



汉峰科技

NEEQ: 874837

安徽汉峰科技股份有限公司

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

目 录

第一节	公司概况	6
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析	7
第三节	重大事件	23
第四节	股份变动、融资和利润分配.....	28
第五节	行业信息	32
第六节	公司治理	33
第七节	财务会计报告	39
	附件会计信息调整及差异情况.....	190

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	公司董事会办公室

释义

释义项目		释义
汉峰科技、公司、安徽汉峰	指	安徽汉峰科技股份有限公司
汉峰有限	指	芜湖汉峰科技有限公司，汉峰科技前身
控股股东、实际控制人	指	后开明
海阔投资	指	芜湖海阔投资合伙企业（有限合伙）
芜湖卓越	指	芜湖卓越空调零部件有限公司
海华金属	指	芜湖海华金属材料有限公司
郑州汉峰	指	郑州汉峰机电科技有限公司
九江汉峰	指	九江汉峰科技有限公司
旭日机械	指	芜湖旭日机械制造有限公司
铜陵海创	指	铜陵海创科技有限公司
芜湖国创	指	芜湖国创工业有限公司
芜湖国天	指	芜湖国天汽车零部件制造有限公司
芜湖恒坤	指	芜湖恒坤汽车部件有限公司
纽威吉	指	安徽纽威吉新能源汽车技术有限公司
芜湖海川	指	芜湖海川金属材料有限公司
芜湖国然	指	芜湖国然金属材料有限公司
美的集团	指	美的集团股份有限公司及其下属公司
海立股份	指	上海海立(集团)股份有限公司及其下属公司
格力电器	指	珠海格力电器股份有限公司及其下属公司
国轩高科	指	国轩高科股份有限公司及其下属公司
报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
上年同期	指	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
报告期末	指	2025 年 12 月 31 日
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
《公司章程》	指	现行有效的《安徽汉峰科技股份有限公司章程》
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
空调	指	即空气调节器（Air Conditioner），是指利用人工手段，在封闭的空间内，对空气的温度、湿度、流速及清洁度进行部分或全部调节的设备
储液器	指	空调的重要部件之一，配装在压缩机吸气管部位，能有效分离来自蒸发器的未完全汽化的制冷剂及冷冻油，起到气液分离、贮液、回油及消音作用
压缩机冲压件	指	利用安装在冲压设备上的模具对钢材等金属材料施加压力，使其产生分离或塑性变形，从而制造出的一种专门用于压缩机的零部件
消音器	指	空调的重要部件之一，安装在排气管路或其他有振动和噪音的管路中，起到降低气流噪声的作用
气液分离器	指	空调的重要部件之一，安装在压缩机吸气端与蒸发器之间，起到制冷剂气液分离、存储分离后的液体，过

		滤和回流压缩机润滑油的作用，防止液体制冷剂流入压缩机而产生液击
铜管件	指	空调的重要部件之一，在制冷系统中起到传输制冷剂的作用
铜/铝排	指	汽车电气系统中的关键导电连接部件，用于连接电池模块和电池管理系统，以及电池组的连接和导电
电池壳体	指	一种专门为保护动力电池电芯而设计制造的外壳，其作为电芯的直接承载和保护结构，为电芯提供稳定可靠的物理防护空间，确保电芯在复杂的使用环境下能够正常工作
电动汽车空调压缩机	指	汽车空调中的压缩机是空调系统的核心部件之一，起到冷却剂的压缩及循环驱动作用
冲压	指	一种靠压力机和模具对板材、带材、管材和型材等施加外力，使之产生塑性变形或分离，从而获得所需形状和尺寸的工件（冲压件）的成形加工方法

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	安徽汉峰科技股份有限公司		
英文名称及缩写	Anhui Hanfeng Technology Co.,Ltd		
	-		
法定代表人	后开明	成立时间	2010 年 7 月 7 日
控股股东	控股股东为（后开明）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（后开明），一致行动人为（王小华）
行业（挂牌公司管理型行业分类）	C 制造业-C38 电气机械和器材制造业-C385 家用电力器具制造-C3857 家用电力器具专用配件制造		
主要产品与服务项目	储液器、压缩机冲压件、消音器、铜管件、气液分离器等家用空调零部件和铜/铝排、电池壳体、电动汽车空调压缩机及固定结构件等新能源汽车零部件。		
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	汉峰科技	证券代码	874837
挂牌时间	2025 年 9 月 26 日	分层情况	创新层
普通股股票交易方式	√集合竞价交易 □做市交易	普通股总股本（股）	80,445,000
主办券商（报告期内）	中银国际证券股份有限公司	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	上海市浦东新区银城中路 200 号中银大厦 39 层		
联系方式			
董事会秘书姓名	罗慧	联系地址	芜湖经济技术开发区衡山路 99 号
电话	0553-2668999	电子邮箱	hfkjdb@hfkjtt.com.cn
传真	0553-2662177		
公司办公地址	芜湖经济技术开发区衡山路 99 号	邮政编码	241000
公司网址	https://www.hfkjtt.com.cn/contact		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	91340200557835822N		
注册地址	安徽省芜湖市经济技术开发区衡山路 99 号		
注册资本（元）	80,445,000	注册情况报告期内是否变更	否

第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

一、业务概要

(一) 商业模式与经营计划实现情况

1、盈利模式

公司主要从事家用空调和新能源汽车零部件的设计、研发、生产和销售，产品主要包括储液器、压缩机冲压件、消音器、铜管件、气液分离器、铜/铝排、电池壳体、电动汽车空调压缩机及固定结构件等。公司产品为定制化产品，根据客户的具体需求进行产品的设计、研发并量产。

2、采购模式

公司生产活动使用的主要原材料包括钢材、铜材等。公司总体采取“以销定产、以产定购”的经营模式，公司主要原材料的采购主要分为双经销采购和直接采购两种。

(1) 双经销采购

双经销采购模式又称配套采购模式，是以美的集团、海立股份、格力电器等为代表的家电行业内普遍采取的采购模式，该业务模式下，公司向客户采购钢材、辅材（包括焊料、接线端子、排气管组件、螺栓柱等），并根据客户定量耗用要求，使用双经销采购材料向其供应一定规模的公司产品。

(2) 直接采购

对于未采用双经销模式采购的其他材料，公司以直接采购模式进行采购。该模式下，公司直接向原材料生产商或贸易商采购。公司通过对比质量、价格、服务等多方面因素综合选定供应商，采购价格由公司与供应商协商确定。供应商根据公司的订单提供货物，经公司检验合格后入库。报告期内，公司持续进行供应商管理，目前已与主要供应商建立了稳定、良好的合作关系。

3、生产模式

由于公司生产的空调零部件和新能源汽车零部件属于定制化产品，因此公司生产以客户需求为导向，主要实行“以销定产”的生产模式，即根据客户的订单要求制定并安排公司的生产计划。

公司通常与客户签订框架性合同，确定购销意向，销售管理部在取得客户具体批次生产计划后，根据交货期限、库存情况及产能情况制定生产计划，生产部门根据生产计划安排生产，品质管理部对生产全过程进行质量检验，产品经检验合格后方可入库储存或对外销售。

4、销售模式

公司主要采取直销为主的销售方式，分别向美的集团、海立股份、格力电器等客户销售空调零部件和向国轩高科等客户销售新能源汽车零部件。

公司的销售模式分为普通模式和寄售模式两类：普通模式下，公司产品销售出库运输发货至客户处，客户收到产品对货物进行验货、对账和结算，公司在客户验收对账后确认收入。寄售方式（VMI 模式）下，公司产品销售出库后运输发货至客户仓库，即将部分产品寄放在寄售客户仓库中，客户对在 VMI 仓库的合同产品进行管理，公司将库存商品转为发出商品处理。公司每月通过客户的供应商系统发布的确认数据与客户就上月领用情况进行对账确认，公司在客户领用对账后确认收入。

5、研发模式

公司以自主研发为主，通过持续的研发投入完善技术研发体系建设。公司研发职能由研发中心承担，主要负责公司新产品研发和项目实施及技术管理等工作，公司紧跟市场发展趋势，深入发掘客户潜在需求，在新技术、新工艺、新产品等方面持续开展研发创新，增强产品核心竞争力，满足客户项目开发需求。此外，公司与安徽大学、安徽工程大学等机构形成产学研合作，为公司的研发能力建设形成了良好

补充。

6、采用目前经营模式的原因、影响经营模式的关键因素及未来变化趋势

公司结合主要的空调零部件业务及产品、公司拥有的资源及优势、自身发展阶段以及市场供需情况、国家产业政策、行业发展阶段及趋势等因素，形成了目前的经营模式。

报告期内，公司现有经营模式取得了良好的效果，公司经营模式未发生重大变化，在未来可预计的一段时间内也不会发生重大变化。

(二) 行业情况

1、空调零部件行业价值链

空调零部件行业的价值链涉及上游原材料供应商、中游空调零部件制造商及下游应用。上游原材料供应商主要生产的原材料包括铜材、钢材及其他有色金属。中游空调零部件制造商主要生产各种零部件。下游应用主要包括家庭及商业应用，其中家庭应用主要包括家用空调、冰箱等，而商业应用则主要包括商用空调、冷链物流制冷系统及数据中心制冷系统等。

2、空调零部件行业发展概况及趋势

公司所处空调零部件行业处于供应链的中游，下游空调行业的市场发展状况对空调零部件行业的发展有较强的影响，其发展改变着空调零部件行业的竞争方式和竞争格局。现对空调行业市场发展概况及趋势分析如下：

近年来，伴随着我国经济的快速发展和城镇化进程的不断加快，居民收入水平与生活品质显著提升，进而促使人们对生活居住环境的舒适度提出了更高要求，同时叠加政策激励支持，我国空调市场在 2024 年达到顶峰，2025 年受政策补贴效应减弱和市场压力的双重作用下，我国空调产销量均略有下滑。根据产业在线数据，2025 年我国空调产量为 19,537 万台、销量为 19,839 万台，行业正经历从规模扩张向价值创造的转变。

中国家用空调市场相对成熟，以下因素为推动并预期将继续推动市场增长的主要因素：

(1) 存量更新需求旺盛

当前，我国家用空调的潜在需求仍在不断增长，主要是由存量更新需求所驱动。根据国家统计局资料，2023 年中国内地的家用空调、冰箱及洗衣机的总销售额中有 75% 以上来自换新需求。中国家用电器协会《家用电器安全使用年限》标准规定空调器的安全使用年限为 10 年。此外，现代消费者对于空调的期望已从基础温控升级为追求节能、舒适、健康和智能等功能特征，在旧机换新时消费者会侧重考虑家用空调的能效水平、舒适送风、健康功能、智能互联等功能特征。为满足日渐提高的产品性能要求，空调制造商一直致力于进行产品迭代和升级。新产品的推出满足了消费者更多的需求，加速了空调的替换更新，进而刺激对空调零部件的需求。

(2) 居民生活水平提高

随着消费者购买力和生活水平的不断提高，家用空调已成为居民改善生活条件的重要组成部分，家用空调在我国的渗透率持续提升。但与美国、日本等电器使用大国之间仍存在差距，预计未来我国空调市场容量仍存在增量发展空间，这一趋势将进一步推动空调零部件行业的发展空间。

(3) 国家扶持政策推行

近年来，国家积极推行了一系列扶持政策，包括家电节能补贴、家电下乡、家电以旧换新等，这些政策不仅显著激发了国内消费市场的活力，而且有效引导消费者倾向于选择节能环保型产品，与广泛的可持续发展目标紧密契合。这些措施不仅促进了绿色生活方式的普及，减轻了环境污染压力，还能促进消费升级，为空调行业及空调零部件行业的蓬勃发展注入了强劲动力，实现了经济效益与社会效益的双重提升。

(4) 海外市场增长潜力

当前在南亚/东南亚、中/东非、拉美等众多新兴市场国家，人口基数庞大但家用空调的渗透率相对

较低。伴随着这些市场的经济发展和面临气候条件变化的影响，空调需求具备大幅提升空间。同时，在欧洲等地的一些发达国家，由于历史气候环境及消费习惯原因，空调的渗透率仍然相对较低。近年来，由于全球气候变化加剧，气温剧烈波动事件频发，欧洲国家对于空调需求快速增加。

3、汽车零部件行业

(1) 汽车行业发展概况

我国汽车制造业是世界汽车工业的重要组成部分，我国同时也是世界最大的汽车消费国之一。自2009年以来，我国汽车产量一直位居世界第一，汽车产量由2016年的2,811.90万辆增长至2025年的3,3453.10万辆。汽车行业以其庞大的市场容量、对GDP的持续贡献奠定了在国民经济中的地位，成为支撑和拉动我国经济增长的重要引擎之一。

(2) 汽车零部件行业发展概况

近年来，随着汽车工业的快速发展，我国零部件行业总体规模正迅速壮大，呈现增长趋势。根据沙利文统计数据，2020-2024年，我国汽车零部件行业规模快速增长，中国乘用车汽车零部件行业主营业务收入从2020年的28,947亿元增长2024年的40,378亿元，年均复合增长率达到8.68%。

(三) 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	☐ 国家级 ☒ 省（市）级
“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、公司于2015年9月被安徽省经济和信息化委员会认定为安徽省专精特新中小企业； 2、公司于2023年11月获得安徽省工业和信息化厅、安徽省财政厅、国家税务总局安徽省税务局颁发的《高新技术企业证书》，证书编号为GR202334004282，有效期三年； 3、公司于2023年7月被安徽省经济和信息化厅认定为安徽省创新型中小企业； 4、公司于2024年3月被安徽省工业和信息化厅认定为安徽省企业技术中心。

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	1,156,904,168.84	1,041,263,810.59	11.11%
毛利率%	18.51%	20.76%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	89,411,903.20	102,651,236.69	-12.90%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	80,795,479.37	94,547,290.05	-14.54%
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）	12.09%	16.02%	-

加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	10.93%	14.75%	-
基本每股收益	1.11	1.28	-12.94%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	1,343,228,587.43	1,324,497,339.58	1.41%
负债总计	542,526,810.21	608,390,760.57	-10.83%
归属于挂牌公司股东的净资产	784,499,234.34	694,531,336.69	12.95%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	9.75	8.63	12.95%
资产负债率%（母公司）	38.94%	44.56%	-
资产负债率%（合并）	40.39%	45.93%	-
流动比率	1.64	1.58	-
利息保障倍数	24.84	17.64	-
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	67,785,202.94	-65,037,083.62	204.23%
应收账款周转率	3.27	3.51	-
存货周转率	9.28	9.90	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	1.47%	20%	-
营业收入增长率%	11.11%	29.15%	-
净利润增长率%	-15.34%	8.50%	-

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	54,917,082.10	4.09%	86,430,102.57	6.53%	-36.46%
应收票据	95,815,733.66	7.13%	80,542,434.99	6.08%	18.96%
应收账款	328,008,146.57	24.42%	344,130,029.37	25.98%	-4.68%
交易性金融资产	63,945,029.57	4.76%	19,000,000.00	1.43%	236.55%
应收款项融资	53,105,319.97	3.95%	37,895,706.08	2.86%	40.14%
预付款项	7,126,657.76	0.53%	14,601,330.53	1.10%	-51.19%
一年内到期的	-	0.00%	38,064,100.12	2.87%	-100.00%

非流动资产					
在建工程	8,341,399.77	0.62%	12,294,589.86	0.93%	-32.15%
使用权资产	238,500.09	0.02%	1,192,500.57	0.09%	-80.00%
长期待摊费用	2,375,049.47	0.18%	4,101,281.93	0.31%	-42.09%
其他非流动资产	3,558,386.76	0.26%	8,187,102.96	0.62%	-56.54%
交易性金融负债	1,945,051.41	0.14%	6,000,000.00	0.45%	-67.58%
应付票据	61,371,835.87	4.57%	111,364,144.33	8.41%	-44.89%
预收款项	1,170,117.13	0.09%	3,021,119.20	0.23%	-61.27%
合同负债	19,751.33	0.00%	1,007.08	0.00%	1,861.25%
应付职工薪酬	14,688,363.77	1.09%	26,454,551.23	2.00%	-44.48%
应交税费	8,503,000.83	0.63%	7,576,612.29	0.57%	12.23%
其他应付款	16,167,331.82	1.20%	33,578,181.22	2.54%	-51.85%
一年内到期的非流动负债	-	0.00%	6,170,859.64	0.47%	-100.00%
其他流动负债	119,387,994.67	8.89%	80,213,475.03	6.06%	48.84%
长期借款	-	0.00%	28,325,000.00	2.14%	-100.00%
递延所得税负债	518,710.86	0.04%	231,421.22	0.02%	124.14%
其他综合收益	360,023.63	0.03%	535,461.28	0.04%	-32.76%
盈余公积	9,782,446.71	0.73%	3,645,532.10	0.28%	168.34%
未分配利润	317,546,108.16	23.64%	234,271,119.57	17.69%	35.55%

项目重大变动原因

- 1、货币资金：2025 年末余额较 2024 年末减少 3,151.3 万元，主要系票据保证金下降所致。
- 2、交易性金融资产：2025 年末余额较 2024 年末增加 4,494.50 万元，主要系当期购买理财产品金额增加所致。
- 3、应收款项融资：2025 年末余额较 2024 年末增长 1,520.96 万元，主要系期末收到的银行承兑汇票增加所致。
- 4、预付款项：2025 年末余额较 2024 年末减少 747.47 万元，主要系期末预付材料款减少所致。
- 5、一年内到期的非流动资产：2025 年末余额较 2024 年末减少 3,806.41 万元，主要系存单到期所致。
- 6、在建工程：2025 年末余额较 2024 年末减少 395.32 万元，主要系在安装设备转固所致。
- 7、使用权资产：2025 年末余额较 2024 年末减少 95.4 万元，主要系租赁厂房计提折旧所致。

- 8、长期待摊费用：2025 年末余额较 2024 年末减少 172.62 万元，主要系公司厂房及办公楼装修费摊销所致。
- 9、其他非流动资产：2025 年末余额较 2024 年末减少 462.87 万元，主要系 2025 年末预付工程及设备款下降所致。
- 10、交易性金融负债：2025 年末余额较 2024 年末减少 405.49 万元，主要系资产负债表日对公司子公司芜湖国创的业绩承诺完成情况进行评估，由此形成的公允价值损益变动所致。
- 11、应付票据：2025 年末余额较 2024 年末减少 4,999.23 万元，主要系以票据方式结算货款减少所致。
- 12、预收账款：2025 年末余额较 2024 年末减少 185.1 万元，主要系本期预收房租减少所致。
- 13、合同负债：2025 年末余额较 2024 年末增加 1.87 万元，主要系预收货款增加所致。
- 14、应付职工薪酬：2025 年末余额较 2024 年末减少 1,176.62 万元，主要系 2025 年公司劳务派遣员工减少以及 2025 年度因业绩不达预期公司绩效奖励有所下降所致。
- 15、其他应付款：2025 年末余额较 2024 年末减少 1,741.08 万元，主要系公司收购铜陵海创部分股权收购款在 2025 年支付所致。
- 16、一年内到期的非流动负债：2025 年末余额较 2024 年末减少 617.09 万元，主要系 2024 年末一年内到期的长期借款在 2025 年度归还所致。
- 17、其他流动负债：2025 年末余额较 2024 年末增加 3,917.45 万元，主要系公司已背书未到期的应收票据增加所致。
- 18、长期借款：2025 年末余额较 2024 年末减少 2,832.5 万元，主要系一年期以上的贷款在 2025 年归还所致。
- 19、递延所得税负债：2025 年末余额较 2024 年末增加 28.73 万元，主要系资产负债表日重新评估的交易性金融负债公允价值的变动额所致。
- 20、其他综合收益：2025 年末余额较 2024 年末减少 17.54 万元，主要系应收款项融资信用减值准备变化所致。
- 21、盈余公积：2025 年末余额较 2024 年末增加 613.69 万元，主要系本期提取法定盈余公积金所致。
- 22、未分配利润：2025 年末余额较 2024 年末增加 8,327.5 万元，主要系本期净利润增加所致。

（二）经营情况分析

1. 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期 金额变动比例%
	金额	占营业收入 的比重%	金额	占营业收入 的比重%	
营业收入	1,156,904,168.84	—	1,041,263,810.59	—	11.11%
营业成本	942,773,942.03	81.49%	825,132,876.52	79.24%	14.26%
毛利率%	18.51%	—	20.76%	—	—
税金及附加	10,494,976.85	0.91%	6,877,747.98	0.66%	52.59%
销售费用	11,682,008.98	1.01%	9,657,245.02	0.93%	20.97%
管理费用	62,858,451.85	5.43%	58,584,366.65	5.63%	7.30%
研发费用	34,033,977.14	2.94%	30,861,439.01	2.96%	10.28%
财务费用	5,325,980.26	0.46%	7,115,334.82	0.68%	-25.15%
加：其他收益	15,166,402.46	1.31%	21,856,040.03	2.10%	-30.61%
投资收益	-2,843,453.77	-0.25%	321,609.15	0.03%	-984.13%

公允价值变动收益	4,099,978.16	0.35%	-	0.00%	-
信用减值损失	813,123.59	0.07%	-5,415,184.31	-0.52%	115.02%
资产减值损失	-5,920,127.86	-0.51%	-5,233,341.57	-0.50%	-13.12%
资产处置收益	-118,424.63	-0.01%	302,830.64	0.03%	-139.11%
营业利润	100,932,329.68	8.72%	114,866,754.53	11.03%	-12.13%
营业外收入	60,510.40	0.01%	301,454.56	0.03%	-79.93%
营业外支出	1,548,933.84	0.13%	1,137,659.21	0.11%	36.15%
所得税费用	15,404,702.48	1.33%	14,769,464.70	1.42%	4.30%
净利润	84,039,203.76	7.26%	99,261,085.18	9.53%	-15.34%

项目重大变动原因

1、税金及附加：2025 年度发生额较 2024 年度增加 361.72 万元，主要系公司 2025 年度城镇土地使用税、房产税、城市维护建设税等增加所致。
2、其他收益：2025 年度发生额较 2024 年度减少 668.96 万元，主要系公司 2025 年度确认先进制造业进项税加计抵减金额较 2024 年度下降所致。
3、投资收益：2025 年度发生额较 2024 年度减少 316.51 万元，主要系 2025 年度应收款项融资贴现利息支出增加所致。
4、公允价值变动收益：2025 年度发生额较 2024 年度增加 410.00 万元，主要系资产负债表日对公司子公司芜湖国创的业绩承诺完成情况进行评估，由此形成的公允价值损益变动所致。
5、信用减值损失：2025 年度发生额较 2024 年度减少 622.83 万元，主要系 2025 年度计提的应收账款坏账损失金额较 2024 年度计提金额减少所致。
6、资产处置收益：2025 年度发生额较 2024 年度减少 42.13 万元，主要系 2025 年处置固定资产损失增加所致。
7、营业外收入：2025 年度发生额较 2024 年度减少 24.09 万元，主要系 2025 年处置报废固定资产利得减少所致。
8、营业外支出：2025 年度发生额较 2024 年度增加 41.13 万元，主要系 2025 年处置报废固定资产损失增加所致。

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	1,025,342,187.78	915,079,969.71	12.05%
其他业务收入	131,561,981.06	126,183,840.88	4.26%
主营业务成本	817,808,679.50	701,913,053.79	16.51%
其他业务成本	124,965,262.53	123,219,822.73	1.42%

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
家用电器零部件	889,674,915.76	695,730,502.69	21.80%	3.52%	6.58%	-2.24%
新能源汽车零部件	135,667,272.02	122,078,176.81	10.02%	143.63%	148.46%	-1.75%
合计	1,025,342,187.78	817,808,679.50	20.24%	12.05%	16.51%	-3.05%

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
内销	1,025,342,187.78	817,808,679.50	20.24%	12.05%	16.51%	-3.05%

收入构成变动的原因

1、公司本期主营业务收入为 102,534.22 万元较上年同期增加 11,026.22 万元，主要为（1）下游空调行业景气度上升，下游客户销售持续增长带动公司收入规模扩大和产品销售额增加；（2）公司开拓了多家汽车零部件客户，公司新能源汽车零部件业务收入有较大幅度的增长。

2、公司本期其他业务收入为 13,156.20 万元，较上年同期增加 537.81 万元，主要为随着公司业务规模扩大，废料销售收入也相应增加。

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	美的集团	467,781,937.95	40.43%	否
2	海立股份	245,468,293.22	21.22%	否
3	格力电器	158,405,300.15	13.69%	否
4	芜湖正金精密铜业有限公司	44,657,833.56	3.86%	否
5	国轩高科	41,093,640.42	3.55%	否
合计		957,407,005.30	82.75%	-

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	美的集团	247,108,627.36	24.05%	否
2	精艺股份	112,564,633.42	10.96%	否
3	海亮（安徽）铜业有限公司	97,252,939.14	9.47%	否
4	海立股份	58,740,819.86	5.72%	否
5	马鞍山市兴达管业有限公司	41,395,694.55	4.03%	否
合计		557,062,714.33	54.23%	-

（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	67,785,202.94	-65,037,083.62	204.23%
投资活动产生的现金流量净额	-81,411,564.44	-78,283,841.53	-4.00%
筹资活动产生的现金流量净额	32,652,996.82	131,273,864.80	-75.13%

现金流量分析

- 1、经营活动产生的现金流量净额：本期金额为 6,778.52 万元，较上年同期增加 13,282.23 万元，主要系本期销售商品、提供劳务收到的现金增加和保证金支付减少所致。
- 2、筹资活动产生的现金流量净额：本期金额为 3,265.3 万元，较上年同期减少 9,862.09 万元，主要系银行借款减少以及非系统重要性银行承兑汇票贴现金额减少所致。

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
芜湖卓越	控股子公司	家用电器零部件	10,000,000.00	383,253,427.09	151,805,334.47	400,709,278.43	15,381,716.02
郑州汉峰	控股子公司	家用电器零部件	20,000,000.00	145,653,024.51	66,465,640.30	134,276,743.58	21,063,988.60
九江汉峰	控股子公司	家用电器	20,000,000.00	299,776,693.26	128,054,324.42	233,247,945.40	31,100,146.11

	司	零部件					
铜陵海创	控股子公司	家用电器零部件	40,000,000.00	109,308,604.17	32,756,238.64	43,031,805.45	-5,907,364.97
旭日机械	控股子公司	新能源汽车零部件	40,000,000.00	294,455,407.13	40,397,715.56	126,284,745.23	-2,005,183.47
芜湖国创	控股子公司	新能源汽车零部件	40,000,000.00	116,851,774.33	22,707,035.18	30,687,650.60	-13,796,422.32

主要参股公司业务分析

☐适用 ☒不适用

报告期内取得和处置子公司的情况

☒适用 ☐不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
海华金属	注销	报告期内未生产经营，无重大影响。

(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
兴业银行	银行理财产品	兴银理财添利快线 G	6,000,000.00	0.00	自有资金
兴业银行	银行理财产品	兴银稳添利日盈 136 号 A	20,000,000.00	0.00	自有资金
招商银行	银行理财产品	农银安心灵动 7 天第 2 期	37,900,000.00	0.00	自有资金

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

☒适用 ☐不适用

无

(三) 公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

(四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

☐适用 ☒不适用

五、 研发情况

(一) 研发支出情况

单位：元

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	34,033,977.14	30,861,439.01
研发支出占营业收入的比例%	2.94%	2.96%
研发支出中资本化的比例%	0%	0%

(二) 研发人员情况

教育程度	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	0	3
本科以下	148	176
研发人员合计	148	179
研发人员占员工总量的比例%	10.19%	10.98%

(三) 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	217	188
公司拥有的发明专利数量	38	29

(四) 研发项目情况

2025 年，公司通过现有家用空调零部件和新能源汽车零部件的技术基础，与核心客户需求和市场发展趋势相结合，立项研发项目 28 项。公司通过项目研发优化了生产工艺，丰富了产品种类，提升了产品质量，从而提升企业竞争力，为公司发展和市场开拓带来积极影响。

2025 年，公司研发费用为 3,403.40 万元，占营业收入的 2.94%，同比增长 10.28%。

六、 对关键审计事项说明

√适用 □不适用

（一）应收账款减值

1、事项描述

参见财务报表附注三、9 金融工具及附注五、4 应收账款，截至 2025 年 12 月 31 日，汉峰科技应收账款账面余额为 34,527.97 万元，坏账准备账面余额为 1,727.15 万元。

汉峰科技公司管理层（以下简称管理层）根据各项应收账款的信用风险特征，以单项应收账款或应收账款组合为基础，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量其损失准备。对于以单项为基础计量预期信用损失的应收账款，管理层综合考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息，估计预期收取的现金流量，据此确定应计提的坏账准备；对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款，管理层以账龄为依据划分组合，参照历史信用损失经验，并根据前瞻性估计予以调整，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，据此确定应计提的坏账准备。

若应收账款不能按期收回或无法收回而发生坏账对财务报表影响较为重大，且应收账款减值测试涉及重大管理层判断，因此我们确定应收账款减值为关键审计事项。

2、审计应对

针对应收账款减值，我们实施的审计程序主要包括：

（1）了解与应收账款减值相关的关键内部控制制度，评价其设计和执行是否有效，并测试相关内部控制运行的有效性；

（2）按照信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款，复核组合划分的合理性，获取应收账款坏账准备计提表，分析、检查应收账款账龄划分及坏账准备计提的合理性和准确性；

（3）对于以单项为基础计量预期信用损失的应收账款，获取并检查管理层对预期收取现金流量的预测，评价在预测中使用的关键假设的合理性和数据的准确性，并与获取的外部证据进行核对；

（4）对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款，评价管理层按信用风险特征划分组合的合理性；评价管理层根据历史信用损失经验及前瞻性估计确定的应收账款账龄与预期信用损失率对照表的合理性；测试管理层使用数据（包括应收账款账龄、历史损失率等）的准确性和完整性以及对坏账准备的计算是否准确；

(5) 复核以前年度已计提坏账准备的应收账款的后续实际核销或转回情况，评价管理层过往预测的准确性；

(6) 选取本期末金额较大的客户执行函证程序，并检查应收账款的期后回款情况，评价管理层计提应收账款坏账准备的合理性。

(二) 收入确认

1、事项描述

参见财务报表附注五、41，汉峰科技主要从事空调零部件的设计、研发、生产和销售，2025 年度公司营业收入为 115,690.42 万元。

由于收入是公司的关键业绩指标之一，存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点的固有风险，因此我们将公司收入确认识别为关键审计事项。

2、审计应对

针对销售商品收入确认，我们实施的相关程序主要包括：

(1) 了解公司与收入确认相关的关键内部控制，访谈公司管理层以及销售部门人员，评价相关控制制度设计的合理性，并测试其运行的有效性；

(2) 检查公司与客户签订的合同、订单等资料，识别与商品所有权相关风险报酬转移的合同条款与条件，评价公司收入确认政策是否符合企业会计准则的规定；

(3) 获取公司收入明细表并检查发货单、与客户的对账单等资料，确认公司收入确认时点是否准确、收入确认政策是否一贯执行；

(4) 实施函证程序，向报告期内主要客户进行函证，对于未回函的客户执行替代程序；

(5) 对报告期内的主要客户实施现场走访程序，确认销售业务是否真实存在；

(6) 进行截止性测试，在资产负债表日前后记录的收入交易中选取样本，核对出库单、客户对账单等资料，确认收入被记录于恰当的会计期间。

七、 企业社会责任

☐适用 ☒不适用

八、 未来展望

是否自愿披露

☐是 ☒否

九、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
宏观经济波动的风险	公司产品与国内外宏观经济波动、居民可支配收入密切相关。当前全球地缘政治风险加大，国际贸易摩擦增多，全球经济面临较大的不确定性，若国内外宏观经济形势恶化，居民可支配收入下降，将影响到消费者对公司终端产品的需求，进而可能给公司收入和利润的持续增长带来负面影响。
市场竞争加剧的风险	公司所处的空调零部件行业属于充分竞争的行业，行业内竞争对手数量众多。若未来其他家电配件企业逐渐进入下游客户供应链体系，或公司客户供应链体系中的原有企业加大产品开发及市场开拓力度，将会加剧市场竞争。虽然公司经过多年发展已具有一定的规模优势、技术与质量优势、客户资源优势，但公司仍面临行业竞争加剧带来的市场竞争风险。
下游行业波动风险	公司主要产品包括储液器、压缩机冲压件等，多应用于家用制冷空调，其发展与下游行业的发展状况和宏观经济环境均具有较强的关联性。下游家电市场的销量变化、价格波动对公司的经营业绩有着直接影响。如果未来宏观经济环境发生较大变化，下游家电行业的国内外市场需求下降、增速放缓甚至下滑回落，销售规模将无法持续，在此情形下主要客户将降低对公司的采购规模，将对公司经营业绩造成不利影响。
原材料价格波动的风险	报告期内，直接材料成本占公司主营业务成本的比例较大，因此原材料的价格波动对公司的产品成本影响较大。公司主要原材料中的钢材、铜材主要受大宗商品价格波动影响。若未来因宏观经济变化等因素导致原材料采购价格大幅上涨，则公司的主营业务成本会随之上升，影响公司的利润水平。
客户集中的风险	报告期内，公司向美的集团、海立股份、格力电器三家客户销售产品营业收入合计为 87,165.55 万元，占当期营业收入的比例为 75.34%。公司向上述三家客户销售比例较高主要系下游家用空调行业集中度较高，同时，公司在产能有限的情况下优先保证长期合作大客户，巩固与优质客户的合作关系。未来，如果上述客户由于市场需求、市场竞争环境变化等因素导致生产计划缩减，或因自身原因或宏观经济环境的重大不利变化要求公司降低产品价格，可能会减少公司业务订单量甚至终止与公司的合作关系，对公司经营产生重大不利影响，从而影响公司未来的持续盈利能力。

应收账款坏账风险	报告期期末，公司应收账款账面价值为 32,800.81 万元，占总资产的比例为 24.42%，占比较高。随着公司销售规模扩大，公司应收款项余额可能会继续增加，虽然公司客户主要为知名家电企业，客户回款和信用良好，但若客户未来的资信状况、经营情况出现恶化或与公司合作出现不利变化，可能导致应收账款不能按合同规定及时收回，将可能给公司带来坏账风险。
存货跌价风险	报告期期末，公司存货账面价值为 10,485.51 万元，占当期总资产比例为 7.81%。虽然公司主要实施“以销定产、以产定购”的生产模式及采购模式，若未来下游应用行业市场发生不利变化或竞争加剧导致产品滞销、存货积压，将导致公司存货跌价损失增加，对公司的经营业绩产生不利影响。
毛利率下降的风险	报告期内，公司主营业务毛利率为 20.24%，较上年毛利率 23.29% 有所下滑。毛利率波动主要与下游空调行业景气度、原材料价格波动以及公司新增产能放量摊薄成本效应等相关。若未来出现宏观经济环境波动、下游应用行业需求下降、产品价格降低或新建产能不达预期、材料以及人工电费成本上涨等不利影响因素，公司毛利率将可能有所下降，对公司整体经营业绩产生不利影响。
用工短缺的风险	公司所在家电制造行业属于劳动密集型行业，公司所在地区存在劳动力短缺的情形。虽然公司通过优化生产流程、产线自动化等措施，可以部分抵消劳动力短缺对公司的不利影响，若未来劳动力结构发生变化或者劳动力成本持续上升将对公司盈利能力造成不利影响。
公司使用的部分厂房未取得产权证风险	公司使用的部分厂房未取得产权证书，主要用于仓储以及其他辅助用途，占公司整体生产厂区面积比例较低。公司未因建设上述无证房产被处以行政处罚。但如果公司仍长期无法就相关土地或建（构）筑物办理相应的产权证书，公司使用的部分厂房可能存在被要求拆除或搬迁的风险，进而对公司生产经营产生一定的影响。
商誉减值的风险	报告期内，公司为了拓展新能源汽车零部件业务，通过业务收购的方式购买芜湖恒坤新能源汽车电池软连接铜、铝排业务资产组，形成商誉 2,746.66 万元，购买纽威吉新能源汽车空调压缩机业务资产组，形成商誉 1,695.59 万元，合计金额 4,442.25 万元。报告期内，公司根据谨慎性原则对纽威吉新能源汽车空调压缩机业务资产组形成的商誉计提了 337.04 万元减值。若上述两块业务未来经营业绩不佳，或者芜湖国创客户验证不通过，则可能出现商誉减值扩大的风险，对公司损益造成不利影响。
税收优惠政策变化的风险	报告期内，公司及下属子公司享受的税收优惠主要为高新技术企业所得税优惠、研发费用加计扣除、增值税加计抵减等税收优惠政策。公司享受高新技术企业按应纳税所得额的 15% 税率计征所得税的优惠税率。如果上述税收优惠政策做出重大调整或公司将来不能通过高新技术企业复审或重新认定，则公司及下属子公司将无法享受上述税收优惠政策，将对公司未来的经营业绩产生不利影响。

实际控制人不当控制的风险	公司控股股东、实际控制人后开明合计控制公司 97.42%的股份，持股相对集中。虽然公司已建立健全治理结构、内部控制制度，但公司仍可能存在实际控制人利用其持股优势对公司发展战略、经营决策、人事安排、利润分配、关联交易和对外投资等重大事项进行不当控制，损害公司及中小股东利益的情形，存在实际控制人不当控制的风险。
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

是否存在被调出创新层的风险

☐是 ☒否

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在提供担保事项	☒ 是 ☐ 否	三.二.(二)
是否对外提供借款	☐ 是 ☒ 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	☐ 是 ☒ 否	
是否存在关联交易事项	☒ 是 ☐ 否	三.二.(四)
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	☒ 是 ☐ 否	三.二.(五)
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	☐ 是 ☒ 否	
是否存在股份回购事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在已披露的承诺事项	☒ 是 ☐ 否	三.二.(六)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	☒ 是 ☐ 否	三.二.(七)
是否存在被调查处罚的事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在失信情况	☐ 是 ☒ 否	
是否存在应当披露的其他重大事项	☐ 是 ☒ 否	

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提供担保

☒是 ☐否

单位：元

序号	被担保人	担保金额	实际履行担保责任的金额	担保余额	担保期间		责任类型	被担保人是是否为挂牌公司控股股东、实	是否履行必要的决策程序	是否已被采取监管措施
					起始	终止				

								实际控制人及其控制的企业		
1	芜湖卓越	10,000,000.00	2,000,000.00		2025年9月29日	2026年9月29日	连带	是		
2	芜湖卓越	10,000,000.00	8,000,000.00		2024年12月12日	2027年12月12日	连带	是		
3	芜湖卓越	10,000,000.00	10,000,000.00		2025年6月17日	2026年6月17日	连带	是		
4	芜湖国天	2,143,582.74	2,143,582.74		2025年7月16日	2026年1月16日	连带	是		
5	芜湖国天	3,513,261.47	3,513,261.47		2025年9月17日	2026年3月17日	连带	是		
6	芜湖国天	1,040,000.00	1,040,000.00		2025年10月20日	2026年4月20日	连带	是		
7	芜湖国天	2,580,859.55	2,580,859.55		2025年12月17日	2026年6月17日	连带	是		
8	安徽汉峰	5,560,000.00	5,560,000.00		2025年6月6日	2026年6月6日	连带	是		
9	安徽汉峰	5,000,000.00	5,000,000.00		2024年12月12日	2027年12月12日	连带	是		
10	安徽汉峰	18,941,366.99	18,941,366.99		2025年7月	2026年7月	连带	是		

					月 17 日	月 13 日				
11	安徽 汉峰	30,000,000.00	3,810,211.87		2025 年 9 月 24 日	2026 年 9 月 24 日	连带	是		
12	安徽 汉峰	20,000,000.00	10,000,000.00		2025 年 3 月 14 日	2026 年 3 月 14 日	连带	是		
13	芜湖 国天	75,137,500.00			2025 年 5 月 23 日	2028 年 5 月 23 日	连带	是		
合计	-	193,916,570.75	72,589,282.62		-	-	-	-	-	-

可能承担或已承担连带清偿责任的担保合同履行情况

无

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）	81,000,000.00	27,918,400.00
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	-	-
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	8,000,000.00	7,918,400.00
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	-	-

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

2025 年 7 月 11 日，公司召开 2025 年第三次临时股东会，审议通过《关于审议公司及子公司担保额度的议案》。执行情况见上述表格，未超出议案的范围。

(三) 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(四)报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务	63,000.00	52,640.70
销售产品、商品，提供劳务		
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
其他	80,000.00	66,324.39
其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额
收购、出售资产或股权		
与关联方共同对外投资		
提供财务资助		
提供担保		
委托理财		
企业集团财务公司关联交易情况	预计金额	发生金额
存款		
贷款		

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

上述关联交易为公司正常经营所需，具有必要性，按照市场公允价格确定交易价格，对公司的财务状况、经营业绩和生产经营的独立性未产生不利影响，不存在通过关联交易占用或转移公司资金或资产的情况，不存在损害公司及公司股东特别是中小股东利益的情形。

违规关联交易情况

☐适用 ☒不适用

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

单位：元

临时公告索引	类型	交易/投资/合并标的	对价金额	是否构成关联交易	是否构成重大资产重组
2025-006	对外投资	委托理财	购买理财产品，累计不超过人民币 20,000 万元（含），本次授权委托理财资金购买最高额（即任	否	否

			意时点持有未到期理财产品总额)不超过20,000 万元(含)，为公司自有资金，投资期限内投资额度可以滚动使用。		
--	--	--	---	--	--

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

委托理财是公司为提高资金的使用效率，在不影响公司正常经营的情况下，增加资金收益，不会对公司业务连续性、管理层稳定性产生不利影响。

(六) 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4月18日	-	挂牌	关联交易承诺	关于规范或减少关联交易的承诺	正在履行中
董监高	2025年4月18日	-	挂牌	关联交易承诺	关于规范或减少关联交易的承诺	正在履行中
其他	2025年4月18日	-	挂牌	关联交易承诺	关于规范或减少关联交易的承诺	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年4月18日	-	挂牌	同业竞争承诺	关于避免同业竞争的承诺	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年4月18日	-	挂牌	不发生资金占用承诺	关于不发生资金占用的承诺	正在履行中
董监高	2025年4月18日	-	挂牌	不发生资金占用承诺	关于不发生资金占用的承诺	正在履行中
其他	2025年4月18日	-	挂牌	不发生资金占用承诺	关于不发生资金占用的承诺	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年4月18日	-	挂牌	其他承诺	关于瑕疵房产的承诺	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年4月18日	-	挂牌	其他承诺	关于公司劳动用工事项的承诺函	正在履行中
公司	2025年4月18日	-	挂牌	其他承诺	关于履行公开承诺的约束措施的承诺函	正在履行中
其他	2025年4月18日	-	挂牌	其他承诺	关于履行公开承诺的约束措施的	正在履行中

					承诺函	
实际控制人或控股股东	2025年4月18日	-	挂牌	其他承诺	关于履行公开承诺的约束措施的承诺函	正在履行中
董监高	2025年4月18日	-	挂牌	其他承诺	关于履行公开承诺的约束措施的承诺函	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

承诺事项均正在履行中，无超期未履行完毕的承诺事项。

(七)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	流动资产	保证金	7,383,320.71	0.55%	承兑汇票保证金
固定资产	非流动资产	抵押	51,273,510.76	3.82%	抵押借款、信用证抵押保证
投资性房地产	非流动资产	抵押	14,959,363.37	1.11%	抵押借款、信用证抵押
总计	-	-	73,616,194.84	5.48%	-

资产权利受限事项对公司的影响

上述资产权利受限事项是经营和融资过程中的常见行为，且占公司总资产比例不高，未对公司产生重大不利影响。

第四节 股份变动、融资和利润分配

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	80,445,000	100.00%	-57,997,768	22,447,232	27.90%
	其中：控股股东、实际控制人	65,826,000	81.83%	-49,369,500	16,456,500	20.46%
	董事、监事、高管	65,826,000	81.83%	-49,369,500	16,456,500	20.46%
	核心员工	0	0%	0	0	0.00%

有限 售条 件股 份	有限售股份总数	0	0%	57,997,768	57,997,768	72.10%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0%	49,369,500	49,369,500	61.37%
	董事、监事、高管	0	0%	49,369,500	49,369,500	61.37%
	核心员工	0	0%	0	0	0.00%
总股本		80,445,000	-	0	80,445,000	-
普通股股东人数		7				

股本结构变动情况

☐适用 ☒不适用

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	后开明	65,826,000	0	65,826,000	81.83%	49,369,500	16,456,500	0	0
2	王小华	6,396,900	0	6,396,900	7.95%	4,264,600	2,132,300	0	0
3	芜湖海阔投资合伙企业(有限合伙)	6,145,500	0	6,145,500	7.64%	4,097,000	2,048,500	0	0
4	李媛	838,300	0	838,300	1.04%	0	838,300	0	0
5	朱玉玫	838,300	0	838,300	1.04%	0	838,300	0	0
6	圣心悦	200,000	0	200,000	0.25%	133,334	66,666	0	0
7	陶守红	200,000	0	200,000	0.25%	133,334	66,666	0	0
合计		80,445,000	0	80,445,000	100%	57,997,768	22,447,232	0	0

普通股前十名股东情况说明

☒适用 ☐不适用

股东间关联关系的具体情况

序号	关联方股东名称	关联关系描述
1	后开明、王小华	王小华是公司控股股东及实际控制人后开明之配偶的弟媳，且为后开明的一致行动人
2	后开明、海阔投资	公司控股股东及实际控制人后开明是海阔投资的普通合伙人、执行事务合伙人，同时持有海阔投资 47.48%的出资份额
3	后开明、海阔投资、陶傲英、陶三妹	海阔投资有限合伙人陶傲英、陶三妹为后开明配偶的妹妹
4	后开明、海阔投资、钱亮亮	海阔投资有限合伙人钱亮亮为后开明儿媳的姐夫

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

☒是 ☐否

截止报告期末，后开明先生直接持有公司 81.83%的股份，同时，担任公司董事长并担任海阔投资执行事务合伙人，通过控制海阔投资间接控制公司 7.64%股份对应的表决权；王小华为后开明配偶的弟媳，与后开明存在一致行动关系，持股比例为 7.95%，后开明可以控制王小华持有的汉峰科技股份对应的表决权。综上，后开明合计控制公司 97.42%股份对应的表决权。公司的实际控制人为后开明，报告期内，公司实际控制人未发生变化。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

☐是 ☒否

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

(一) 报告期内的股票发行情况

☐适用 ☒不适用

(二) 存续至报告期的募集资金使用情况

☐适用 ☒不适用

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

☐适用 ☒不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

☐适用 ☒不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

☐适用 ☒不适用

七、 权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

☐适用 ☒不适用

利润分配与公积金转增股本的执行情况

☐适用 ☒不适用

(二) 权益分派预案

☐适用 ☒不适用

第五节 行业信息

是否自愿披露

☐是 ☒否

第六节 公司治理

一、董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
后开明	董事长	男	1966 年 2 月	2024 年 9 月 1 日	2027 年 8 月 31 日	65,826,000	0	65,826,000	81.83%
后世伟	董事、常务副总经理	男	1991 年 9 月	2024 年 9 月 1 日	2027 年 8 月 31 日	0	0	0	0
郝荣光	董事、总经理	男	1969 年 9 月	2024 年 9 月 1 日	2027 年 8 月 31 日	0	0	0	0%
陶祥	董事	男	1977 年 12 月	2024 年 9 月 1 日	2026 年 3 月 19 日	0	0	0	0%
陈清超	董事	男	1986 年 9 月	2024 年 9 月 1 日	2025 年 6 月 21 日	0	0	0	0%
吴大奎	董事	男	1984 年 11 月	2025 年 7 月 11 日	2027 年 8 月 31 日	0	0	0	0%
周吉明	监事会主席	男	1990 年 10 月	2024 年 9 月 1 日	2026 年 3 月 19 日	0	0	0	0%
梁瑜	监事	男	1987 年 9 月	2024 年 9 月 1 日	2026 年 3 月 19 日	0	0	0	0%
吕娟	监事	男	1985 年 4 月	2024 年 9 月 1 日	2026 年 3 月 19 日	0	0	0	0
庄明	副总	男	1966 年	2024 年 9	2027 年	0	0	0	0%

福	经理		7 月	月 1 日	8 月 31 日				
罗慧	副 总 经 理 、 财 务 负 责 人 、 董 事 会 秘 书	女	1975 年 12 月	2024 年 9 月 1 日	2027 年 8 月 31 日	0	0	0	0%
陶俊生	副 总 经 理 、 销 售 总 监	男	1977 年 10 月	2024 年 9 月 1 日	2027 年 8 月 31 日	0	0	0	0%

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系：

报告期内，（1）公司董事长后开明先生与董事、副总经理后世伟先生为父子关系。（2）公司董事陶祥为公司董事长后开明之配偶的弟弟。除上述关系外，公司董事、监事、高级管理人员相互间不存在其他关联关系。

（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
汪洋	是	是	是	否	否
陈冀	是	否	否	否	否
吴大奎	否	否	否	是	否

（三） 变动情况

√ 适用 □ 不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
陈清超	董事	离任	无	个人原因离任
吴大奎	品质总监	新任	董事、品质总监	新任

1、2025 年 6 月,公司原董事陈清超离职并卸任董事,公司于 2025 年 7 月 11 日召开 2025 年第三次临时股东会,选举吴大奎为董事,任期自 2025 年 7 月 11 日至 2027 年 8 月 31 日。

2、公司分别于 2026 年 3 月 3 日和 2026 年 3 月 19 日,分别召开第一届董事会第九次会议和 2026 年第一次临时股东会,审议通过《关于修改<安徽汉峰科技股份有限公司章程>暨取消公司监事会的议案》,公司取消监事会,由董事会审计委员会行使《公司法》规定的监事会职权。

3、公司于 2026 年 3 月 19 日召开第一届董事会第十次会议，审议通过《关于选举安徽汉峰科技股份有限公司第一届董事会审计委员会成员的议案》，聘任汪洋先生为公司董事、审计委员会主任委员，聘任陈冀先生、吴大奎先生为审计委员会委员、任职期限与第一届董事会一致，自股东会审议通过之日起生效。

4、2026 年 3 月 19 日，公司董事陶祥先生因个人原因辞去董事职务。

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

√适用 □不适用

吴大奎，男，1984 年 11 月出生，本科学历，中级经济师。2006 年 7 月至 2007 年 2 月任黄石东贝电器股份有限公司品质工程师；2007 年 3 月至 2021 年 9 月任芜湖欧宝机电有限公司主管、主任、部长、总经理助理、副总经理、常务副总经理；2021 年 9 月至 2023 年 12 月任芜湖欧宝机电有限公司总经理；2023 年 12 月至 2025 年 1 月任黄石东贝压缩机有限公司品质部长；2025 年 2 月至今任安徽汉峰科技股份有限公司品质总监；2025 年 7 月至今任安徽汉峰科技股份有限公司董事。

(四) 董事、高级管理人员的股权激励情况

□适用 √不适用

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
管理及行政人员	214	8		222
销售人员	38	2		40
研发人员	148	31		179
生产人员	1,051	138		1,189
员工总计	1,451	179		1,630

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	2	4
本科	132	135
专科	213	238
专科以下	1,104	1,253
员工总计	1,451	1,630

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

1、薪酬政策
公司根据《劳动法》及地方相关法规与员工签订《劳动合同》。根据公司发展规划建立了完善的薪酬体系和考核办法，员工薪酬主要分计件、计时、月薪等组成。员工薪酬结构包括基本工资、岗位工资、绩效奖金及节假日福利等。

2、培训计划
公司为帮助员工尽快适应公司文化，融入部门团队，提升员工技能、知识和能力定期开展的培训，

如新员工入职培训、岗位培训、一线员工的操作技能培训、管理者提升培训等；同时每年固定做管理提升的外训和外请内训，有效提升员工忠诚度、团队凝聚力、执行力和公司整体工作效率。

3、离退休职工

截至报告期末，公司不存在需要承担费用的其他离退休人员。

(二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

☐适用 ☒不适用

三、 公司治理及内部控制

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

(一) 公司治理基本情况

公司在报告期内，严格按照《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》等有关规范性制度开展公司业务，控制风险的同时，有效提高直接管理效率。报告期内，公司股东会、董事会、监事会、高级管理人员均严格按照《公司法》《公司章程》《非上市公众公司监督管理办法》等相关法律法规的要求，履行各自的权利和义务，公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行，截至报告期末，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象，能够切实履行应尽的职责和义务，公司治理的实际状况符合相关法规的要求。

(二) 内部监督机构对监督事项的意见

报告期内，依据国家有关法律、法规和公司章程的规定，公司建立了较为完善的内控制度，决策程序符合相关规定；公司董事、总经理及其他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。监事会在报告期内的监督活动中未发现公司存在重大风险事项，监事会对报告期内的监督事项无异议。

(三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司资产独立和完整，人员、财务、机构和业务独立，具有完整的业务体系和直接面对市场独立经营的能力。

1、业务独立性

公司拥有完整的法人财产权，能够独立支配和使用人、财、物等生产要素，顺利组织和实施经营活动。公司经营的业务与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同行业竞争关系，未受到公司股东及其他关联方的干涉、控制，也未因与公司股东及其他关联方存在关联关系而使得公司经营的完整性、独立性受到不利影响。

2、资产独立性

公司所有资产、资质、商标等相关证书不存在纠纷或潜在纠纷。公司拥有独立完整的房屋产权、土地使用权，对与生产相关的设备、专利技术等资产均拥有合法的所有权或使用权。与公司业务经营相关的主要资产，公司均持有相关所有权或使用权；公司的产权清晰、完整，不存在对控股股东、实际控制人及其控制的其他企业形成重大依赖情况。

3、人员独立性

公司严格按照《公司法》《劳动法》等国家有关法律法规建立了独立的劳动、人事和分配制度。公司董事、高级管理人员的选举、任免程序符合《公司法》《公司章程》的规定，公司的高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人及其他关联企业担任除董事、监事以外的其他职务的情形，不存在在控股股东、实际控制人及其他关联企业领取薪酬的情形；公司财务人员不存在在公司关联方及其控制的其他企业中兼职或领取薪酬的情形。

4、财务独立性

公司设立了独立的财务会计机构，配备了专职财务人员并进行适当的分工授权，拥有比较完善的财务管理制度与会计核算体系，并依法独立纳税。公司根据生产经营情况独立作出财务决策，报告期内，公司不存在资金被控股股东、实际控制人占有的情形。

5、机构独立性

公司具有健全的组织结构，根据业务和管理的实际需要，设置了相应的经营管理机构及职能部门。公司已建立规范的股东会、董事会、审计委员会等完善的公司治理结构，并制定了相应的议事规则、独立董事工作制度、专门委员会工作规程和完善的内部管理制度。报告期内，公司未发生控股股东及实际控制人在管理过程中超越规则的行为，公司聘任总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员依照规则执行，不存在影响机构独立性的情形。

(四) 对重大内部管理制度的评价

报告期内，公司根据《公司法》《公司章程》和国家有关法律、法规的规定，已经建立了符合公司身经营和管理要求的内部控制体系。

报告期内，公司严格按照国家法律、法规关于会计核算的规定，从公司自身情况出发，制定会计核算的具体细节制度，并按照要求进行独立核算，严格贯彻和落实各项公司财务管理制度，在国家政策及制度的指引下，做到有序工作、严格管理，持续完善公司财务管理体系。

报告期内，公司紧紧围绕企业风险控制制度，在有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等前提下，采取事前防范、事中控制等措施，从企业规范的角度持续完善风险控制体系。

根据公司《内部控制自我评价报告》《内部控制审计报告》，公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的内部控制，不存在内部控制重大缺陷。

四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

☐适用 ☒不适用

(二) 提供网络投票的情况

☐适用 ☒不适用

(三) 表决权差异安排

☐适用 ☒不适用

第七节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	是		
审计意见	无保留意见		
审计报告中的特别段落	☒ 无 ☐ 强调事项段 ☐ 其他事项段 ☐ 持续经营重大不确定性段落 ☐ 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	容诚审字[2026] 241Z0031 号		
审计机构名称	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）		
审计机构地址	北京市西城区阜成门外大街 22 号外经贸大厦 15 层		
审计报告日期	2026 年 4 月 24 日		
签字注册会计师姓名及连续签字年限	徐林 1 年	王凤艳 1 年	李波 0 年
会计师事务所是否变更	否		
会计师事务所连续服务年限	1 年		
会计师事务所审计报酬（万元）	30.00		

审计报告

容诚审字[2026]241Z0031 号

安徽汉峰科技股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

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

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

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则和中国注册会计师独立性准则，我们独立于汉峰科技，并遵守了独立性准则中适用于公众利益实体财务报表审计的规定，同时履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表

审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对2025年度财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

（一）应收账款减值

1、事项描述

参见财务报表附注三、9 金融工具及附注五、4 应收账款，截至 2025 年 12 月 31 日，汉峰科技应收账款账面余额为 34,527.97 万元，坏账准备账面余额为 1,727.15 万元。

汉峰科技公司管理层（以下简称管理层）根据各项应收账款的信用风险特征，以单项应收账款或应收账款组合为基础，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量其损失准备。对于以单项为基础计量预期信用损失的应收账款，管理层综合考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息，估计预期收取的现金流量，据此确定应计提的坏账准备；对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款，管理层以账龄为依据划分组合，参照历史信用损失经验，并根据前瞻性估计予以调整，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，据此确定应计提的坏账准备。

若应收账款不能按期收回或无法收回而发生坏账对财务报表影响较为重大，且应收账款减值测试涉及重大管理层判断，因此我们确定应收账款减值为关键审计事项。

2、审计应对

针对应收账款减值，我们实施的审计程序主要包括：

（1）了解与应收账款减值相关的关键内部控制制度，评价其设计和执行是否有效，并测试相关内部控制运行的有效性；

（2）按照信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款，复核组合划分的合理性，获取应收账款坏账准备计提表，分析、检查应收账款账龄划分及坏账准备计提的合理性和准确性；

（3）对于以单项为基础计量预期信用损失的应收账款，获取并检查管理层对预期收取现金流量的预测，评价在预测中使用的关键假设的合理性和数据的准确性，并与获取的外部证据进行核对；

（4）对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款，评价管理层按信用风险特征划分组合的合

理性；评价管理层根据历史信用损失经验及前瞻性估计确定的应收账款账龄与预期信用损失率对照表的合理性；测试管理层使用数据（包括应收账款账龄、历史损失率等）的准确性和完整性以及对坏账准备的计算是否准确；

（5）复核以前年度已计提坏账准备的应收账款的后续实际核销或转回情况，评价管理层过往预测的准确性；

（6）选取本期末金额较大的客户执行函证程序，并检查应收账款的期后回款情况，评价管理层计提应收账款坏账准备的合理性。

通过实施以上程序，我们没有发现汉峰科技的应收账款减值存在异常。

（二）收入确认

相关会计期间：2025 年度

1、事项描述

参见财务报表附注五、41，汉峰科技主要从事空调零部件的设计、研发、生产和销售，2025 年度公司营业收入为 115,690.42 万元。

由于收入是公司的关键业绩指标之一，存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点的固有风险，因此我们将公司收入确认识别为关键审计事项。

2、审计应对

针对销售商品收入确认，我们实施的相关程序主要包括：

（1）了解公司与收入确认相关的关键内部控制，访谈公司管理层以及销售部门人员，评价相关控制制度设计的合理性，并测试其运行的有效性；

（2）检查公司与客户签订的合同、订单等资料，识别与商品所有权相关风险报酬转移的合同条款与条件，评价公司收入确认政策是否符合企业会计准则的规定；

（3）获取公司收入明细表并检查发货单、与客户的对账单等资料，确认公司收入确认时点是否准确、收入确认政策是否一贯执行；

（4）实施函证程序，向报告期内主要客户进行函证，对于未回函的客户执行替代程序；

(5) 对报告期内的主要客户实施现场走访程序，确认销售业务是否真实存在；

(6) 进行截止性测试，在资产负债表日前后记录的收入交易中选取样本，核对出库单、客户对账单等资料，确认收入被记录于恰当的会计期间。

通过实施以上程序，我们没有发现汉峰科技的收入确认存在异常。

四、其他信息

汉峰科技公司管理层对其他信息负责。其他信息包括汉峰科技公司 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。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

汉峰科技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，管理层负责评估汉峰科技的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项，并运用持续经营假设，除非管理层计划清算汉峰科技、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督汉峰科技的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些

风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（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，就可能导致对汉峰科技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汉峰科技不能持续经营。

（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）就汉峰科技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。

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

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

容诚会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国·北京

中国注册会计师：徐林
(项目合伙人)

中国注册会计师：王凤艳

中国注册会计师：李波

二〇二六年四月二十四日

--

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	五、 1	54,917,082.10	86,430,102.57
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	五、 2	63,945,029.57	19,000,000.00
衍生金融资产			
应收票据	五、 3	95,815,733.66	80,542,434.99
应收账款	五、 4	328,008,146.57	344,130,029.37
应收款项融资	五、 5	53,105,319.97	37,895,706.08
预付款项	五、 6	7,126,657.76	14,601,330.53
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、 7	2,918,698.05	2,256,502.68
其中：应收利息			1,006,055.56
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、 8	104,855,097.78	90,275,666.19
其中：数据资源			
合同资产	五、 9	77,748,818.56	97,244,791.35
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	五、 10		38,064,100.12
其他流动资产	五、 11	41,768,748.68	46,439,981.32
流动资产合计		830,209,332.70	856,880,645.20
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	五、 12	20,898,416.25	21,760,660.21
固定资产	五、 13	335,031,687.83	279,475,652.87

在建工程	五、14	8,341,399.77	12,294,589.86
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五、15	238,500.09	1,192,500.57
无形资产	五、16	92,349,210.20	84,185,265.91
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉	五、17	41,052,089.90	44,422,517.78
长期待摊费用	五、18	2,375,049.47	4,101,281.93
递延所得税资产	五、19	9,174,514.46	11,997,122.29
其他非流动资产	五、20	3,558,386.76	8,187,102.96
非流动资产合计		513,019,254.73	467,616,694.38
资产总计		1,343,228,587.43	1,324,497,339.58
流动负债：			
短期借款	五、22	122,310,263.56	113,730,318.53
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债	五、23	1,945,051.41	6,000,000.00
衍生金融负债			
应付票据	五、24	61,371,835.87	111,364,144.33
应付账款	五、25	161,365,863.68	154,928,564.19
预收款项	五、26	1,170,117.13	3,021,119.20
合同负债	五、27	19,751.33	1,007.08
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	五、28	14,688,363.77	26,454,551.23
应交税费	五、29	8,503,000.83	7,576,612.29
其他应付款	五、30	16,167,331.82	33,578,181.22
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	五、31		6,170,859.64
其他流动负债	五、32	119,387,994.67	80,213,475.03
流动负债合计		506,929,574.07	543,038,832.74
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	五、33		28,325,000.00
应付债券			

其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、34		
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	五、35	35,078,525.28	36,795,506.61
递延所得税负债	五、19	518,710.86	231,421.22
其他非流动负债			
非流动负债合计		35,597,236.14	65,351,927.83
负债合计		542,526,810.21	608,390,760.57
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、36	80,445,000.00	80,445,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、37	376,365,655.84	375,634,223.74
减：库存股			
其他综合收益	五、38	360,023.63	535,461.28
专项储备			
盈余公积	五、39	9,782,446.71	3,645,532.10
一般风险准备			
未分配利润	五、40	317,546,108.16	234,271,119.57
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		784,499,234.34	694,531,336.69
少数股东权益		16,202,542.88	21,575,242.32
所有者权益（或股东权益）合计		800,701,777.22	716,106,579.01
负债和所有者权益（或股东权益）总计		1,343,228,587.43	1,324,497,339.58

法定代表人：后开明

主管会计工作负责人：罗慧

会计机构负责人：罗慧

(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		34,850,689.12	48,626,441.97
交易性金融资产		63,945,029.57	19,000,000.00
衍生金融资产		-	-
应收票据		73,757,542.91	15,758,160.85
应收账款	十七、1	95,713,912.43	130,607,235.05
应收款项融资		6,040,526.35	12,759,493.49

预付款项		14,359,449.85	6,539,031.11
其他应收款	十七、2	276,928,190.09	257,233,180.13
其中：应收利息		-	1,006,055.56
应收股利		-	
买入返售金融资产			
存货		23,172,324.83	23,332,410.85
其中：数据资源			
合同资产		28,852,695.00	41,034,947.35
持有待售资产		-	
一年内到期的非流动资产		-	18,643,378.75
其他流动资产		-	
流动资产合计		617,620,360.15	573,534,279.55
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十七、3	165,425,351.01	186,125,559.69
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产		2,368,078.91	2,615,976.77
固定资产		49,462,969.09	44,390,596.77
在建工程		248,672.57	1,838,528.75
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		18,832,959.60	19,467,845.28
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		2,494,214.57	3,496,591.42
其他非流动资产		623,094.70	967,524.14
非流动资产合计		239,455,340.45	258,902,622.82
资产总计		857,075,700.60	832,436,902.37
流动负债：			
短期借款		35,914,262.78	20,020,333.33
交易性金融负债			-
衍生金融负债			-
应付票据		52,094,132.11	76,984,595.51
应付账款		101,118,705.80	149,444,963.42
预收款项			-
卖出回购金融资产款			

应付职工薪酬		4,805,754.87	10,693,340.22
应交税费		4,909,999.30	1,722,119.63
其他应付款		46,663,622.53	50,266,194.29
其中：应付利息			-
应付股利			-
合同负债			27,522,179.65
持有待售负债			-
一年内到期的非流动负债			-
其他流动负债		78,160,672.13	22,672,004.23
流动负债合计		323,667,149.52	359,325,730.28
非流动负债：			
长期借款			-
应付债券			-
其中：优先股			-
永续债			-
租赁负债			-
长期应付款			-
长期应付职工薪酬			-
预计负债			-
递延收益		10,068,825.56	11,607,294.31
递延所得税负债			-
其他非流动负债			-
非流动负债合计		10,068,825.56	11,607,294.31
负债合计		333,735,975.08	370,933,024.59
所有者权益（或股东权益）：			
股本		80,445,000.00	80,445,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		377,428,921.49	376,697,489.39
减：库存股			
其他综合收益		9,103.89	273,834.33
专项储备			
盈余公积		9,782,446.71	3,645,532.10
一般风险准备			
未分配利润		55,674,253.43	442,021.96
所有者权益（或股东权益）合计		523,339,725.52	461,503,877.78
负债和所有者权益（或股东权益）合计		857,075,700.60	832,436,902.37

(三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入		1,156,904,168.84	1,041,263,810.59
其中：营业收入	五、41	1,156,904,168.84	1,041,263,810.59
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,067,169,337.11	938,229,010.00
其中：营业成本	五、41	942,773,942.03	825,132,876.52
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五、42	10,494,976.85	6,877,747.98
销售费用	五、43	11,682,008.98	9,657,245.02
管理费用	五、44	62,858,451.85	58,584,366.65
研发费用	五、45	34,033,977.14	30,861,439.01
财务费用	五、46	5,325,980.26	7,115,334.82
其中：利息费用		4,170,766.01	6,854,384.04
利息收入		349,414.06	120,935.44
加：其他收益	五、47	15,166,402.46	21,856,040.03
投资收益（损失以“-”号填列）	五、48	-2,843,453.77	321,609.15
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）	五、49	4,099,978.16	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、50	813,123.59	-5,415,184.31
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、51	-5,920,127.86	-5,233,341.57
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、52	-118,424.63	302,830.64
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		100,932,329.68	114,866,754.53
加：营业外收入	五、53	60,510.40	301,454.56
减：营业外支出	五、54	1,548,933.84	1,137,659.21
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		99,443,906.24	114,030,549.88
减：所得税费用	五、55	15,404,702.48	14,769,464.70

五、净利润（净亏损以“－”号填列）		84,039,203.76	99,261,085.18
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）		84,039,203.76	99,261,085.18
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）		-5,372,699.44	-3,390,151.51
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“－”号填列）		89,411,903.20	102,651,236.69
六、其他综合收益的税后净额		-175,437.65	-1,548,260.23
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-175,437.65	-1,548,260.23
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		-175,437.65	-1,548,260.23
（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		-175,437.65	-1,548,260.23
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额			
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		83,863,766.11	97,712,824.95
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		89,236,465.55	101,102,976.46
（二）归属于少数股东的综合收益总额		-5,372,699.44	-3,390,151.51
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		1.11	1.28
（二）稀释每股收益（元/股）		1.11	1.28

法定代表人：后开明

主管会计工作负责人：罗慧

会计机构负责人：罗慧

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	十七、4	458,926,775.85	457,159,201.54

减：营业成本	十七、4	377,938,337.53	374,065,217.07
税金及附加		3,436,081.33	2,741,035.66
销售费用		2,789,048.64	2,809,089.69
管理费用		23,710,757.90	30,011,952.44
研发费用		11,279,085.69	10,893,712.70
财务费用		563,772.78	2,094,660.98
其中：利息费用		2,707,944.21	2,307,251.88
利息收入		2,366,114.51	459,602.09
加：其他收益		3,551,554.23	6,113,494.98
投资收益（损失以“-”号填列）	十七、5	21,644,858.44	816,409.44
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）		45,029.57	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）		2,087,653.86	-274,079.09
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-100,056.21	-760,198.04
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-87,841.63	103,000.05
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		66,350,890.24	40,542,160.34
加：营业外收入		11,207.10	9,275.62
减：营业外支出		66,365.34	305,114.79
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		66,295,732.00	40,246,321.17
减：所得税费用		4,926,585.92	5,124,502.03
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		61,369,146.08	35,121,819.14
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		61,369,146.08	35,121,819.14
（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		-264,730.44	-1,541,823.41
（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		-264,730.44	-1,541,823.41
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		-264,730.44	-1,541,823.41
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		61,104,415.64	33,579,995.73
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		823,818,560.93	720,924,304.68
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		1,358,967.77	2,630,385.04
收到其他与经营活动有关的现金	五、56	61,973,828.96	22,197,492.98
经营活动现金流入小计		887,151,357.66	745,752,182.70
购买商品、接受劳务支付的现金		530,202,146.88	505,337,253.54
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		190,664,509.24	174,612,408.51
支付的各项税费		65,192,522.59	48,671,039.38
支付其他与经营活动有关的现金	五、56	33,306,976.01	82,168,564.89
经营活动现金流出小计		819,366,154.72	810,789,266.32
经营活动产生的现金流量净额		67,785,202.94	-65,037,083.62
二、投资活动产生的现金流量：			

收回投资收到的现金		112,227,929.64	210,160,000.00
取得投资收益收到的现金		206,554.26	545,810.09
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		522,349.03	2,399,547.01
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	五、56	47,327,469.18	65,503,788.77
投资活动现金流入小计		160,284,302.11	278,609,145.87
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		66,714,322.81	77,999,093.68
投资支付的现金		157,115,878.14	204,400,000.00
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		17,865,665.60	55,393,893.72
支付其他与投资活动有关的现金	五、56		19,100,000.00
投资活动现金流出小计		241,695,866.55	356,892,987.40
投资活动产生的现金流量净额		-81,411,564.44	-78,283,841.53
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			15,204,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			12,000,000.00
取得借款收到的现金		301,865,000.00	72,851,590.80
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五、56	50,415,904.58	92,824,167.01
筹资活动现金流入小计		352,280,904.58	180,879,757.81
偿还债务支付的现金		314,375,000.00	46,039,090.80
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		4,192,907.76	2,506,802.21
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	五、56	1,060,000.00	1,060,000.00
筹资活动现金流出小计		319,627,907.76	49,605,893.01
筹资活动产生的现金流量净额		32,652,996.82	131,273,864.80
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		19,026,635.32	-12,047,060.35
加：期初现金及现金等价物余额		28,507,126.07	40,554,186.42
六、期末现金及现金等价物余额		47,533,761.39	28,507,126.07

法定代表人：后开明

主管会计工作负责人：罗慧

会计机构负责人：罗慧

(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		512,342,367.46	406,159,133.31
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		34,747,009.23	7,614,661.55

经营活动现金流入小计		547,089,376.69	413,773,794.86
购买商品、接受劳务支付的现金		195,744,279.02	255,545,856.83
支付给职工以及为职工支付的现金		63,892,170.34	68,087,153.61
支付的各项税费		21,107,307.58	19,240,325.94
支付其他与经营活动有关的现金		244,442,192.76	100,711,104.53
经营活动现金流出小计		525,185,949.70	443,584,440.91
经营活动产生的现金流量净额		21,903,426.99	-29,810,646.05
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		102,527,929.64	181,900,000.00
取得投资收益收到的现金		26,042,167.72	640,255.59
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		287,454.16	667,045.90
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		19,970,707.37	65,503,788.77
投资活动现金流入小计		148,828,258.89	248,711,090.26
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		8,704,113.96	9,987,886.01
投资支付的现金		147,415,878.14	194,400,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		13,865,668.20	55,371,000.66
支付其他与投资活动有关的现金			11,420,000.00
投资活动现金流出小计		169,985,660.30	271,178,886.67
投资活动产生的现金流量净额		-21,157,401.41	-22,467,796.41
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			3,204,000.00
取得借款收到的现金		231,980,000.00	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			13,726,299.24
筹资活动现金流入小计		231,980,000.00	36,930,299.24
偿还债务支付的现金		216,090,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,704,014.76	433,777.77
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		218,794,014.76	433,777.77
筹资活动产生的现金流量净额		13,185,985.24	36,496,521.47
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		13,932,010.82	-15,781,920.99
加：期初现金及现金等价物余额		14,896,441.97	30,678,362.96
六、期末现金及现金等价物余额		28,828,452.79	14,896,441.97

(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	80,445,000.00				375,634,223.74		535,461.28		3,645,532.10		234,271,119.57	21,575,242.32	716,106,579.01
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	80,445,000.00				375,634,223.74		535,461.28		3,645,532.10		234,271,119.57	21,575,242.32	716,106,579.01
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					731,432.10		-175,437.65		6,136,914.61		83,274,988.59	-5,372,699.44	84,595,198.21
（一）综合收益总额							-175,437.65				89,411,903.20	-5,372,699.44	83,863,766.11
（二）所有者投入和减少资本					731,432.10								731,432.10
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				731,432.10									731,432.10
4. 其他													
（三）利润分配								6,136,914.61	-6,136,914.61				
1. 提取盈余公积								6,136,914.61	-6,136,914.61				
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													

2. 本期使用													
（六）其他													
四、本期末余额	80,445,000.00				376,365,655.84		360,023.63		9,782,446.71		317,546,108.16	16,202,542.88	800,701,777.22

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	80,000,000.00				44,319,591.06		2,083,721.51		32,770,652.24		425,428,101.41	12,965,393.83	597,567,460.05
加：会计政策变更											46,521.55		46,521.55
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	80,000,000.00				44,319,591.06		2,083,721.51		32,770,652.24		425,474,622.96	12,965,393.83	597,613,981.60

三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	445,000.00			331,314,632.68		-1,548,260.23		-29,125,120.14		-191,203,503.39	8,609,848.49	118,492,597.41
(一)综合收益总额						-1,548,260.23				102,651,236.69	-3,390,151.51	97,712,824.95
(二)所有者投入和减少资本	445,000.00			8,334,772.46							12,000,000.00	20,779,772.46
1. 股东投入的普通股	445,000.00			2,759,000.00							12,000,000.00	15,204,000.00
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				5,575,772.46								5,575,772.46
4. 其他												
(三)利润分配								3,512,181.91		-3,512,181.91		
1. 提取盈余公积								3,512,181.91		-3,512,181.91		

2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转					322,979,860.22				-32,637,302.05		-290,342,558.17		
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				322,979,860.22				-32,637,302.05		-290,342,558.17			
(五)专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六)其他													
四、本年期末余额	80,445,000.00			375,634,223.74		535,461.28		3,645,532.10		234,271,119.57	21,575,242.32	716,106,579.01	

法定代表人：后开明
 主管会计工作负责人：罗慧
 会计机构负责人：罗慧

(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	80,445,000.00				376,697,489.39		273,834.33		3,645,532.10		442,021.96	461,503,877.78

加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	80,445,000.00				376,697,489.39		273,834.33		3,645,532.10		442,021.96	461,503,877.78
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)					731,432.10		-264,730.44		6,136,914.61		55,232,231.47	61,835,847.74
(一) 综合收益总额							-264,730.44				61,369,146.08	61,104,415.64
(二) 所有者投入和减少资本					731,432.10							731,432.10
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					731,432.10							731,432.10
4. 其他												
(三) 利润分配									6,136,914.61		-6,136,914.61	
1. 提取盈余公积									6,136,914.61		-6,136,914.61	
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配												
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												

2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	80,445,000.00				377,428,921.49		9,103.89		9,782,446.71		55,674,253.43	523,339,725.52

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	80,000,000.00				45,382,856.71		1,815,657.74		32,770,652.24		259,174,942.90	419,144,109.59
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	80,000,000.00				45,382,856.71		1,815,657.74		32,770,652.24		259,174,942.90	419,144,109.59
三、本期增减变动金额（减	445,000.00				331,314,632.68		-1,541,823.41		-29,125,120.14		-258,732,920.94	42,359,768.19

少以“—”号填列)												
(一) 综合收益总额						-1,541,823.41					35,121,819.14	33,579,995.73
(二)所有者投入和减少资本	445,000.00				5,575,772.46							6,020,772.46
1. 股东投入的普通股	445,000.00											445,000.00
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					5,575,772.46							5,575,772.46
4. 其他												
(三) 利润分配								3,512,181.91		-3,512,181.91		
1. 提取盈余公积								3,512,181.91		-3,512,181.91		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配												
4. 其他												
(四)所有者权益内部结转					325,738,860.22			-32,637,302.05		-290,342,558.17		2,759,000.00
1.资本公积转增资本(或股本)												
2.盈余公积转增资本(或股本)												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												

6.其他					325,738,860.22				-32,637,302.05		-290,342,558.17	2,759,000.00
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本年年末余额	80,445,000.00				376,697,489.39		273,834.33		3,645,532.10		442,021.96	461,503,877.78

安徽汉峰科技股份有限公司

财务报表附注

2025 年度

（除特别说明外，金额单位为人民币元）

一、公司的基本情况

1、公司概况

公司名称：安徽汉峰科技股份有限公司（以下简称汉峰科技、本公司或公司），前身芜湖汉峰科技有限公司（以下简称汉峰有限）。

本公司总部的经营地址：安徽省芜湖市芜湖经济技术开发区衡山路 99 号。

法定代表人：后开明。

公司主要的经营活动：家用电器零配件制造及销售；气体、液体分离及纯净设备制造；机械零件、零部件加工；汽车零部件及配件制造。

财务报表批准报出日：本财务报表业经本公司董事会于 2026 年 4 月 24 日决议批准报出。

2、历史沿革

（1）2010 年 7 月，汉峰有限设立

2010 年 7 月 1 日，汉峰有限取得《企业名称预先核准通知书》（（芜工商）登记名预核准字[2010]第 2177 号），预先核准企业名称为：芜湖汉峰科技有限公司。

汉峰有限由后开明、陶七英两名自然人股东共同以货币出资 2,000 万元设立，其中后开明出资 1,200 万元，陶七英出资 800 万元。

2010 年 7 月 5 日，安徽平泰会计师事务所出具《验资报告》（平泰会验字[2010]第 160 号），对汉峰有限注册资本及实收资本情况进行审验。经审验，截至 2010 年 7 月 5 日，汉峰有限已收到全体股东以货币方式缴纳的注册资本（实收资本）

合计 2,000 万元。

2010 年 7 月 7 日，汉峰有限完成设立登记并取得芜湖市工商行政管理局核发的《营业执照》。

汉峰有限设立时的股权结构如下：

股东姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）	出资形式
后开明	1,200.00	1,200.00	60.00	货币
陶七英	800.00	800.00	40.00	货币
合计	2,000.00	2,000.00	100.00	——

（2）2011 年 8 月，汉峰有限第一次增加注册资本

2011 年 8 月 8 日，汉峰有限召开股东会，审议同意汉峰有限注册资本由 2,000 万元增加至 4,000 万元。新增注册资本 2,000 万元，由后开明认缴 600 万元，陶七英认缴 1,400 万元。

2011 年 8 月 9 日，安徽新平泰会计师事务所有限公司出具《验资报告》（新平泰会验字[2011]第 556 号），对汉峰有限新增注册资本及实收资本情况进行审验。经审验，截至 2011 年 8 月 8 日，汉峰有限已收到后开明、陶七英两名股东以货币方式缴纳的新增注册资本合计 2,000 万元。

本次增资完成后，汉峰有限的股权结构如下：

股东姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）	出资形式
陶七英	2,200.00	2,200.00	55.00	货币
后开明	1,800.00	1,800.00	45.00	货币
合计	4,000.00	4,000.00	100.00	——

（3）2014 年 9 月，汉峰有限第一次股权转让

2014 年 9 月 11 日，后开明、陶七英分别与后世伟签署《股权转让合同》，约定后开明将持有的汉峰有限 40%股权以 1,600 万元的价格转让给后世伟，陶七英将持有的汉峰有限 50%股权以 2,000 万元的价格转让给后世伟。

本次股权转让后，汉峰有限股权结构如下：

股东姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）	出资形式
后世伟	3,600.00	3,600.00	90.00	货币
后开明	200.00	200.00	5.00	货币
陶七英	200.00	200.00	5.00	货币
合计	4,000.00	4,000.00	100.00	——

（4）2015 年 8 月，汉峰有限第二次股权转让

2015 年 8 月 4 日，后世伟分别与陶七英、后开明签署《股权转让合同》，约定后世伟将持有的汉峰有限 50%股权以 2,000 万元的价格转让给股东陶七英，将持有的汉峰有限 40%股权以 1,600 万元的价格转让给股东后开明。

本次股权转让完成后，汉峰有限的股权结构如下：

股东姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）	出资形式
陶七英	2,200.00	2,200.00	55.00	货币
后开明	1,800.00	1,800.00	45.00	货币
合计	4,000.00	4,000.00	100.00	——

（5）2019 年 1 月，汉峰有限第二次增加注册资本

2019 年 1 月 21 日，汉峰有限召开股东会，审议同意汉峰有限注册资本由 4,000 万元增加至 4,431.54 万元。新增注册资本 431.54 万元，由王小华、陶祥合计以持有的芜湖海华金属材料有限公司（以下简称“海华金属”）100%股权作价 2,080 万元认购。根据上海申威资产评估有限公司出具的《芜湖汉峰科技有限公司拟股权收购所涉及的芜湖海华金属材料有限公司股东全部权益价值评估报告》（沪申威评报字（2018）第 2064 号），以 2018 年 8 月 31 日为评估基准日，海华金属股东全部权益价值评估值为 2,080 万元。各方均同意王小华、陶祥以海华金属作价 2,080 万元向汉峰有限增资，其中王小华持有的海华金属 990 万元出资作价 2,059.20 万元，并以此认购汉峰有限新增注册资本 427.2246 万元；陶祥持有的海华金属 10 万元出资作价 20.80 万元，并以此认购汉峰有限新增注册资本 4.3154 万元。本次增资价格为 4.82 元/注册资本。公司原股东陶七英、后开明均放弃本次增资的优先认购权。

2019年1月23日，王小华、陶祥、海华金属与陶七英、后开明、汉峰有限共同签署《关于芜湖汉峰科技有限公司之股权转让（增资）协议》，约定王小华与陶祥以其持有的海华金属100%股权认购汉峰有限新增注册资本431.54万元，其中，王小华以其持有的海华金属990万元出资认购汉峰有限新增注册资本427.2246万元；陶祥以其持有的海华金属10万元出资认购汉峰有限新增注册资本4.3154万元。各方同意王小华与陶祥持有的海华金属100%股权作价2,080万元，其中431.54万元计入注册资本，1,648.46万元计入资本公积。本次增资完成后，汉峰有限持有海华金属100%股权。

本次增资完成后，汉峰有限的股权结构如下：

股东姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）	出资形式
陶七英	2,200.00	2,200.00	49.64	货币
后开明	1,800.00	1,800.00	40.62	货币
王小华	427.2246	427.2246	9.64	股权
陶祥	4.3154	4.3154	0.10	股权
合计	4,431.54	4,431.54	100.00	——

（6）2019年11月，汉峰有限第三次增加注册资本

2019年10月15日，海阔投资与汉峰有限签署增资协议，约定汉峰有限将注册资本由4,431.54万元增至4,771.54万元，增资价格为5元/注册资本，海阔投资以1,700万元向公司增加注册资本340万元，其中340万元计入公司新增注册资本，1,360万元计入公司资本公积；出资方式为货币出资。

本次增资完成后，汉峰有限的股权结构如下：

股东姓名/名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）	出资形式
陶七英	2,200.00	2,200.00	46.1067	货币
后开明	1,800.00	1,800.00	37.7237	货币
王小华	427.2246	427.2246	8.9536	股权
海阔投资	340.00	340.00	7.1256	货币
陶祥	4.3154	4.3154	0.0904	股权
合计	4,771.54	4,771.54	100.00	——

(7) 2021 年 12 月，汉峰有限第三次股权转让

2021 年 12 月 6 日，陶七英与后开明签署《股权转让合同》，约定陶七英将持有的汉峰有限 2,200 万元的股权以 0 元的价格转让给股东后开明。

本次股权转让完成后，汉峰有限的股权结构如下：

股东姓名/名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资形式
后开明	4,000.00	4,000.00	83.8304	货币
王小华	427.2246	427.2246	8.9536	股权
海阔投资	340.00	340.00	7.1256	货币
陶祥	4.3154	4.3154	0.0904	股权
合计	4,771.54	4,771.54	100.00	——

(8) 2023 年 1 月，汉峰有限第四次股权转让

2023 年 1 月 9 日，汉峰有限召开股东会，审议同意后开明将持有的汉峰有限 50 万元股权以 500 万元的价格转让给朱玉玫，王小华将持有的汉峰有限 45.6846 万元股权以 456.846 万元的价格转让给李媛，陶祥将持有的汉峰有限 4.3154 万元股权以 43.154 万元的价格转让给李媛。

本次股权转让完成后，汉峰有限的股权结构如下：

股东姓名/名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资形式
后开明	3,950.00	3,950.00	82.78	货币
王小华	381.54	381.54	8.00	股权
海阔投资	340.00	340.00	7.13	货币
朱玉玫	50.00	50.00	1.05	货币
李媛	50.00	50.00	1.05	股权
合计	4,771.54	4,771.54	100.00	——

(9) 2023 年 9 月，汉峰有限第四次增加注册资本

2023 年 9 月 11 日，汉峰有限召开股东会，审议同意公司注册资本由 4,771.54 万元增加至 8,000.00 万元，新增注册资本由各股东以公司未分配利润 3,228.46 万元同比例转增。同日，各股东签署了章程修正案。

本次增资完成后，汉峰有限的股权结构如下：

股东姓名/名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）	出资形式
后开明	6,622.60	6,622.60	82.78	货币
王小华	639.69	639.69	8.00	股权、货币
海阔投资	570.05	570.05	7.13	货币
朱玉玫	83.83	83.83	1.05	货币
李媛	83.83	83.83	1.05	股权、货币
合计	8,000.00	8,000.00	100.00	——

（10）2024 年 2 月，汉峰有限第五次增加注册资本

2024 年 1 月 18 日，汉峰有限召开股东会，审议同意公司注册资本由 8,000.00 万元增加至 8,044.50 万元，新增注册资本由海阔投资以货币方式出资。

本次增资完成后，汉峰有限的股权结构如下：

股东姓名/名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）	出资形式
后开明	6,622.60	6,622.60	82.32	货币
王小华	639.69	639.69	7.95	股权、货币
海阔投资	614.55	614.55	7.64	货币
朱玉玫	83.83	83.83	1.04	货币
李媛	83.83	83.83	1.04	股权、货币
合计	8,044.50	8,044.50	100.00	--

（11）汉峰科技的设立

2024 年 8 月 16 日，汉峰有限召开职工代表大会，审议通过《关于芜湖汉峰科技有限公司整体变更设立股份公司的议案》。

同日，汉峰有限召开股东会，同意汉峰有限全体股东共同作为发起人，以汉峰有限截至 2024 年 5 月 31 日的净资产 436,268,460.22 元，按 1:0.1844 的比例进行折股，其中 8,044.50 万元折为变更后的汉峰科技的股本，共计 8,044.50 万股，每股面值 1 元，净资产超过注册资本部分的 355,823,460.22 元计入汉峰科技资本公积，将有限公司依法整体变更设立股份有限公司。

汉峰科技设立时的发起人持股情况如下：

序号	发起人姓名/名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	后开明	6,622.60	82.3246
2	王小华	639.69	7.9519
3	海阔投资	614.55	7.6394
4	朱玉玫	83.83	1.0421
5	李媛	83.83	1.0421
合计		8,044.50	100.00

（12）汉峰科技设立后的股本及股东变化情况

2024 年 10 月 24 日，后开明与圣心悦签署了《股份转让协议》，约定后开明将其持有的汉峰科技 20 万股股份以 200 万元的价格转让给圣心悦。

2024 年 10 月 25 日，后开明与陶守红签署了《股份转让协议》，约定后开明将其持有的汉峰科技 20 万股股份以 200 万元的价格转让给陶守红。

本次股份转让完成后，汉峰科技的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	后开明	6,582.60	81.8273
2	王小华	639.69	7.9519
3	海阔投资	614.55	7.6394
4	朱玉玫	83.83	1.0421
5	李媛	83.83	1.0421
6	圣心悦	20.00	0.2486
7	陶守红	20.00	0.2486
合计		8,044.50	100.00

二、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。此外，本公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号

——财务报告的一般规定（2023 年修订）》披露有关财务信息。

2. 持续经营

本公司对自报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评估，未发现影响本公司持续经营能力的事项，本公司以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

三、重要会计政策及会计估计

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

1. 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、所有者权益变动和现金流量等有关信息。

2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 营业周期

本公司正常营业周期为一年。

4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

5. 重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
账龄超过 1 年的重要预付款项	预付款项余额超过 300 万元人民币
账龄超过 1 年的重要其他应收款	其他应收款的余额超过 300 万元人民币
重要的在建工程项目	单个项目预算超过 300 万元人民币
账龄超过 1 年的重要应付账款	应付账款的余额超过 300 万元人民币
账龄超过 1 年的重要预收款项	预收款项的余额超过 300 万元人民币
账龄超过 1 年的重要合同负债	合同负债的余额超过 300 万元人民币
账龄超过 1 年的重要其他应付款	其他应付款的余额超过 300 万元人民币
收到的重要的投资活动有关的现金	超过 3000 万元人民币

项目	重要性标准
支付的重要的投资活动有关的现金	超过 3000 万元人民币
重要的子公司、非全资子公司	营业收入/净利润占比超过 10%

6. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，在合并日按取得被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。其中，对于被合并方与本公司在企业合并前采用的会计政策和会计期间不同的，基于重要性原则统一会计政策和会计期间，即按照本公司的会计政策和会计期间对被合并方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在企业合并中取得的净资产账面价值与所支付对价的账面价值之间存在差额的，首先调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）的余额不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

通过分步交易实现同一控制下企业合并的会计处理方法见附注三、7（6）。

(2) 非同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的被购买方各项可辨认资产和负债，在购买日按其公允价值计量。其中，对于被购买方与本公司在企业合并前采用的会计政策和会计期间不同的，基于重要性原则统一会计政策和会计期间，即按照本公司的会计政策和会计期间对被购买方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在购买日的合并成本大于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，确认为商誉；如果合并成本小于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，首先对合并成本以及在企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债的公允价值进行复核，经复核后合并成本仍小于取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的，其差额确认为合并当期损益。

通过分步交易实现非同一控制下企业合并的会计处理方法见附注三、7（6）。

(3) 企业合并中有关交易费用的处理

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。作为合并对价发行的权益性证券或债务性证

券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

7. 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

(1) 控制的判断标准和合并范围的确定

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。控制的定义包含三项基本要素：一是投资方拥有对被投资方的权力，二是因参与被投资方的相关活动而享有可变回报，三是有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。当本公司对被投资方的投资具备上述三要素时，表明本公司能够控制被投资方。

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，不仅包括根据表决权（或类似表决权）本身或者结合其他安排确定的子公司，也包括基于一项或多项合同安排决定的结构化主体。

子公司是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等），结构化主体是指在确定其控制方时没有将表决权或类似权利作为决定性因素而设计的主体（注：有时也称为特殊目的主体）。

(2) 合并财务报表的编制方法

本公司以自身和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。

本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策和会计期间，反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

①合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目。

②抵销母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额。

③抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响。内部交易表明相关资产发生减值损失的，应当全额确认该部分损失。

④站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

(4) 报告期内增减子公司的处理

①增加子公司或业务

A.同一控制下企业合并增加的子公司或业务

(a) 编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

(b) 编制合并利润表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

(c) 编制合并现金流量表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

B.非同一控制下企业合并增加的子公司或业务

(a) 编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

(b) 编制合并利润表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。

(c) 编制合并现金流量表时，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

②处置子公司或业务

A.编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

B.编制合并利润表时，将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

C.编制合并现金流量表时将该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

(5) 合并抵销中的特殊考虑

①子公司持有本公司的长期股权投资，应当视为本公司的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

子公司相互之间持有的长期股权投资，比照本公司对子公司的股权投资的抵销方法，将长期股权投资与其对应的子公司所有者权益中所享有的份额相互抵销。

②“专项储备”和“一般风险准备”项目由于既不属于实收资本（或股本）、资本公积，也与留存收益、未分配利润不同，在长期股权投资与子公司所有者权益相互抵销后，按归属于母公司所有者的份额予以恢复。

③因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

④本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

⑤子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

（6）特殊交易的会计处理

①购买少数股东股权

本公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在个别财务报表中，购买少数股权新取得的长期股权投资的投资成本按照所支付对价的公允价值计量。在合并财务报表中，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积

和未分配利润。

②通过多次交易分步取得子公司控制权的

A.通过多次交易分步实现同一控制下企业合并

在合并日，本公司在个别财务报表中，根据合并后应享有的子公司净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日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（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

在合并财务报表中，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策和会计期间不同而进行的调整以外，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积（股本溢价/资本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

B.通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并

在合并日，在个别财务报表中，按照原持有的长期股权投资的账面价值加上合并日新增投资成本之和，作为合并日长期股权投资的初始投资成本。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，购买日之前持有的被购买方股权被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的，公允价值与其账面价值之间的差额计入留存收益，该股权原计入其他综合收益的累计公允价值变动转出至留存收益；购买日之前持有的被购买方的股权作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或者权益法核算的长期股权投资的，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下

的其他综合收益以及权益法核算下的除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益在购买日采用与被投资方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与其相关的其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

③本公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权

母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④本公司处置对子公司长期股权投资且丧失控制权

A.一次交易处置

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。

与原子公司的股权投资相关的其他综合收益在丧失控制权时采用与原有子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与原有子公司相关的涉及权益法核算下的其他所有者权益变动在丧失控制权时转入当期损益。

B.多次交易分步处置

在合并财务报表中，应首先判断分步交易是否属于“一揽子交易”。

如果分步交易不属于“一揽子交易”的，在个别财务报表中，对丧失子公司控制权之前的各项交易，结转每一次处置股权相对应的长期股权投资的账面价值，所得价款与处置长期股权投资账面价值之间的差额计入当期投资收益；在合并财务报表中，应按照“母公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权”的有关规定处理。

如果分步交易属于“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；在个别财务报表中，在丧失控制权之前的每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益；在合并财务报表中，对于丧失控制权之前的每一次交易，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。

各项交易的条款、条件以及经济影响符合下列一种或多种情况的，通常将多次交易作为“一揽子交易”进行会计处理：

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

⑤因子公司的少数股东增资而稀释母公司拥有的股权比例

子公司的其他股东（少数股东）对子公司进行增资，由此稀释了母公司对子公司的股权比例。在合并财务报表中，按照增资前的母公司股权比例计算其在增资前子公司账面净资产中的份额，该份额与增资后按照母公司持股比例计算的在增资后子公司账面净资产份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（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

8. 现金及现金等价物的确定标准

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。

9. 金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

(1) 金融工具的确认和终止确认

当本公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- ①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- ②该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

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

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款规定，在法规或市场惯例所确定的时间安排来交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

(2) 金融资产的分类与计量

本公司在初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分类为：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。除非本公司改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。因销售商品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收票据及应收账款，本公司则按照收入准则定义的交易价格进行初始计量。

金融资产的后续计量取决于其分类：

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，其终止确认、按实际利率法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金融资产

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。除减值损失或利得及汇兑损益确认为当期损益外，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。但是采用实际利率法计算的该金融资产的相关利息收入计入当期损益。

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。

③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。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。

(3) 金融负债的分类与计量

本公司将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、低于市场利率贷款的贷款承诺及财务担保合同负债及以摊余成本计量的金融

负债。

金融负债的后续计量取决于其分类：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和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。初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。但本公司对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，由其自身信用风险变动引起的该金融负债公允价值的变动金额计入其他综合收益，当该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得和损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。

②贷款承诺及财务担保合同负债

贷款承诺是本公司向客户提供的一项在承诺期间内以既定的合同条款向客户发放贷款的承诺。贷款承诺按照预期信用损失模型计提减值损失。

财务担保合同指，当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求本公司向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同负债以按照依据金融工具的减值原则所确定的损失准备金额以及初始确认金额扣除按收入确认原则确定的累计摊销额后的余额孰高进行后续计量。

③以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对其他金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

除特殊情况外，金融负债与权益工具按照下列原则进行区分：

①如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。

②如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如

果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或合同义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本公司自身权益工具的市场价格以外变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

（4）衍生金融工具及嵌入衍生工具

衍生金融工具以衍生交易合同签订当日的公允价值进行初始计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

除现金流量套期中属于套期有效的部分计入其他综合收益并于被套期项目影响损益时转出计入当期损益之外，衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失，直接计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如主合同为金融资产的，混合工具作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。如主合同并非金融资产，且该混合工具不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同、单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果该嵌入衍生工具在取得日或后续资产负债表日的公允价值无法单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

（5）金融工具减值

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权投资、合同资产、租赁应收款、贷款承诺及财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

①预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

于每个资产负债表日，本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

本公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于应收票据、应收账款、应收款项融资及合同资产，无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

A. 应收款项/合同资产

对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收票据、应

收账款，其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款等单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款或当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款等划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收票据确定组合的依据如下：

应收票据组合 1 商业承兑汇票

应收票据组合 2 银行承兑汇票

应收票据组合 3 财务公司承兑汇票

对于划分为组合的应收票据，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

应收账款确定组合的依据如下：

应收账款组合 1 合并范围内关联方

应收账款组合 2 其他客户

对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

其他应收款确定组合的依据如下：

其他应收款组合 1 应收子公司款项

其他应收款组合 2 应收其他款项

对于划分为组合的其他应收款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

应收款项融资确定组合的依据如下：

应收款项融资组合 1 银行承兑汇票

应收款项融资组合 2 美易单

对于划分为组合的应收款项融资，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

合同资产确定组合的依据如下：

合同资产组合 1 合并范围内关联方

合同资产组合 2 其他客户

对于划分为组合的合同资产，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口与整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

本公司基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法，包括应收账款组合 2、应收款项融资组合 2、其他应收款组合 2 以及合同资产组合 2：

账龄	应收账款计提比例	应收款项融资计提比例	其他应收款计提比例	合同资产计提比例
1 年以内	5%	5%	5%	5%
1 至 2 年	10%	—	10%	10%
2 至 3 年	30%	—	30%	30%
3 至 4 年	100%	—	50%	100%
4 至 5 年	100%	—	80%	100%
5 年以上	100%	—	100%	100%

B. 债权投资、其他债权投资

对于债权投资和其他债权投资，本公司按照投资的性质，根据交易对手和风险敞口的各种类型，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

②具有较低的信用风险

如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的

能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

③信用风险显著增加

本公司通过比较金融工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率与在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率，以确定金融工具预计存续期内发生违约概率的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括：

- A.信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化；
- B.预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化；
- C.债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；
- D.作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化。这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；
- E.预期将降低债务人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化；
- F.借款合同的预期变更，包括预计违反合同的行为是否可能导致的合同义务的免除或修订、给予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或担保或者对金融工具的合同框架做出其他变更；
- G.债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；
- H.合同付款是否发生逾期超过（含）30日。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信

用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

通常情况下，如果逾期超过 30 日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。除非本公司无需付出过多成本或努力即可获得合理且有依据的信息，证明虽然超过合同约定的付款期限 30 天，但信用风险自初始确认以来并未显著增加。

④已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估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债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；债务人很可能破产或进行其他财务重组；发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

⑤预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

⑥核销

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以

偿还将被减记的金额。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

（6）金融资产转移

金融资产转移是指下列两种情形：

A.将收取金融资产现金流量的合同权利转移给另一方；

B.将金融资产整体或部分转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的合同权利，并承担将收取的现金流量支付给一个或多个收款方的合同义务。

①终止确认所转移的金融资产

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，或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，但放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产。

在判断是否已放弃对所转移金融资产的控制时，根据转入方出售该金融资产的实际能力。转入方能够单方面将转移的金融资产整体出售给不相关的第三方，且没有额外条件对此项出售加以限制的，则公司已放弃对该金融资产的控制。

本公司在判断金融资产转移是否满足金融资产终止确认条件时，注重金融资产转移的实质。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

A.所转移金融资产的账面价值；

B.因转移而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》第十八条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的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产视同继续确认金融资产的一部分）之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将

下列两项金额的差额计入当期损益：

A.终止确认部分在终止确认日的账面价值；

B.终止确认部分的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》第十八条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的情形）之和。

②继续涉入所转移的金融资产

既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，且未放弃对该金融资产控制的，应当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。

继续涉入所转移金融资产的程度，是指企业承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

③继续确认所转移的金融资产

仍保留与所转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，应当继续确认所转移金融资产整体，并将收到的对价确认为一项金融负债。

该金融资产与确认的相关金融负债不得相互抵销。在随后的会计期间，企业应当继续确认该金融资产产生的收入（或利得）和该金融负债产生的费用（或损失）。

（7）金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债应当在资产负债表内分别列示，不得相互抵销。但同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

（8）金融工具公允价值的确定方法

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注三、10。

10. 公允价值计量

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本公司以主要市场的价格计量相关资产或负债的公允价值，不存在主要市场的，本公司以最有利市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

主要市场，是指相关资产或负债交易量最大和交易活跃程度最高的市场；最有利市场，是指在考虑交易费用和运输费用后，能够以最高金额出售相关资产或者以最低金额转移相关负债的市场。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

① 估值技术

本公司采用在当期情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。本公司使用与其中一种或多种估值技术相一致的方法计量公允价值，使用多种估值技术计量公允价值的，考虑各估值结果的合理性，选取在当期情况下最能代表公允价值的金额作为公允价值。

本公司在估值技术的应用中，优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。可观察输入值，是指能够从市场数据中取得的输入值。该输入值反映了市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用的假设。不可观察输入值，是指不能从市场数据中取得的输入值。该输入值根据可获得的市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用假设的最佳信息取得。

②公允价值层次

本公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

11. 存货

（1）存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等，包括原材料、自制半成品、库存商品、发出商品、委托加工产品等。

（2）发出存货的计价方法

本公司存货发出时采用加权平均法计价。

（3）存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存制，每年至少盘点一次，盘盈及盘亏金额计入当年度损益。

（4）存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

在确定存货的可变现净值时，以取得的可靠证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

①产成品、商品和用于出售的材料等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。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如果持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。用于出售的材料等，以市场价格作

为其可变现净值的计量基础。

②需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量，按其差额计提存货跌价准备。

③本公司一般按单个存货项目计提存货跌价准备；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

④资产负债表日如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。

（5）周转材料的摊销方法

①低值易耗品摊销方法：在领用时采用一次转销法。

②包装物的摊销方法：在领用时采用一次转销法。

12. 合同资产及合同负债

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。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取的对价（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产。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。

本公司对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见附注三、9。

合同资产和合同负债在资产负债表中单独列示。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，净额为借方余额的，根据其流动性在“合同资产”或“其他非流动资产”项目中列示；净额为贷方余额的，根据其流动性在“合同负债”或“其他非流动负债”项目中列示。不同合同下的合同资产和合同负债不能相互抵销。

13. 合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，在同时满足下列条件时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该成本增加了本公司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。

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

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本公司将对于超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失，并进一步考虑是否应计提亏损合同有关的预计负债：

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。

确认为资产的合同履约成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“存货”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

确认为资产的合同取得成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“其他流动资产”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

14. 长期股权投资

本公司长期股权投资包括对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对合营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

（1）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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。在判断是否存在共同控制时，首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排。其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

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。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50%的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响。

（2）初始投资成本确定

① 企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A.同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始

投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

B.同一控制下的企业合并，合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

C.非同一控制下的企业合并，以购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值确定为合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

②除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

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

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

C.通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关税费作为初始投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。

D.通过债务重组取得的长期股权投资，以所放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本确定其入账价值，并将所放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

（3）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采用成本法核算；对联营

企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。

①成本法

采用成本法核算的长期股权投资，追加或收回投资时调整长期股权投资的成本；被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

②权益法

按照权益法核算的长期股权投资，一般会计处理为：

本公司长期股权投资的投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；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。

本公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。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可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，应按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为其他权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计利得或损失应当在改按权益法核算的当期从其他综合收益中转出，计入留存收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按公允价值计量，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

（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，计提资产减值的方法见附注三、20。

15. 投资性房地产

（1）投资性房地产的分类

投资性房产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。主要包括：

- ①已出租的土地使用权。
- ②持有并准备增值后转让的土地使用权。
- ③已出租的建筑物。

（2）投资性房地产的计量模式

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，计提资产减值方法见附注三、20。

本公司对投资性房地产成本减累计减值及净残值后按直线法计算折旧或摊销，投资性房地产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值率分别确定折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	5	4.75
土地使用权	50	-	2.00

16. 固定资产

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寿命超过一年的单位价值较高的有形资产。

(1) 确认条件

固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业。

②该固定资产的成本能够可靠地计量。

固定资产发生的后续支出，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。

(2) 各类固定资产的折旧方法

本公司从固定资产达到预定可使用状态的次月起按年限平均法计提折旧，按固定资产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值率分别确定折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20	5	4.75
机器及模具设备	年限平均法	5-10	5	9.50-19.00
运输设备	年限平均法	4	5	23.75
办公及电子设备	年限平均法	3-5	5	19.00-31.67

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。

每年年度终了，公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命。

17. 在建工程

(1) 在建工程以立项项目分类核算。

(2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。包括建筑费用、机器设备原价、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用及占用的一般借款发生的借款费用。本公司在工程

安装或建设完成达到预定可使用状态时将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

本公司各类别在建工程具体转固标准和时点：

类别	转固标准和时点
基建工程	(1) 主体建设工程及配套工程已实质上完工；(2) 建设工程在达到预定设计要求，经勘察、设计、施工、监理等单位完成验收；(3) 经消防、国土、规划等外部部门验收；(4) 建设工程达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程实际造价按预估价值转入固定资产。
在安装设备	(1) 相关设备及其他配套设施已安装完毕；(2) 设备经过调试可在一段时间内保持正常稳定运行；(3) 生产设备能够在一段时间内稳定的产出合格产品；(4) 设备经过资产管理人员和使用人员验收。

18. 借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本公司发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的借款费用在同时满足下列条件时予以资本化计入相关资产成本：

- 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状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止其借款费用的资本化；以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

(2) 借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

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

购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款应予资本化的利息金额按累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

19. 无形资产

(1) 无形资产的计价方法

按取得时的实际成本入账。

(2) 无形资产使用寿命及摊销

①使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50 年	法定使用权
专利权	10 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命
软件及其他	10 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命

每年年度终了，公司对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。经复核，本期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

②无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。对于使用寿命不确定的无形资产，公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，于资产负债表日进行减值测试。

③无形资产的摊销

对于使用寿命有限的无形资产，本公司在取得时确定其使用寿命，在使用寿命内采用直线法系统合理摊销，摊销金额按受益项目计入当期损益或计入相关资产的成本。具体应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的

无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。使用寿命有限的无形资产，其残值视为零，但下列情况除外：有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时购买该无形资产或可以根据活跃市场得到预计残值信息，并且该市场在无形资产使用寿命结束时很可能存在。

对使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命并在预计使用年限内系统合理摊销。

（3）研发支出归集范围

本公司将与开展研发活动直接相关的各项费用归集为研发支出，包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用与长期待摊费用、其他费用等。

（4）划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

①本公司将为进一步开发活动进行的资料及相关方面的准备活动作为研究阶段，无形资产研究阶段的支出在发生时计入当期损益。

②在本公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。

（5）开发阶段支出资本化的具体条件

开发阶段的支出同时满足下列条件时，才能确认为无形资产：

A.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；

B.具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

D.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；

E.归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

20. 长期资产减值

对子公司的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固

定资产、在建工程、使用权资产、无形资产、商誉（存货、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额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。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

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

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

21. 长期待摊费用

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

本公司长期待摊费用在受益期内平均摊销，各项费用摊销的年限如下：

项目	摊销年限
----	------

项目	摊销年限
装修费	3-5 年

22. 职工薪酬

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

根据流动性，职工薪酬分别列示于资产负债表的“应付职工薪酬”项目和“长期应付职工薪酬”项目。

（1）短期薪酬的会计处理方法

①职工基本薪酬（工资、奖金、津贴、补贴）

本公司在职工为其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，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

②职工福利费

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

③医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及工会经费和职工教育经费

本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为其提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

④短期带薪缺勤

本公司在职工提供服务从而增加了其未来享有的带薪缺勤权利时，确认与累积带薪缺勤相关的职工薪酬，并以累积未行使权利而增加的预期支付金额计量。本公司在职工实际发生缺勤的会计期间确认与非累积带薪缺勤相关的职工薪酬。

⑤短期利润分享计划

利润分享计划同时满足下列条件的，本公司确认相关的应付职工薪酬：

- A.企业因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；
- B.因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

（2）离职后福利的会计处理方法

①设定提存计划

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，本公司参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定提存计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定），将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

②设定受益计划

A.确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本

根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等做出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的归属期间。本公司按照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本。

B.确认设定受益计划净负债或净资产

设定受益计划存在资产的，本公司将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。

设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

C.确定应计入资产成本或当期损益的金额

服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，除了其他会计准则要求或允许计入资产成本的当期服务成本之外，其他服务成本均计入当期损益。

设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息，均计入当期损益。

D.确定应计入其他综合收益的金额

重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动，包括：

（a）精算利得或损失，即由于精算假设和经验调整导致之前所计量的设定受益计划义务现值的增加或减少；

（b）计划资产回报，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额；

（c）资产上限影响的变动，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额。

上述重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动直接计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，在原设定受益计划终止时，本公司在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

（3）辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

①企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；

②企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将辞退福利金额予以折现，以折现后的金额计量应付职工薪酬。

（4）其他长期职工福利的会计处理方法

①符合设定提存计划条件的

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

②符合设定受益计划条件的

在报告期末，本公司将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

A.服务成本；

B.其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额；

C.重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

23. 预计负债

（1）预计负债的确认标准

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

①该义务是本公司承担的现时义务；

②该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；

③该义务的金额能够可靠地计量。

（2）预计负债的计量方法

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

24. 股份支付

（1）股份支付的种类

本公司股份支付包括以现金结算的股份支付和以权益结算的股份支付。

(2) 权益工具公允价值的确定方法

①对于授予职工的股份，其公允价值按公司股份的市场价格计量，同时考虑授予股份所依据的条款和条件（不包括市场条件之外的可行权条件）进行调整。

②对于授予职工的股票期权，在许多情况下难以获得其市场价格。如果不存在条款和条件相似的交易期权，公司选择适用的期权定价模型估计所授予的期权的公允价值。

(3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据

在等待期内每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量，以作出可行权权益工具的最佳估计。

(4) 股份支付计划实施的会计处理

以现金结算的股份支付

①授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。并在结算前的每个资产负债表日和结算日对负债的公允价值重新计量，将其变动计入损益。

②完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日以对可行权情况的最佳估计为基础，按本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。

以权益结算的股份支付

①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，在授予日以权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

②完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权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成本或费用和资本公积。

(5) 股份支付计划修改的会计处理

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，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；若修改增加了所授予权益工具的数量，则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。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式修改股份支付计划的条款和条件，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

(6) 股份支付计划终止的会计处理

如果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），本公司：

①将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本应在剩余等待期内确认的金额；

②在取消或结算时支付给职工的所有款项均作为权益的回购处理，回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期费用。

本公司如果回购其职工已可行权的权益工具，冲减企业的所有者权益；回购支付的款项高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期损益。

25. 收入确认原则和计量方法

(1) 一般原则

收入是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。

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。

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

交易价格是本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。在确定合同交易价格时，如果存在可变对价，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，并以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额计入交易价格。合同中如果存在重大融资成分，本公司将根据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，在合同期间内采用实际利率法摊销，对于控制权转移与客户支付价款间隔未超过一年的，本公司不考虑其中的融资成分。

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

- ①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；
- ②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；
- ③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

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。本公司按照投入法（或产出法）确定提供服务的履约进度。当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

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

- ①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；
- ②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有了该商品的法定所有权；
- ③本公司已将该商品的实物转移给客户，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。

销售退回条款

对于附有销售退回条款的销售，公司在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而与其有权取得的对价金额确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认为预计负债；同时，按照预期将退回商品转让时的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本（包括退回商品的价值减损）后的余额，确认为一项资产，即应收退货成本，按照所转让商品转让时的账面价值，扣除上述资产成本的净额结转成本。每一资产负债表日，公司重新估计未来销售退回情况，并对上述资产和负债进行重新计量。

主要责任人与代理人

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本公司的身份是主要责任人还是代理人。本公司在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司是主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入。否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额应当按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

客户未行使的合同权利

本公司向客户预收销售商品或服务款项的，首先将该款项确认为负债，待履行了相关履约义务时再转为收入。当本公司预收款项无需退回，且客户可能会放弃其全部或部分合同权利时，本公司预期将有权获得与客户所放弃的合同权利相关的金额的，按照客户行使合同权利的模式按比例将上述金额确认为收入；否则，本公司只有在客户要求履行剩余履约义务的可能性极低时，才将上述负债的相关余额转为收入。

（2）具体方法

本公司收入确认的具体方法如下：

本公司与客户之间的销售商品合同的履约义务，属于在某一时点履行履约义

务。

①一般销售模式：为客户取得商品控制权的时点。本公司按照合同约定将产品交付客户，经客户签收确认收入。

②寄售销售模式：本公司根据客户需求进行生产，并将产品运送至客户指定地点，客户按需领用产品。在客户领用之日起，商品所有权转移至客户，公司在客户领用后确认收入。

26. 政府补助

（1）政府补助的确认

政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

- ①本公司能够满足政府补助所附条件；
- ②本公司能够收到政府补助。

（2）政府补助的计量

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 1 元计量。

（3）政府补助的会计处理

①与资产相关的政府补助

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助确认为递延收益，在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，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

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，分情况按照以下规定进行会计处理：

用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在

确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；

用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

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。

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。与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

③政府补助退回

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

27. 递延所得税资产和递延所得税负债

本公司通常根据资产与负债在资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法将应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异对所得税的影响额确认和计量为递延所得税负债或递延所得税资产。本公司不对递延所得税资产和递延所得税负债进行折现。

（1）递延所得税资产的确认

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，其对所得税的影响额按预计转回期间的所得税税率计算，并将该影响额确认为递延所得税资产，但是以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限。

同时具有下列特征的交易或事项中因资产或负债的初始确认所产生的可抵扣暂时性差异对所得税的影响额不确认为递延所得税资产：

A.该项交易不是企业合并；

B.交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

但同时满足上述两个条件，且初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易，不适用该项豁免初始确认递延所得税

负债和递延所得税资产的规定。对该交易因资产和负债的初始确认所产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，本公司在交易发生时分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。

本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列两项条件的，其对所得税的影响额（才能）确认为递延所得税资产：

- A.暂时性差异在可预见的未来很可能转回；
- B.未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额；

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，确认以前期间未确认的递延所得税资产。

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

（2）递延所得税负债的确认

本公司所有应纳税暂时性差异均按预计转回期间的所得税税率计量对所得税的影响，并将该影响额确认为递延所得税负债，但下列情况的除外：

①因下列交易或事项中产生的应纳税暂时性差异对所得税的影响不确认为递延所得税负债：

- A.商誉的初始确认；
- B.具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

②本公司对与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，其对所得税的影响额一般确认为递延所得税负债，但同时满足以下两项条件的除外：

- A.本公司能够控制暂时性差异转回的时间；
- B.该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

(3) 特定交易或事项所涉及的递延所得税负债或资产的确认

①与企业合并相关的递延所得税负债或资产

非同一控制下企业合并产生的应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异，在确认递延所得税负债或递延所得税资产的同时，相关的递延所得税费用(或收益)，通常调整企业合并中所确认的商誉。

②直接计入所有者权益的项目

与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的当期所得税和递延所得税，计入所有者权益。暂时性差异对所得税的影响计入所有者权益的交易或事项包括：其他债权投资公允价值变动等形成的其他综合收益、会计政策变更采用追溯调整法或对前期(重要)会计差错更正差异追溯重述法调整期初留存收益、同时包含负债成份及权益成份的混合金融工具在初始确认时计入所有者权益等。

③可弥补亏损和税款抵减

A.本公司自身经营产生的可弥补亏损以及税款抵减

可抵扣亏损是指按照税法规定计算确定的准予用以后年度的应纳税所得额弥补的亏损。对于按照税法规定可以结转以后年度的未弥补亏损(可抵扣亏损)和税款抵减，视同可抵扣暂时性差异处理。在预计可利用可弥补亏损或税款抵减的未来期间内很可能取得足够的应纳税所得额时，以很可能取得的应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产，同时减少当期利润表中的所得税费用。

B.因企业合并而形成的可弥补的被合并企业的未弥补亏损

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

④合并抵销形成的暂时性差异

本公司在编制合并财务报表时，因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负

债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

⑤以权益结算的股份支付

如果税法规定与股份支付相关的支出允许税前扣除，在按照会计准则规定确认成本费用的期间内，本公司根据会计期末取得信息估计可税前扣除的金额计算确定其计税基础及由此产生的暂时性差异，符合确认条件的情况下确认相关的递延所得税。其中预计未来期间可税前扣除的金额超过按照会计准则规定确认的与股份支付相关的成本费用，超过部分的所得税影响应直接计入所有者权益。

⑥分类为权益工具的金融工具相关股利

对于本公司作为发行方分类为权益工具的金融工具，相关股利支出按照税收政策相关规定在企业所得税税前扣除的，本公司在确认应付股利时，确认与股利相关的所得税影响。对于所分配的利润来源于以前产生损益的交易或事项，该股利的所得税影响计入当期损益；对于所分配的利润来源于以前确认在所有者权益中的交易或事项，该股利的所得税影响计入所有者权益项目。

（4）递延所得税资产和递延所得税负债以净额列示的依据

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

①本公司拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；

②递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

28. 租赁

（1）租赁的识别

在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁，如果合同中一方

让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，本公司评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

（2）单独租赁的识别

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。同时符合下列条件的，使用已识别资产的权利构成合同中的一项单独租赁：① 承租人可从单独使用该资产或将其与易于获得的其他资源一起使用中获利；② 该资产与合同中的其他资产不存在高度依赖或高度关联关系。

（3）本公司作为承租人的会计处理方法

在租赁期开始日，本公司将租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。本公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。

本公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

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

①使用权资产

使用权资产，是指承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

- 租赁负债的初始计量金额；
- 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- 承租人发生的初始直接费用；
- 承租人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。本公司按照预计负债的确认标准和计量方法对该成本进行确认和计量，详见附注三、23。前述成本属于为生产存货而发生的将计入存货成本。

使用权资产折旧采用年限平均法分类计提。对于能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内，根据使用权资产类别和预计净残值率确定折旧率；对于无法合理确定租赁期届满时将会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，根据使用权资产类别确定折旧率。

各类使用权资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	2-5	-	20-50

②租赁负债

租赁负债应当按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括以下五项内容：

- 固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；
- 行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；
- 根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。

计算租赁付款额现值时采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额与其现值之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期各个期间内按照确认租赁付款额现值的折现率确认利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。

(4) 本公司作为出租人的会计处理方法

在租赁开始日，本公司将实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁划分为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

①经营租赁

本公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁收款额确认为租金收入，发生的初始直接费用予以资本化并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。本公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

②融资租赁

在租赁开始日，本公司按照租赁投资净额(未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和)确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。在租赁期的各个期间，本公司按照租赁内含利率计算并确认利息收入。

本公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

(5) 租赁变更的会计处理

①租赁变更作为一项单独租赁

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：**A.**该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；**B.**增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

②租赁变更未作为一项单独租赁

A. 本公司作为承租人

在租赁变更生效日，本公司重新确定租赁期，并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。在计算变更后租赁付款额的现值时，采用剩余租赁期间的租赁内含利率作为折现率；无法确定剩余租赁期间的租赁内含利率的，采用租赁变更生效日的增量借款利率作为折现率。

就上述租赁负债调整的影响，区分以下情形进行会计处理：

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

B. 本公司作为出租人

经营租赁发生变更的，本公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：如果租赁变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；如果租赁变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

（6）售后租回

本公司按照附注三、25 的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

① 本公司作为卖方（承租人）

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债，并按照附注三、9 对该金融负债进行会计处理。该资产转让属于销售的，本公司按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利

确认相关利得或损失。

② 本公司作为买方（出租人）

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产，并按照附注三、9 对该金融资产进行会计处理。该资产转让属于销售的，本公司根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理，并对资产出租进行会计处理。

29. 债务重组

（1）本公司作为债权人

以资产清偿债务方式进行债务重组的，本公司初始确认受让的金融资产以外的资产时，以成本计量，其中存货的成本，包括放弃债权的公允价值和使该资产达到当前位置和状态所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、保险费等其他成本。对联营企业或合营企业投资的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。投资性房地产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。固定资产的成本，包括放弃债权的公允价值和使该资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、安装费、专业人员服务费等其他成本。无形资产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

将债务转为权益工具方式进行的债务重组导致本公司将债权转为对联营企业或合营企业的权益性投资的，本公司按照放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本计量其初始投资成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照附注三、9 所述会计政策确认和计量重组债权。

以多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，本公司首先按照附注三、9 的规定确认和计量受让的金融资产和重组债权，然后按照受让的金融资产以外的各项资产的公允价值比例，对放弃债权的公允价值扣除受让金融资产和重组债

权确认金额后的净额进行分配，并以此为基础按照前述方法分别确定各项资产的成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

（2）本公司作为债务人

以资产清偿债务方式进行债务重组的，本公司在相关资产和所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认，所清偿债务账面价值与转让资产账面价值之间的差额计入当期损益。

将债务转为权益工具方式进行债务重组的，本公司在所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认。本公司初始确认权益工具时按照权益工具的公允价值计量，权益工具的公允价值不能可靠计量的，按照所清偿债务的公允价值计量。所清偿债务账面价值与权益工具确认金额之间的差额，计入当期损益。

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照附注三、9 所述会计政策确认和计量重组债务。

以多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，本公司按照前述方法确认和计量权益工具和重组债务，所清偿债务的账面价值与转让资产的账面价值以及权益工具和重组债务的确认金额之和的差额，计入当期损益。

30. 重要会计政策和会计估计的变更

（1）重要会计政策变更

财政部、国务院国资委、金融监管总局和中国证监会联合发布的《关于严格执行企业会计准则切实做好企业 2025 年年报工作的通知》以及财政部会计司于 2025 年 7 月 8 日发布的标准仓单交易相关会计处理实施问答，明确了企业在期货交易场所通过频繁签订买卖标准仓单的合同以赚取差价、不提取标准仓单对应的商品实物的，企业应当将其签订的买卖标准仓单的合同视同金融工具，并按照金融工具确认计量准则的规定进行会计处理。企业期末持有尚未出售的标准仓单的，应将其列报为其他流动资产。对于按照前述合同约定取得的标准仓单，如果能够消除或显著减少会计错配的，企业可以在初始确认时选择以公允价值计量且其变动计入当期损益，并一致应用于符合选择条件的所有标准仓单。本公司自 2025 年 1 月 1 日起执行年报通知和实施问答的该项规定，执行该项规定对本公

司报告期内财务报表无影响。

(2) 重要会计估计变更

本报告期内，本公司无重要会计估计变更。

四、税项

1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售、加工及修理修配劳务收入；收取的租金	13%、9%、6%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%
城市维护建设税	实际缴纳增值税额	7%、5%
教育费附加	实际缴纳增值税额	3%
地方教育费附加	实际缴纳增值税额	2%
房产税	从价计征:房产原值减除 30.00%后余额	1.2%
	从租计征：租金收入	12%
土地使用税	按实际占用的土地面积	12 元/平方米、6 元/平方米

2. 税收优惠

(1) 所得税优惠政策

①本公司于 2023 年 11 月 30 日取得安徽省工业和信息化厅、安徽省财政厅、国家税务总局安徽省税务局颁发的《高新技术企业证书》（GR202334004282），有效期 3 年。按照《中华人民共和国企业所得税法》等相关法规规定，本公司自 2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日三年内享受国家高新技术企业 15%的企业所得税优惠税率。

②本公司子公司芜湖卓越空调零部件有限公司（以下简称“芜湖卓越”）于 2023 年 11 月 30 日取得安徽省科学技术厅、安徽省财政厅、国家税务总局安徽省税务局颁发的《高新技术企业证书》（GR202334005210），有效期 3 年。按照《中华人民共和国企业所得税法》等相关法规规定，芜湖卓越自 2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日三年内享受国家高新技术企业 15%的企业所得税优惠税率。

③本公司子公司九江汉峰科技有限公司（以下简称“九江汉峰”）于 2023 年 12 月 8 日取得江西省科学技术厅、江西省财政厅、国家税务总局江西省税务局颁发的《高新技术企业证书》（GR202336001660），有效期 3 年。按照《中华人民共和国企业所得税法》等相关法规规定，九江汉峰自 2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日三年内享受国家高新技术企业 15%的企业所得税优惠税率。

④本公司子公司郑州汉峰机电科技有限公司（以下简称“郑州汉峰”）于 2025 年 12 月 8 日取得河南省科学技术厅、河南省财政厅、国家税务总局河南省税务局颁发的《高新技术企业证书》（GR202541002744），有效期 3 年。按照《中华人民共和国企业所得税法》等相关法规规定，郑州汉峰自 2025 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日三年内享受国家高新技术企业 15%的企业所得税优惠税率。

⑤本公司子公司芜湖国天汽车零部件制造有限公司（以下简称“芜湖国天”）于 2025 年 12 月 8 日取得安徽省工业和信息化厅、安徽省财政厅、国家税务总局安徽省税务局颁发的《高新技术企业证书》（GR202534004920），有效期 3 年。按照《中华人民共和国企业所得税法》等相关法规规定，芜湖国天自 2025 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日三年内享受国家高新技术企业 15%的企业所得税优惠税率。

（2）增值税优惠政策

根据税务总局公告 2023 年第 43 号《财政部税务总局关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5%抵减应纳增值税税额。本公司及子公司芜湖卓越、九江汉峰、郑州汉峰 2025 年度享受上述优惠政策。

五、合并财务报表项目注释

1. 货币资金

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
库存现金	-	-
银行存款	47,533,761.39	28,507,126.07
其他货币资金	7,383,320.71	57,922,976.50

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
合计	54,917,082.10	86,430,102.57
其中：存放在境外的款项总额	-	-

（1）公司 2025 年末、2024 年末其他货币资金余额系受限的银行承兑保证金。除此之外，货币资金期末余额中无因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项，且无存放在境外的款项。

（2）货币资金 2025 年末余额较 2024 年末下降 36.46%，主要系票据保证金下降所致。

2. 交易性金融资产

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	63,945,029.57	19,000,000.00
其中：理财产品	63,945,029.57	19,000,000.00
合计	63,945,029.57	19,000,000.00

交易性金融资产 2025 年末余额较 2024 年末增加 4,494.50 万元，主要系当期购买理财产品金额增加所致。

3. 应收票据

（1）分类列示

种类	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	95,815,733.66	-	95,815,733.66	80,447,434.99	-	80,447,434.99
商业承兑汇票	-	-	-	100,000.00	5,000.00	95,000.00
合计	95,815,733.66	-	95,815,733.66	80,547,434.99	5,000.00	80,542,434.99

（2）报告期各期末本公司已质押的应收票据

种类	各期期末已质押金额	
	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	-	18,985,655.35

种类	各期期末已质押金额	
	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
合计	-	18,985,655.35

(3) 报告期各期末本公司已背书或贴现但尚未到期的应收票据

种类	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	期末终止确认金额	期末未终止确认金额	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	-	90,121,175.52	-	59,966,170.01
商业承兑汇票	-	-	-	100,000.00
合计	-	90,121,175.52	-	60,066,170.01

(4) 按坏账计提方法分类披露

类别	2025 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	95,815,733.66	100.00	-	-	95,815,733.66
1.组合 2 银行承兑汇票	95,815,733.66	100.00	-	-	95,815,733.66
合计	95,815,733.66	100.00	-	-	95,815,733.66

(续上表)

类别	2024 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	80,547,434.99	100.00	5,000.00	0.01	80,542,434.99
1.组合 1 商业承兑汇票	100,000.00	0.12	5,000.00	5.00	95,000.00
2.组合 2 银行承兑汇票	80,447,434.99	99.88	-	-	80,447,434.99
合计	80,547,434.99	100.00	5,000.00	0.01	80,542,434.99

坏账准备计提的具体说明：

于 2025 年 12 月 31 日，本公司按照整个存续期预期信用损失计量应收票据坏账准备。本公司认为所持有的银行承兑汇票不存在重大的信用风险，不会因银行违约而产生重大损失。

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、9。

（5）坏账准备的变动情况

类别	2024 年 12 月 31 日	本期变动金额				2025 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	5,000.00	-	5,000.00	-	-	-
合计	5,000.00	-	5,000.00	-	-	-

4. 应收账款

（1）按账龄披露

账龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内	345,128,479.10	361,660,400.70
1 至 2 年	151,212.69	524,947.45
2 至 3 年	-	114,565.73
小计	345,279,691.79	362,299,913.88
减：坏账准备	17,271,545.22	18,169,884.51
合计	328,008,146.57	344,130,029.37

（2）按坏账计提方法分类披露

①2025 年 12 月 31 日

类别	2025 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	345,279,691.79	100.00	17,271,545.22	5.00	328,008,146.57

类别	2025 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
组合 1 合并范围内关联方	-	-	-	-	-
组合 2 其他客户	345,279,691.79	100.00	17,271,545.22	5.00	328,008,146.57
合计	345,279,691.79	100.00	17,271,545.22	5.00	328,008,146.57

②2024 年 12 月 31 日

类别	2024 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	362,299,913.88	100.00	18,169,884.51	5.02	344,130,029.37
组合 1 合并范围内关联方	-	-	-	-	-
组合 2 其他客户	362,299,913.88	100.00	18,169,884.51	5.02	344,130,029.37
合计	362,299,913.88	100.00	18,169,884.51	5.02	344,130,029.37

③报告期各期按组合 2 应收其他客户计提坏账准备的应收账款

2025 年 12 月 31 日

账龄	2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	345,128,479.10	17,256,423.95	5.00
1-2 年	151,212.69	15,121.27	10.00
合计	345,279,691.79	17,271,545.22	5.00

2024 年 12 月 31 日

账龄	2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	361,660,400.70	18,083,020.04	5.00

账龄	2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1-2 年	524,947.45	52,494.75	10.00
2-3 年	114,565.73	34,369.72	30.00
合计	362,299,913.88	18,169,884.51	5.02

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、9。

（3）坏账准备的变动情况

类别	2024 年 12 月 31 日	本期变动金额				2025 年 12 月 31 日
		计提	收回或转 回	转销或 核销	其他变 动	
单项计提坏账	-	-	-	-	-	-
组合计提坏账	18,169,884.51	-898,309.21	-	30.08	-	17,271,545.22
合计	18,169,884.51	-898,309.21	-	30.08	-	17,271,545.22

（4）本期无重大实际核销的应收账款

（5）按欠款方归集的余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末 余额	合同资产期末 余额	应收账款和合 同资产期末余 额	占应收账款和 合同资产期末 余额合计数的 比例（%）	应收账款坏账 准备和合同资 产减值准备期 末余额
安徽美芝精密制造 有限公司	92,981,865.77	49,644,455.36	142,626,321.13	33.39	7,131,316.06
南昌海立电器有限 公司	38,570,692.73	23,942.94	38,594,635.67	9.04	1,929,731.78
郑州凌达压缩机有 限公司	27,331,327.98	7,386,265.85	34,717,593.83	8.13	1,735,879.69
郑州海立电器有限 公司	20,197,076.94	1,338,927.67	21,536,004.61	5.04	1,076,800.23
安徽奥松制冷设备 有限公司	11,747,238.18	5,066,669.78	16,813,907.96	3.94	840,695.40
合计	190,828,201.60	63,460,261.60	254,288,463.20	59.54	12,714,423.16

5. 应收款项融资

（1）分类列示

项目	2025 年 12 月 31 日公允价值	2024 年 12 月 31 日公允价值
应收票据	46,844,039.25	28,583,335.86
美易单	6,261,280.72	9,312,370.22
合计	53,105,319.97	37,895,706.08

(2) 按减值计提方法分类披露

类别	2025 年 12 月 31 日		
	计提减值准备的基础	整个存续期预期信用损失率 (%)	减值准备
按单项计提减值准备	-	-	-
按组合计提减值准备	53,105,319.97	0.59	313,064.04
1.组合 1 银行承兑汇票	46,844,039.25	-	-
2.组合 2 美易单	6,261,280.72	5.00	313,064.04
合计	53,105,319.97	0.59	313,064.04

(续上表)

类别	2024 年 12 月 31 日		
	计提减值准备的基础	整个存续期预期信用损失率 (%)	减值准备
按单项计提减值准备	-	-	-
按组合计提减值准备	37,895,706.08	1.23	465,618.51
1.组合 1 银行承兑汇票	28,583,335.86	-	-
2.组合 2 美易单	9,312,370.22	5.00	465,618.51
合计	37,895,706.08	1.23	465,618.51

减值准备计提的具体说明：

于 2025 年 12 月 31 日，本公司按照整个存续期预期信用损失计量应收款项融资减值准备。本公司认为所持有的银行承兑汇票不存在重大的信用风险，不会因承兑单位违约而产生重大损失。

按组合计提减值准备的确认标准及说明见附注三、9。

(3) 减值准备的变动情况

类别	2024 年 12	本期变动金额	2025 年 12
----	-----------	--------	-----------

	月 31 日	计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	月 31 日
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	465,618.51	-	152,554.47	-	-	313,064.04
合计	465,618.51	-	152,554.47	-	-	313,064.04

(4) 报告期各期末本公司已质押的应收款项融资

种类	各期期末已质押金额	
	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	-	27,882,942.26
合计	-	27,882,942.26

(5) 报告期期末无实际核销的应收款项融资情况。

(6) 报告期期末本公司已背书或贴现但尚未到期的应收款项融资

种类	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	期末终止确认金额	期末未终止确认金额	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	239,804,684.21	-	236,590,744.23	-
美易单	252,483,395.64	-	134,825,501.12	-
合计	492,288,079.85	-	371,416,245.35	-

(7) 应收款项融资 2025 年末余额较 2024 年末增长 40.14%，主要系期末收到的银行承兑汇票增加所致。

6. 预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	6,747,813.26	94.68	14,373,653.65	98.44
1 至 2 年	233,695.56	3.28	173,676.88	1.19
2 至 3 年	91,148.94	1.28	-	-
3 年以上	54,000.00	0.76	54,000.00	0.37
合计	7,126,657.76	100.00	14,601,330.53	100.00

本公司无账龄超过 1 年且金额重要的预付款项。

(2) 按预付对象归集的余额前五名的预付款项情况

单位名称	2025 年 12 月 31 日余额	占预付款项余额合计数的比例 (%)
荆州钜力机械科技有限公司	1,443,273.53	20.25
芜湖万希金属制品有限公司	1,294,348.10	18.16
海亮（安徽）铜业有限公司	1,121,781.64	15.74
芜湖中燃城市燃气发展有限公司	678,304.68	9.52
日照宝华新材料有限公司	657,546.00	9.23
合计	5,195,253.95	72.90

(3) 预付款项 2025 年末余额较 2024 年末下降 51.19%，主要是期末预付材料款减少所致。

7. 其他应收款

(1) 分类列示

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应收利息	-	1,006,055.56
应收股利	-	-
其他应收款	2,918,698.05	1,250,447.12
合计	2,918,698.05	2,256,502.68

(2) 应收利息

①分类列示

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
大额存单	-	1,006,055.56
小计	-	1,006,055.56
减：坏账准备	-	-
合计	-	1,006,055.56

(3) 其他应收款

①按账龄披露

账龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内	2,442,283.32	1,105,260.70
1 至 2 年	580,718.40	128,150.00
2 至 3 年	121,400.00	511,000.00
3 至 4 年	511,000.00	10,080.00
4 至 5 年	10,080.00	19,000.00
5 年以上	134,480.00	115,980.00
小计	3,799,961.72	1,889,470.70
减：坏账准备	881,263.67	639,023.58
合计	2,918,698.05	1,250,447.12

②按款项性质分类情况

款项性质	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
保证金及押金	2,419,960.00	1,070,591.00
员工备用金	26,941.45	161,581.71
往来款及其他	1,353,060.27	657,297.99
小计	3,799,961.72	1,889,470.70
减：坏账准备	881,263.67	639,023.58
合计	2,918,698.05	1,250,447.12

③按坏账计提方法分类披露

A.截至 2025 年 12 月 31 日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

阶段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	3,503,724.32	585,026.27	2,918,698.05
第二阶段	-	-	-
第三阶段	296,237.40	296,237.40	-
合计	3,799,961.72	881,263.67	2,918,698.05

截至 2025 年 12 月 31 日，处于第一阶段的坏账准备：

类别	账面余额	比例（%）	坏账准备	计提比例（%）	账面价值	理由
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-	——

类别	账面余额	比例（%）	坏账准备	计提比例（%）	账面价值	理由
按组合计提坏账准备	3,503,724.32	100.00	585,026.27	16.70	2,918,698.05	自初始确认后信用风险未显著增加
组合 2 应收其他款项	3,503,724.32	100.00	585,026.27	16.70	2,918,698.05	自初始确认后信用风险未显著增加
合计	3,503,724.32	100.00	585,026.27	16.70	2,918,698.05	——

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在处于第二阶段坏账准备。

截至 2025 年 12 月 31 日，处于第三阶段的坏账准备：

类别	账面余额	比例（%）	坏账准备	计提比例（%）	账面价值	理由
按单项计提坏账准备	296,237.40	100.00	296,237.40	100.00	-	自初始确认后信用风险显著增加
按组合计提坏账准备	-	-	-	-	-	——
合计	296,237.40	100.00	296,237.40	100.00	-	——

按单项计提坏账准备的说明：

名称	2025 年 12 月 31 日			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
池州苏美新能源有限责任公司	296,237.40	296,237.40	100.00	预计难以收回
合计	296,237.40	296,237.40	100.00	—

B.截至 2024 年 12 月 31 日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

阶段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	1,593,233.30	342,786.18	1,250,447.12
第二阶段	-	-	-
第三阶段	296,237.40	296,237.40	-
合计	1,889,470.70	639,023.58	1,250,447.12

截至 2024 年 12 月 31 日，处于第一阶段的坏账准备：

类别	账面余额	比例（%）	坏账准备	计提比例（%）	账面价值	理由
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-	——
按组合计提坏账准备	1,593,233.30	100.00	342,786.18	21.52	1,250,447.12	自初始确认后信用风险未显著增

类别	账面余额	比例（%）	坏账准备	计提比例（%）	账面价值	理由
						加
组合2 应收其他款项	1,593,233.30	100.00	342,786.18	21.52	1,250,447.12	自初始确认后信用风险未显著增加
合计	1,593,233.30	100.00	342,786.18	21.52	1,250,447.12	——

截至 2024 年 12 月 31 日，本公司不存在处于第二阶段的坏账准备。

截至 2024 年 12 月 31 日，处于第三阶段的坏账准备：

类别	账面余额	比例（%）	坏账准备	计提比例（%）	账面价值	理由
按单项计提坏账准备	296,237.40	100.00	296,237.40	100.00	-	自初始确认后信用风险显著增加
按组合计提坏账准备	-	-	-	-	-	——
组合2 应收其他款项	-	-	-	-	-	——
合计	296,237.40	100.00	296,237.40	100.00	-	——

按单项计提坏账准备的说明：

名称	2024 年 12 月 31 日			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
池州苏美新能源有限责任公司	296,237.40	296,237.40	100.00	预计难以收回
合计	296,237.40	296,237.40	100.00	——

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、9。

④坏账准备的变动情况

类别	2024 年 12 月 31 日	本期变动金额				2025 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	296,237.40	-	-	-	-	296,237.40
按组合计提坏账准备	342,786.18	242,740.09	-	500.00	-	585,026.27
合计	639,023.58	242,740.09	-	500.00	-	881,263.67

⑤报告期内实际核销的其他应收款情况

核销年度	核销金额
2025 年度	500.00
合计	500.00

⑥按欠款方归集的余额前五名的其他应收款情况

2025 年 12 月 31 日

单位名称	款项的性质	2025 年 12 月 31 日余额	账龄	占其他应收款余额合计数的比例 (%)	坏账准备
安徽奥松制冷设备有限公司	保证金及押金	1,100,000.00	1 年以内	28.95	55,000.00
郑州凌达压缩机有限公司	保证金及押金	500,000.00	3-4 年	13.16	250,000.00
合肥凌达压缩机有限公司	保证金及押金	520,000.00	2 年以内	13.68	38,869.05
池州苏美新能源有限责任公司	往来款及其他	296,237.40	1-2 年	7.80	296,237.40
深圳市腾鑫精密电子芯材科技有限公司	往来款及其他	265,486.75	1 年以内	6.99	13,274.34
合计	—	2,681,724.15	—	70.58	653,380.79

⑦其他应收款 2025 年末余额较 2024 年末增长 101.11%，主要系支付的保证金增加所致。

8. 存货

(1) 存货分类

项目	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	47,483,624.79	582,129.37	46,901,495.42	35,594,075.07	-	35,594,075.07
半成品	18,243,578.41	892,106.23	17,351,472.18	18,791,320.25	805,498.29	17,985,821.96
库存	30,382,630.03	1,981,661.95	28,400,968.08	28,439,378.69	3,360,347.77	25,079,030.92

项目	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成本 减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成本 减值准备	账面价值
商品						
发出商品	9,950,193.39	142,312.14	9,807,881.25	8,962,543.87	222,459.10	8,740,084.77
委托加工物资	2,401,622.23	8,341.38	2,393,280.85	2,876,653.47	-	2,876,653.47
合计	108,461,648.85	3,606,551.07	104,855,097.78	94,663,971.35	4,388,305.16	90,275,666.19

(2) 存货跌价准备或合同履约成本减值准备

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加金额		本期减少金额		2025 年 12 月 31 日
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	-	582,129.37	-	-	-	582,129.37
半成品	805,498.29	892,106.23	-	805,498.29	-	892,106.23
库存商品	3,360,347.77	1,950,914.68	-	3,329,600.50	-	1,981,661.95
发出商品	222,459.10	142,312.14	-	222,459.10	-	142,312.14
委托加工物资	-	8,341.38	-	-	-	8,341.38
合计	4,388,305.16	3,575,803.80	-	4,357,557.89	-	3,606,551.07

说明：按组合计提存货跌价准备的计提标准见附注三、11。

9. 合同资产

(1) 合同资产情况

项目	2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
合同结算	81,840,861.65	4,092,043.09	77,748,818.56
小计	81,840,861.65	4,092,043.09	77,748,818.56

项目	2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
减：列示于其他非流动资产的合同资产	-	-	-
合计	81,840,861.65	4,092,043.09	77,748,818.56

(续上表)

项目	2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
合同结算	102,362,938.26	5,118,146.91	97,244,791.35
小计	102,362,938.26	5,118,146.91	97,244,791.35
减：列示于其他非流动资产的合同资产	-	-	-
合计	102,362,938.26	5,118,146.91	97,244,791.35

(2) 按合同资产减值准备计提方法分类披露

类别	2025 年 12 月 31 日				
	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提减值准备	-	-	-	-	-
按组合计提减值准备	81,840,861.65	100.00	4,092,043.09	5.00	77,748,818.56
组合 2 其他客户	81,840,861.65	100.00	4,092,043.09	5.00	77,748,818.56
合计	81,840,861.65	100.00	4,092,043.09	5.00	77,748,818.56

(续上表)

类别	2024 年 12 月 31 日				
	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提减值准备	-	-	-	-	-
按组合计提减值准备	102,362,938.26	100.00	5,118,146.91	5.00	97,244,791.35
组合 2 其他客户	102,362,938.26	100.00	5,118,146.91	5.00	97,244,791.35
合计	102,362,938.26	100.00	5,118,146.91	5.00	97,244,791.35

(3) 合同资产减值准备变动情况

项目	2024 年 12 月 31 日	本期变动金额				2025 年 12 月 31 日
		本期计提	本期转回	本期转销/核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	5,118,146.91	-1,026,103.82	-	-	-	4,092,043.09
合计	5,118,146.91	-1,026,103.82	-	-	-	4,092,043.09

10. 一年内到期的非流动资产

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
一年内到期的存单	-	38,064,100.12
减：减值准备	-	-
合计	-	38,064,100.12

一年内到期的非流动资产 2025 年末余额较 2024 年末减少 3,806.41 万元，主要系存单到期所致。

11. 其他流动资产

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
待抵扣、待认证进项税	19,202,200.21	15,712,670.54
预缴税费	1,668,303.01	296,836.06
一年以内的定期存单	-	7,689,936.81
限定用途的材料成本	20,898,245.46	22,740,537.91
合计	41,768,748.68	46,439,981.32

12. 投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

项目	房屋及建筑物	土地使用权	合计
一、账面原值			
1.2024 年 12 月 31 日	16,925,235.00	6,321,524.46	23,246,759.46
2.本期增加金额	-	119,274.06	119,274.06
（1）固定资产\无形资产转入	-	119,274.06	119,274.06
3.本期减少金额	-	-	-
4.2025 年 12 月 31 日	16,925,235.00	6,440,798.52	23,366,033.52

项目	房屋及建筑物	土地使用权	合计
二、累计折旧和累计摊销			
1.2024 年 12 月 31 日	1,147,430.43	338,668.82	1,486,099.25
2.本期增加金额	818,441.20	163,076.82	981,518.02
（1）计提或摊销	818,441.20	163,076.82	981,518.02
3.本期减少金额	-	-	-
4.2025 年 12 月 31 日	1,965,871.63	501,745.64	2,467,617.27
三、减值准备			
四、账面价值			
1.2025 年 12 月 31 日账面价值	14,959,363.37	5,939,052.88	20,898,416.25
2.2024 年 12 月 31 日账面价值	15,777,804.57	5,982,855.64	21,760,660.21

采用成本计量模式的投资性房地产的减值测试情况：

报告期期末未发现投资性房地产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

（2）截至 2025 年 12 月 31 日无未办妥产权证书的投资性房地产情况

13. 固定资产

（1）分类列示

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
固定资产	335,031,687.83	279,475,652.87
固定资产清理	-	-
合计	335,031,687.83	279,475,652.87

（2）固定资产

①固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器及模具设备	运输工具	办公及电子设备	合计
一、账面原值：					
1.2024 年 12 月 31 日	166,962,953.42	199,358,760.47	5,247,059.08	8,025,209.74	379,593,982.71
2.本期增加金额	24,654,326.94	61,758,542.25	1,720,019.21	3,374,033.09	91,506,921.49
（1）购置	7,018,427.73	48,039,947.45	1,720,019.21	2,548,345.02	59,326,739.41
（2）在建工程转入	17,635,899.21	13,718,594.80	-	825,688.07	32,180,182.08
3.本期减少金额	34,513.27	6,068,903.97	382,086.73	10,814.73	6,496,318.70

项目	房屋及建筑物	机器及模具设备	运输工具	办公及电子设备	合计
(1) 处置或报废	34,513.27	6,068,903.97	382,086.73	10,814.73	6,496,318.70
4.2025 年 12 月 31 日	191,582,767.09	255,048,398.75	6,584,991.56	11,388,428.10	464,604,585.50
二、累计折旧					
1.2024 年 12 月 31 日	20,460,307.30	73,174,590.99	3,452,217.99	3,031,213.56	100,118,329.84
2.本期增加金额	9,193,508.19	22,527,587.20	773,599.82	1,453,924.39	33,948,619.60
(1) 计提	9,193,508.19	22,527,587.20	773,599.82	1,453,924.39	33,948,619.60
3.本期减少金额	15,027.65	4,125,053.86	343,573.01	10,397.25	4,494,051.77
(1) 处置或报废	15,027.65	4,125,053.86	343,573.01	10,397.25	4,494,051.77
4.2025 年 12 月 31 日	29,638,787.84	91,577,124.33	3,882,244.80	4,474,740.70	129,572,897.67
三、减值准备	-	-	-	-	-
四、固定资产账面价值					
1.2025 年 12 月 31 日 账面价值	161,943,979.25	163,471,274.42	2,702,746.76	6,913,687.40	335,031,687.83
2.2024 年 12 月 31 日 账面价值	146,502,646.12	126,184,169.48	1,794,841.09	4,993,996.18	279,475,652.87

②通过经营租赁租出的固定资产

2025 年 12 月 31 日

项目	账面价值
房屋及建筑物	8,805,791.37
合计	8,805,791.37

③固定资产的减值测试情况

报告期期末未发现固定资产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

④截至 2025 年 12 月 31 日未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
2#厂房扩建	1,661,525.23	正在办理
合计	1,661,525.23	/

14. 在建工程

(1) 分类列示

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
----	------------------	------------------

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
在建工程	8,341,399.77	12,294,589.86
工程物资	-	-
合计	8,341,399.77	12,294,589.86

(2) 在建工程

①在建工程情况

项目	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
基建工程	7,473,809.24	-	7,473,809.24	6,062,176.58	-	6,062,176.58
在安装设备	867,590.53	-	867,590.53	6,232,413.28	-	6,232,413.28
合计	8,341,399.77	-	8,341,399.77	12,294,589.86	-	12,294,589.86

②重要在建工程项目变动情况

项目名称	预算数(万元)	2024 年 12 月 31 日	本期增加金额	本期转入固定资产金额	2025 年 12 月 31 日
郑州上街智能家电制造产业园项目	5,000.00		7,225,136.67		7,225,136.67
芜湖国创新新能源汽车电池高精铜排建设项目	1,244.75	4,227,314.20	8,415,345.24	12,642,659.44	-
铜陵海创 2000 万套空调压缩机零部件建设项目	363.00		3,185,861.73	3,185,861.73	-
合计	6,607.75	4,227,314.20	18,826,343.64	15,828,521.17	7,225,136.67

(续上表)

项目名称	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
郑州上街智能家电制造产业园项目	14.45	20.00%	-	-	-	自有资金
芜湖国创新新能源汽车电池高精铜排建设项目	101.57	100.00%	-	-	-	自有资金
铜陵海创 2000 万套空调压缩机零部件建设项目	87.76	100.00%	-	-	-	自有资金

项目名称	工程累计投入 占预算比例(%)	工程进度	利息资本 化累计金 额	其中：本期利 息资本化金 额	本期利息资 本化率(%)	资金来源
合计	——	——		——	——	——

③ 在建工程的减值测试情况

报告期期末未发现在建工程在明显减值迹象，故未计提减值准备。

（3）在建工程 2025 年末余额较 2024 年末下降 32.15%，主要系在安装设备转固所致。

15. 使用权资产

（1）使用权资产情况

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值：		
1.2024 年 12 月 31 日	1,908,000.93	1,908,000.93
2.本期增加金额	-	-
3.本期减少金额	-	-
4.2025 年 12 月 31 日	1,908,000.93	1,908,000.93
二、累计折旧		
1.2024 年 12 月 31 日	715,500.36	715,500.36
2.本期增加金额	954,000.48	954,000.48
（1）计提	954,000.48	954,000.48
3.本期减少金额	-	-
（1）处置	-	-
4.2025 年 12 月 31 日	1,669,500.84	1,669,500.84
三、减值准备		
四、账面价值		
1. 2025 年 12 月 31 日账面价值	238,500.09	238,500.09
2. 2024 年 12 月 31 日账面价值	1,192,500.57	1,192,500.57

说明：本期使用权资产计提的折旧金额为 954,000.48 元，计入营业成本的折旧费用为 954,000.48 元。

(2) 使用权资产的减值测试情况

报告期期末未发现使用权资产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

16. 无形资产

(1) 无形资产情况

项目	土地使用权	专利权	软件及其他	合计
一、账面原值				
1.2024 年 12 月 31 日	78,563,076.16	14,899,309.73	1,411,888.28	94,874,274.17
2.本期增加金额	11,585,600.00	-	-	11,585,600.00
(1) 购置	11,585,600.00	-	-	11,585,600.00
3.本期减少金额	119,274.06	-	-	119,274.06
(1) 转入投资性房地产	119,274.06	-	-	119,274.06
4.2025 年 12 月 31 日	90,029,402.10	14,899,309.73	1,411,888.28	106,340,600.11
二、累计摊销				
1.2024 年 12 月 31 日	9,080,089.38	1,062,488.49	546,430.39	10,689,008.26
2.本期增加金额	1,679,640.56	1,489,999.96	132,741.13	3,302,381.65
(1) 计提	1,679,640.56	1,489,999.96	132,741.13	3,302,381.65
3.本期减少金额	-	-	-	-
4.2025 年 12 月 31 日	10,759,729.94	2,552,488.45	679,171.52	13,991,389.91
三、减值准备				
四、账面价值				
1.2025 年 12 月 31 日账面价值	79,269,672.16	12,346,821.28	732,716.76	92,349,210.20
2.2024 年 12 月 31 日账面价值	69,482,986.78	13,836,821.24	865,457.89	84,185,265.91

(2) 报告期期末无通过公司内部研发形成的无形资产。

(3) 无形资产的减值测试情况

报告期期末未发现无形资产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

17. 商誉

(1) 商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	2024 年 12 月 31 日	本期增加		本期减少		2025 年 12 月 31 日
		收购业务	其他	处置	其他	
芜湖国天收购芜湖恒坤业务	27,466,639.40	-	-	-	-	27,466,639.40
芜湖国创收购纽威吉业务	16,955,878.38	-	-	-	-	16,955,878.38
合计	44,422,517.78	-	-	-	-	44,422,517.78

（2）商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	2024 年 12 月 31 日	本期增加		本期减少		2025 年 12 月 31 日
		计提	其他	处置	其他	
芜湖国创收购纽威吉业务	-	3,370,427.88	-	-	-	3,370,427.88
合计	-	3,370,427.88	-	-	-	3,370,427.88

（3）商誉所在的资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及依据	是否与以前年度保持一致
芜湖恒坤资产组	商誉所在的资产组，可以带来独立的现金流	是
纽威吉资产组	商誉所在的资产组，可以带来独立的现金流	是
合计	——	——

（4）可收回金额的具体确定方法

按照资产组的预计未来现金流量现值确定。根据管理层批准的上述资产组五年期的财务预算为基础预计未来现金流量，五年以后的永续现金流量按照详细预测期最后一年的水平确定。计算现值的折现率为反映相关资产组特定风险的税前折现率。

2025 年末，公司测试芜湖恒坤资产组、纽威吉资产组可收回金额，并聘请中水致远资产评估有限公司于 2026 年 4 月 23 日出具中水致远评报字[2026]第 020244 号、中水致远评报字[2026]第 020245 号资产评估报告，具体如下：

①2025 年 12 月 31 日

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定：

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	预测期内的参数的确定依据	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
芜湖国天收购芜湖恒坤业务	45,682,314.17	51,600,000.00	-	5	收入增长率13.29%-30.72%、利润率2.90%-7.47%、折现率11.55%	公司根据历史经验及对市场发展的预测确定上述关键数据	稳定期增长率为0%; 利润率为7.47%	公司根据历史经验及对市场发展的预测确定上述关键数据
芜湖国创收购纽威吉业务	41,370,427.88	38,000,000.00	3,370,427.88	5	收入增长率17.99%-134.75%、利润率-5.22%-9.61%、折现率12.72%	公司根据历史经验及对市场发展的预测确定上述关键数据	稳定期增长率为0%; 利润率为9.61%	公司根据历史经验及对市场发展的预测确定上述关键数据
合计	87,052,744.65	89,600,000.00	3,370,427.88	——	——	——	——	——

注：账面价值系期末被收购业务形成的固定资产、在建工程、无形资产、长期待摊费用和商誉的账面价值合计数。

（5）业绩承诺完成及对应商誉减值情况

①芜湖国天收购芜湖恒坤业务

报告期内不存在业绩承诺事项。

②芜湖国创收购纽威吉业务

2024 年度内不存在业绩承诺事项。

单位：万元

项目	业绩承诺完成情况						商誉减值金额	
	2025 年度			2024 年度			2025 年度	2024 年度
	承诺业绩	实际业绩	完成率（%）	承诺业绩	实际业绩	完成率（%）		
主营业务收入	6,500.00	3,055.00	47.00	/	/	/	337.04	/
利润	400.00	-1,385.73	-346.43	/	/	/		
新增客户	新增 1 户	无	0.00	/	/	/		

18. 长期待摊费用

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期摊销	2025 年 12 月 31 日
装修费	4,101,281.93	308,715.60	2,034,948.06	2,375,049.47
合计	4,101,281.93	308,715.60	2,034,948.06	2,375,049.47

长期待摊费用余额 2025 年末较 2024 年末下降 42.09%，主要系公司厂房及办公楼装修费摊销所致。

19. 递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	7,434,454.79	1,259,086.76	9,506,452.07	1,778,702.73
信用减值准备	17,806,755.84	2,666,553.73	19,279,459.65	3,154,255.33
递延收益	29,491,813.89	6,007,352.63	31,724,884.35	6,378,573.70
租赁负债	-	-	963,104.11	144,465.62
应付职工薪酬	-	-	4,800,000.00	720,000.00
合计	54,733,024.52	9,932,993.12	66,273,900.18	12,175,997.38

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项目	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	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
评估增值	1,472,819.45	220,922.92	1,542,808.11	231,421.22
使用权资产	238,500.09	35,775.01	1,192,500.57	178,875.09
交易性金融资产公允价值变动	45,029.57	6,754.44	-	-
交易性金融负债公允价值变动	4,054,948.59	1,013,737.15	-	-
合计	5,811,297.70	1,277,189.52	2,735,308.68	410,296.31

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	递延所得税资产和负债于 2025 年 12 月 31 日互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债于 2025 年 12 月 31 日余额	递延所得税资产和负债于 2024 年 12 月 31 日互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债于 2024 年 12 月 31 日余额
递延所得税资产	758,478.66	9,174,514.46	178,875.09	11,997,122.29
递延所得税负债	758,478.66	518,710.86	178,875.09	231,421.22

(4) 未确认递延所得税资产明细

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
股份支付	21,605,461.27	20,874,029.17
其他应收款坏账准备	56,836.27	66.95
应收账款坏账准备	602,280.82	-
合同资产减值准备	264,139.37	-
递延收益	5,586,711.39	5,882,489.04
可抵扣亏损	36,457,032.40	13,777,762.05
合计	64,572,461.52	40,534,347.21

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	备注
2028 年	3,510,836.37	4,850,316.22	——
2029 年	8,677,941.27	8,927,445.83	
2030 年	24,268,254.76	-	——
合计	36,457,032.40	13,777,762.05	——

20. 其他非流动资产

项目	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程及设备款	3,558,386.76	-	3,558,386.76	8,187,102.96	-	8,187,102.96
一年以上的定期存单	-	-	-	38,064,100.12	-	38,064,100.12
小计	3,558,386.76		3,558,386.76	46,251,203.08	-	46,251,203.08
减：一年内到期的其他非流动资产	-	-	-	38,064,100.12	-	38,064,100.12

项目	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合计	3,558,386.76	-	3,558,386.76	8,187,102.96	-	8,187,102.96

其他非流动资产 2025 年末余额较 2024 年末下降 56.54%，主要系预付工程设备款减少所致。

21. 所有权或使用权受到限制的资产

除附注五、3 所述的本公司已背书或贴现且在期末未终止确认的应收票据外，本公司所有权或使用权受到限制的资产如下：

项目	2025 年 12 月 31 日			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	7,383,320.71	7,383,320.71	保证金	承兑汇票保证金
固定资产	71,072,929.02	51,273,510.76	抵押	抵押借款、信用证抵押保证
投资性房地产	16,925,235.00	14,959,363.37	抵押	抵押借款、信用证抵押
合计	95,381,484.73	73,616,194.84	——	——

22. 短期借款

(1) 短期借款分类

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
质押借款	15,011,458.36	10,009,472.22
信用借款	18,903,397.69	10,009,472.22
保证借款	37,025,195.64	29,928,198.33
已贴现未到期信用证	51,370,211.87	53,000,000.00
已贴现未到期承兑汇票	-	10,783,175.76
合计	122,310,263.56	113,730,318.53

注：公司质押借款主要系以空调压缩机上壳体螺栓强度检测装置（专利权号：ZL201811596717.X）设定质押借款。

23. 交易性金融负债

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	1,945,051.41	6,000,000.00
其中：业绩承诺	1,945,051.41	6,000,000.00
合计	1,945,051.41	6,000,000.00

交易性金融负债 2025 年末余额较 2024 年末下降 67.58%，主要系资产负债表日对公司子公司芜湖国创的业绩承诺完成情况进行评估，由此形成的公允价值损益变动所致。

24. 应付票据

种类	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	61,371,835.87	111,364,144.33
合计	61,371,835.87	111,364,144.33

注：报告期期末本公司无已到期未支付的票据情况。

25. 应付账款

（1）按性质列示

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应付货款	113,548,044.51	99,727,210.40
应付工程、设备款	37,763,631.72	43,841,470.46
应付运费	1,774,858.17	2,622,378.03
应付其他	8,279,329.28	8,737,505.30
合计	161,365,863.68	154,928,564.19

（2）报告期期末账龄超过 1 年的重要应付账款

2025 年 12 月 31 日

项目	2025 年 12 月 31 日	未偿还或结转的原因
芜湖殷港建设有限公司	6,508,257.01	未结算
芜湖昌海建设工程有限公司	4,037,064.22	未结算
合计	10,545,321.23	——

26. 预收款项

(1) 预收款项列示

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
预收房租	1,170,117.13	3,021,119.20
合计	1,170,117.13	3,021,119.20

(2) 报告期期末本公司无账龄超过 1 年的重要预收款项。

(3) 预收账款 2025 年末余额较 2024 年末下降 61.27%，主要系本期预收房租减少所致。

27. 合同负债

(1) 合同负债情况

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
预收货款	19,751.33	1,007.08
合计	19,751.33	1,007.08

(2) 报告期期末本公司无账龄超过 1 年的重要合同负债。

28. 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
一、短期薪酬	26,393,739.91	173,801,371.07	185,595,016.13	14,600,094.85
二、离职后福利-设定提存计划	60,811.32	8,178,052.04	8,150,594.44	88,268.92
三、辞退福利	-	-	-	-
合计	26,454,551.23	181,979,423.11	193,745,610.57	14,688,363.77

(2) 短期薪酬列示

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
一、工资、奖金、津贴和补贴	26,269,328.78	158,114,935.04	169,935,130.23	14,449,133.59
二、职工福利费	-	9,573,365.89	9,573,365.89	-
三、社会保险费	39,473.13	4,332,478.83	4,325,217.00	46,734.96
其中：医疗保险费	32,395.72	3,679,009.36	3,674,674.47	36,730.61

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
工伤保险费	2,372.91	592,372.10	589,987.89	4,757.12
生育保险费	4,704.50	61,097.37	60,554.64	5,247.23
四、住房公积金	84,938.00	1,642,629.00	1,635,632.00	91,935.00
五、工会经费和职工教育经费	-	137,962.31	125,671.01	12,291.30
合计	26,393,739.91	173,801,371.07	185,595,016.13	14,600,094.85

(3) 设定提存计划列示

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
离职后福利：				
1.基本养老保险	58,011.52	7,917,999.26	7,891,442.14	84,568.64
2.失业保险费	2,799.80	260,052.78	259,152.30	3,700.28
合计	60,811.32	8,178,052.04	8,150,594.44	88,268.92

(4) 应付职工薪酬 2025 年末余额较 2024 年末下降 44.48%，主要系 2025 年公司劳务派遣员工减少以及 2025 年度因业绩不达预期公司绩效奖励有所下降所致。

29. 应交税费

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
增值税	2,619,482.25	243,393.21
企业所得税	3,823,726.77	5,921,819.24
个人所得税	185,484.87	178,714.38
城市维护建设税	204,908.05	35,273.77
教育费附加	94,027.72	19,383.67
地方教育费附加	62,685.15	12,922.44
印花税	194,490.34	133,903.12
房产税	657,693.75	411,966.80
土地使用税	585,102.40	550,869.02
环境税	2,901.83	-
地方水利建设基金	72,497.70	68,366.64
合计	8,503,000.83	7,576,612.29

30. 其他应付款

(1) 分类列示

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应付利息	-	-
应付股利	-	-
其他应付款	16,167,331.82	33,578,181.22
合计	16,167,331.82	33,578,181.22

(2) 其他应付款

①按款项性质列示其他应付款

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
股权及资产组收购款	13,404,595.05	31,220,678.35
保证金及押金	2,090,915.90	1,570,000.00
其他	671,820.87	787,502.87
合计	16,167,331.82	33,578,181.22

②报告期期末本公司无账龄超过 1 年的重要其他应付款

(3) 其他应付款 2025 年末余额较 2024 年末下降 51.85%，主要系公司收购铜陵海创部分股权收购款在 2025 年支付所致。

31. 一年内到期的非流动负债

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
一年内到期的长期借款	-	5,207,755.53
一年内到期的租赁负债	-	963,104.11
合计	-	6,170,859.64

一年内到期的非流动负债 2025 年末余额较 2024 年末减少 617.09 万元，主要系 2024 年末一年内到期的长期借款在 2025 年度归还所致。

32. 其他流动负债

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
待转销项税额	15,087,677.69	15,525,143.80

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
销售返利	14,179,141.46	15,405,336.98
已背书未到期的应收票据	90,121,175.52	49,282,994.25
合计	119,387,994.67	80,213,475.03

其他流动负债 2025 年末余额较 2024 年末增长 48.84%，主要系公司已背书未到期的应收票据增加所致。

33. 长期借款

(1) 长期借款分类

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
抵押借款	-	33,500,000.00
借款利息	-	32,755.53
小计	-	33,532,755.53
减：一年内到期的长期借款	-	5,207,755.53
合计	-	28,325,000.00

34. 租赁负债

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
租赁付款额	-	972,477.06
减：未确认融资费用	-	9,372.95
小计	-	963,104.11
减：一年内到期的租赁负债	-	963,104.11
合计	-	-

35. 递延收益

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日	形成原因
政府补助	36,795,506.61	1,352,100.00	3,069,081.33	35,078,525.28	财政拨款
合计	36,795,506.61	1,352,100.00	3,069,081.33	35,078,525.28	——

36. 股本

股东名称	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日	期末股权比例（%）
------	------------------	------	------	------------------	-----------

股东名称	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日	期末股权 比例（%）
后开明	65,826,000.00	-	-	65,826,000.00	81.83
王小华	6,396,900.00	-	-	6,396,900.00	7.95
芜湖海阔投资合伙企业（有限合伙）	6,145,500.00	-	-	6,145,500.00	7.64
李媛	838,300.00	-	-	838,300.00	1.04
朱玉玫	838,300.00	-	-	838,300.00	1.04
圣心悦	200,000.00	-	-	200,000.00	0.25
陶守红	200,000.00	-	-	200,000.00	0.25
合计	80,445,000.00	-	-	80,445,000.00	100.00

37. 资本公积

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
股本溢价	354,760,194.57	-	-	354,760,194.57
其他资本公积	20,874,029.17	731,432.10	-	21,605,461.27
合计	375,634,223.74	731,432.10	-	376,365,655.84

本期资本公积-其他资本公积增加系公司根据股权激励计划，本期分摊股份支付费用计入资本公积所致。

38. 其他综合收益

项目	2024 年 12 月 31 日	本期发生金额						2025 年 12 月 31 日
		本期所得 税前发生 额	减：前期计 入其他综 合收益当 期转入损 益	减：前期计 入其他综 合收益当 期转入留 存收益	减：所得 税费用	税后归属于 母公司	税后 归属 于少 数股 东	
一、不能重 分类进损 益的其他 综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
二、将重分 类进损 益的其他综 合收益	535,461.28	-152,554.47	-	-	22,883.18	-175,437.65	-	360,023.63
其中：其他	535,461.28	-152,554.47	-	-	22,883.18	-175,437.65	-	360,023.63

项目	2024 年 12 月 31 日	本期发生金额						2025 年 12 月 31 日
		本期所得 税前发生 额	减：前期计 入其他综 合收益当 期转入损 益	减：前期计 入其他综 合收益当 期转入留 存收益	减：所得 税费用	税后归属 于母公 司	税后 归属 于少 数股 东	
债 权 投 资 信用减值 准备								
其 他 综 合 收益合计	535,461.28	-152,554.47	-	-	22,883.18	-175,437.65	-	360,023.63

39. 盈余公积

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
法定盈余公积	3,645,532.10	6,136,914.61	-	9,782,446.71
合计	3,645,532.10	6,136,914.61	-	9,782,446.71

报告期内盈余公积增加系本公司按《公司法》及本公司章程有关规定，按本期净利润 10%提取法定盈余公积金。

40. 未分配利润

项目	2025 年度	2024 年度
调整前上期末未分配利润	234,271,119.57	425,474,622.96
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减—）	-	-
调整后期初未分配利润	234,271,119.57	425,474,622.96
加：本期归属于母公司所有者的净利润	89,411,903.20	102,651,236.69
减：提取法定盈余公积	6,136,914.61	3,512,181.91
应付普通股股利	-	-
未分配利润转增资本公积	-	290,342,558.17
期末未分配利润	317,546,108.16	234,271,119.57

41. 营业收入和营业成本

项目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,025,342,187.78	817,808,679.50	915,079,969.71	701,913,053.79

项目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
其他业务	131,561,981.06	124,965,262.53	126,183,840.88	123,219,822.73
合计	1,156,904,168.84	942,773,942.03	1,041,263,810.59	825,132,876.52

(1) 主营业务收入、主营业务成本的分解信息

①按产品类型分类

项目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
家用电器零部件	889,674,915.76	695,730,502.69	859,393,605.21	652,780,061.49
新能源汽车零部件	135,667,272.02	122,078,176.81	55,686,364.50	49,132,992.30
合计	1,025,342,187.78	817,808,679.50	915,079,969.71	701,913,053.79

②按收入确认时间分类

项目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
在某一时点确认收入	1,025,342,187.78	817,808,679.50	915,079,969.71	701,913,053.79
在某段时间确认收入	-	-	-	-
合计	1,025,342,187.78	817,808,679.50	915,079,969.71	701,913,053.79

(2) 履约义务的说明

本公司根据合同的约定，作为主要责任人按照客户要求的品类、标准和时间及时履行供货义务。不同客户和不同产品的付款条件有所不同，客户一般先发货后收款，一般在客户开票结算后 1-3 个月收款，不存在重大融资成分。本公司部分与客户之间的合同存在销售返利(根据累计销量给予的未来降价优惠)的安排，形成可变对价。本公司按照期望值或最有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。

42. 税金及附加

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

项目	2025 年度	2024 年度
城镇土地使用税	2,203,476.08	1,877,091.24
房产税	2,493,246.11	1,494,032.03
城市维护建设税	2,165,362.31	1,296,602.56
教育费附加	1,038,881.36	656,387.85
地方教育附加	697,025.83	437,591.89
地方水利建设基金	773,414.58	623,537.64
印花税	1,113,916.61	489,897.41
环保税	5,679.73	-
车船使用税	3,974.24	2,607.36
合计	10,494,976.85	6,877,747.98

税金及附加 2025 年度发生额较 2024 年度增长 52.59%，主要系公司 2025 年度城镇土地使用税、房产税、城市维护建设税增加所致。

43. 销售费用

项目	2025 年度	2024 年度
职工薪酬	4,845,899.19	4,399,128.29
业务招待费	4,809,315.47	2,936,354.24
车辆使用费	594,228.15	538,592.22
差旅费	421,335.13	337,260.71
折旧与摊销	447,972.07	274,633.09
办公费	172,441.22	160,393.28
股份支付	210,397.04	197,785.07
业务宣传费	-	102,221.78
其他	180,420.71	710,876.34
合计	11,682,008.98	9,657,245.02

44. 管理费用

项目	2025 年度	2024 年度
职工薪酬	29,511,882.61	28,890,427.89
折旧与摊销	11,478,163.54	7,016,030.42

项目	2025 年度	2024 年度
业务招待费	2,473,029.88	2,909,226.89
咨询服务费	5,415,504.61	4,788,122.57
办公费	2,689,803.65	2,131,965.42
股份支付	518,817.38	5,337,747.84
能源费	2,493,022.72	1,777,042.23
招聘及培训费	1,962,299.65	1,198,803.06
维修费	893,288.45	934,186.94
差旅费	639,390.56	753,792.12
物业费	504,390.80	502,267.06
车辆使用费	526,118.20	396,202.19
其他	3,752,739.80	1,948,552.02
合计	62,858,451.85	58,584,366.65

45. 研发费用

项目	2025 年度	2024 年度
人工费	16,788,715.29	17,213,194.88
材料费	14,286,925.54	11,356,922.36
折旧与摊销	985,403.73	537,305.42
其他	1,972,932.58	1,754,016.35
合计	34,033,977.14	30,861,439.01

46. 财务费用

项目	2025 年度	2024 年度
利息支出	4,170,766.01	6,854,384.04
其中：租赁负债利息支出	9,372.93	27,580.29
减：利息收入	349,414.06	120,935.44
利息净支出	3,821,351.95	6,733,448.60
银行手续费及其他	1,504,628.31	381,886.22
合计	5,325,980.26	7,115,334.82

47. 其他收益

项目	2025 年度	2024 年度	与资产相关/与收益相关
一、记入其他收益的政府补助	8,338,784.49	8,324,867.67	——
其中：与递延收益相关的政府补助	3,069,081.33	2,644,717.72	与资产相关
其他直接记入当期损益的政府补助	5,269,703.16	5,680,149.95	与收益相关
二、其他与日常活动相关且记入其他收益的项目	6,827,617.97	13,531,172.36	——
其中：个税扣缴税款手续费	45,319.21	215,613.14	——
进项税加计抵减	6,782,298.76	13,315,559.22	——
合计	15,166,402.46	21,856,040.03	——

其他收益 2025 年度发生额较 2024 年度下降 30.61%，主要系公司 2025 年度确认先进制造业进项税加计抵减金额较 2024 年度下降所致。

48. 投资收益

项目	2025 年度	2024 年度
利息收入	585,573.75	1,851,039.40
债务重组收益	142,307.39	123,332.47
处置交易性金融资产取得的投资收益	58,101.31	201,395.96
应收款项融资贴现	-3,629,436.22	-1,854,158.68
合计	-2,843,453.77	321,609.15

投资收益 2025 年度发生额较 2024 年度减少 316.51 万元，主要系 2025 年度应收款项融资贴现利息支出增加所致。

49. 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	2025 年度	2024 年度
业绩承诺	4,054,948.59	-
交易性金融资产	45,029.57	-
合计	4,099,978.16	-

公允价值变动收益 2025 年度发生额较 2024 年度增加 410.00 万元，主要系资产负债表日对公司子公司芜湖国创的业绩承诺完成情况进行评估，由此形成的

公允价值损益变动所致。

50. 信用减值损失

项目	2025 年度	2024 年度
应收票据坏账损失	5,000.00	223,921.00
应收账款坏账损失	898,309.21	-6,588,378.00
其他应收款坏账损失	-242,740.09	-397,040.55
应收款项融资减值损失	152,554.47	1,346,313.24
合计	813,123.59	-5,415,184.31

信用减值损失 2025 年度发生额较 2024 年度减少 622.83 万元，主要系 2025 年度计提的应收账款坏账损失金额较 2024 年度计提金额减少所致。

51. 资产减值损失

项目	2025 年度	2024 年度
存货跌价损失	-3,575,803.80	-3,855,015.69
合同资产减值损失	1,026,103.82	-1,378,325.88
商誉减值损失	-3,370,427.88	-
合计	-5,920,127.86	-5,233,341.57

52. 资产处置收益

项目	2025 年度	2024 年度
处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、生产性生物资产及无形资产的处置利得或损失	-118,424.63	302,830.64
其中：固定资产	-118,424.63	302,830.64
合计	-118,424.63	302,830.64

53. 营业外收入

项目	2025 年度	2024 年度	是否计入非经常性损益
赔偿收入	44,968.75	77,724.36	是
非流动资产报废利得	15,445.01	167,262.27	是
无需支付的款项	90.66	56,181.75	是

项目	2025 年度	2024 年度	是否计入非经常性损益
其他	5.98	286.18	是
合计	60,510.40	301,454.56	——

54. 营业外支出

项目	2025 年度	2024 年度	是否计入非经常性损益
非流动资产毁损报废损失	1,157,197.55	1,111,023.64	是
公益性捐赠支出	-	7,880.15	是
其他	391,736.29	18,755.42	是
合计	1,548,933.84	1,137,659.21	——

55. 所得税费用

(1) 所得税费用的组成

项目	2025 年度	2024 年度
当期所得税费用	12,317,688.19	16,609,642.63
递延所得税费用	3,087,014.29	-1,840,177.93
合计	15,404,702.48	14,769,464.70

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	2025 年度	2024 年度
利润总额	99,443,906.24	114,030,549.88
按法定/适用税率计算的所得税费用	14,916,585.94	17,104,582.48
子公司适用不同税率的影响	-1,084,794.80	-1,150,432.17
调整以前期间所得税的影响	-424,241.68	-
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	835,228.86	599,390.34
研发费用加计扣除的影响	-5,320,484.78	-4,784,810.16
非应税收入的影响	-3,545,101.78	-
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-31,956.28	-
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	6,067,063.69	3,232,350.38
其他	3,992,403.31	-231,616.17

项目	2025 年度	2024 年度
合计	15,404,702.48	14,769,464.70

56. 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	2025 年度	2024 年度
政府补助	6,621,803.16	7,046,849.95
租金收入	2,966,939.76	7,571,834.96
利息收入	389,878.62	120,935.44
个税手续费	45,319.21	215,613.14
票据保证金	51,899,055.79	7,160,815.55
其他	50,832.42	81,443.94
合计	61,973,828.96	22,197,492.98

②支付的其他与经营活动有关的现金

项目	2025 年度	2024 年度
票据保证金	1,359,400.00	48,538,529.57
付现费用	30,442,318.89	25,745,466.84
其他	1,505,257.12	7,884,568.48
合计	33,306,976.01	82,168,564.89

(2) 与投资活动有关的现金

①收到的其他与投资活动有关的现金

项目	2025 年度	2024 年度
收回定期存单本金	42,980,000.00	64,970,000.00
收到定期存单利息	4,347,469.18	533,788.77
合计	47,327,469.18	65,503,788.77

②支付的其他与投资活动有关的现金

项目	2025 年度	2024 年度
购买定期存单	-	19,100,000.00
合计	-	19,100,000.00

(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	2025 年度	2024 年度
非 6+10+5 银行承兑汇票贴现	-	41,099,489.23
信用证福费廷	50,415,904.58	51,724,677.78
合计	50,415,904.58	92,824,167.01

②支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	2025 年度	2024 年度
租赁付款额	1,060,000.00	1,060,000.00
合计	1,060,000.00	1,060,000.00

③筹资活动产生的各项负债变动情况

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加		本期减少		2025 年度 12 月 31 日
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	113,730,318.5 3	347,405,904.5 8	4,648,916.26	279,691,700.0 5	63,783,175.7 6	122,310,263.5 6
长期借款（含一 年内到期）	33,532,755.53	4,875,000.00	468,452.18	38,876,207.71	-	-
租赁负债（含一 年内到期）	963,104.11	-	9,372.93	972,477.04	-	-
合计	148,226,178.1 7	352,280,904.5 8	5,126,741.37	319,540,384.8 0	63,783,175.7 6	122,310,263.5 6

57. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	2025 年度	2024 年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	84,039,203.76	99,261,085.18

补充资料	2025 年度	2024 年度
加：资产减值准备	5,920,127.86	5,233,341.57
信用减值准备	-813,123.59	5,415,184.31
固定资产折旧、投资性房地产折旧、油气资产折耗、使用权资产折旧	35,884,138.10	24,716,944.19
无形资产摊销	3,302,381.65	2,068,316.39
长期待摊费用摊销	2,034,948.06	1,326,601.28
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	118,424.63	-302,830.64
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	1,141,752.54	943,761.37
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-4,099,978.16	-
财务费用（收益以“－”号填列）	5,125,073.30	6,854,384.04
投资损失（收益以“－”号填列）	2,843,453.77	-321,609.15
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	2,822,607.83	-1,638,230.94
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	287,289.64	231,421.22
存货的减少（增加以“－”号填列）	-18,155,235.39	-29,123,512.78
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-39,730,280.80	-279,482,217.22
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-64,031,230.50	137,130,479.35
其他	51,095,650.24	-37,350,201.79
经营活动产生的现金流量净额	67,785,202.94	-65,037,083.62
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
新增使用权资产	-	-
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	47,533,761.39	28,507,126.07
减：现金的期初余额	28,507,126.07	40,554,186.42
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	19,026,635.32	-12,047,060.35

（2）现金和现金等价物构成情况

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
一、现金	47,533,761.39	28,507,126.07
其中：库存现金	-	-
可随时用于支付的银行存款	47,533,761.39	28,507,126.07
可随时用于支付的其他货币资金	-	-
二、现金等价物	-	-
其中：三个月内到期的债券投资	-	-
三、期末现金及现金等价物余额	47,533,761.39	28,507,126.07
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	-	-

(3) 不属于现金及现金等价物的货币资金

项目	2025 年度	2024 年度	理由
承兑保证金	7,383,320.71	57,922,976.50	票据保证金无法随时取用，不属于现金或可即时转换成为现金的资产
合计	7,383,320.71	57,922,976.50	——

58. 租赁

(1) 本公司作为承租人

与租赁相关的当期损益及现金流

项目	2025 年度金额	2024 年度金额
本期计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	253,563.49	437,716.00
本期计入当期损益的采用简化处理的低价值资产租赁费用（短期租赁除外）	33,000.00	33,000.00
租赁负债的利息费用	9,372.93	320,413.11
与租赁相关的总现金流出	1,346,563.49	1,565,146.00

(2) 本公司作为出租人

①经营租赁

A. 租赁收入

项目	2025 年度金额	2024 年度金额
租赁收入	6,622,703.00	4,673,945.00

项目	2025 年度金额	2024 年度金额
其中：未纳入租赁收款额计量的可变租赁付款额相关收入	-	-

B.资产负债表日后连续五个会计年度每年将收到的未折现租赁收款额，以及
 剩余年度将收到的未折现租赁收款额总额

年度	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
资产负债表日后第 1 年	2,326,200.00	5,880,600.00
资产负债表日后第 2 年	-	2,775,600.00
资产负债表日后第 3 年	-	-
资产负债表日后第 4 年	-	-
资产负债表日后第 5 年	-	-
剩余年度将收到的未折现租赁收款额总额	2,326,200.00	8,656,200.00

六、研发支出

1. 按费用性质列示

项目	2025 年度	2024 年度
人工费	16,788,715.29	17,213,194.88
材料费	14,286,925.54	11,356,922.36
折旧与摊销	985,403.73	537,305.42
其他	1,972,932.58	1,754,016.35
合计	34,033,977.14	30,861,439.01
其中：费用化研发支出	34,033,977.14	30,861,439.01
资本化研发支出	-	-

七、合并范围的变更

1.其他原因的合并范围变动

（1）报告期内注销子公司情况

子公司名称	注销时间	注册资本	投资主体	持股比例
芜湖海华金属材料有限公司 （以下简称“海华金属”）	2025-11-17	1000 万元	安徽汉峰科技股份有限公司	100%

八、在其他主体中的权益

1.在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
芜湖卓越	1000 万元	安徽芜湖	安徽芜湖	空调零部件销售	100	-	设立
九江汉峰	2000 万元	江西九江	江西九江	空调零部件销售	100	-	设立
郑州汉峰	2000 万元	河南郑州	河南郑州	空调零部件销售	100	-	设立
芜湖旭日机械制造有限公司（以下简称“芜湖旭日”）	4000 万元	安徽芜湖	安徽芜湖	无实际生产经营	100	-	设立
芜湖国天	4500 万元	安徽芜湖	安徽芜湖	汽车零部件销售	-	68	设立
铜陵海创	4000 万元	安徽铜陵	安徽铜陵	空调零部件销售	100	-	收购
芜湖国创工业有限公司（以下简称“芜湖国创”）	4000 万元	安徽芜湖	安徽芜湖	汽车零部件销售	70	-	设立

九、政府补助

1.涉及政府补助的负债项目

资产负债表列报项目	2024 年 12 月 31 日余额	本期新增补助金额	本期转入其他收益	2025 年 12 月 31 日余额	与资产/收益相关
递延收益	36,795,506.61	1,352,100.00	3,069,081.33	35,078,525.28	与资产相关
合计	36,795,506.61	1,352,100.00	3,069,081.33	35,078,525.28	——

2.计入当期损益的政府补助

利润表列报项目	2025 年度	2024 年度	与资产/收益相关
其他收益	3,069,081.33	2,644,717.72	与资产相关
其他收益	5,269,703.16	5,680,149.95	与收益相关
合计	8,338,784.49	8,324,867.67	——

十、与金融工具相关的风险

本公司与金融工具相关的风险源于本公司在经营过程中所确认的各类金融

资产和金融负债，包括：信用风险、流动性风险和市场风险。

本公司与金融工具相关的各类风险的管理目标和政策的制度由本公司管理层负责。经营管理层通过职能部门负责日常的风险管理（例如本公司信用管理部对公司发生的赊销业务进行逐笔进行审核）。本公司内部审计部门对公司风险管理的政策和程序的执行情况进行日常监督，并且将有关发现及时报告给本公司审计委员会。

本公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低各类与金融工具相关风险的风险管理政策。

1. 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方未能履行义务从而导致另一方发生财务损失的风险。本公司的信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、以及合同资产等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大的风险敞口等于这些工具的账面金额。

本公司货币资金主要存放于商业银行等金融机构，本公司认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，存在较低的信用风险。

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

（1）信用风险显著增加判断标准

本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于本公司历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。本公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具

在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，本公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：定量标准主要为报告日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；定性标准为主要债务人经营或财务情况出现重大不利变化、预警客户清单等。

（2）已发生信用减值资产的定义

为确定是否发生信用减值，本公司所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。

本公司评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；债务人很可能破产或进行其他财务重组；发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

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

（3）预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本公司对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据(如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等)的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

相关定义如下：

违约概率是指债务人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。

违约损失率是指本公司对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。根据交易

对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保品的不同，违约损失率也有所不同。违约损失率为违约发生时风险敞口损失的百分比，以未来 12 个月内或整个存续期为基准进行计算；

违约风险敞口是指，在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本公司应被偿付的金额。信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本公司通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

2. 流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司统筹负责公司内各子公司的现金管理工作，包括现金盈余的短期投资和筹措贷款以应付预计现金需求。本公司的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求，以及是否符合借款协议的规定，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券。

报告期期末本公司金融负债到期期限如下：

项目名称	2025 年 12 月 31 日			
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上
短期借款	122,310,263.56	-	-	-
交易性金融负债	1,945,051.41	-	-	-
应付票据	61,371,835.87	-	-	-
应付账款	161,365,863.68	-	-	-
其他应付款	16,167,331.82	-	-	-
合计	363,160,346.34	-	-	-

3. 市场风险

(1) 利率风险

本公司的利率风险主要产生于长期银行借款、应付债券等长期带息债务。浮

动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

本公司总部财务部门持续监控集团利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整。

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司金融负债不存在利率变动风险。

4. 金融资产转移

(1) 按金融资产转移方式分类列示

报告期	金融资产转移的方式	已转移金融资产的性质	已转移金融资产的金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
2025 年度	背书	应收款项融资中尚未到期的银行承兑汇票和美易单	492,288,079.85	终止确认	由于应收款项融资中的银行承兑汇票和美易单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	——	——	492,288,079.85	——	——

(2) 转移而终止确认的金融资产情况

报告期	项目	金融资产转移的方式	终止确认金额	与终止确认相关的利得或损失
2025 年度	应收款项融资中尚未到期的银行承兑汇票和美易单	背书	492,288,079.85	由于应收款项融资中的银行承兑汇票和美易单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	——	——	492,288,079.85	——

十一、公允价值的披露

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

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

1. 于 2025 年 12 月 31 日，以公允价值计量的资产和负债的公允价值

项目	2025 年 12 月 31 日公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产	63,945,029.57	-	-	63,945,029.57
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	63,945,029.57	-	-	63,945,029.57
（二）应收款项融资	-	-	53,105,319.97	53,105,319.97
持续以公允价值计量的资产总额	63,945,029.57	-	53,105,319.97	117,050,349.54
（三）交易性金融负债	1,945,051.41	-	-	1,945,051.41
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	1,945,051.41	-	-	1,945,051.41

对于在活跃市场上交易的金融工具，本公司以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本公司采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为现金流量折现模型和市场可比公司模型等。估值技术的输入值主要包括无风险利率、基准利率、汇率、信用点差、流动性溢价、缺乏流动性折扣等。

2. 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

应收款项融资因其剩余期限较短，账面价值与公允价值接近，采用票面金额作为公允价值。

3. 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、一年内到期的长期借款和长期借款等。

十二、关联方及关联交易

关联方的认定标准：一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。

1. 本公司的实际控制人

后开明直接持有公司 81.8273%的股权，通过持有海阔投资 46.6671%出资份额并担任其执行事务合伙人间接控制海阔投资持有的公司 7.6394%股权。后开明合计直接及间接控制公司 89.4667%股份，同时担任公司董事长。后开明系公司的实际控制人，报告期内公司的实际控制人未发生变更。

2. 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见附注八、在其他主体中的权益。

3. 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
芜湖国然金属材料有限公司（以下简称“芜湖国然”）	本公司实控人之配偶陶七英实际控制的公司
芜湖十里金属材料有限公司（以下简称“芜湖十里”）	持有本公司 5%以上的自然人股东王小华曾持股 65%的公司、本公司董事陶祥曾持股 35%并担任执行董事兼总经理的公司
芜湖市隆德模具有限公司（以下简称“芜湖隆德”）	持有本公司 5%以上的自然人股东王小华之哥哥王定持股 30%的公司
芜湖海阔投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“芜湖海阔”）	持有本公司 5%以上股份的法人、本公司实控人后开明控制的企业
芜湖海川金属材料有限公司（以下简称“芜湖海川”）	本公司实控人之配偶陶七英实际控制，本公司实控人之子、董事、副总经理后世伟之配偶之姐姐唐海芸担任执行董事兼总经理的公司
合肥新福祥模具科技有限公司（以下简称“合肥新福祥”）	本公司董事陶祥实际持股 51%并担任董事长的公司
陶七英	本公司实控人之配偶
后世伟	本公司实控人之子、董事、副总经理
陶俊生	本公司副总经理兼销售总监
唐海芸	本公司实控人之子配偶的姐姐

4. 关联交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品、接受劳务情况

关联方	关联交易内容	2025 年度发生额	2024 年度发生额
芜湖隆德	维修费	46,100.81	80,189.96
合肥新福祥	维修费	6,539.89	24,509.51

出售商品、提供劳务情况

关联方	关联交易内容	2025 年度发生额	2024 年度发生额
唐海芸	租赁、电费	66,324.39	37,522.65

(2) 关联担保情况

本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
后开明、陶七英	5,000,000.00	2023/9/21	2025/9/20	是
后开明、陶七英	10,000,000.00	2024/1/8	2026/1/7	是
后开明、陶七英	100,000,000.00	2022/9/5	2028/9/5	是
后开明、陶七英	10,000,000.00	2023/1/18	2029/1/18	是
后世伟（注*）	10,000,000.00	2024/7/10	2026/7/2	是
后开明	5,000,000.00	2025/1/8	2026/1/8	是
后世伟	5,000,000.00	2025/1/14	2026/1/13	是

注*：2024 年 7 月 10 日，后世伟作为共同借款人，同子公司芜湖卓越，与交通银行股份有限公司芜湖分行签订合同编号为 Z2407LN15634680 的《流动资金借款合同》，借款额度为 1,000.00 万元，借款额度期限为 2024 年 7 月 10 日至 2026 年 7 月 2 日。

(4) 关键管理人员报酬

项目	2025 年度发生额	2024 年度发生额
关键管理人员报酬	3,298,023.41	5,605,844.38

(5) 其他关联交易

无。

5. 关联方应收应付款项

(1) 应收项目

无。

(2) 应付项目

项目名称	关联方	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应付账款	芜湖海川	227,795.34	321,789.89
应付账款	芜湖隆德	9,286.68	-
应付账款	合肥新福祥	-	7,677.36
其他应付款	陶七英	-	13,865,668.20
其他应付款	后世伟	68,396.00	46,235.00
其他应付款	陶俊生	-	28,932.00

十三、股份支付

1. 股份支付总体情况

(1) 2025 年度

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
中高层人员	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	-	-	-	-	-	-	-	-

(续上表)

授予对象类别	期末发行在外的股票期权		期末发行在外的其他权益工具	
	行权价格的范围	合同剩余期限	行权价格的范围	合同剩余期限
中高层人员	不适用	不适用	不适用	66 个月和 71 个月

(2) 2024 年度

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
中高层人员	695,000.00	6,553,950.00	-	-	-	-	770,647.06	7,020,594.71
合计	695,000.00	6,553,950.00	-	-	-	-	770,647.06	7,020,594.71

(续上表)

授予对象类别	期末发行在外的股票期权	期末发行在外的其他权益工具
--------	-------------	---------------

	行权价格的范围	合同剩余期限	行权价格的范围	合同剩余期限
中高层人员	不适用	不适用	不适用	78 个月和 83 个月

2. 以权益结算的股份支付情况

项目	2025 年度	2024 年度
授予日权益工具公允价值的确定方法	评估价格	评估价格
可行权权益工具数量的确定依据	公司股权激励计划及期末可行权人数	公司股权激励计划及期末可行权人数
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	21,605,461.27	20,874,029.17

3. 股份支付费用

(1) 2025 年度

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
中高层人员	731,432.10	-
合计	731,432.10	-

(2) 2024 年度

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
中高层人员	5,575,772.46	-
合计	5,575,772.46	-

十四、承诺及或有事项

1. 重要承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重要承诺事项。

2. 或有事项

(1) 为其他单位提供债务担保形成的或有事项

被担保单位名称	担保事项	金额	期限	备注
一、子公司				

被担保单位名称	担保事项	金额	期限	备注
芜湖卓越	最高额保证贷款	20,000,000.00	从 2025/9/29 至 2026/9/29	
芜湖卓越	最高额保证贷款	10,000,000.00	从 2024/12/12 至 2027/12/12	
芜湖卓越	最高额保证贷款	10,000,000.00	从 2025/6/17 至 2026/6/17	
芜湖国天	保证	2,143,582.74	从 2025/7/16 至 2026/1/16	
芜湖国天	保证	3,513,261.47	从 2025/9/17 至 2026/3/17	
芜湖国天	保证	1,040,000.00	从 2025/10/20 至 2026/4/20	
芜湖国天	保证	2,580,859.55	从 2025/12/17 至 2026/6/17	
安徽汉峰	最高额保证贷款	5,560,000.00	从 2025/6/6 至 2026/6/6	
安徽汉峰	最高额保证贷款	5,000,000.00	从 2024/12/12 至 2027/12/12	
安徽汉峰	最高额保证贷款	18,941,366.99	从 2025/7/17 至 2026/7/13	
安徽汉峰	最高额保证贷款	30,000,000.00	从 2025/9/24 至 2026/9/24	
安徽汉峰	最高额保证贷款	20,000,000.00	从 2025/3/14 至 2026/3/14	
芜湖国天	最高额抵押合同	75,137,500.00	2025/5/23 至 2028/5/23	
二、其他公司				
——	——	-	——	——

十五、资产负债表日后事项

截至 2026 年 4 月 24 日，本公司不存在应披露的资产负债表日后事项。

十六、其他重要事项

1、前期差错更正说明

公司在 2025 年度对 2023 年度至 2024 年度的会计报表进行了复核，发现了相关会计差错事项，对其进行了更正并追溯调整，具体影响如下：

（1）合并资产负债表

2024 年 12 月 31 日合并资产负债表

影响的报表项目	调整前金额	调整金额	调整后金额
存货	96,800,692.72	-6,525,026.53	90,275,666.19
其他流动资产	40,388,009.43	6,051,971.89	46,439,981.32
固定资产	278,842,936.88	632,715.99	279,475,652.87
无形资产	83,019,380.66	1,165,885.25	84,185,265.91
商誉	46,556,726.00	-2,134,208.22	44,422,517.78
资产总计	1,325,306,001.20	-808,661.62	1,324,497,339.58
交易性金融负债	-	6,000,000.00	6,000,000.00
其他应付款	40,274,941.82	-6,696,760.60	33,578,181.22
负债总计	609,087,521.17	-696,760.60	608,390,760.57
未分配利润	234,349,450.28	-78,330.71	234,271,119.57
归属于母公司的所有者权益合计	694,609,667.40	-78,330.71	694,531,336.69
少数股东权益	21,608,812.63	-33,570.31	21,575,242.32
所有者权益合计	716,218,480.03	-111,901.02	716,106,579.01
负债和所有者权益总计	1,325,306,001.20	-808,661.62	1,324,497,339.58

2023 年 12 月 31 日合并资产负债表

影响的报表项目	调整前金额	调整金额	调整后金额
存货	71,532,195.63	-1,467,463.91	70,064,731.72
其他流动资产	67,132,609.93	2,164,224.51	69,296,834.44
商誉	28,163,400.00	-696,760.60	27,466,639.40
资产总计	1,099,256,681.95	-	1,099,256,681.95

(2) 合并利润表

2024 年度合并利润表

影响的报表项目	调整前金额	调整金额	调整后金额
营业成本	825,571,581.28	-438,704.76	825,132,876.52
销售费用	9,657,198.02	47.00	9,657,245.02
管理费用	58,563,114.81	21,251.84	58,584,366.65
研发费用	30,405,207.71	456,231.30	30,861,439.01
资产处置收益	375,906.28	-73,075.64	302,830.64
净利润	99,372,986.20	-111,901.02	99,261,085.18
归属于母公司所有者的净利润	102,729,567.40	-78,330.71	102,651,236.69
少数股东损益	-3,356,581.20	-33,570.31	-3,390,151.51

2023 年度合并利润表

上述前期会计差错，对公司 2023 年度合并利润表无影响。

(3) 合并现金流量表

上述前期会计差错，对公司 2023 年度至 2024 年度合并现金流量表无影响。

(4) 对母公司财务报表的影响

上述前期会计差错，对母公司 2023 年度至 2024 年度财务报表无影响。

截至 2025 年 12 月 31 日，除上述事项外，本公司不存在应披露的其他重要事项。

十七、母公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

(1) 按账龄披露

账龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内	100,153,243.05	136,959,390.11
小计	100,153,243.05	136,959,390.11
减：坏账准备	4,439,330.62	6,352,155.06
合计	95,713,912.43	130,607,235.05

(2) 按坏账计提方法分类披露

①2025 年 12 月 31 日

类别	2025 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	100,153,243.05	100.00	4,439,330.62	4.43	95,713,912.43
1.合并范围内关联方	11,366,630.67	11.35	-	-	11,366,630.67
2.其他客户	88,786,612.38	88.65	4,439,330.62	5.00	84,347,281.76
合计	100,153,243.05	100.00	4,439,330.62	4.43	95,713,912.43

②2024 年 12 月 31 日

类别	2024 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	136,959,390.11	100.00	6,352,155.06	4.64	130,607,235.05
1.合并范围内关联方	9,916,288.90	7.24	-	-	9,916,288.90
2.其他客户	127,043,101.21	92.76	6,352,155.06	5.00	120,690,946.15
合计	136,959,390.11	100.00	6,352,155.06	4.64	130,607,235.05

① 报告期各期按组合 1 合并范围内关联方计提坏账准备的应收账款

2025 年 12 月 31 日

账龄	2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	11,366,630.67	-	-
合计	11,366,630.67	-	-

2024 年 12 月 31 日

账龄	2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	9,916,288.90	-	-
合计	9,916,288.90	-	-

② 报告期各期按组合 2 应收其他客户计提坏账准备的应收账款

2025 年 12 月 31 日

账龄	2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	88,786,612.38	4,439,330.62	5.00
合计	88,786,612.38	4,439,330.62	5.00

2024 年 12 月 31 日

账龄	2024 年 12 月 31 日		
----	------------------	--	--

	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	127,043,101.21	6,352,155.06	5.00
合计	127,043,101.21	6,352,155.06	5.00

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、9。

（3）坏账准备的变动情况

类别	2024 年 12 月 31 日	本期变动金额				2025 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	6,352,155.06	-1,912,824.44				4,439,330.62
合计	6,352,155.06	-1,912,824.44				4,439,330.62

（4）按欠款方轨迹的余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例（%）	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
安徽美芝精密制造有限公司	44,843,617.22	25,282,274.80	70,125,892.02	5.37	3,506,294.60
合肥凌达压缩机有限公司	12,958,251.59	1,997,784.98	14,956,036.57	1.15	747,801.83
武汉凌达压缩机有限公司	5,824,212.86	961,369.22	6,785,582.08	0.52	339,279.10
广东美的制冷设备有限公司	2,796,398.85	216,533.40	3,012,932.25	0.23	150,646.61
广州华凌制冷设备有限公司	2,468,264.06	260,844.89	2,729,108.95	0.21	136,455.45
合计	68,890,744.58	28,718,807.29	97,609,551.87	7.48	4,880,477.59

2. 其他应收款

（1）分类列示

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应收利息	-	1,006,055.56

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应收股利	-	-
其他应收款	276,928,190.09	256,227,124.57
合计	276,928,190.09	257,233,180.13

（2）应收利息

①分类列示

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
大额存单	-	1,006,055.56
小计	-	1,006,055.56
减：坏账准备	-	-
合计	-	1,006,055.56

（3）其他应收款

①按账龄披露

账龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内	276,626,892.46	256,126,186.98
1 至 2 年	255,731.00	119,200.00
2 至 3 年	119,200.00	11,000.00
3 至 4 年	11,000.00	10,000.00
4 至 5 年	10,000.00	-
5 年以上	10,000.00	10,000.00
小计	277,032,823.46	256,276,386.98
减：坏账准备	104,633.37	49,262.41
合计	276,928,190.09	256,227,124.57

②按款项性质分类情况

款项性质	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
合并范围内往来款项	276,230,887.14	255,745,338.72
保证金及押金	667,550.00	404,931.00
往来款及其他	134,386.32	126,117.26

款项性质	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
小计	277,032,823.46	256,276,386.98
减：坏账准备	104,633.37	49,262.41
合计	276,928,190.09	256,227,124.57

③按坏账计提方法分类披露

A.截至 2025 年 12 月 31 日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

阶段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	277,032,823.46	104,633.37	276,928,190.09
第二阶段	-	-	-
第三阶段	-	-	-
合计	277,032,823.46	104,633.37	276,928,190.09

截至 2025 年 12 月 31 日，处于第一阶段的坏账准备：

类别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备					——
按组合计提坏账准备	277,032,823.46	0.04	104,633.37	276,928,190.09	自初始确认后信用风险未显著增加
1.组合 1 应收子公司款项	276,230,887.14	-	-	276,230,887.14	——
2.组合 2 应收其他款项	801,936.32	13.05	104,633.37	697,302.95	——
合计	277,032,823.46	0.04	104,633.37	276,928,190.09	——

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在处于第二阶段和第三阶段的坏账准备。

B.截至 2024 年 12 月 31 日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

阶段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	256,276,386.98	49,262.41	256,227,124.57
第二阶段	-	-	-
第三阶段	-	-	-
合计	256,276,386.98	49,262.41	256,227,124.57

截至 2024 年 12 月 31 日，处于第一阶段的坏账准备：

类别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	——
按组合计提坏账准备	256,276,386.98	0.02	49,262.41	256,227,124.57	自初始确认后信用风险未显著增加
1.组合 1 应收子公司款项	255,745,338.72	-	-	255,745,338.72	——
2.组合 2 应收其他款项	531,048.26	9.28	49,262.41	481,785.85	——
合计	256,276,386.98	0.02	49,262.41	256,227,124.57	——

截至 2024 年 12 月 31 日，本公司不存在处于第二阶段和第三阶段的坏账准备。

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、9。

④坏账准备的变动情况

类别	2024 年 12 月 31 日	本期变动金额				2025 年 12 月 31 日
		计提	收回或 转回	转销或 核销	其他 变动	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	49,262.41	55,370.96	-	-	-	104,633.37
合计	49,262.41	55,370.96	-	-	-	104,633.37

⑤按欠款方归集的余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	2025 年 12 月 31 日余额	账龄	占其他应收 款余额合计 数的比例 (%)	坏账准备
芜湖国天	合并范围内往来款项	82,769,448.40	1 年以内	29.88	-
芜湖卓越	合并范围内往来款项	63,708,949.65	1 年以内	23.00	-
芜湖旭日	合并范围内往来款项	62,463,137.74	1 年以内	22.55	-
芜湖国创	合并范围内往来款项	45,526,911.03	1 年以内	16.43	-
铜陵海创	合并范围内往来款项	21,762,440.32	1 年以内	7.86	-

单位名称	款项的性质	2025 年 12 月 31 日余额	账龄	占其他应收 款余额合计 数的比例 (%)	坏账准备
合计	—	276,230,887.14	—	99.71	-

3. 长期股权投资

(1) 长期股权投资情况

项目	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值 准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	165,425,351.01	-	165,425,351.01	186,125,559.69	-	186,125,559.69
合计	165,425,351.01	-	165,425,351.01	186,125,559.69	-	186,125,559.69

(2) 对子公司投资

被投资单位	2024 年 12 月 31 日		本期增减变动				2025 年 12 月 31 日	
	账面价值	减值 准备 余额	追加 投资	减少投资	计 提 减值 准备	其他	账面价值	减值 准备 余额
芜湖卓越	16,082,904.26	-	-	-	-	86,447.78	16,169,352.04	-
郑州汉峰	20,005,986.57	-	-	-	-	13,343.54	20,019,330.11	-
九江汉峰	20,000,000.00	-	-	-	-	-	20,000,000.00	-
海华金属	20,800,000.00	-	-	20,800,000.00	-	-	-	-
芜湖旭日	40,000,000.00	-	-	-	-	-	40,000,000.00	-
芜湖国创	28,000,000.00	-	-	-	-	-	28,000,000.00	-
铜陵海创	41,236,668.86	-	-	-	-	-	41,236,668.86	-
合计	186,125,559.69	-	-	20,800,000.00	-	99,791.32	165,425,351.01	-

4. 营业收入和营业成本

项目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	443,379,246.51	364,116,638.97	441,538,826.45	360,174,260.26
其他业务	15,547,529.34	13,821,698.56	15,620,375.09	13,890,956.81

项目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
合计	458,926,775.85	377,938,337.53	457,159,201.54	374,065,217.07

(1) 主营业务收入、主营业务成本的分解信息

①按产品类型分类

项目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
家用电器零部件	443,379,246.51	364,116,638.97	441,538,826.45	360,174,260.26
新能源汽车零部件	-	-	-	-
合计	443,379,246.51	364,116,638.97	441,538,826.45	360,174,260.26

②按收入确认时间分类

项目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
在某一时点确认收入	443,379,246.51	364,116,638.97	441,538,826.45	360,174,260.26
在某段时间确认收入	-	-	-	-
合计	443,379,246.51	364,116,638.97	441,538,826.45	360,174,260.26

5. 投资收益

项目	2025 年度	2024 年度
处置长期股权投资产生的投资收益	23,592,089.72	-
利息收入	321,273.06	1,278,452.59
债务重组收益	116,173.73	-
处置交易性金融资产取得的投资收益	57,081.07	150,711.08
应收款项融资贴现	-2,441,759.14	-612,754.23
合计	21,644,858.44	816,409.44

十八、补充资料

1. 当期非经常性损益明细表

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

项目	2025 年度	2024 年度	说明
非流动性资产处置损益, 包括已计提资产减值准备的冲销部分	-1,260,177.17	-640,930.73	—
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	7,771,056.42	7,741,264.91	—
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	4,743,653.22	2,052,435.36	—
债务重组损益	142,307.39	123,332.47	—
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-346,670.90	107,556.72	—
非经常性损益总额	11,050,168.96	9,383,658.73	—
减: 非经常性损益的所得税影响数	1,077,731.66	1,146,773.52	—
非经常性损益净额	9,972,437.30	8,236,885.21	—
减: 归属于少数股东的非经常性损益净额	1,356,013.47	132,938.57	—
归属于公司普通股股东的非经常性损益净额	8,616,423.83	8,103,946.64	—

2. 净资产收益率及每股收益

①2025 年度

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	12.09	1.11	1.11
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	10.93	1.00	1.00

②2024 年度

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	16.02	1.28	1.28
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	14.75	1.18	1.18

安徽汉峰科技股份有限公司

2026 年 4 月 24 日

附件会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

(一) 会计数据追溯调整或重述情况

☐ 会计政策变更 ☒ 会计差错更正 ☐ 其他原因 ☐ 不适用

单位：元

科目/指标	上年期末（上年同期）		上上年期末（上上年同期）	
	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后
存货	96,800,692.72	90,275,666.19	71,532,195.63	70,064,731.72
其他流动资产	40,388,009.43	46,439,981.32	67,132,609.93	69,296,834.44
固定资产	278,842,936.88	279,475,652.87	162,243,557.71	162,243,557.71
无形资产	83,019,380.66	84,185,265.91	53,207,578.96	53,207,578.96
商誉	46,556,726.00	44,422,517.78	28,163,400.00	27,466,639.40
资产总计	1,325,306,001.20	1,324,497,339.58	1,099,256,681.95	1,099,256,681.95
交易性金融负债	-	6,000,000.00	-	-
其他应付款	40,274,941.82	33,578,181.22	19,375,930.19	19,375,930.19
负债合计	609,087,521.17	608,390,760.57	501,642,700.35	501,642,700.35
未分配利润	234,349,450.28	234,271,119.57	425,474,622.96	425,474,622.96
归属于母公司的所有者权益合计	694,609,667.40	694,531,336.69	584,648,587.77	584,648,587.77
少数股东权益	21,608,812.63	21,575,242.32	12,965,393.83	12,965,393.83
所有者权益合计	716,218,480.03	716,106,579.01	597,613,981.60	597,613,981.60
负债和所有者权益总计	1,325,306,001.20	1,324,497,339.58	1,099,256,681.95	1,099,256,681.95
营业成本	825,571,581.28	825,132,876.52	617,743,326.98	617,743,326.98
销售费用	9,657,198.02	9,657,245.02	6,653,952.99	6,653,952.99
管理费用	58,563,114.81	58,584,366.65	43,463,242.22	43,463,242.22
研发费用	30,405,207.71	30,861,439.01	26,939,833.54	26,939,833.54
资产处置收益	375,906.28	302,830.64	-773,585.95	-773,585.95
净利润	99,372,986.20	99,261,085.18	91,486,830.50	91,486,830.50
归属于母公司所有者的净利润	102,729,567.40	102,651,236.69	92,921,436.67	92,921,436.67
少数股东损益	-3,356,581.20	-3,390,151.51	-1,434,606.17	-1,434,606.17

(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

基于公司自查时发现以前年度会计处理存在差错，具体内容详见《关于前期会计差错更正后的 2023 年度、2024 年度财务报表和附注》以及容诚会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《关于安徽汉峰科技股份有限公司 2023 年度至 2024 年度会计差错更正专项说明的鉴证报告》（容诚专字[2026] 241Z0022 号）。

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	-1,260,177.17
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	7,771,056.42
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	4,743,653.22
债务重组损益	142,307.39
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-346,670.90
非经常性损益合计	11,050,168.96
减：所得税影响数	1,077,731.66
少数股东权益影响额（税后）	1,356,013.47
非经常性损益净额	8,616,423.83

三、 境内外会计准则下会计数据差异

☐适用 ☒不适用