytox	53,942,341.02	17.40	2,697,117.03
麦格纳动力总成(江西)有限公司	28,792,475.61	9.28	1,439,623.78
FLEX-N-GATE TOOLING	26,985,936.19	8.70	1,896,232.87
上海汽车变速器有限公司	14,788,600.18	4.77	739,430.01
莱顿汽车部件(苏州)有限公司	12,885,909.18	4.16	644,295.46
合计	137,395,262.18	44.31	7,416,699.15

6.报告期无因金融资产转移而终止确认的应收账款。

7.期末无因转移应收账款而继续涉入形成的资产、负债。

(四) 应收款项融资

1.分类列示

项目	期末余额	期初余额
应收票据	20,863,230.16	19,355,065.75
合计	20,863,230.16	19,355,065.75

2.期末无已质押的应收款项融资。

注：本公司列示在应收款项融资的银行承兑汇票，均为信用等级较高银行出具，期末已背书或贴现的银行承兑汇票，满足终止确认条件。质押情况详见（五十四）所有权或使用权受到限制的资产。

(五) 预付款项

1.按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	余额	比例 (%)	余额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	7,569,196.29	99.76	4,718,282.57	99.63
1-2 年 (含 2 年)	381.79	0.01	17,615.00	0.37
2-3 年 (含 3 年)	17,515.00	0.23		
<u>合计</u>	<u>7,587,093.08</u>	<u>100.00</u>	<u>4,735,897.57</u>	<u>100.00</u>

2. 期末无账龄超过1年且金额重要的预付款项。

3. 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付账款期末余额合计数的比例 (%)
国网湖南省电力有限公司长沙供电分公司	1,242,963.63	16.38
DMG MORI CANADA	675,350.56	8.90
国网汇通金财 (北京) 信息科技有限公司	652,452.20	8.60
KSV Restructuring Inc.	452,535.10	5.96
Colliers Macaulay Nicolls Inc.	425,292.17	5.61
<u>合计</u>	<u>3,448,593.66</u>	<u>45.45</u>

(六) 其他应收款

1. 总表情况

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	7,489,847.25	11,529,072.16
<u>合计</u>	<u>7,489,847.25</u>	<u>11,529,072.16</u>

2. 其他应收款

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内 (含 1 年)	7,400,523.97	11,325,786.63
1-2 年 (含 2 年)	63,752.36	510,535.16
2-3 年 (含 3 年)	354,103.37	310,700.00
3-4 年 (含 4 年)	308,200.00	2,513.70
4-5 年 (含 5 年)		456,732.52
5 年以上	463,280.71	800.00

账龄	期末余额	期初余额
小计	8,589,860.41	12,607,068.01
减：坏账准备	1,100,013.16	1,077,995.85
<u>合计</u>	<u>7,489,847.25</u>	<u>11,529,072.16</u>

(2) 按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
结汇结算待划转资金	5,257,141.89	
代垫个人社保及公积金	1,083,058.52	1,196,311.13
押金、保证金	1,034,178.77	1,561,777.94
应收固定资产处置款	648,450.00	
采购退货款	304,000.00	304,000.00
员工备用金	224,342.78	330,986.36
合并外关联方往来款		9,129,287.80
其他	38,688.45	84,704.78
<u>合计</u>	<u>8,589,860.41</u>	<u>12,607,068.01</u>

(3) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期预期信用损 失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损 失（已发生信用减值）	
期初余额	1,077,995.85			<u>1,077,995.85</u>
期初其他应收款账面余 额在本期				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提	16,271.32			<u>16,271.32</u>
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动	5,745.99			<u>5,745.99</u>
期末余额	1,100,013.16			<u>1,100,013.16</u>

(4) 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或 转回	转销或核销 其他变动	
按组合计提的坏账准备	1,077,995.85	16,271.32		5,745.99	1,100,013.16
<u>合计</u>	<u>1,077,995.85</u>	<u>16,271.32</u>		<u>5,745.99</u>	<u>1,100,013.16</u>

注：报告期其他变动均为汇率变动对外币报表折算的影响。

(5) 本期无实际核销的其他应收款。

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末 余额的比例 (%)	坏账准备 期末余额
Convera Canada ULC	结汇结算待划转资金	5,257,141.89	1年以内	61.20	262,857.09
昆山缘华好机械科技有限公司	应收固定资产处置款	588,450.00	1年以内	6.85	29,422.50
Colliers Macaulay Nicolls Inc.	押金、保证金	456,480.71	5年以上	5.31	456,480.71
捷豹路虎（中国）投资有限公司	押金、保证金	340,000.00	2年至3年	3.96	102,000.00
湖南鹏蓝智能科技有限公司	采购退货款	304,000.00	3年至4年	3.54	152,000.00
<u>合计</u>		<u>6,946,072.60</u>		<u>80.86</u>	<u>1,002,760.30</u>

(7) 本期末无涉及政府补助的应收款项。

(8) 本期无因金融资产转移而终止确认的其他应收款。

(七) 存货

1. 分类列示

项目	期末余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	31,180,678.72	1,261,663.09	29,919,015.63
在途物资	3,504,083.48		3,504,083.48
在产品	99,536,048.30	8,819,566.83	90,716,481.47
库存商品	103,115,242.30	5,387,733.51	97,727,508.79
周转材料	8,722,070.65	2,087,350.09	6,634,720.56
模具工装	6,517,994.99		6,517,994.99
委托加工物资	6,225,248.48	475,060.78	5,750,187.70
发出商品	39,101,764.80	1,386,645.24	37,715,119.56
合同履约成本	5,953,225.07		5,953,225.07
<u>合计</u>	<u>303,856,356.79</u>	<u>19,418,019.54</u>	<u>284,438,337.25</u>

续上表：

项目	期初余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	24,880,317.87	783,325.63	24,096,992.24
在途物资	2,793,492.03		2,793,492.03
在产品	110,637,035.11	4,820,800.79	105,816,234.32
库存商品	81,408,614.18	4,205,002.46	77,203,611.72
周转材料	6,483,681.50	1,952,972.75	4,530,708.75
模具工装	8,355,692.53		8,355,692.53
委托加工物资	4,823,518.60	252,893.64	4,570,624.96
发出商品	45,295,316.06	990,503.33	44,304,812.73
合同履约成本	7,239,719.13		7,239,719.13
合计	291,917,387.01	13,005,498.60	278,911,888.41

2. 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	783,325.63	795,040.82		316,703.36		1,261,663.09
在产品	4,820,800.79	7,068,096.82		3,114,920.53	-45,589.75	8,819,566.83
库存商品	4,205,002.46	2,107,071.75		956,568.76	-32,228.06	5,387,733.51
周转材料	1,952,972.75	802,483.44		668,106.10		2,087,350.09
委托加工物资	252,893.64	383,235.32		161,068.18		475,060.78
发出商品	990,503.33	586,582.49		190,440.58		1,386,645.24
合计	13,005,498.60	11,742,510.64		5,407,807.51	-77,817.81	19,418,019.54

注：报告期其他变动均为汇率变动对外币报表折算的影响。报告期转回或转销存货跌价准备的原因系材料被领用消耗或产品实现销售。

（八）其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
待抵扣/未认证的进项税	8,355,338.36	5,722,290.00
待摊费用	3,530,942.88	1,585,928.73
预缴企业所得税	158,550.98	546,627.08
预缴其他税费	128,596.92	531,689.50
其他	699,354.95	52,657.70

项目	期末余额	期初余额
<u>合计</u>	<u>12,872,784.09</u>	<u>8,439,193.01</u>

(九) 固定资产

1. 总表情况

项目	期末余额	期初余额
固定资产	456,861,637.81	483,611,748.27
固定资产清理		
<u>合计</u>	<u>456,861,637.81</u>	<u>483,611,748.27</u>

2. 固定资产

(1) 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	工具器具	运输设备	办公及电子设备	合计
一、账面原值						
1. 2025年1月1日	298,676,466.46	593,201,307.51	32,948,190.89	5,870,891.60	23,252,742.09	<u>953,949,598.55</u>
2. 本期增加金额	<u>1,450,001.73</u>	<u>43,611,297.96</u>	<u>2,672,286.66</u>	<u>322,514.92</u>	<u>1,780,841.94</u>	<u>49,836,943.21</u>
(1) 购置	1,005,230.33	8,486,099.01	2,339,563.49	293,371.69	1,692,771.62	<u>13,817,036.14</u>
(2) 在建工程转入		31,316,668.67				<u>31,316,668.67</u>
(3) 其他资产转入		2,323,848.21	180,726.90			<u>2,504,575.11</u>
(4) 外币折算影响	444,771.40	1,484,682.07	151,996.27	29,143.23	88,070.32	<u>2,198,663.29</u>
3. 本期减少金额	<u>5,437,788.00</u>	<u>15,663,734.46</u>	<u>875,804.64</u>	<u>28,461.55</u>	<u>1,265,928.98</u>	<u>23,271,717.63</u>
(1) 报废		3,217,727.87	583,589.75	28,461.55	966,570.16	4,796,349.33
(2) 出售	5,437,788.00	12,446,006.59	292,214.89		153,931.37	18,329,940.85
(3) 转入其他资产					145,427.45	<u>145,427.45</u>
4. 2025年12月31日	<u>294,688,680.19</u>	<u>621,148,871.01</u>	<u>34,744,672.91</u>	<u>6,164,944.97</u>	<u>23,767,655.05</u>	<u>980,514,824.13</u>
二、累计折旧						
1. 2025年1月1日	71,074,091.20	352,987,449.84	24,495,513.79	4,688,240.21	17,092,555.24	<u>470,337,850.28</u>
2. 本期增加金额	<u>15,159,693.70</u>	<u>50,841,167.82</u>	<u>2,086,204.98</u>	<u>483,410.87</u>	<u>3,097,067.79</u>	<u>71,667,545.16</u>
(1) 计提	15,109,864.53	50,056,397.62	1,964,279.88	457,296.63	3,028,133.30	<u>70,615,971.96</u>
(2) 外币折算影响	49,829.17	784,770.20	121,925.10	26,114.24	68,934.49	<u>1,051,573.20</u>
3. 本期减少金额	<u>3,082,837.33</u>	<u>13,464,973.14</u>	<u>711,659.65</u>	<u>27,038.46</u>	<u>1,065,700.54</u>	<u>18,352,209.12</u>
(1) 报废		2,871,165.05	554,410.24	27,038.46	915,927.03	<u>4,368,540.78</u>
(2) 出售	3,082,837.33	10,593,808.09	157,249.41		146,234.86	<u>13,980,129.69</u>
(3) 转入其他资产					3,538.65	<u>3,538.65</u>
4. 2025年12月31日	<u>83,150,947.57</u>	<u>390,363,644.52</u>	<u>25,870,059.12</u>	<u>5,144,612.62</u>	<u>19,123,922.49</u>	<u>523,653,186.32</u>
三、减值准备						
1. 2025年1月1日						
2. 本期增加金额						
3. 本期减少金额						
4. 2025年12月31日						
四、账面价值						
1. 2025年12月31日	<u>211,537,732.62</u>	<u>230,785,226.49</u>	<u>8,874,613.79</u>	<u>1,020,332.35</u>	<u>4,643,732.56</u>	<u>456,861,637.81</u>
2. 2025年1月1日	<u>227,602,375.26</u>	<u>240,213,857.67</u>	<u>8,452,677.10</u>	<u>1,182,651.39</u>	<u>6,160,186.85</u>	<u>483,611,748.27</u>

- (2) 期末无暂时闲置的固定资产。
- (3) 期末无通过经营租赁租出的固定资产情况。
- (4) 本期末无未办妥产权证书的固定资产。

(十) 在建工程

1.项目列示

项 目	期末余额	期初余额
在建工程	12,843,957.45	4,469,703.23
工程物资		
<u>合 计</u>	<u>12,843,957.45</u>	<u>4,469,703.23</u>

2.在建工程

(1) 在建工程情况

项 目	期末余额		账面价值
	账面余额	减值准备	
待安装设备	10,460,860.16		10,460,860.16
信息化系统建设项目	2,383,097.29		2,383,097.29
<u>合 计</u>	<u>12,843,957.45</u>		<u>12,843,957.45</u>

续上表：

项 目	期初余额		账面价值
	账面余额	减值准备	
待安装设备	3,303,945.18		3,303,945.18
信息化系统建设项目	1,002,534.16		1,002,534.16
热处理车间工程	163,223.89		163,223.89
<u>合 计</u>	<u>4,469,703.23</u>		<u>4,469,703.23</u>

- (2) 本期无需披露的重要在建工程项目。
- (3) 本期内无计提在建工程减值准备情况。

(十一) 使用权资产

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1. 2025年1月1日	67,021,086.59	<u>67,021,086.59</u>
2. 本期增加金额	<u>3,593,065.53</u>	<u>3,593,065.53</u>

项目	房屋及建筑物	合计
(1) 第三方租入	3,031,915.69	<u>3,031,915.69</u>
(2) 外币折算影响	561,149.84	<u>561,149.84</u>
3. 本期减少金额	<u>10,793,010.48</u>	<u>10,793,010.48</u>
(1) 提前退租减少	10,793,010.48	<u>10,793,010.48</u>
4. 2025年12月31日	<u>59,821,141.64</u>	<u>59,821,141.64</u>
二、累计折旧		
1. 2025年1月1日	17,531,234.12	<u>17,531,234.12</u>
2. 本期增加金额	<u>7,125,362.50</u>	<u>7,125,362.50</u>
(1) 计提	7,002,214.19	<u>7,002,214.19</u>
(2) 外币折算影响	123,148.31	<u>123,148.31</u>
3. 本期减少金额	<u>3,597,669.63</u>	<u>3,597,669.63</u>
(1) 提前退租减少	3,597,669.63	<u>3,597,669.63</u>
4. 2025年12月31日	<u>21,058,926.99</u>	<u>21,058,926.99</u>
三、减值准备		
1. 2025年1月1日		
2. 本期增加金额		
3. 本期减少金额		
4. 2025年12月31日		
四、账面价值		
1. 2025年12月31日	<u>38,762,214.65</u>	<u>38,762,214.65</u>
2. 2025年1月1日	<u>49,489,852.47</u>	<u>49,489,852.47</u>

(十二) 无形资产

1. 无形资产情况

项目	土地使用权	软件使用权	合计
一、账面原值			
1. 2025年1月1日	115,482,669.49	28,621,220.71	<u>144,103,890.20</u>
2. 本期增加金额	<u>356,159.95</u>	<u>3,024,540.98</u>	<u>3,380,700.93</u>
(1) 购置	235,382.60	1,000,606.65	<u>1,235,989.25</u>
(2) 在建工程转入		2,033,834.00	<u>2,033,834.00</u>
(3) 外币折算影响	120,777.35	-9,899.67	<u>110,877.68</u>
3. 本期减少金额		<u>3,454,803.44</u>	<u>3,454,803.44</u>
(1) 报废		3,454,803.44	<u>3,454,803.44</u>
4. 2025年12月31日	<u>115,838,829.44</u>	<u>28,190,958.25</u>	<u>144,029,787.69</u>

项目	土地使用权	软件使用权	合计
二、累计摊销			
1. 2025年1月1日	19,209,483.93	15,023,267.90	<u>34,232,751.83</u>
2. 本期增加金额	<u>2,366,512.30</u>	<u>3,947,205.24</u>	<u>6,313,717.54</u>
(1) 计提	2,366,512.30	3,965,386.20	<u>6,331,898.50</u>
(2) 外币折算影响		-18,180.96	<u>-18,180.96</u>
3. 本期减少金额		<u>3,454,803.44</u>	<u>3,454,803.44</u>
(1) 报废		3,454,803.44	<u>3,454,803.44</u>
4. 2025年12月31日	<u>21,575,996.23</u>	<u>15,515,669.70</u>	<u>37,091,665.93</u>
三、减值准备			
1. 2025年1月1日			
2. 本期增加金额			
3. 本期减少金额			
4. 2025年12月31日			
四、账面价值			
1. 2025年12月31日	<u>94,262,833.21</u>	<u>12,675,288.55</u>	<u>106,938,121.76</u>
2. 2025年1月1日	<u>96,273,185.56</u>	<u>13,597,952.81</u>	<u>109,871,138.37</u>

2. 报告期内无未办妥产权证书的土地使用权情况。

(十三) 长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	本年转出金额	其他减少额	期末余额
自投生产模具摊销	12,124,537.22	9,080,085.43	5,417,618.59	7,079,988.34		8,707,015.72
技术改造支出	349,053.67	71,554.11	166,050.94			254,556.84
装修支出	11,521,528.17	3,666,013.33	3,008,556.60		-120,193.64	12,299,178.54
软件使用费	359,634.40	896,226.41	285,876.67	63,518.18		906,465.96
其他	4,249.99		1,700.00			2,549.99
<u>合计</u>	<u>24,359,003.45</u>	<u>13,713,879.28</u>	<u>8,879,802.80</u>	<u>7,143,506.52</u>	<u>-120,193.64</u>	<u>22,169,767.05</u>

注：其他减少为外币报表折算的影响。

(十四) 递延所得税资产及递延所得税负债

1. 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
应收款项减值准备	12,807,035.48	2,519,808.75	13,856,266.60	2,632,195.79
存货跌价准备	11,541,189.41	2,093,816.01	8,360,689.83	1,652,997.96
内部交易未实现利润	64,847,737.55	14,481,747.87	47,636,884.86	10,644,360.59
与资产相关的政府补助	81,674,631.24	12,251,194.68	77,189,277.15	13,490,301.75
可弥补的税务亏损	8,593,726.96	2,277,337.61	8,083,346.82	2,142,086.88
租赁负债可抵扣暂时性差异	40,178,703.22	10,647,356.35	51,305,960.48	13,147,123.30
合计	<u>219,643,023.86</u>	<u>44,271,261.27</u>	<u>206,432,425.74</u>	<u>43,709,066.27</u>

2. 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
一次性扣除折旧的固定资产	31,850,366.89	4,777,555.03	30,480,146.48	4,971,044.54
使用权资产暂时性差异	38,762,214.65	10,271,986.89	49,489,852.47	12,685,097.50
合并抵消内部未实现损失产生的递延所得税	5,404,252.83	810,637.93	6,293,822.05	944,073.31
合计	<u>76,016,834.37</u>	<u>15,860,179.85</u>	<u>86,263,821.00</u>	<u>18,600,215.35</u>

3. 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
应收款项减值准备	4,680,412.19	4,810,775.89
存货减值准备	7,876,830.13	4,644,808.77
未确认递延资产的可抵扣亏损	20,699,620.58	20,433,012.86
合计	<u>33,256,862.90</u>	<u>29,888,597.52</u>

4. 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末余额	期初余额	备注
2026年	14,653,797.50	14,583,802.67	
2027年	2,227,627.64	2,251,627.93	
2028年	2,155,820.28	2,262,511.09	
2029年	1,352,097.31	1,335,071.17	
2030年	310,277.85		
合计	<u>20,699,620.58</u>	<u>20,433,012.86</u>	

(十五) 其他非流动资产

项目	期末余额		账面价值
	账面余额	减值准备	
预付设备款	1,834,173.53		1,834,173.53
预付其他无形资产采购款	2,618.45		2,618.45
<u>合计</u>	<u>1,836,791.98</u>		<u>1,836,791.98</u>

续上表:

项目	期初余额		账面价值
	账面余额	减值准备	
预付设备款	5,755,478.46		5,755,478.46
预付其他无形资产采购款	292,692.94		292,692.94
<u>合计</u>	<u>6,048,171.40</u>		<u>6,048,171.40</u>

(十六) 短期借款

1.短期借款分类

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	23,397,465.00	36,611,050.00
抵押+保证借款	25,020,625.00	
<u>合计</u>	<u>48,418,090.00</u>	<u>36,611,050.00</u>

2.期末无已到期未偿还的短期借款。

3.期末借款抵押及担保情况详见本附注“六、(五十四)所有权或者使用权受到限制的资产”。

(十七) 应付票据

1.应付票据分类列示

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	5,321,705.51	20,370,075.53
<u>合计</u>	<u>5,321,705.51</u>	<u>20,370,075.53</u>

2.期末无已到期未支付的应付票据。

(十八) 应付账款

1.应付账款列示

项目	期末余额	期初余额
应付材料及服务款	140,598,738.60	139,155,333.54
应付工程及设备款	9,051,065.90	8,075,715.97
应付运费	3,117,738.04	2,675,711.23
应付水电费	1,226,465.55	991,520.93
合计	<u>153,994,008.09</u>	<u>150,898,281.67</u>

2.期末无账龄超过1年的重要应付账款。

(十九) 合同负债

项目	期末余额	期初余额
未结算销售款	48,760,974.51	39,153,166.83
合计	<u>48,760,974.51</u>	<u>39,153,166.83</u>

(二十) 应付职工薪酬

1.应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	42,818,743.90	284,008,690.43	291,456,730.04	35,370,704.29
二、离职后福利中-设定提存计划负债	413,959.35	17,223,417.62	17,284,329.73	353,047.24
三、辞退福利		4,826,343.96	3,624,506.96	1,201,837.00
合计	<u>43,232,703.25</u>	<u>306,058,452.01</u>	<u>312,365,566.73</u>	<u>36,925,588.53</u>

2.短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	42,274,580.32	252,960,332.09	260,415,899.60	34,819,012.81
二、职工福利费	230,005.09	11,650,204.12	11,559,706.07	320,503.14
三、社会保险费	<u>242,445.66</u>	<u>12,071,379.59</u>	<u>12,126,839.63</u>	<u>186,985.62</u>
其中：医疗保险费	154,779.56	10,595,455.03	10,596,815.46	153,419.13
工伤保险费	87,666.10	1,475,924.56	1,530,024.17	33,566.49
四、住房公积金		6,654,622.35	6,654,622.35	
五、工会经费和职工教育经费	71,712.83	672,152.28	699,662.39	44,202.72
合计	<u>42,818,743.90</u>	<u>284,008,690.43</u>	<u>291,456,730.04</u>	<u>35,370,704.29</u>

3.设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1. 基本养老保险	396,558.06	15,699,386.06	15,751,921.55	344,022.57
2. 失业保险费	17,401.29	1,524,031.56	1,532,408.18	9,024.67
<u>合计</u>	<u>413,959.35</u>	<u>17,223,417.62</u>	<u>17,284,329.73</u>	<u>353,047.24</u>

4. 辞退福利

项目	本期缴费金额	期末应付未付金额
辞退福利	3,624,506.96	1,201,837.00
<u>合计</u>	<u>3,624,506.96</u>	<u>1,201,837.00</u>

5. 期末无其他长期职工福利中的符合设定提存计划条件的负债。

(二十一) 应交税费

税费项目	期末余额	期初余额
应交增值税	4,636,900.99	5,144,069.21
企业所得税	16,807,957.00	11,073,482.89
城市维护建设税	541,423.78	203,042.84
房产税	519,450.75	518,650.10
土地使用税	299,997.01	299,997.00
个人所得税	410,378.18	371,210.49
教育费附加及地方教育附加	523,698.07	195,028.18
其他税费	202,909.36	164,280.39
<u>合计</u>	<u>23,942,715.14</u>	<u>17,969,761.10</u>

(二十二) 其他应付款

1. 总表情况

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	7,567,954.05	3,447,005.35
<u>合计</u>	<u>7,567,954.05</u>	<u>3,447,005.35</u>

2. 其他应付款

(1) 按款项性质列示

款项性质	期末余额	期初余额
政策性优惠贷款	3,550,410.61	576,106.43
应付服务费	2,160,409.02	1,271,705.46
应付押金、保证金	644,843.34	546,338.26
应付代垫款	441,551.08	254,648.26
应付信用卡欠款	215,859.24	338,380.73
合并外关联方往来款		152,551.44
其他	554,880.76	307,274.77
<u>合计</u>	<u>7,567,954.05</u>	<u>3,447,005.35</u>

(2) 报告期无账龄超过1年的重要其他应付款。

(二十三) 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的长期借款	18,462,561.82	274,084.86
1年内到期的租赁负债	4,648,060.21	8,027,395.23
1年内到期的长期应付款	8,456,959.00	6,824,172.47
<u>合计</u>	<u>31,567,581.03</u>	<u>15,125,652.56</u>

(二十四) 其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
已背书未到期的银行承兑汇票	500,000.00	2,136,490.06
待转销项税额	15,803.71	6,902.78
<u>合计</u>	<u>515,803.71</u>	<u>2,143,392.84</u>

(二十五) 长期借款

项目	期末余额	期初余额	利率区间
抵押借款	23,747,038.42	26,466,512.35	2.60%-6.38%
<u>合计</u>	<u>23,747,038.42</u>	<u>26,466,512.35</u>	

(二十六) 应付债券

1. 划分为金融负债的优先股情况表

金融工具名称	发行时间	会计分类	股息率或利息率	发行价格
B类优先股	2022年5月	金融负债	0%-12%	1加元/股

续上表:

数量（股）	金额（加元）	到期日或续期情况	转股条件	转换情况
6,770,820	6,770,820.34	不适用	不适用	不适用

2. 期末发行在外的被划分为金融负债的优先股主要条款说明

B 类优先股：

2022 年 5 月，本公司子公司 Re-Doe Mold Company Limited 向 Pangeo Holdings Ltd. 购买房产及土地，合计价款为 840 万加元。支付对价方式：承担 Pangeo Holdings Ltd. 贷款金额 1,629,179.66 加元、发行 B 类股票数量 6,770,820 股，股价 1 加元/股，优先股金额 6,770,820.34 加元。

B 类股份无投票权、可赎回、可收回，年股息率在 0%-12% 之间，各年具体的股息率由公司管理层本着诚信原则和公司的经营状况确定。B 类优先股的股息为非累积股息，由管理层宣布是否发放。除此之外，B 类股份持有人无权获得除上述股息外的任何股息。B 类优先股的股息发放优先级低于 A 类优先股，高于普通股。若公司未发放 B 类优先股股息，则无法发放普通股股息或分红。B 类优先股持有人有权要求公司在任意时间赎回其所持有的股份，赎回金额应在首次发行 B 类股票时计算和确定，依据 B 类优先股主要条款认定为金融负债。

3. 期末发行在外的优先股变动情况表

金融工具 名称	期初余额		本期增加		本期减少		期末余额	
	数量	账面 价值	数 量	账面 价值	数量	账面 价值	汇率变动	数 量 账面 价值
B 类 优先股	6,770,820.00	34,191,288.55	860,394.70	6,770,820	35,589,963.47	538,280.22		

注：2025 年 11 月，加拿大瑞都赎回磐吉奥控股持有的 B 股。赎回价格为首次发行 B 类股份时收到的财产的公允价值（原价）6,770,820.34 加元。B 类优先股赎回后应付债券余额为零。

（二十七）租赁负债

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	40,178,703.22	51,305,960.48
小计	<u>40,178,703.22</u>	<u>51,305,960.48</u>
减：重分类至一年内到期的非流动负债	4,648,060.21	8,027,395.23
租赁负债净额	<u>35,530,643.01</u>	<u>43,278,565.25</u>

（二十八）长期应付款

1. 总表情况

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	21,328,074.44	31,150,363.12
减：重分类至一年内到期的非流动资产	8,456,959.00	6,824,172.47
长期应付款净额	<u>12,871,115.44</u>	<u>24,326,190.65</u>

2.长期应付款

项目	期末余额	期初余额
应付售后租回的融资租赁款	12,871,115.44	24,326,190.65
<u>合计</u>	<u>12,871,115.44</u>	<u>24,326,190.65</u>

(二十九) 预计负债

项目	期末余额	期初余额	形成原因
未决诉讼	683,905.96		预计劳动纠纷补偿
合计	<u>683,905.96</u>		

(三十) 递延收益

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	77,189,277.15	10,000,000.00	5,514,645.91	81,674,631.24	政府拨款
<u>合计</u>	<u>77,189,277.15</u>	<u>10,000,000.00</u>	<u>5,514,645.91</u>	<u>81,674,631.24</u>	

(三十一) 股本

股东名称	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
Pangeo Holdings(International)Ltd.	155,098,800.00			155,098,800.00
长沙奥嘉企业管理合伙企业(有限合伙)	12,005,000.00			12,005,000.00
长沙奥睿企业管理咨询服务合伙企业(有限合伙)	6,901,200.00			6,901,200.00
<u>合计</u>	<u>174,005,000.00</u>			<u>174,005,000.00</u>

(三十二) 资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	458,336,027.35			458,336,027.35
其他资本公积	23,574,590.43	9,116,610.13		32,691,200.56
<u>合计</u>	<u>481,910,617.78</u>	<u>9,116,610.13</u>		<u>491,027,227.91</u>

注：其他资本公积的增加系股权激励本期增加 8,256,215.43 元，Pangeo Holdings Ltd. 豁

免公司应付债券利息增加 860,394.70 元。

(三十三) 其他综合收益

项目	期初余额	本期所得税前 发生额	本期发生金额				税后归属于 母公司	税后归 属于少 数股东	期末余额
			减：前期计 入其他综合 收益当期转 入损益	减：前期计 入其他综合 收益当期转 入留存收益	减：所得 税费用				
将重分类进损益的 其他综合收益	2,420,233.96	-2,705,766.12				-2,705,766.12		-285,532.16	
其中：外币财务 报表折算差额	2,420,233.96	-2,705,766.12				-2,705,766.12		-285,532.16	
<u>合计</u>	<u>2,420,233.96</u>	<u>-2,705,766.12</u>				<u>-2,705,766.12</u>		<u>-285,532.16</u>	

(三十四) 专项储备

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	1,074,813.88	8,475,107.20	8,005,876.79	1,544,044.29
<u>合计</u>	<u>1,074,813.88</u>	<u>8,475,107.20</u>	<u>8,005,876.79</u>	<u>1,544,044.29</u>

(三十五) 盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	23,574,565.08	10,531,044.67		34,105,609.75
<u>合计</u>	<u>23,574,565.08</u>	<u>10,531,044.67</u>		<u>34,105,609.75</u>

(三十六) 未分配利润

项目	本期金额	上期金额
本期年初余额	<u>264,987,872.31</u>	<u>175,980,261.54</u>
会计政策变更影响		
同一控制下合并影响		
本年期初未分配利润	<u>264,987,872.31</u>	<u>175,980,261.54</u>
本期增加额	<u>164,317,390.82</u>	<u>125,340,266.85</u>
其中：本期归属于母公司的净利润	164,317,390.82	125,340,266.85
本期减少额	<u>19,231,294.67</u>	36,332,656.08
其中：本期提取盈余公积数	10,531,044.67	10,096,906.08
本期分配现金股利数	8,700,250.00	26,235,750.00
本期期末余额	<u>410,073,968.46</u>	<u>264,987,872.31</u>

(三十七) 营业收入、营业成本

1. 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,217,747,205.70	830,898,776.80	1,134,976,802.54	781,742,671.19
其他业务	8,899,436.04	1,459,625.47	9,649,021.26	2,829,957.38
合计	<u>1,226,646,641.74</u>	<u>832,358,402.27</u>	<u>1,144,625,823.80</u>	<u>784,572,628.57</u>

2. 营业收入、营业成本的分解信息

合同分类	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商品类型				
主营业务收入	<u>1,217,747,205.70</u>	<u>830,898,776.80</u>	<u>1,134,976,802.54</u>	<u>781,742,671.19</u>
其中：动力系统零部件	669,699,400.47	460,883,352.74	680,513,429.09	478,537,781.17
汽车内外饰零部件	380,148,306.08	242,526,161.65	309,461,626.79	197,590,469.67
精密模具	163,111,493.43	124,963,678.16	136,335,681.04	101,244,232.66
其他	4,788,005.72	2,525,584.25	8,666,065.62	4,370,187.69
其他业务收入	<u>8,899,436.04</u>	<u>1,459,625.47</u>	<u>9,649,021.26</u>	<u>2,829,957.38</u>
合计	<u>1,226,646,641.74</u>	<u>832,358,402.27</u>	<u>1,144,625,823.81</u>	<u>784,572,628.57</u>
按经营地区分类				
境内	410,365,055.90	282,810,792.53	412,918,912.25	280,310,938.37
境外	816,281,585.84	549,547,609.74	731,706,911.55	504,261,690.20
合计	<u>1,226,646,641.74</u>	<u>832,358,402.27</u>	<u>1,144,625,823.80</u>	<u>784,572,628.57</u>
按商品转让的时间分类				
在某一时点确认收入	1,226,646,641.74	832,358,402.27	1,144,625,823.80	784,572,628.57
按销售渠道分类				
直销	1,226,646,641.74	832,358,402.27	1,144,625,823.80	784,572,628.57

(三十八) 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	2,946,412.97	3,083,288.39
教育费附加(含地方教育附加)	2,547,084.53	2,690,808.93
房产税	3,235,807.49	3,266,434.94
土地使用税	1,070,256.07	1,071,034.56

项目	本期发生额	上期发生额
印花税及其他	846,650.89	731,207.23
<u>合计</u>	<u>10,646,211.95</u>	<u>10,842,774.05</u>

(三十九) 销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	7,923,890.17	7,717,189.32
财产保险费	605,163.25	965,602.32
差旅费	466,976.34	181,089.16
广告宣传费	560,206.05	226,220.06
股份支付费用	169,610.16	169,610.16
招待费	63,545.11	55,392.65
折旧与摊销	28,356.60	27,581.30
办公费	2,675.46	7,100.40
其他	36,694.98	43,949.86
<u>合计</u>	<u>9,857,118.12</u>	<u>9,393,735.23</u>

(四十) 管理费用

费用性质	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	68,867,675.72	68,213,777.12
折旧及摊销	15,717,031.94	16,529,233.99
股份支付费用	8,567,866.43	8,177,112.67
办公费	8,073,668.78	6,077,306.54
中介机构服务费	7,741,316.46	5,667,125.53
差旅费	3,278,835.12	3,346,473.44
财产保险费	1,826,722.73	1,765,547.83
安全生产费	1,743,162.17	1,513,238.30
租赁、物业费	1,343,305.88	910,458.85
业务招待费	1,227,728.73	1,833,301.10
修理费	986,419.63	1,047,699.49
交通费	692,649.40	1,277,553.10
水电费	606,080.33	750,359.22
其他	4,266,291.80	4,930,961.42
<u>合计</u>	<u>124,938,755.12</u>	<u>122,040,148.60</u>

(四十一) 研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	33,024,836.46	33,486,454.07
研发材料费用	10,233,185.96	7,991,913.90
折旧及摊销	6,090,388.47	5,783,198.95
燃料及动力费用	1,523,646.06	1,370,921.14
股份支付费用	539,205.37	521,877.43
用于试制产品的检验费	281,456.82	172,015.81
委外研发费用		143,689.32
其他相关费用	995,699.07	1,202,101.48
<u>合计</u>	<u>52,688,418.21</u>	<u>50,672,172.10</u>

(四十二) 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
费用化利息支出	7,070,068.34	8,412,192.31
减：利息收入	8,932,971.47	2,550,274.55
汇兑损失	3,705,660.86	2,846,032.77
手续费	564,686.44	680,343.22
<u>合计</u>	<u>2,407,444.17</u>	<u>9,388,293.75</u>

(四十三) 其他收益

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	12,491,619.65	13,647,656.71
增值税加计抵减	1,281,595.00	
稳岗返还	291,685.01	426,260.41
个税返还	153,831.63	145,613.10
<u>合计</u>	<u>14,218,731.29</u>	<u>14,219,530.22</u>

(四十四) 投资收益

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
理财收益	97,457.60	871,820.90
<u>合计</u>	<u>97,457.60</u>	<u>871,820.90</u>

(四十五) 信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	773,697.90	-2,437,186.41

项目	本期发生额	上期发生额
其他应收款坏账损失	-16,271.32	-730,128.16
应收票据坏账损失	537,458.44	212,761.44
<u>合计</u>	<u>1,294,885.02</u>	<u>-2,954,553.13</u>

(四十六) 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-11,742,510.64	-8,516,277.94
<u>合计</u>	<u>-11,742,510.64</u>	<u>-8,516,277.94</u>

(四十七) 资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	2,931,541.70	764,658.10
使用权资产终止确认产生的损益	377,813.93	
<u>合计</u>	<u>3,309,355.63</u>	<u>764,658.10</u>

(四十八) 营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产报废利得	175,016.61	30,246.41
工程质量扣款	148,430.88	7,465.53
经批准无需支付的应付款项	31,238.46	397,768.96
保险赔偿收入	9,463.67	2,642.27
其他	96.10	28,174.48
<u>合计</u>	<u>364,245.72</u>	<u>466,297.65</u>

(四十九) 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产报废损失	605,246.04	698,832.56
支付人道主义补助金	507,830.92	132,770.98
税收滞纳金	152,195.08	1,399,172.08
对外捐赠	33,340.45	21,646.56
其他	65,080.63	39,000.00
<u>合计</u>	<u>1,363,693.12</u>	<u>2,291,422.18</u>

(五十) 所得税费用

1. 所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	31,252,061.31	31,419,699.56
递延所得税费用	-3,247,905.76	-3,973,065.25
<u>合计</u>	<u>28,004,155.55</u>	<u>27,446,634.31</u>

2. 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额	上期发生额
利润总额	199,928,763.40	160,276,125.12
按适用税率计算的所得税费用	29,989,314.51	24,041,418.77
子公司适用不同税率的影响	3,373,008.06	5,299,922.04
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,925,889.95	1,655,986.12
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	497,170.40	-156,567.34
研发费用等费用项目加计扣除	-7,626,922.13	-7,305,885.39
其他	-154,305.24	3,911,760.11
<u>所得税费用合计</u>	<u>28,004,155.55</u>	<u>27,446,634.31</u>

（五十一）其他综合收益各项目及其所得税影响和转入损益情况
详见“六、合并财务报表主要项目注释（三十三）其他综合收益”。

（五十二）现金流量表项目注释

1. 与经营活动有关的现金

（1）收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
资金往来款	4,958,870.52	36,478.74
利息收入	8,800,956.59	2,448,446.25
收到的政府补助款	16,976,973.74	16,506,466.02
诉讼冻结资金解除	1,005,364.61	
其他	634,745.75	512,958.73
<u>合计</u>	<u>32,376,911.21</u>	<u>19,504,349.74</u>

（2）支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
付现费用	34,927,155.18	31,041,942.24
资金往来款	10,918,796.16	2,888,962.30
银行手续费及其他	564,686.44	680,343.22

项目	本期发生额	上期发生额
对外捐赠、赔偿金、罚款及滞纳金	758,447.08	1,592,589.62
诉讼冻结资金	229,595.00	1,005,364.61
<u>合计</u>	<u>47,398,679.86</u>	<u>37,209,201.99</u>

2.与投资活动有关的现金

(1) 收到的重要的投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
购买银行理财收回投资	125,500,000.00	230,200,000.00
<u>合计</u>	<u>125,500,000.00</u>	<u>230,200,000.00</u>

(2) 支付的重要的投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
购买银行理财	125,500,000.00	230,200,000.00
<u>合计</u>	<u>125,500,000.00</u>	<u>230,200,000.00</u>

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收回关联方资金拆出	12,075,431.62	6,449,519.97
<u>合计</u>	<u>12,075,431.62</u>	<u>6,449,519.97</u>

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
关联方资金拆出	2,786,402.52	15,447,681.91
<u>合计</u>	<u>2,786,402.52</u>	<u>15,447,681.91</u>

3.与筹资活动有关的现金

(1) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收回票据、信用证保证金	8,173,759.68	
定向委托支付受限贷款限制解除	25,000,000.00	
<u>合计</u>	<u>33,173,759.68</u>	

(2) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
定向委托支付受限贷款	25,000,000.00	
偿还融资租赁租金	11,929,874.59	6,536,171.16
偿还租赁负债	6,988,410.42	8,378,318.96
支付票据、信用证保证金	1,596,511.66	6,554,637.50
股东减资		3,240,000.00
B类优先股赎回	34,729,568.77	
合计	80,244,365.44	24,709,127.62

(3) 筹资活动产生的各项负债变动情况

项目	期初余额	本期增加		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	
短期借款	36,611,050.00	48,397,465.00	20,625.00	36,611,050.00		48,418,090.00
长期借款	26,740,597.21	18,000,000.00	716,736.30	3,247,733.27		42,209,600.24
应付债券	34,191,288.55		538,280.22	34,729,568.77		
租赁负债	51,305,960.48		4,929,615.94	6,988,410.42	9,068,462.78	40,178,703.22
长期应付款	31,150,363.12		2,107,585.91	11,929,874.59		21,328,074.44
合计	179,999,259.36	66,397,465.00	8,312,843.37	93,506,637.05	9,068,462.78	152,134,467.90

3.以净额列报现金流量的说明

无。

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

无。

(五十三) 现金流量表补充资料

1.现金流量表补充资料

补充资料	本期发生额	上期发生额
一、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	171,924,607.85	132,829,490.81
加：资产减值准备	11,742,510.64	8,516,277.94
信用减值损失	-1,294,885.02	2,954,553.13
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	70,615,971.96	65,192,464.57

补充资料	本期发生额	上期发生额
使用权资产摊销	7,002,214.19	7,435,967.34
无形资产摊销	6,331,898.50	4,924,832.86
长期待摊费用摊销	8,879,802.80	10,212,082.49
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)	-3,309,355.63	-764,658.10
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	430,229.43	668,586.15
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	10,643,714.32	11,156,396.78
投资损失(收益以“-”号填列)	-97,457.60	-871,820.90
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-562,195.00	-10,816,978.27
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-2,740,035.50	7,064,775.91
存货的减少(增加以“-”号填列)	-19,773,534.59	-17,262,737.58
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-4,055,877.61	10,055,211.24
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	3,508,649.73	13,611,040.90
其他	13,537,160.23	8,103,050.18
经营活动产生的现金流量净额	<u>272,783,418.70</u>	<u>253,008,535.45</u>
二、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		22,344,994.54
三、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	382,425,584.78	194,266,892.99
减：现金的期初余额	194,266,892.99	110,164,616.57
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	<u>188,158,691.79</u>	<u>84,102,276.42</u>

2. 报告期支付的取得子公司的现金净额

无。

3. 报告期收到的处置子公司的现金净额

无。

4. 现金和现金等价物的构成

项目	本期发生额	上期发生额
一、现金	382,425,584.78	194,266,892.99
其中：库存现金	21,309.85	31,284.26
可随时用于支付的银行存款	382,404,274.93	194,235,608.73
可随时用于支付的其他货币资金		
二、现金等价物		
三、期末现金及现金等价物余额	<u>382,425,584.78</u>	<u>194,266,892.99</u>

5. 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

无。

6. 不属于现金及现金等价物的货币资金

项目	期末余额	期初余额	理由
信用证保证金		3,293.36	受合同约束，无法自由支配
银行承兑票据保证金	1,596,511.66	8,170,466.32	
诉讼冻结资金	229,595.00	1,005,364.61	使用权被司法冻结
<u>合计</u>	<u>1,826,106.66</u>	<u>9,179,124.29</u>	

(五十四) 所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	1,826,106.66	保证金、诉讼冻结资金
固定资产	141,970,917.57	抵押借款
无形资产	9,881,014.44	抵押借款
合计	<u>153,678,038.67</u>	

(五十五) 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			<u>355,913,744.96</u>
其中：美元	48,982,311.47	7.0288	344,286,870.86
欧元	1,354,184.86	8.2355	11,152,389.41
加元	92,777.89	5.1142	474,484.69
应收账款			<u>170,879,629.63</u>
其中：美元	20,512,953.53	7.0288	144,181,447.80

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
欧元	1,457,185.57	8.2355	12,000,651.73
加元	2,873,866.90	5.1142	14,697,530.10
其他应收款			<u>5,840,342.24</u>
其中：加元	1,141,985.50	5.1142	5,840,342.24
短期借款			<u>23,397,465.00</u>
其中：加元	4,575,000.00	5.1142	23,397,465.00
应付账款			<u>14,118,893.86</u>
其中：美元	801,226.06	7.0288	5,631,657.73
欧元	22,450.57	8.2355	184,891.67
加元	1,623,390.65	5.1142	8,302,344.46
其他应付款			<u>5,773,529.70</u>
其中：美元	46,520.51	7.0288	326,983.36
加元	1,064,985.01	5.1142	5,446,546.34
长期借款			<u>6,179,350.24</u>
其中：加元	1,208,273.09	5.1142	6,179,350.24
租赁负债			<u>40,178,703.22</u>
其中：加元	7,856,302.69	5.1142	40,178,703.22
长期应付款			<u>21,386,730.57</u>
其中：美元	3,042,728.57	7.0288	21,386,730.57

2. 境外经营实体的情况

项目	主要经营地	记账本位币	依据
Pangeo Corporation	加拿大	加元	当地主要货币
Redoe Mold Company Limited	加拿大	加元	当地主要货币
Porter Engineered Systems Inc.	加拿大	加元	当地主要货币
PSI Systems Inc.	美国	美元	当地主要货币

（五十六）租赁

1. 作为承租人

（1）未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

项目	本期发生额
未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	822,413.80

(2) 简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

无。

(3) 售后租回交易及判断依据

本公司售后租回交易主要涉及子公司加拿大瑞都机器设备, 售后租回交易中的资产转让不构成销售, 继续确认被转让资产, 同时确认一项金融负债, 并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融负债进行会计处理。

2025 年度, 公司与租赁相关的现金流出总额 7,058,344.33 元。

七、研发支出

种类	本期发生额	上期发生额
当期研发支出	52,688,418.21	50,672,172.10
内部研发形成的无形资产摊销		
其中: 费用化研发支出	52,688,418.21	50,672,172.10
资本化研发支出		
<u>合计</u>	<u>52,688,418.21</u>	<u>50,672,172.10</u>

八、合并范围的变更

(一) 非同一控制下企业合并

无。

(二) 同一控制下企业合并

无。

(三) 反向购买

无。

(四) 处置子公司

无。

(五) 其他原因的合并范围变动

无。

九、在其他主体中的权益

（一）在子公司中的权益

1. 本公司的构成

子公司全称	简称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		表决权比例 (%)	取得方式
					直接	间接		
宁波磐吉奥机械工业有限公司	宁波磐吉奥	宁波	宁波	制造业	54.99		54.99	2
磐吉奥（湖南）铸造工业有限公司	磐吉奥铸造	宁乡	宁乡	制造业	100		100	2
湖南瑞都模具技术有限公司	湖南瑞都	长沙	长沙	制造业	100		100	1
Pangeo Corporation	加拿大磐吉奥	加拿大	加拿大	商业	100		100	2
Redoe Mold Company Limited	加拿大瑞都	加拿大	加拿大	制造业	100		100	2
Porter Engineered Systems Inc.	加拿大 Porter	加拿大	加拿大	制造业		100	100	1
PSI Systems Inc.	美国 PSI	美国	美国	制造业		100	100	1

注：取得方式：1. 投资设立，2. 同一控制下的企业合并。

2. 重要非全资子公司

期间	子公司全称	少数股东的 持股比例	少数股东的 表决权比例	本期归属于 少数股东的损益	本期向少数股东 宣告分派的股利	期末少数股东 权益余额
2025 年度	宁波磐吉奥机械工业有限公司	45.01%	45.01%	7,607,217.03	2,250,000.00	59,214,307.93

3. 重要的非全资子公司的主要财务信息

项目	期末余额 /本期发生额	期初余额 /上期发生额
流动资产	99,679,920.58	122,422,431.71
非流动资产	88,193,570.42	94,279,172.87
资产合计	<u>187,873,491.00</u>	<u>216,701,604.58</u>
流动负债	50,428,854.03	93,608,053.00
非流动负债	838,300.02	1,063,063.11
负债合计	<u>51,267,154.05</u>	<u>94,671,116.11</u>
营业收入	191,556,325.26	202,856,497.15
净利润（净亏损）	16,555,246.25	16,605,878.37
综合收益总额	16,555,246.25	16,605,878.37
经营活动现金流量	7,505,702.12	44,077,820.62

4. 使用集团资产和清偿集团债务的重大限制

无。

(二) 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制的子公司的交易
无。

(三) 投资性主体
无。

(四) 在合营企业或联营企业中的权益
无。

(五) 重要的共同经营
无。

(六) 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体的权益
无。

十、政府补助

(一) 报告期末按应收金额确认的政府补助
无。

(二) 涉及政府补助的负债项目

项目	2024年 12月31日	本期新增 补助金额	本期计入 营业外收入 金额	本期转入其他 收益	本期其 他变动	2025年 12月31日	与资产/ 收益相关
长沙经开区工业发展资金	44,036,689.74			1,082,377.80		42,954,311.94	与资产 相关
新厂项目招商兑现款(第二笔)	8,184,325.74			176,007.01		8,008,318.73	与资产 相关
新厂项目招商兑现款(第一笔)	8,029,639.18			172,680.41		7,856,958.77	与资产 相关
2025年第一批超长期特别国债资金		7,500,000.00		127,615.10		7,372,384.90	与资产 相关
区块链+工业互联网产业补助	5,580,119.01			1,146,074.16		4,434,044.85	与资产 相关
2023年度湖南自贸试验区省财政支持 资金-支持外贸实体企业发展		2,000,000.00		191,255.84		1,808,744.16	与资产 相关
长沙县第七批租赁住房奖补项目资金	1,568,689.16			672,295.44		896,393.72	与资产 相关

项目	2024年 12月31日	本期新增 补助金额	本期计入 营业外收入 金额	本期转入其他 收益	本期其 他变动	2025年 12月31日	与资产/ 收益相关
2018年度长沙市智能制造专项补贴	1,103,631.52			332,856.60		770,774.92	与资产 相关
长财企指【2022】50号2021年智能 技改项目资金	908,275.20			169,115.00		739,160.20	与资产 相关
2020年第二季度装备补贴	801,396.61			145,708.47		655,688.14	与资产 相关
长沙经开区2020年智能制造专项项目 (第二批)资金	644,314.37			121,376.50		522,937.87	与资产 相关
中小企业数字化转型2025年6月批次 试点企业数字化改造项目补助资金		500,000.00		13,453.39		486,546.61	与资产 相关
市加工贸易资金	687,947.58			212,846.66		475,100.92	与资产 相关
2021年度加工贸易专项资金	527,855.33			101,550.96		426,304.37	与资产 相关
2019年长沙县中小企业发展专项资金 (浦发)	427,931.70			38,237.40		389,694.30	与资产 相关
县商务局19年度外经贸发展专项资金 (A39驻车、标准厂房)	428,584.19			43,508.88		385,075.31	与资产 相关
2023年政府技改投资奖励	457,744.19			79,867.09		377,877.10	与资产 相关
2021年第三批135工程升级奖补资金	396,492.83			26,729.88		369,762.95	与资产 相关
长财企指[2021]91号智能制造专项补 贴	440,662.08			81,163.25		359,498.83	与资产 相关
2020年第二批135工程升级奖补资金 (浦发)	297,990.94			20,089.32		277,901.62	与资产 相关
宁乡市财政局2021年湖南省第四批制 造强省专项资金(转型升级类项目)	317,153.13			56,300.36		260,852.77	与资产 相关
2020年度慈溪工业技改奖励	258,200.00			80,396.44		177,803.56	与资产 相关
第二批135工程升级奖补资金	184,562.07			12,442.44		172,119.63	与资产 相关
2020年外贸发展资金(浦发)	201,632.65			41,717.16		159,915.49	与资产 相关

项目	2024年 12月31日	本期新增 补助金额	本期计入 营业外收入 金额	本期转入其他 收益	本期其 他变动	2025年 12月31日	与资产/ 收益相关
宁乡市工业和信息化局宁财企指 【2021】37号-2020年四季度装配补 贴款	172,974.45			28,786.02		144,188.43	与资产 相关
宁预安指【2022】0360号2021年度 工业大会奖励资金&智能技改补贴	182,425.43			41,151.15		141,274.28	与资产 相关
2021年慈溪技改奖励	170,354.65			35,030.02		135,324.63	与资产 相关
长沙经开区管委会2020年度企业技术 改造项目补助	174,247.84			41,738.04		132,509.80	与资产 相关
县商务局2018年经贸发展资金	135,743.40			9,151.32		126,592.08	与资产 相关
湖南省工信厅2021年中小企业发展专 项资金	154,077.20			28,776.84		125,300.36	与资产 相关
县财政局2019年度加工贸易专项资金	145,726.82			26,879.16		118,847.66	与资产 相关
市2022年135工程升级版第三批奖补 资金	114,477.52			7,761.24		106,716.28	与资产 相关
发改局2020年度第一批循环经济与低 碳资金	115,044.32			21,238.92		93,805.40	与资产 相关
市拨区外贸发展专项资金	75,674.50			12,058.20		63,616.30	与资产 相关
市2021年度生态文明建设专项资金	58,838.80			8,610.60		50,228.20	与资产 相关
2019年长沙市智能制造专项项目（第 一批）资金	59,620.29			12,323.40		47,296.89	与资产 相关
2019智能制造专项第三批资金	46,715.92			9,656.04		37,059.88	与资产 相关
2019年长沙市智能制造专项项目（第 二批）资金	17,268.79			3,569.40		13,699.39	与资产 相关
2018年度工业转型升级专项资金	82,250.00			82,250.00			与资产 相关
合计	77,189,277.15	10,000,000.00		5,514,645.91		81,674,631.24	

（三）计入当期损益的政府补助

项目	2025 年度	2024 年度	与资产/收益 相关
递延收益摊销	5,514,645.91	4,532,436.71	与资产相关
宁乡经济技术开发区经济合作局合同兑现 2024 年经济贡献奖	5,480,000.00		与收益相关
2024 年专精特新“小巨人”企业奖励资金	500,000.00		与收益相关
2024 年度企业研发财政奖补资金（第二批）	354,600.00		与收益相关
宁波市高新技术企业认定奖励	210,000.00		与收益相关
2025 年宁波市规上企业研发投入后补助-宁波补助金额	177,700.00		与收益相关
长沙经济技术开发区 2024 年加工贸易资金	106,000.00		与收益相关
2024 年长沙片区若干政策第一批支持资金-“推动外贸做大做强” 外贸企业 50 强奖励（第二笔）	53,240.00		与收益相关
2025 年宁波市规上企业研发投入后补助-慈溪配套金额	50,688.00		与收益相关
2024 年长沙片区若干政策第一批支持资金-“推动外贸做大做强” 外贸企业 50 强奖励（第一笔）	25,000.00		与收益相关
2025 年企业女职工产假社保补贴	10,265.74		与收益相关
2024 年度规上企业统计工作站考核奖励	6,000.00		与收益相关
长沙经开区管委会安全生产信息化奖补资金	3,000.00		与收益相关
员工技能培训补助	480.00		与收益相关
宁乡经济技术开发区经济合作局合同兑现 2023 年经济贡献奖		4,119,600.00	与收益相关
长沙市 2023 年资本市场发展专项资金-上市备案成功奖补		1,950,400.00	与收益相关
长沙市 2023 年开放型经济发展资金（外经部分）		1,200,000.00	与收益相关
湖南省 2023 年对外经济合作资金-投资境外 Re-Doe Mold		560,000.00	与收益相关
湖南省 2022 年工业企业技改经济增量奖补资金-税收增量		354,500.00	与收益相关
湖南省“三尖”创新人才工程项目资金		300,000.00	与收益相关
湖南省 2023 年外贸稳增长（加工贸易）资金-贷款贴息		257,820.00	与收益相关
23 年年度工业强市奖励-产业链配套补助		197,400.00	与收益相关
宁乡经济技术开发区产业发展速度奖奖金		100,000.00	与收益相关
2023 年浙江工匠支持经费		30,000.00	与收益相关
长沙经济技术开发区金融帮扶-财政贴息补助		13,200.00	与收益相关
企业稳岗优工促生产相关补贴		13,000.00	与收益相关
长沙经管委金融帮扶-财政贴息补贴		11,500.00	与收益相关
2023 年度企业引进紧缺高技能人才奖励		4,800.00	与收益相关
2023 年高质量发展资金		3,000.00	与收益相关
合计	12,491,619.65	13,647,656.71	

十一、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具，除衍生工具外，包括银行借款、货币资金等。这些金融工具的主要目的在于为本集团的运营融资。本公司具有多种因经营而直接产生的其他金融资产和负债，如应收账款和应付账款等。

本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险及市场风险。

（一）金融工具的风险

1.金融工具的分类

（1）资产负债表日的各类金融资产的账面价值

①2025年12月31日

金融资产项目	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当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	合计
货币资金	384,251,691.44			<u>384,251,691.44</u>
应收票据	2,058,900.74			<u>2,058,900.74</u>
应收账款	293,820,924.69			<u>293,820,924.69</u>
应收款项融资			20,863,230.16	<u>20,863,230.16</u>
其他应收款	7,489,847.25			<u>7,489,847.25</u>
合计	<u>687,621,364.12</u>		<u>20,863,230.16</u>	<u>708,484,594.28</u>

②2024年12月31日

金融资产项目	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当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	合计
货币资金	203,446,017.28			<u>203,446,017.28</u>
应收票据	12,270,611.20			<u>12,270,611.20</u>
应收账款	293,227,632.50			<u>293,227,632.50</u>
应收款项融资			19,355,065.75	<u>19,355,065.75</u>
其他应收款	11,529,072.16			<u>11,529,072.16</u>
合计	<u>520,473,333.14</u>		<u>19,355,065.75</u>	<u>539,828,398.89</u>

（2）资产负债表日的各类金融负债的账面价值

①2025年12月31日

金融负债项目	以公允价值计量且其		合计
	变动计入当期损益的	其他金融负债	
	金融负债		
短期借款		48,418,090.00	<u>48,418,090.00</u>
应付票据		5,321,705.51	<u>5,321,705.51</u>
应付账款		153,994,008.09	<u>153,994,008.09</u>
其他应付款		7,567,954.05	<u>7,567,954.05</u>
一年内到期的非流动负债		31,567,581.03	<u>31,567,581.03</u>
其他流动负债		500,000.00	<u>500,000.00</u>
长期借款		23,747,038.42	<u>23,747,038.42</u>
租赁负债		35,530,643.01	<u>35,530,643.01</u>
长期应付款		12,871,115.44	<u>12,871,115.44</u>
<u>合计</u>		<u>319,518,135.55</u>	<u>319,518,135.55</u>

②2024年12月31日

金融负债项目	以公允价值计量且其		合计
	变动计入当期损益的	其他金融负债	
	金融负债		
短期借款		36,611,050.00	<u>36,611,050.00</u>
应付票据		20,370,075.53	<u>20,370,075.53</u>
应付账款		150,898,281.67	<u>150,898,281.67</u>
其他应付款		3,447,005.35	<u>3,447,005.35</u>
一年内到期的非流动负债		15,125,652.56	<u>15,125,652.56</u>
其他流动负债		2,136,490.06	<u>2,136,490.06</u>
长期借款		26,466,512.35	<u>26,466,512.35</u>
应付债券		34,191,288.55	<u>34,191,288.55</u>
租赁负债		43,278,565.25	<u>43,278,565.25</u>
长期应付款		24,326,190.65	<u>24,326,190.65</u>
<u>合计</u>		<u>356,851,111.97</u>	<u>356,851,111.97</u>

2. 信用风险

本公司仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本集团的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本公司对应收账款余额进行持续监控，以确保本集团不致面临重大坏账风险。

本公司其他金融资产包括货币资金、交易性金融资产、其他应收款，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面金额。

由于本公司仅与经认可的且信誉良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户、地理区域和行业进行管理。由于本公司的应收账款客户群广泛地分散于不同的地区、部门和行业中，因此在本公司内部不存在重大信用风险集中。

本公司对所有合作客户均进行了背景调查，获取其相关证件资质证明、工商信息以及对市场口碑情况进行了解，并建立了客户档案，对客户的信用状况进行了评价。公司大部分客户已与公司合作多年，应收账款结算周期短，能及时掌控客户的信用风险。基于公司的客户管理、应收账款管理，公司应收账款不存在重大信用风险。

3. 流动性风险

本公司采用循环流动性计划工具管理资金短缺风险。该工具既考虑其金融工具的到期日，也考虑本公司运营产生的预计现金流量，管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。

本公司的目标是运用银行借款、融资租赁和承兑汇票等多种融资手段以保持融资的持续性与灵活性的平衡。

金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

项目	2025年12月31日				合计
	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上	
短期借款	48,693,715.00				<u>48,693,715.00</u>
应付票据	5,321,705.51				<u>5,321,705.51</u>
应付账款	148,906,606.21	2,666,978.23	1,359,992.56	1,060,431.09	<u>153,994,008.09</u>
其他应付款	7,240,129.14	129,252.08	3,100.00	195,472.83	<u>7,567,954.05</u>
一年内到期的非流动负债	<u>35,539,328.05</u>				<u>35,539,328.05</u>
其中：长期借款	19,857,169.21				<u>19,857,169.21</u>
长期应付款	9,593,229.85				<u>9,593,229.85</u>
租赁负债	6,088,928.99				<u>6,088,928.99</u>
其他流动负债	500,000.00				<u>500,000.00</u>
长期借款		19,354,069.21	930,269.21	4,562,746.32	<u>24,847,084.73</u>
租赁负债		5,081,100.08	5,226,815.24	30,672,197.34	<u>40,980,112.66</u>
长期应付款		5,390,709.41	3,736,178.40	5,308,120.29	<u>14,435,008.10</u>
<u>合计</u>	<u>246,201,483.91</u>	<u>32,622,109.01</u>	<u>11,256,355.41</u>	<u>41,798,967.87</u>	<u>331,878,916.19</u>

接上表：

项目	2024年12月31日				合计
	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上	
短期借款	36,611,050.00				<u>36,611,050.00</u>
应付票据	20,370,075.53				<u>20,370,075.53</u>
应付账款	145,700,619.65	4,083,582.65	784,824.33	329,255.04	<u>150,898,281.67</u>
其他应付款	2,636,770.13	193,700.95	599,534.27	17,000.00	<u>3,447,005.35</u>
一年内到期的非流动负债	<u>20,217,106.82</u>				<u>20,217,106.82</u>
其中：长期借款	1,506,610.45				<u>1,506,610.45</u>
长期应付款	8,524,493.74				<u>8,524,493.74</u>
租赁负债	10,186,002.63				<u>10,186,002.63</u>
其他流动负债	2,136,490.06				<u>2,136,490.06</u>
长期借款		21,421,221.56	918,554.89	5,423,845.34	<u>27,763,621.79</u>
应付债券	34,191,288.55				<u>34,191,288.55</u>
租赁负债		7,749,852.06	6,750,512.95	36,758,695.85	<u>51,259,060.86</u>
长期应付款		10,533,036.20	6,176,651.86	10,800,209.11	<u>27,509,897.17</u>
合计	<u>261,863,400.74</u>	<u>43,981,393.42</u>	<u>15,230,078.30</u>	<u>53,329,005.34</u>	<u>374,403,877.80</u>

4. 市场风险

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。市场风险主要包括利率风险、外汇风险。

(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。本公司借款的借款合同对借款利率均进行了明确约定，故本公司金融负债不存在市场利率变动的重大风险

(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。本公司面临的外汇变动风险主要与本公司的经营活动有关，由于经营单位以其记账本位币以外的货币进行的销售所致。

本公司面临交易性的汇率风险。此类风险由于经营单位以其记账本位币以外的货币进行的销售或采购所致。

下表为汇率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，美元、欧元、加元汇率发生合理、可能的变动时，将对净利润和股东权益产生的影响。

项目	汇率增加/(减少)	2025 年度	
		利润总额/净利润增加/ (减少)	股东权益增加/(减少)
人民币对美元贬值	5.00%	23,071,410.65	23,056,147.34
人民币对美元升值	-5.00%	-23,071,410.64	-23,056,147.36
人民币对欧元贬值	5.00%	1,148,407.49	1,148,407.49
人民币对欧元升值	-5.00%	-1,148,407.46	-1,148,407.46
人民币对加元贬值	5.00%	-23,013.90	-3,124,602.59
人民币对加元升值	-5.00%	23,013.90	3,124,602.64

上述敏感性分析假定在报告期末已发生汇率变动，并且其他变量不变。

(3) 权益工具投资价格风险

权益工具投资价格风险，是指权益性证券的公允价值因股票指数水平和个别证券价值的变化而降低的风险。

报告期内本公司未发生权益工具投资。

(二) 套期

公司报告期内无套期业务。

(三) 金融资产转移

1. 转移方式分类

2025 年 12 月 31 日：

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
背书转让	应收票据	500,000.00	未终止确认	由于应收票据中的银行承兑汇票及商业承兑汇票，其中的银行承兑汇票是由信用等级不高的银行承兑，已背书或贴现的银行承兑汇票以及商业承兑汇票不影响追索权，票据相关的信用风险和延期付款风险仍没有转移故未终止确认。
背书转让	应收款项融资	70,806,601.58	终止确认	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		<u>71,306,601.58</u>		

2.因转移而终止确认的金融资产

2025年12月31日：

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
银行承兑汇票	背书转让	71,306,601.58	
<u>合计</u>		<u>71,306,601.58</u>	

3.继续涉入的转移金融资产

2025年12月31日：

项目	资产转移的方式	继续涉入形成的资产金额	继续涉入形成的负债金额
商业承兑汇票	背书转让	500,000.00	
<u>合计</u>		<u>500,000.00</u>	

十二、资本管理

本公司资本管理的主要目标是确保本集团持续经营的能力，并保持健康的资本比率，以支持业务发展并使股东价值最大化。

本公司管理资本结构并根据经济形势以及相关资产的风险特征的变化对其进行调整。为维持或调整资本结构，本公司可以调整对股东的利润分配、向股东归还资本或发行新股。本公司不受外部强制性资本要求约束。2025年度资本管理目标、政策或程序未发生变化。

本公司采用杠杆比率来管理资本，杠杆比率是指净负债和调整后资本加净负债的比率。净负债包括金融负债减去金融资产。资本包括所有者权益减去其他综合收益，本公司于资产负债表日的杠杆比率如下：

项目	期末余额或比率	期初余额或比率
金融负债	319,518,135.55	356,851,111.97
金融资产	708,484,594.28	539,828,398.89
<u>净负债小计</u>	<u>-388,966,458.73</u>	<u>-182,977,286.92</u>
资本	1,169,970,158.34	998,050,688.95
<u>净负债和资本合计</u>	<u>781,003,699.61</u>	<u>815,073,402.03</u>
杠杆比率	-49.80%	-22.45%

十三、公允价值的披露

(一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	期末公允价值			合计
	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	
持续的公允价值计量				
应收款项融资			20,863,230.16	<u>20,863,230.16</u>
持续以公允价值计量的资产总额			<u>20,863,230.16</u>	<u>20,863,230.16</u>

接上表：

项目	期初公允价值			合计
	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	
持续的公允价值计量				
应收款项融资			19,355,065.75	<u>19,355,065.75</u>
持续以公允价值计量的资产总额			<u>19,355,065.75</u>	<u>19,355,065.75</u>

(二) 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

不适用。

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

本公司根据银行或者金融单位出具的估值报告为依据，确认期末公允价值。

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

本公司分类为第三层次金融资产主要包括银行理财产品、应收款项融资。

银行理财产品资产管理计划的公允价值是参照交易对手金融机构提供的资产负债表日的资产净值进行计量，重大不可观察输入值为净资产，其公允价值随资产净值同向变化。

应收款项融资的公允价值使用现金流量折现模型进行估值，重大不可观察输入值为折现率，期末本公司应收款项融资公允价值与初始确认价值并无重大差异。

(五) 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、租赁负债、和长期应付款等。

十四、关联方关系及其交易

(一) 本公司的母公司有关信息

母公司名称	公司类型	注册地	董事	业务性质	股份数及类别
Pangeo Holdings (International) Ltd.	控股公司	加拿大	HAIRU PAN、 STEVE PAN	投资	911 股普通股

续上表:

母公司对本公司的持股比例 (%)	母公司对本公司的表决权比例 (%)	本公司最终控制方	公司注册编码
89.13	89.13	Pangeo Holdings Ltd.	2129827

(二) 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见“九、在其他主体中的权益（一）在子公司中的权益”。

(三) 本公司的合营和联营企业情况

无。

(四) 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
长沙奥嘉企业管理合伙企业（有限合伙）	公司股东
长沙奥睿企业管理咨询服务有限公司（有限合伙）	公司股东
Bozii Restaurants LP	同一实际控制人
Bozii Restaurants Corp.	同一实际控制人
Porter Systems Inc.	同一实际控制人
Pangeo (USA) Corporation	同一实际控制人
HAIRU PAN	董事长兼总经理
潘海云	报告期内任董事（于 2025 年 11 月离任）
ROSE PENG（蓬蕾）	报告期内任独立董事（于 2025 年 6 月离任）
杨艳	独立董事
年晓红	独立董事
STEVE PAN	董事兼副总经理
Shixiong Han	副总经理
李现龙	副总经理
熊伟	职工董事，报告期内任监事会主席（于 2025 年 6 月离任）
刘立群	报告期内任监事（于 2025 年 6 月离任）
刘爱国	报告期内曾任监事（于 2025 年 5 月离职）

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
李洪波	董事会秘书，报告期内曾任监事、财务负责人
邓国军	财务负责人

(五) 关联方交易

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

无。

2. 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

无。

3. 关联租赁情况

本公司作为承租方：

出租方名称	租赁资产种类	支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		2025年度	2024年度	2025年度	2024年度	2025年度	2024年度
Pangeo (USA) Corporation	房屋及建筑物	602,108.37	1,799,993.24	120,743.67	411,277.99		
Pangeo Holdings Ltd.	房屋及建筑物	1,153,476.98	1,172,929.10	72,120.01	128,931.97		3,286,503.69
<u>合计</u>		<u>1,755,585.35</u>	<u>2,972,922.34</u>	<u>192,863.68</u>	<u>540,209.96</u>		<u>3,286,503.69</u>

关联方租赁情况说明：子公司PSI Systems Inc. 自2023年年初从实际控制人控制的企业Pangeo (USA) Corporation租入房产用于生产、办公并于2025年4月底结束租赁，子公司Pangeo Corporation自报告期前从实际控制人控制的企业Pangeo Holdings Ltd. 租入房产用于生产、办公，并在2023年到期后续租。

4. 关联担保情况

(1) 本公司作为担保方

被担保方	担保额度	担保是否已经履行完毕
Pangeo (USA) Corporation	2,112,040 美元	是

关联担保情况说明：报告期内，加拿大丰业银行曾向公司的关联公司Pangeo (USA) Corporation 提供贷款，本公司子公司加拿大磐吉奥作为担保人，为借款人Pangeo (USA) Corporation 提供担保。截至资产负债表日，该笔贷款已还清，加拿大磐吉奥的担保义务已解除。

(2) 本公司作为被担保方

1) 报告期内，磐吉奥控股曾为加拿大瑞都在加拿大TD银行的债务提供担保。2025年11月，加拿大瑞都与加拿大磐吉奥签订ASSET TRANSFER AGREEMENT（资产转让协议），将加拿大瑞都665 Morton Drive和 6115 Morton Industrial Drive, Windsor转让给加拿大磐吉奥，与资产相关的借款及担保均由加拿大磐吉奥承接。截至资产负债表日，磐吉奥控股为加拿大磐吉奥在加拿大TD银行的债务提供担保。

2) 2025年5月，本公司与中国建设银行股份有限公司长沙铁银支行签订《人民币流动资金借款合同》（以下简称“主合同”），借款本金2,500.00万元，借款期限12个月。本公司的实际控制人HAIRU PAN与中国建设银行股份有限公司长沙铁银支行签订《自然人保证合同》为主合同项下全部债务提供连带责任保证。截至资产负债表日，HAIRU PAN为本公司在中国建设银行股份有限公司长沙铁银支行的2,500.00万元借款提供保证担保。

5.关联方资金拆借

关联方名称	期初应收余额	本期拆出金额	本期收回金额	汇率变动影响	期末应收余额
Bozii Restaurants Corp.	2,439.51		2,477.91	38.40	
Bozii Restaurants LP	134,872.94	180,076.08	317,072.35	2,123.33	
HAIRU PAN	6,191,257.60	292,494.34	6,486,665.33	2,913.39	
Pangeo (USA) Corporation	1,064,362.45	1,820,757.83	2,901,876.76	16,756.48	
Pangeo Holdings (International) Ltd.	1,423,711.42	236,941.98	1,683,067.18	22,413.78	
Pangeo Holdings Ltd.	214,919.24	334,058.23	552,360.98	3,383.51	
Porter Systems Inc.	97,724.64	29,386.60	128,649.74	1,538.50	
STEVE PAN		3,261.37	3,261.37		
合计	9,129,287.80	2,896,976.43	12,075,431.62	49,167.39	

注：资金拆借利率根据拆借主体本位币基准利率，其中加币拆借利率取自加拿大央行历史基准利率，美元拆借利率取自 EFFF 有效联邦基金利率。期末应收余额负数系为清晰反映本公司与外部关联方的资金拆借情况，列示的该时点应付本息余额。

6. 关键管理人员薪酬

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	14,548,938.79	14,564,575.51

(六) 关联方应收应付款项

1. 应收项目

项目名称	关联方	款项性质	期末金额		期初金额	
			账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	Bozii Restaurants Corp.	应收拆借款			2,439.51	243.91
其他应收款	Bozii Restaurants LP	应收拆借款			134,872.94	6,752.99
其他应收款	HAIRU PAN	应收拆借款			6,191,257.60	310,117.47
其他应收款	Pangeo (USA) Corporation	应收拆借款			1,064,362.45	53,218.13
其他应收款	Pangeo Holdings (International) Ltd.	应收拆借款			1,423,711.42	74,278.87
其他应收款	Pangeo Holdings Ltd.	应收拆借款			214,919.24	11,142.08
其他应收款	Porter Systems Inc.	应收拆借款			97,724.64	5,028.59
		<u>合计</u>			<u>9,129,287.80</u>	<u>460,782.04</u>

2. 应付项目

项目名称	关联方	款项性质	期末账面金额	期初账面金额
其他应付款	Pangeo (USA) Corporation	应付租赁费		152,551.44
应付债券	Pangeo Holdings Ltd.	B类优先股		34,191,288.55
租赁负债（含一年内到期的租赁负债）	Pangeo (USA) Corporation	应付租金		8,162,840.21
租赁负债（含一年内到期的租赁负债）	Pangeo Holdings Ltd.	应付租金	1,124,338.61	2,171,135.70
		<u>合计</u>	<u>1,124,338.61</u>	<u>44,677,815.90</u>

十五、股份支付

（一）股份支付总体情况

项目	2025 年度
公司期末其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	17 个月

（二）以权益结算的股份支付情况

项目	2025 年度
授予日权益工具公允价值的确定方法	参考同行业同期 PE 倍数
可行权权益工具数量的确定依据	根据最新取得的可行权员工数变动等后续信息进行估计
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	28,331,638.66
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	9,615,486.43

（三）以现金结算的股份支付情况

无。

（四）股份支付的修改、终止情况的说明

无。

十六、承诺及或有事项

（一）重要承诺事项

截至资产负债表日，本公司无需披露的重要承诺事项。

（二）或有事项

供应商索赔诉讼事项

（1）诉讼事项背景

实际控制人控制的其他企业 Porter Systems Inc.（不属于挂牌公司体系）向其供应商 Focus Machine Ltd（以下简称“Focus”）、Vintech Stampings Ltd.（以下简称“Vintech”）下达了订单，后面因为其客户取消订单，导致 Porter Systems Inc.取消了供应商的订单，供应商因此提起索赔，索赔时把 Porter Systems Inc.、Pangeo Corporation（公司的加拿大子公司）一并纳入诉讼对象。具体情况如下：

根据 Focus 的起诉函：2023 年 11 月 22 日，Focus 在安大略省高等法院对 Porter Systems Inc.及加拿大磐吉奥提起诉讼，要求追偿其向 Porter Systems Inc.供应零件的货款，主张金额为 1,027,318.00 美元。根据 VinTech 的起诉函：2024 年 7 月 31 日，Vintech 在安大略省高等法院对 Porter Systems Inc.及加拿大磐吉奥提起诉讼，要求 Porter Systems Inc.支付 Vintech 供应零件的货款，主张金额为 223,986.09 加元。

（2）境外律师意见

根据加拿大诉讼律师 PHILIP S. CHANDLER PROFESSIONAL CORPORATION 出具的法律意见，其认为加拿大磐吉奥不太可能会被认定对 Focus、Vintech 承担任何责任。

（3）诉讼进展

截至本财务报表批准报出日，Focus 的诉讼事项进展：本诉讼目前仍处于初期阶段。在 Porter Systems Inc.及加拿大磐吉奥提交《抗辩状》后，Focus 未采取任何措施推进该项诉讼。除非 Porter Systems Inc.和/或加拿大磐吉奥选择在诉讼程序中采取进一步措施，否则将由 Focus 决定是否采取下一个程序步骤。

截至本财务报表批准报出日，VinTech 诉讼事项进展：Vintech 的律师已同意 Porter Systems Inc. 及加拿大磐吉奥暂不提交答辩状。目前，Vintech 尚未采取任何实质性步骤推进诉讼。除非 Porter Systems Inc. 和/或加拿大磐吉奥选择在诉讼程序中采取进一步措施，否则将由 Vintech 决定是否要求提交辩护书并采取进一步诉讼程序步骤。

（4）实际控制人的承诺

公司实际控制人 HAIRU PAN、STEVE PAN 已就上述 2 项诉讼出具承诺如下：“如因 Porter Systems Inc.与 Focus、Vintech 之间的诉讼或纠纷导致加拿大磐吉奥或者公司承担任何赔偿责任或者损失的，本人将全额补偿加拿大磐吉奥或者公司因此受到的全部损失。”

综上所述，本公司子公司预计因该两个诉讼承担赔偿责任的可能性较小，子公司未确认预计负债。

除存在上述或有事项外，截至资产负债表日，本公司无其他重大或有事项。

十七、资产负债表日后事项

（一）重要的非调整事项

截至本财务报表批准报出日止，本公司未发生重要的非调整事项。

（二）利润分配情况

2026年4月23日，本公司召开第二届第七次董事会，审议通过了《关于2025年度利润分配的议案》，同意以截至2025年12月31日累计未分配的利润按截至目前的总股本174,005,000股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.5元(含税)，合计8,700,250.00元人民币。本次利润分配不送红股，不以资本公积转增股本，剩余未分配利润结转至下一年度。

（三）销售退回

截至本财务报表批准报出日止，本公司未发生重大销售退回。

（四）其他资产负债表日后调整事项说明

截至本财务报表批准报出日止，本公司无其他重要的资产负债表日后调整事项。

十八、其他重要事项

（一）债务重组

本公司报告期无债务重组事项。

（二）资产置换

本公司报告期无资产置换事项。

(三) 年金计划

本公司报告期无年金计划。

(四) 终止经营

本公司报告期无终止经营。

(五) 分部信息

根据本公司内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本公司的经营及策略均以整个整体运行，无分部信息。

(六) 借款费用

本公司报告期内，无资本化的借款费用。

(七) 外币折算

因外币折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。因外币报表折算产生的其他综合收益详见附注“六、(三十三) 其他综合收益”。

十九、母公司财务报表项目注释

(一) 应收账款

1. 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内(含1年)	542,589,335.15	360,401,345.15
1-2年(含2年)	238,132.28	180,000.00
2-3年(含3年)		40,000.00
3-4年(含4年)		
4-5年(含5年)		554,156.74
5年以上	98,130.83	
<u>小计</u>	<u>542,925,598.26</u>	<u>361,175,501.89</u>
减: 坏账准备	7,102,062.52	7,945,541.12
<u>合计</u>	<u>535,823,535.74</u>	<u>353,229,960.77</u>

2. 按坏账计提方法分类披露

类别	账面余额		期末余额		账面价值
	金额	比例 (%)	坏账准备		
			金额	比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	542,925,598.26	100.00	7,102,062.52	1.31	535,823,535.74
其中：信用风险组合	140,171,514.65	25.82	7,102,062.52	5.07	133,069,452.13
关联方组合	402,754,083.61	74.18			402,754,083.61
合计	542,925,598.26	100.00	7,102,062.52		535,823,535.74

续上表：

类别	账面余额		期初余额		账面价值
	金额	比例 (%)	坏账准备		
			金额	比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备		100.00	7,945,541.12	2.20	
其中：信用风险组合	361,175,501.89	41.59	7,945,541.12	5.29	353,229,960.77
关联方组合	150,218,470.70	58.41			142,272,929.58
合计	210,957,031.19				210,957,031.19
合计	361,175,501.89	100.00	7,945,541.12		353,229,960.77

按组合计提坏账准备：

(1) 组合计提项目：信用风险组合

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)	140,068,133.39	7,003,406.65	5.00
1-2年(含2年)	5,250.43	525.04	10.00
2-3年(含3年)			
3-4年(含4年)			
4-5年(含5年)			
5年以上	98,130.83	98,130.83	100.00
合计	140,171,514.65	7,102,062.52	

续上表：

名称	期初余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内 (含1年)	149,444,313.96	7,472,215.73	5.00
1-2年 (含2年)	180,000.00	18,000.00	10.00
2-3年 (含3年)	40,000.00	12,000.00	30.00
3-4年 (含4年)			
4-5年 (含5年)	554,156.74	443,325.39	80.00
5年以上			
<u>合计</u>	<u>150,218,470.70</u>	<u>7,945,541.12</u>	

(2) 组合计提项目：关联方组合

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
关联方组合	402,754,083.61		
<u>合计</u>	<u>402,754,083.61</u>		

续上表：

名称	期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
关联方组合	210,957,031.19		
<u>合计</u>	<u>210,957,031.19</u>		

3. 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销 其他变动	
应收账款	7,945,541.12	-843,478.60			7,102,062.52
坏账准备					
<u>合计</u>	<u>7,945,541.12</u>	<u>-843,478.60</u>			<u>7,102,062.52</u>

4. 报告期内无实际核销的应收账款。

5. 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款和期末余额的比例 (%)	坏账准备期末余额
Pangeo Corporation	399,728,046.41	73.62	

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款和期末 余额的比例(%)	坏账准备 期末余额
麦格纳动力总成(江西)有限公司	28,792,475.61	5.30	1,439,623.78
上海汽车变速器有限公司	14,788,600.18	2.72	739,430.01
莱顿汽车部件(苏州)有限公司	12,885,909.18	2.37	644,295.46
曼德汽车零部件(荆门)有限公司	11,409,387.00	2.10	570,469.35
<u>合计</u>	<u>467,604,418.38</u>	<u>86.13</u>	<u>3,393,818.60</u>

6. 报告期内无因金融资产转移而终止确认的应收账款。

7. 报告期内无因转移应收账款而继续涉入形成的资产、负债。

(二) 其他应收款

1. 总表情况

(1) 分类列示

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	119,030,692.73	95,619,575.76
<u>合计</u>	<u>119,030,692.73</u>	<u>95,619,575.76</u>

2. 其他应收款

(1) 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内(含1年)	118,678,279.89	95,412,366.29
1-2年(含2年)	27,952.36	359,373.24
2-3年(含3年)	343,000.00	306,000.00
3-4年(含4年)	304,000.00	
<u>小计</u>	<u>119,353,232.25</u>	<u>96,077,739.53</u>
减: 坏账准备	322,539.52	458,163.77
<u>合计</u>	<u>119,030,692.73</u>	<u>95,619,575.76</u>

(2) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
合并内关联方往来款	117,381,394.44	88,803,837.13

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收固定资产处置款	588,450.00	
代垫个人社保及公积金	545,979.05	527,546.74
押金、保证金	499,021.20	391,641.20
采购退货款	304,000.00	304,000.00
合并外关联方往来款		6,006,200.00
员工备用金		22,999.00
其他	34,387.56	21,515.46
合计	<u>119,353,232.25</u>	<u>96,077,739.53</u>

(3) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期预期信用损 失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失 （已发生信用减值）	
2025年1月1日余额	458,163.77			<u>458,163.77</u>
2025年1月1日其他应收款 账面余额在本期				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提	-135,624.25			<u>135,624.25</u>
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年12月31日余额	322,539.52			<u>322,539.52</u>

(4) 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转 回	其他变动 转销或核销	
按组合计提的坏账准备	458,163.77	-135,624.25			322,539.52
合计	<u>458,163.77</u>	<u>-135,624.25</u>			<u>322,539.52</u>

(5) 本期无实际核销的其他应收款。

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款总额的比例 (%)	坏账准备期末余额
Pangeo Corporation	合并内关联方往来款	106,184,567.12	1年以内、1-2年	88.97	
宁波磐吉奥机械工业有限公司	合并内关联方往来款	10,480,200.67	1年以内、1-2年	8.78	
昆山缘华好机械科技有限公司	应收固定资产处置款	588,450.00	1年以内	0.49	29,422.50
湖南瑞都模具技术有限公司	合并内关联方往来款	506,561.01	1年以内	0.42	
捷豹路虎(中国)投资有限公司	押金、保证金	340,000.00	2-3年	0.28	102,000.00
合计		118,099,778.80		98.94	131,422.50

(7) 期末无涉及政府补助的应收款项。

(8) 期末无因金融资产转移而终止确认的其他应收款。

(三) 长期股权投资

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	190,318,606.19		190,318,606.19	186,345,700.21		186,345,700.21
合计	190,318,606.19		190,318,606.19	186,345,700.21		186,345,700.21

1.对子公司投资

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
湖南瑞都模具技术有限公司	25,000,000.00			25,000,000.00		
磐吉奥(湖南)铸造工业有限公司	23,925,780.42			23,925,780.42		
宁波磐吉奥机械工业有限公司	52,943,516.75			52,943,516.75		
Pangeo Corporation	35,124,048.31			35,124,048.31		
Redoe Mold Company Limited	39,683,598.96			39,683,598.96		
磐吉奥铸造-子公司员工股权激励, 母公司结算	683,774.91	516,475.16		1,200,250.07		
湖南瑞都-子公司员工股权激励, 母公司结算	1,203,613.74	424,840.83		1,628,454.57		
宁波磐吉奥-子公司员工股权激励, 母公司结算	7,781,367.12	3,020,602.23		10,801,969.35		
Pangeo Corporation-子公司员工股权激励,		10,987.76		10,987.76		

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
母公司结算						
合计	186,345,700.21	3,972,905.98		190,318,606.19		

(四) 营业收入、营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	967,307,835.75	775,636,170.97	915,720,541.12	736,892,284.19
其他业务	13,565,942.91	7,273,394.53	10,486,349.64	5,772,142.97
合计	980,873,778.66	782,909,565.50	926,206,890.76	742,664,427.16

(五) 投资收益

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
理财投资收益	81,294.61	802,648.85
成本法核算的长期股权投资收益	2,750,000.00	2,750,000.00
合计	2,831,294.61	3,552,648.85

二十、补充资料

(一)按照证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》的要求，报告期非经常性损益情况

1.报告期非经常性损益明细

非经常性损益明细	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	2,879,126.20	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	12,491,619.65	
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		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	110,573.91	
委托他人投资或管理资产的损益	97,457.60	
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		

非经常性损益明细	金额	说明
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	-569,217.97	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响金额	2,057,216.83	
少数股东权益影响额（税后）	229,424.85	
<u>合计</u>	<u>12,722,917.71</u>	

2. 本公司无把根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情况。

（二）净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资	每股收益	
	产收益（%）	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	15.95	0.94	0.94
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	14.71	0.87	0.87

磐吉奥科技股份有限公司

二〇二六年四月二十三日

附件 会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

(一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

(二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
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	2,879,126.20
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	12,491,619.65
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	110,573.91
委托他人投资或管理资产的损益	97,457.60
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-569,217.97
非经常性损益合计	15,009,559.39
减：所得税影响数	2,057,216.83
少数股东权益影响额（税后）	229,424.85
非经常性损益净额	12,722,917.71

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用