



凯工股份

NEEQ: 872645

上海凯工阀门股份有限公司

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

目 录

第一节	公司概况	5
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析	6
第三节	重大事件	16
第四节	股份变动、融资和利润分配	20
第五节	公司治理	24
第六节	财务会计报告	30
附件	会计信息调整及差异情况	52

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表
	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）
	报告期内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
文件备置地址	公司董事会秘书办公室

释义

释义项目		释义
公司、本公司、股份公司、凯工阀门、上海凯工	指	上海凯工阀门股份有限公司
主办券商、国投证券	指	国投证券股份有限公司
立信中联、会计师事务所/年审会计师		立信中联会计师事务所(特殊普通合伙)
股东会		上海凯工阀门股份有限公司股东会
董事会		上海凯工阀门股份有限公司董事会
监事会		上海凯工阀门股份有限公司监事会
三会		股东（大）会、董事会、监事会的统称
《公司法》		《中华人民共和国公司法》
《证券法》		《中华人民共和国证券法》
《公司章程》		《上海凯工阀门股份有限公司章程》
报告期		2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
铸件		将熔炼好的液态金属，用浇注、压射、吸入或其他方法注入预先准备好的铸型中，冷却后经落砂、清理后处理，所得到的具有一定形状、尺寸和性能的物件
锻件		金属材料在外力作用下，产生形变，从而塑造一定形状和尺寸的物件
TS 认证		中华人民共和国特种设备制造许可证
凯工集团		北京凯工科技集团有限公司
元、万元		人民币元、万元

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	上海凯工阀门股份有限公司		
英文名称及缩写	SHANGHAI KIGON VALVE STOCK CO. LTD.		
	KIGON VALVE		
法定代表人	张静	成立时间	2000 年 6 月 20 日
控股股东	控股股东为凯工集团	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为戴贤才，无一致行动人
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业（C）-通用设备制造业（C34）-泵、阀门、压缩机及类似机械制(C44)-阀门和旋塞制造（C3443）		
主要产品与服务项目	工业阀门的设计、制造和销售		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	凯工股份	证券代码	872645
挂牌时间	2018 年 2 月 7 日	分层情况	基础层
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）	100,580,000
主办券商（报告期内）	国投证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	深圳市福田区福田街道福华一路 119 号安信金融大厦		
联系方式			
董事会秘书姓名	陈永	联系地址	上海市嘉定区宝钱公路 3788 号
电话	021-59963878	电子邮箱	erek@kgfm.com.cn
传真	021-59963333		
公司办公地址	上海市嘉定区宝钱公路 3788 号	邮政编码	201815
公司网址	www.kgfm.com.cn		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	913101146305896733		
注册地址	上海市嘉定区宝钱公路 3788 号		
注册资本（元）	100,580,000.00	注册情况报告期内是否变更	否

第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

一、业务概要

(一) 商业模式与经营计划实现情况

公司专注于高端工业阀门研发、设计、制造、销售与全生命周期服务，主营闸阀、球阀、蝶阀、截止阀、止回阀、调节阀及特种工况阀门，产品广泛应用于石油化工、煤化工、LNG、长输管线、冶金、电力、水务等国民经济重要领域，是国内少数具备严苛工况阀门自主研发与规模化制造能力的企业之一。

一、商业模式

1、研发模式：以自主研发为主、产学研合作为辅，依托 CNAS 认可实验室、数字化研发平台及高新技术企业、国家级专精特新“小巨人”资质，聚焦超低温、高压临氢、耐磨、长寿命密封等核心技术攻关，持续提升产品性能与国产化替代能力。报告期内研发投入 7,621,542.35 元，占营业收入比例 2.96%，研发投入稳定，核心技术持续迭代。

2、采购与生产模式：采用核心部件自制+关键外协配套相结合模式，建立合格供应商名录与动态评价体系，保障原材料质量与供应稳定；生产端推行精益生产、智能排产、全流程质量追溯，通过数字化管控提升效率、降低成本，实现多品种、小批量、定制化订单快速交付。

3、销售与服务模式：以直销为主、经销为辅，覆盖全国主要化工园区与能源基地，客户以大型央企、国企、上市公司及行业龙头企业为主；提供售前方案设计、售中履约管控、售后运维支持一体化服务，提升客户粘性与复购率。

二、核心竞争力与经营亮点

1、技术与资质壁垒：公司拥有多项发明专利与实用新型专利，形成自主知识产权体系；具备特种设备制造许可证（TS）、高新技术企业、国家级专精特新“小巨人”等完备资质，产品性能对标国际先进水平，关键产品实现进口替代。

2、客户与品牌优势：客户资源优质稳定，与浙江石化、中石化、中石油、鼎信集团、荣盛石化等建立长期合作关系，客户保持率高、品牌影响力突出；报告期前五大客户销售额占比 30.59%，客户结构优质、回款风险可控。

3、质量与交付优势：通过 ISO 质量管理体系认证，建立从研发、采购、生产到检测的全链条质量控制体系，产品一次性合格率高、履约能力强；依托智能工厂与柔性生产线，有效缩短交付周期，提升项目响应速度。

4、团队与管理优势：核心管理与技术团队深耕阀门行业多年，经验丰富、稳定性强；公司治理规

范、内控体系完善，运营效率与成本控制能力持续提升。

三、2025 年度经营计划实现情况

报告期内，公司稳步推进年度经营目标，经营质量显著改善、盈利能力持续增强：

1、经营业绩稳中有进：实现营业收入 25,766.31 万元，归属于母公司净利润 1,087.72 万元，同比增长 44.81%；扣非净利润 763.41 万元，同比增长 56.97%，盈利能力大幅提升。

2、现金流显著改善：经营活动产生的现金流量净额 619.97 万元，由负转正，同比增加 3,738.67 万元，资金周转与回款情况明显优化。

3、产品结构持续优化：主力产品闸阀、球阀收入占比 58.19%，高附加值产品占比提升，综合毛利率 16.69%，较上年同期提升 0.51 个百分点，盈利质量改善。

4、市场与技术稳步拓展：巩固存量优质客户，积极拓展新兴市场与海外业务；持续投入特种阀门与智能阀门研发，推动产品向高端化、节能化、智能化升级，为长期发展奠定技术基础。

5、内部管理提质增效：深化精益生产与数字化管理，优化供应链与费用管控，期间费用率下降，运营效率与资产周转效率提升。

四、未来发展方向

公司将继续坚守高端阀门制造主业，以技术创新为驱动，以市场需求为导向，持续提升核心竞争力：

1、加大研发投入，重点突破超低温阀门、高压特种阀门、智能调节阀等关键产品，进一步提升国产化替代水平；

2、深耕石化、能源、化工核心赛道，拓展海外市场与新应用领域，优化客户结构，提升市场份额；

3、推进智能制造升级，提升自动化、数字化水平，降本增效、提升交付能力；

4、强化品牌建设 with 质量管控，巩固专精特新与高新技术企业优势，打造国内领先、国际知名的工业阀门品牌。

报告期内，公司的主营业务及商业模式未发生重大变化。

(二) 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	√国家级 □省（市）级
“高新技术企业”认定	√是
详细情况	1、专精特新认定情况 认定类别：国家级专精特新“小巨人”企业 认定时间：2022 年 8 月

	认定批次：第四批 认定依据：《优质中小企业梯度培育管理暂行办法》 有效期：三年（按工信部小巨人管理要求，到期复核通过后延续） 复核情况：2025年7月1日通过复核 2、高新技术企业认定情况 认定类别：国家高新技术企业 认定时间：2023年11月15日 认定批次：当年批次 认定依据：《高新技术企业认定管理办法》（国科发火〔2016〕32号） 有效期：三年
--	---

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	257,663,121.85	276,350,688.02	-6.76%
毛利率%	16.69%	16.18%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	10,877,196.84	7,511,599.87	44.81%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	7,634,093.46	4,863,376.86	56.97%
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）	8.12%	6.02%	-
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）	5.70%	3.90%	-
基本每股收益	0.11	0.07	57.14%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	393,150,844.06	372,347,792.78	5.59%
负债总计	253,832,836.51	243,906,982.07	4.07%
归属于挂牌公司股东的净资产	139,318,007.55	128,440,810.71	8.47%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.39	1.28	8.59%
资产负债率%（母公司）	64.56%	65.51%	-
资产负债率%（合并）	64.56%	65.51%	-
流动比率	1.32	1.29	-
利息保障倍数	5.21	4.23	-
营运情况	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	6,199,663.89	-31,187,059.79	119.88%

应收账款周转率	1.18	1.77	—
存货周转率	4.27	4.93	—
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	5.59%	15.42%	—
营业收入增长率%	-6.76%	7.14%	—
净利润增长率%	44.81%	231.61%	—

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	19,367,916.46	4.93%	7,577,004.06	2.03%	155.61%
应收票据	9,399,455.56	2.39%	32,409,036.97	8.70%	-71.00%
应收账款	206,149,927.77	52.44%	180,411,368.35	48.45%	14.27%
预付款项	34,341,800.32	8.74%	19,537,695.50	5.25%	75.77%
其他应收款	16,801,792.06	4.27%	13,368,395.75	3.59%	25.68%
存货	45,564,672.95	11.59%	54,585,336.15	14.66%	-16.53%
固定资产	42,284,819.70	10.76%	43,493,209.47	11.68%	-2.78%
在建工程	0	0.00%	2,272,254.82	0.61%	-100.00%
无形资产	15,140,724.58	3.85%	12,426,633.27	3.34%	21.84%
短期借款	96,726,470.20	24.60%	79,950,000.00	21.47%	20.98%
应付账款	124,726,933.26	31.72%	99,973,218.69	26.85%	24.76%
合同负债	11,347,227.96	2.89%	18,297,837.81	4.91%	-37.99%
其他流动负债	10,819,975.19	2.75%	34,975,953.55	9.39%	-69.06%
递延收益	2,466,470.04	0.63%	3,048,230.04	0.82%	-19.09%
未分配利润	27,360,592.25	6.96%	17,571,115.09	4.72%	55.71%

项目重大变动原因

- 1、应收票据：期末余额 939.95 万元，同比下降 71.00%。主要系本期票据到期兑付、背书支付增加，公司优化结算结构、减少票据持有规模所致。
- 2、预付款项：期末余额 3,434.18 万元，同比增加 75.77%。主要为锁定原材料供应与价格，提前支付原材料及配套件采购款增加 1,480.41 万元所致。
- 3、合同负债：期末余额 1,134.72 万元，同比下降 37.99%。主要系前期预收货款对应项目本期完工交付、结转收入，预收账款减少 695.06 万元所致。

(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	257,663,121.85	-	276,350,688.02	-	-6.76%
营业成本	214,664,120.89	83.31%	231,630,442.45	83.82%	-7.32%
毛利率%	16.69%	-	16.18%	-	-
管理费用	13,067,512.30	5.07%	12,353,059.05	4.47%	5.78%
研发费用	7,621,542.35	2.96%	10,301,289.25	3.73%	-26.01%
销售费用	6,526,311.49	2.53%	7,696,091.22	2.78%	-15.20%
财务费用	3,395,565.38	1.32%	2,004,892.70	0.73%	69.36%
资产减值损失	355,809.56	0.14%	0	0.00%	0%
信用减值损失	-4,435,548.16	-1.72%	-7,258,469.55	-2.63%	38.89%
其他收益	5,819,274.36	2.26%	3,383,716.41	1.22%	71.98%
投资收益	0	0.00%	3,790.03	0.00%	-100.00%
公允价值变动收益	0	0.00%	0	0.00%	-
资产处置收益	-299,104.98	-0.12%	-1,036,695.73	-0.38%	71.15%
营业利润	12,753,748.74	4.95%	6,563,147.76	2.37%	94.32%
营业外收入	122,486.57	0.05%	228,777.79	0.08%	-46.46%
营业外支出	1,149,335.81	0.45%	81,270.39	0.03%	1,314.21%
净利润	10,877,196.84	4.22%	7,511,599.87	2.72%	44.81%

项目重大变动原因

1、财务费用：本期 339.56 万元，同比增加 69.36%。主要因短期借款规模增加，利息支出和担保费用增加 86.87 万元；同时汇兑损益与手续费增加 51.19 万元。

2、信用减值损失：本期 443.55 万元，同比变动 38.89%。主要系本期应收账款结构优化、回款改善，坏账损失较上年减少 282.29 万元。

3、其他收益：本期 581.93 万元，同比增加 71.98%。主要系本期收到的政府补助（专精特新、技改、稳岗等）较上年大幅增加 246.43 万元。

4、净利润：本期 1,087.72 万元，同比增长 44.81%。受益于毛利率提升、费用管控优化、政府补助增加及信用减值损失减少，盈利能力显著改善。

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	257,392,505.10	275,911,528.31	-6.71%

其他业务收入	270,616.75	439,159.71	-38.38%
主营业务成本	214,664,120.89	231,173,953.92	-7.14%
其他业务成本	0	456,488.53	-100.00%

按产品分类分析

√ 适用 □ 不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
蝶阀	43,678,607.91	37,337,676.50	14.52%	2.19%	5.53%	-2.71%
截止阀	16,885,673.89	13,685,683.01	18.95%	-15.33%	-19.17%	3.86%
球阀	43,245,974.51	38,160,853.06	11.76%	-41.60%	-39.72%	-2.75%
闸阀	110,187,802.19	91,738,813.95	16.74%	12.24%	12.53%	-0.21%
止回阀	22,304,916.51	15,567,707.54	30.21%	9.33%	0.35%	6.25%
调节阀	4,988,844.62	4,390,345.96	12.00%	-37.47%	-41.97%	6.82%
其他	16,100,685.47	13,783,040.87	14.39%	27.56%	25.89%	1.13%
合计	257,392,505.10	214,664,120.89	16.60%	-6.71%	-7.14%	16.60%

按地区分类分析

□ 适用 √ 不适用

收入构成变动的原因

报告期内，公司主营业务收入同比下降 6.71%，收入构成呈现总量微降、结构优化、品类分化、区域与客户同步调整的特征，变动原因可概括为：受下游能源化工行业项目周期与订单节奏影响，球阀、调节阀、截止阀等传统通用阀门收入同比下滑 41.60%、37.47%、15.33%，成为营收收缩主因；同时，公司主动推进高端化与高毛利产品结构升级，闸阀、止回阀、其他类特种阀门收入同比增长 12.24%、9.33%、27.56%，蝶阀小幅增长 2.19%，上述产品收入占比超 60.00%，带动综合毛利率提升 0.51 个百分点至 16.69%。

区域层面，国内核心化工园区与能源基地订单结构调整、部分项目验收与交付延后，叠加海外业务拓展仍处初期，共同导致整体营收规模回落；客户层面，公司聚焦浙江石化、中石化、中石油等大型优质央企国企，前五大客户销售占比稳定在 30.00%左右，客户集中度合理、回款风险可控，为优化订单质量主动放弃部分低毛利、长账期小额订单，进一步导致收入结构性收缩；此外，公司推行精益生产与订单择优策略，严控低效益订单承接，叠加应收票据同比大幅下降 71.00%、应收账款结构优化，经营现金流由负转正，整体呈现营收短期收缩、盈利质量与现金流显著改善、产品结构持续向高端特种阀门倾斜的良性变动格局。

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	浙江石油化工有限公司	19,352,429.00	7.51%	否
2	上海鼎信投资（集团）有限公司	18,219,396.00	7.07%	否
3	中石化上海工程有限公司	17,535,564.00	6.81%	否
4	中石油吉林化工工程有限公司	12,040,000.00	4.67%	否
5	荣盛石化股份有限公司	11,693,108.00	4.54%	否
合计		78,840,497.00	30.60%	-

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	希亚流体科技(苏州)有限公司	8,813,842.28	3.80%	否
2	温州市顺锦阀门有限责任公司	8,348,350.00	3.60%	否
3	世佳阀门有限公司	6,711,390.00	2.89%	否
4	浙江一达阀门科技有限公司	6,392,984.00	2.75%	否
5	浙江信隆阀门铸造有限公司	5,400,000.00	2.33%	否
合计		35,666,566.28	15.37%	-

(三) 现金流量分析

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	6,199,663.89	-31,187,059.79	119.88%
投资活动产生的现金流量净额	-7,485,944.51	-2,232,568.73	-235.31%
筹资活动产生的现金流量净额	15,348,521.34	26,475,371.32	-42.03%

现金流量分析

1、2025 年度经营活动产生的现金流量净额较净利润少 467.75 万元，主要原因为：(1)报告期内计提资产减值准备、信用减值准备 407.97 万元，未形成经营性现金流出；(2)固定资产、无形资产及使用权资产折旧产生的折旧及摊销费 790.59 万元，未形成经营性现金流出；(3)处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 29.91 万元，未形成经营性现金流出；(4)投资与融资业务产生的财务费用 279.30 万元，未形成经营性现金流出；(5)递延所得税项目 2025 年末较 2024 年末减少 42.57 万元，未形成经营性现金流出；(6)存货账面价值 2025 年末较 2024 年末减少 937.65 万元，经营性现金流入增加。(7)经营性应收项目增加 2,450.65 万元，经营性现金流出增加；(8)经营性应付项目减少 505.10 万元，经营性现金流出增加。

2、投资活动产生的现金流量净额同比减少 235.31%，减少 525.34 万元。主要原因是本期购置固定资产、无形资产及长期资产支付现金增加 519.97 万元，加大产能与技术投入。

3、筹资活动产生的现金流量净额同比减少 42.03%，减少 1,112.68 万元。主要原因是 2024 年同期融资规模较高，本期适度调整融资结构，新增银行贷款比 2024 年减少 1,626.24 万元。

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
浙江凯工锻造有限公司	控股子公司	阀门锻件	10,000,000	0	0	0	0

主要参股公司业务分析

□适用 √不适用

(二) 理财产品投资情况

□适用 √不适用

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

□适用 √不适用

(三) 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

(四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

□适用 √不适用

五、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
原材料价格波动风险	公司生产经营所需外购直接材料主要为铸锻件、法兰、圆钢等，核心基础原料均为钢材。钢材受宏观经济、市场供需、产业政策及国际形势等因素影响，价格存在周期性及突发性波动风险。若钢材价格大幅上涨，将直接推高公司原材料采购成本；若价格大幅下跌，则可

	能产生存货跌价损失，进而对公司生产成本、产品毛利率及经营业绩构成不利影响，公司面临原材料价格波动风险。 为应对上述风险，公司采取多项综合措施：一是建立多渠道合格供应商体系，通过集中采购、长期合作提升议价能力；二是推行原材料价格与产品售价联动机制，实现成本合理传导；三是持续优化生产工艺、提高材料利用率，强化内部降本增效；四是建立钢材价格监测与预警机制，及时调整经营策略，降低价格波动对公司经营的不利影响。
委托外协生产的风险	公司主要采用以销定产的生产模式，根据客户订单及销售计划组织生产。公司专注于工业阀门设计与制造十余年，拥有齐全的粗加工、精加工设备及压力试验、无损探伤等检测设施，具备较强的制造能力与科研成果转化能力。为确保产品质量及技术性能，公司对大口径、技术要求较高及新产品阀门实行自主生产；对小口径、附加值较低的标准化阀门产品，综合考虑项目区位、产能利用及生产经济性，采用就近委托外协方式组织生产。尽管公司已建立较为完善的外协生产管理制度与质量控制体系，但若外协厂商出现质量管控不严、加工精度不足、交付延迟或其他不可预见问题，可能导致产品质量不达标、交货周期延长，进而对公司生产运营、产品信誉及经营业绩产生不利影响，公司存在外协生产管控风险。 为应对上述风险，公司严格执行外协厂商准入审核、技术标准统一、生产过程监督、入库全项检验、定期考核淘汰等全流程管控措施，并坚持核心工序与高端产品自主生产，有效降低外协依赖，保障产品质量稳定与交付可靠。
实际控制人不当控制的风险	股东戴贤才直接持有公司 10.82%股份，同时通过控制凯工集团控制公司 42.78%股份，并通过宁波凯诚鑫晟投资合伙企业（有限合伙）控制公司 10.00%股份，通过上海垚熙投资管理有限公司控制公司 8.80%股份，合计控制公司 72.40%股份，为公司实际控制人。其可对公司股东会决议产生重大影响，能够实际支配公司重大经营决策。 若实际控制人通过表决权行使等方式，对公司人事任免、经营决

	策实施不当控制，可能损害公司及中小股东利益。对此，公司已健全完善三会运作机制、关联交易回避制度、内部控制与内部审计制度、资金审批管理制度等治理体系；报告期内，公司不存在资金占用、违规担保及不当关联交易情形，公司治理规范运行。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	☒ 是 ☐ 否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	☐ 是 ☒ 否	
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	三.二.(二)
是否存在关联交易事项	☒ 是 ☐ 否	三.二.(三)
是否存在经股东会审议通过的收购及出售资产、对外投资以及报告期内发生的企业合并事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	☐ 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.(四)
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.(五)
是否存在被调查处罚的事项	☒ 是 ☐ 否	三.二.(六)
是否存在失信情况	☐ 是 ☒ 否	
是否存在破产重整事项	☐ 是 ☒ 否	

(一) 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

(一) 诉讼、仲裁事项

1、报告期内发生的诉讼、仲裁事项

报告期内发生的诉讼、仲裁事项涉及的累计金额是否占净资产 10%及以上

☐是 ☒否

2、以临时公告形式披露的重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

(二) 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(三) 报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务	-	396,991.84
销售产品、商品，提供劳务	-	-

公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	-	-
其他	-	-
其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额
收购、出售资产或股权	-	-
与关联方共同对外投资	-	-
提供财务资助	-	-
提供担保	-	-
委托理财	-	-
关联租赁	-	-
接受担保	-	66,690,000.00
资金往来	-	13,280,000.00
企业集团财务公司关联交易情况	预计金额	发生金额
存款	-	-
贷款	-	-

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

1、日常关联采购交易：公司向关联方上海凯工石油装备科技有限公司采购阀门等配件 396,991.84 元，定价均参照第三方市场价格确定，价格公允、结算及时，关联应收款项已按期回笼，不存在资金占用与逾期情况。上述交易金额未达到《公司章程》规定的“占最近一期经审计总资产 0.5%以上且超过 300 万元”董事会审议标准，公司已履行内部审议程序。该类交易基于公司生产配套与资产盘活需求开展，具备商业合理性与持续性，有助于稳定供应链、提高资产使用效率，未对公司生产经营及中小股东利益造成不利影响。

2、接受关联方担保交易：公司为满足生产经营与银行融资需要，由股东及关联方提供融资担保及反担保 6,669.00 万元，相关担保为公司获取银行授信提供必要增信，属于公司受益行为，交易真实合规。根据《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》相关规定，公司单方面获得利益的交易（接受担保），可免于按照关联交易履行股东会审议程序。同时，依据《公司章程》关于重大交易提交董事会审议的规定，本次担保金额 6,669.00 万元低于 2024 年末总资产的 20.00%，依规免于提交董事会审议。此项交易为公司经营发展必需，可有效降低融资难度、保障资金供给，具有合理持续性，对公司生产经营形成稳定支撑，不存在损害公司及股东利益的情形。

3、关联方无偿资金往来交易：报告期内关联方向公司无偿提供资金借款 1,328.00 万元，公司在报告期末已足额偿还，资金往来清晰、结算规范、回笼及时，未产生任何利息及费用，属于公司单方面获益交易，根据《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》相关规定，依规免于按照关联交易审议与股东会审议程序。该资金支持用于补充公司营运资金、缓解阶段性流动性压力，是公司生产经营的重要保障，具备合理必要性与持续性，有效改善公司资金周转状况，对公司稳健经营与业务开展起到积极

作用，不存在利益输送及不利影响。

违规关联交易情况

☐适用 ☒不适用

(四) 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2017年8月15日	-	挂牌	其他承诺（社保公积金相关承诺）	其他（社保公积金相关承诺）	正在履行中
实际控制人或控股股东	2018年2月7日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
其他股东	2018年2月7日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
董监高	2018年2月7日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
其他	2018年2月7日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
实际控制人或控股股东	2018年2月7日	-	挂牌	其他承诺（关联交易承诺）	规范和减少关联交易承诺	正在履行中
董监高	2018年2月7日	-	挂牌	其他承诺（关联交易承诺）	规范和减少关联交易承诺	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

公司不存在超期未履行完毕的承诺事项。

(五) 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
沪（2017）嘉字不动产权第029214号厂房	固定资产	抵押	6,162,259.82	1.57%	用于银行借款抵押
银行存款	货币资金	冻结	111,713.18	0.03%	银行代发业务冻结
无形资产	无形资产	抵押	1,960,882.56	0.50%	用于银行借款抵押
银行存款	货币资金	其他（保证金）	209,826.38	0.05%	办理业务缴存保证金
总计	-	-	8,444,681.94	2.15%	-

资产权利受限事项对公司的影响

上述无形资产、固定资产抵押事项系因公司生产经营向银行借款所需；银行存款冻结金额系通过银行预约代发薪酬被冻结资金；保证金系在银行办理授信、开立保函及票据结算等业务缴存的资金，是公司正常生产经营所需。上述事项不会对公司照成任何不利影响。

(六)调查处罚事项

2025 年 7 月 17 日，因公司未按期编制并披露 2024 年年度报告，全国股转公司对公司和时任董事长予以公开谴责的纪律处分、对时任董事会秘书采取出具警示函的自律监管措施

2025 年 7 月 22 日，因公司未按期编制并披露 2024 年年度报告，中国证券监督管理委员会上海监管局对公司、时任董事长和董事会秘书采取出具警示函的行政监管措施。

本次纪律处分和自律监管措施不会影响公司整体的正常运营，不会对公司生产经营产生重大不利影响。

第四节 股份变动、融资和利润分配

一、普通股股本情况

(二) 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	50,371,762	50.08%	0	50,371,762	50.08%
	其中：控股股东、实际控制人	17,063,620	16.70%	0	17,063,620	16.70%
	董事、监事、高管	251,450	0.25%	0	251,450	0.25%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
有限售条件股份	有限售股份总数	50,208,238	49.92%	0	50,208,238	49.92%
	其中：控股股东、实际控制人	36,847,860	36.64%	0	36,847,860	36.64%
	董事、监事、高管	754,350	0.75%	0	754,350	0.75%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
总股本		100,580,000	-	0	100,580,000	-
普通股股东人数		9				

股本结构变动情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(三) 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	北京凯工科技集团有限公司	43,029,000	0	43,029,000	42.78%	28,686,000	14,343,000	0	0
2	深圳宏润富华科技发展有限公司	15,087,000	0	15,087,000	15.00%	0	15,087,000	0	0
3	戴贤才	10,882,480	0	10,882,480	10.82%	8,161,860	2,720,620	0	0

4	宁波凯诚鑫晟投资合伙企业（有限合伙）	10,058,000	0	10,058,000	10.00%	6,705,334	3,352,666	0	0
5	上海壹熙投资管理有限公司	8,851,040	0	8,851,040	8.80%	5,900,694	2,950,346	0	0
6	浙江华信防腐保温安装工程有限公司	5,029,000	0	5,029,000	5.00%	0	5,029,000	0	0
7	合肥通用机械研究院有限公司	4,626,680	0	4,626,680	4.60%	0	4,626,680	0	0
8	中金胜邦（北京）投资基金管理有限公司	2,011,000	0	2,011,000	2.00%	0	2,011,000	0	0
9	张锦杰	1,005,800	0	1,005,800	1.00%	754,350	251,450	0	0
合计		100,580,000	0	100,580,000	100.00%	50,208,238	50,371,762	0	0

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

普通股前十名股东间相互关系说明：截至报告期末，股东戴贤才持有股东北京凯工科技集团有限公司 90.42%股权，持有股东上海壹熙投资管理有限公司 35.80%股权，持有股东宁波凯诚鑫晟投资合伙企业（有限合伙）71.55%出资，并担任凯诚鑫晟普通合伙人；除此之外，股东之间无其他关联关系。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

□是 √否

（一）控股股东情况

截至 2025 年 12 月 31 日，凯工集团持有公司 42.78%股份，为公司第一大股东，其所持有的股份所享有的表决权已足以对股东会的决议产生重大影响，因此，凯工集团为公司控股股东。报告期内，控股股东未发生变化。

（二）实际控制人情况

截至 2025 年 12 月 31 日,股东戴贤才直接持有公司 10.82%的股份,并通过凯工集团控制公司 42.78%股份,通过宁波凯诚鑫晟投资合伙企业(有限合伙)控制公司 10.00%股份,通过上海垚熙投资管理有限公司控制公司 8.80%股份,戴贤才直接和间接控制公司 72.40%股份,能对公司股东会的决议产生重大影响,并能够实际支配公司重大经营决策,因此,戴贤才为公司实际控制人。

戴贤才,男,汉族,中国国籍,1971 年 2 月出生,硕士学历,新加坡永久居留权;1994 年 1 月至 2001 年 12 月,任温州市龙湾五星阀门厂厂长;2000 年 6 月至 2015 年 5 月,任上海凯工阀门有限公司执行董事;2016 年 1 月到 2016 年 12 月,任上海凯工阀门有限公司执行董事;2005 年 11 月至今,任北京凯工科技集团有限公司董事长;2016 年 12 月至今,任上海凯工阀门股份有限公司董事。

报告期内,公司的实际控制人未发生重大变化。

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 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				
张静	董事长	男	1983 年 10 月	2023 年 4 月 23 日	2026 年 3 月 12 日	0	-	0	-
戴贤才	董事	男	1971 年 2 月	2023 年 3 月 13 日	2026 年 3 月 12 日	10,882,480	0	10,882,480	10.82 %
杨旸	董事	女	1983 年 8 月	2024 年 10 月 22 日	2026 年 3 月 12 日	0	-	0	-
黄明亚	董事	男	1959 年 2 月	2023 年 3 月 13 日	2026 年 3 月 12 日	0	-	0	-
甘志明	董事	男	1987 年 8 月	2023 年 3 月 13 日	2026 年 3 月 12 日	0	-	0	-
宋天觅	监事会主席	男	1982 年 1 月	2023 年 4 月 24 日	2026 年 3 月 12 日	0	-	0	-
张锦杰	监事	男	1974 年 12 月	2023 年 3 月 13 日	2026 年 3 月 12 日	1,005,800	0	1,005,800	1%
杜慧兰	职工监事	女	1976 年 1 月	2023 年 3 月 13 日	2026 年 3 月 12 日	0	-	0	-
王泽	总经理	男	1971 年 10 月	2023 年 4 月 24 日	2026 年 3 月 12 日	0	-	0	-
何花	财务总监	女	1984 年 1 月	2025 年 3 月 17 日	2026 年 3 月 12 日	0	-	0	-
陈永	董事会秘	女	1982 年 10 月	2023 年 4 月 24 日	2026 年 3 月 12 日	0	-	0	-

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

董事戴贤才为公司实际控制人，为控股股东凯工集团实际控制人，持有股东上海垚熙投资管理有限公司 35.80%股权，持有股东宁波凯诚鑫晟投资合伙企业（有限合伙）71.55%出资，并担任凯诚鑫晟普通合伙人；董事杨旸持有股东深圳宏润富华科技发展有限公司 40%股权并担任其执行董事、总经理；监事张锦杰持有公司 1%股份；董事长张静、董事甘志明、监事杜慧兰均为股东凯诚鑫晟的有限合伙人。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员之间以及其与股东之间不存在其他关联关系。

(二) 审计委员会情况

☐适用 ☒不适用

(三) 变动情况

☒适用 ☐不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
王玉燕	财务负责人	离任	无	个人原因
何花	财务经理	新任	财务负责人	新任

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

何花，女，中国国籍，无境外永久居住权，1984年01月2日出生，本科学历，毕业于上海应用技术大学会展管理专业。2013年10月17日至2016年11月24日，任职于上海明嘉金属科技有限公司项目负责人。2016年11月25日至2022年11月30日，任职于上海长润化工有限公司成本会计。2022年12月1日至2024年12月31日，任职于上海凯工阀门股份有限公司成本会计。2025年1月1日至今，任上海凯工阀门股份有限公司财务经理。

(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
生产人员	80	10	6	84
技术人员	13	3	2	14
管理人员	12	2	3	11
财务人员	4	0	0	4
销售人员	27	3	2	28
采购人员	6	1	2	5
行政人员	10	2	2	10
员工总计	152	21	17	156

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	3	2
本科	21	23

专科	39	41
专科以下	89	90
员工总计	152	156

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、薪酬情况：公司实行全员劳动合同制，按照国家有法律、法规及地方相关社会保险政策，与员工签订《劳动合同》。公司薪酬体系主要由基本工资、岗位工资、绩效工资、补贴等组成。公司依据国家有关法律、法规及地方相关社会保险政策，为员工办理社会保险，为员工代缴代扣个人所得税。
- 2、员工培训：公司历来重视员工的培训和发展，根据各部门培训需求，结合公司资源情况，采取内部培训和外部培训方式全面加强员工培训工作，包括：包括新员工培训、企业文化培训、岗位技能培训、业务培训、管理能力培训等，致力于打造学习型企业，培养一个具有专业竞争力的优秀团队，支撑公司业务的可持续发展。
- 3、报告期内，公司不存在需公司承担费用的离退休职工。

(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

报告期内，公司根据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》、以及全国中小企业股份转让系统有限责任公司制定的相关法律法规及规范性文件的要求，不断完善法人治理结构，建立行之有效的内控管理体系，确保公司规范运作。公司股东会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序符合有关法律、法规的要求，且均按照相关法律法规，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均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行。

公司根据新《公司法》要求，修订了《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》《募集资金管理制度》《信息披露管理制度》《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》。

报告期内，因未按期编制并披露 2024 年年度报告，全国股转公司对公司和时任董事长予以公开谴责

责的纪律处分、对时任董事会秘书采取出具警示函的自律监管措施；中国证券监督管理委员会上海监管局对公司、时任董事长和董事会秘书采取出具警示函的行政监管措施。

公司及相关主体对上述纪律处分和行政监管措施予以高度重视。将认真吸取教训，采取有效措施改进，杜绝类似问题再次发生。并加强相关法律法规学习，按照规定履行信息披露义务，提高信息披露质量，保证公司披露信息的真实、准确、完整、及时。

截至报告期末，除上述未按期编制并披露 2024 年年度报告的违规事项之外，机构和人员依法运作，未出现其他违法、违规现象和重大缺陷，能够切实履行应尽的职责和义务。公司治理机制给所有股东提供了合适的保护和平等权利。

(二) 内部监督机构对监督事项的意见

除上述未按期编制并披露 2024 年年度报告的违规事项之外，监事会在本年度内的监督活动中未发现公司存在其他重大风险事项。

监事会已督促董事会和管理层认真吸取教训，采取有效措施改进，杜绝类似问题再次发生，加强相关法律法规学习，按照规定履行信息披露义务，提高信息披露质量。除此以外，监事会对本年度内的其他监督事项无异议。

(三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

1、业务独立。公司主营业务为阀门的研发、生产、销售。公司具有完整的业务流程，独立的生产经营场所以及供应、销售部门和渠道。公司能够独立支配和使用人、财、物等生产资料，顺利组织和开展经营活动，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业竞争或显失公平的关联交易。

2、资产独立。公司资产与股东资产分开，并完全独立运营，公司目前业务和生产经营必须的办公设备，专利和其他资产均合法拥有且权属完全由公司独立享有，不存在与股东共用的情况。公司对所有资产拥有完全的控制和支配权，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。

3、人员独立。公司董事、监事及高级管理人员按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生；公司经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员均未在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业中担任职务，也未在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业领薪；公司的劳动、人事及工资管理与控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业分离；公司单独设立财务部门，财务人员没有在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业中兼职。

4、财务独立。公司成立了独立的财务部门，专门处理公司有关的财务事项，财务人员均为专职人

员，不存在兼职的情形；公司建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，并独立进行财务决策；公司独立在银行开户，不存在与其他单位共享银行账户的情况；公司办理了统一社会信用代码，依法纳税。

5、机构独立。公司按照《公司法》、《公司章程》设置了三会等决策及监督机构，建立了完整的法人治理结构，各机构按规定行使职权。本公司的生产经营场所与股东及其它关联方完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况。

（四）对重大内部管理制度的评价

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

2、关于财务管理体系：报告期内，公司严格贯彻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，继续完善公司财务管理体系。

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

公司制定了《关联交易决策制度》、《对外投资管理办法》、《对外担保管理办法》、《投资者关系管理制度》等治理制度，建立了较为严格的内部控制体系，完善了法人治理结构，进而规范公司投资决策程序、规范关联交易的资金往来，以保障公司的合法权益及各项资产的安全完整和有效运营。

4、公司经第一届董事会第四次会议审核通过《年报信息披露重大差错责任追究制度》。报告期内，该制度严格执行，公司未存在违反上述制度的情况。

5、报告期内，因未按期编制并披露 2024 年年度报告，全国股转公司对公司和时任董事长予以公开谴责的纪律处分、对时任董事会秘书采取出具警示函的自律监管措施；中国证券监督管理委员会上海监管局对公司、时任董事长和董事会秘书采取出具警示函的行政监管措施。

公司及相关主体对上述纪律处分和行政监管措施予以高度重视。将认真吸取教训，采取有效措施改进，杜绝类似问题再次发生。并加强相关法律法规学习，按照规定履行信息披露义务，提高信息披露质量，保证公司披露信息的真实、准确、完整、及时。

四、投资者保护

（一）实行累积投票制的情况

☐适用 ☒不适用

(二) 提供网络投票的情况

☐适用 ☒不适用

(三) 表决权差异安排

☐适用 ☒不适用

第六节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	是	
审计意见	无保留意见	
审计报告中的特别段落	☒ 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	立信中联审字[2026]D-1219 号	
审计机构名称	立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）	
审计机构地址	天津市南开区华苑产业区梅苑路 5 号金座广场 25 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	崔晶晶	李诗雨
	1 年	1 年
会计师事务所是否变更	是	
会计师事务所连续服务年限	1 年	
会计师事务所审计报酬（万元）	13.00	

审 计 报 告

立信中联审字[2026]D-1219 号

上海凯工阀门股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了上海凯工阀门股份有限公司（以下简称凯工阀门公司）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、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

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

二、 形成审计意见的基础

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

三、其他信息

凯工阀门公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括构成 2025 年年度报告相关文件中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

四、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督凯工阀门公司的财务报告过程。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对凯工阀门公司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凯工阀门公司不能持续经营。

(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) 就凯工阀门公司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。

(本页无正文)

立信中联会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师：崔晶晶
(项目合伙人)
中国注册会计师：李诗雨

中国天津市

2026 年 4 月 24 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、(一)	19,367,916.46	7,577,004.06

结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	五、(二)	9,399,455.56	32,409,036.97
应收账款	五、(三)	206,149,927.77	180,411,368.35
应收款项融资	五、(四)	90,951.39	100,000.00
预付款项	五、(五)	34,341,800.32	19,537,695.50
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、(六)	16,801,792.06	13,368,395.75
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、(七)	45,564,672.95	54,585,336.15
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、(八)	33,108.16	1,820,566.91
流动资产合计		331,749,624.67	309,809,403.69
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	五、(九)	42,284,819.70	43,493,209.47
在建工程	五、(十)	0.00	2,272,254.82
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	五、(十一)	15,140,724.58	12,426,633.27
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	五、(十二)	3,975,675.11	4,346,291.53

其他非流动资产			
非流动资产合计		61,401,219.39	62,538,389.09
资产总计		393,150,844.06	372,347,792.78
流动负债：			
短期借款	五、（十三）	96,726,470.20	79,950,000.00
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	五、（十四）	124,726,933.26	99,973,218.69
预收款项			
合同负债	五、（十五）	11,347,227.96	18,297,837.81
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、（十六）	2,843,043.23	1,452,496.09
应交税费	五、（十七）	904,719.80	930,593.09
其他应付款	五、（十八）	3,997,996.83	4,577,257.86
其中：应付利息		38,964.72	243,870.72
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			
其他流动负债	五、（二十）	10,819,975.19	34,975,953.55
流动负债合计		251,366,366.47	240,157,357.09
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	五、（二十）	0.00	701,394.94
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	五、（二十一）	2,466,470.04	3,048,230.04
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		2,466,470.04	3,749,624.98
负债合计		253,832,836.51	243,906,982.07

所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、（二十二）	100,580,000.00	100,580,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、（二十三）	8,249,675.27	8,249,675.27
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五、（二十四）	3,127,740.03	2,040,020.35
一般风险准备			
未分配利润	五、（二十五）	27,360,592.25	17,571,115.09
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		139,318,007.55	128,440,810.71
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		139,318,007.55	128,440,810.71
负债和所有者权益（或股东权益）总计		393,150,844.06	372,347,792.78

法定代表人：张静

主管会计工作负责人：何花

会计机构负责人：王玉燕

（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		19,367,916.46	7,577,004.06
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		9,399,455.56	32,409,036.97
应收账款	十四（一）	206,149,927.77	180,411,368.35
应收款项融资		90,951.39	100,000.00
预付款项		34,341,800.32	19,537,695.50
其他应收款	十四（二）	16,801,792.06	13,368,395.75
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		45,564,672.95	54,585,336.15
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			

其他流动资产		33,108.16	1,820,566.91
流动资产合计		331,749,624.67	309,809,403.69
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			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		42,284,819.70	43,493,209.47
在建工程		0.00	2,272,254.82
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		15,140,724.58	12,426,633.27
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		3,975,675.11	4,346,291.53
其他非流动资产			
非流动资产合计		61,401,219.39	62,538,389.09
资产总计		393,150,844.06	372,347,792.78
流动负债：			
短期借款		96,726,470.20	79,950,000.00
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		124,726,933.26	99,973,218.69
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		2,843,043.23	1,452,496.09
应交税费		904,719.80	930,593.09
其他应付款		3,997,996.83	4,577,257.86
其中：应付利息		38,964.72	243,870.72
应付股利			
合同负债		11,347,227.96	18,297,837.81
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债		10,819,975.19	34,975,953.55
流动负债合计		251,366,366.47	240,157,357.09

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			701,394.94
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		2,466,470.04	3,048,230.04
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		2,466,470.04	3,749,624.98
负债合计		253,832,836.51	243,906,982.07
所有者权益（或股东权益）：			
股本		100,580,000.00	100,580,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		8,249,675.27	8,249,675.27
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		3,127,740.03	2,040,020.35
一般风险准备			
未分配利润		27,360,592.25	17,571,115.09
所有者权益（或股东权益）合计		139,318,007.55	128,440,810.71
负债和所有者权益（或股东权益）合计		393,150,844.06	372,347,792.78

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入		257,663,121.85	276,350,688.02
其中：营业收入	五、（二十六）	257,663,121.85	276,350,688.02
利息收入			14,247.93
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		246,349,803.89	264,879,881.42
其中：营业成本	五、（二十六）	214,664,120.89	231,630,442.45
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、(二十七)	1,074,751.48	894,106.75
销售费用	五、(二十八)	6,526,311.49	7,696,091.22
管理费用	五、(二十九)	13,067,512.30	12,353,059.05
研发费用	五、(三十)	7,621,542.35	10,301,289.25
财务费用	五、(三十一)	3,395,565.38	2,004,892.70
其中：利息费用		2,783,005.22	2,074,741.43
利息收入		4,174.81	14,247.93
加：其他收益	五、(三十二)	5,819,274.36	3,383,716.41
投资收益（损失以“-”号填列）		0.00	3,790.03
其中：对联营企业和合营企业的投资收益 （损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止 确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、(三十四)	-4,435,548.16	-7,258,469.55
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、(三十五)	355,809.56	
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、(三十六)	-299,104.98	-1,036,695.73
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		12,753,748.74	6,563,147.76
加：营业外收入	五、(三十七)	122,486.57	228,777.79
减：营业外支出	五、(三十八)	1,149,335.81	81,270.39
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		11,726,899.50	6,710,655.16
减：所得税费用	五、(三十九)	849,702.66	-800,944.71
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		10,877,196.84	7,511,599.87
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）		10,877,196.84	7,511,599.87
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）			
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		10,877,196.84	7,511,599.87
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的 税后净额			

1. 不能重分类进损益的其他综合收益			
(1) 重新计量设定受益计划变动额			
(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益			
(3) 其他权益工具投资公允价值变动			
(4) 企业自身信用风险公允价值变动			
(5) 其他			
2. 将重分类进损益的其他综合收益			
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益			
(2) 其他债权投资公允价值变动			
(3) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
(4) 其他债权投资信用减值准备			
(5) 现金流量套期储备			
(6) 外币财务报表折算差额			
(7) 其他			
(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		10,877,196.84	7,511,599.87
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		10,877,196.84	7,511,599.87
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		0.00	0.00
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益（元/股）		0.11	0.07
(二) 稀释每股收益（元/股）		0.11	0.07

法定代表人：张静

主管会计工作负责人：何花

会计机构负责人：王玉燕

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	十四（三）	257,663,121.85	276,350,688.02
减：营业成本	十四（三）	214,664,120.89	231,630,442.45
税金及附加		1,074,751.48	894,106.75
销售费用		6,526,311.49	7,696,091.22
管理费用		13,067,512.30	12,353,059.05
研发费用		7,621,542.35	10,301,289.25
财务费用		3,395,565.38	2,004,892.70
其中：利息费用		2,783,005.22	2,074,741.43
利息收入		4,174.81	14,247.93
加：其他收益		5,819,274.36	3,383,716.41
投资收益（损失以“-”号填列）		0.00	3,790.03
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止			

确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-4,435,548.16	-7,258,469.55
资产减值损失（损失以“-”号填列）		355,809.56	
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-299,104.98	-1,036,695.73
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		12,753,748.74	6,563,147.76
加：营业外收入		122,486.57	228,777.79
减：营业外支出		1,149,335.81	81,270.39
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		11,726,899.50	6,710,655.16
减：所得税费用		849,702.66	-800,944.71
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		10,877,196.84	7,511,599.87
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		10,877,196.84	7,511,599.87
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额			
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.11	0.07
（二）稀释每股收益（元/股）		0.11	0.07

(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		250,426,389.39	232,907,751.90
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		2,711,116.27	4,426,953.76
收到其他与经营活动有关的现金	五、（四十）	5,364,175.74	3,044,982.13
经营活动现金流入小计		258,501,681.40	240,379,687.79
购买商品、接受劳务支付的现金		211,483,317.24	229,659,912.68
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		17,971,133.33	16,061,968.48
支付的各项税费		4,616,847.48	3,788,853.86
支付其他与经营活动有关的现金	五、（四十）	18,230,719.46	22,056,012.56
经营活动现金流出小计		252,302,017.51	271,566,747.58
经营活动产生的现金流量净额		6,199,663.89	-31,187,059.79
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			3,790.03
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		500.00	50,368.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		500.00	54,158.03
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		7,486,444.51	2,286,726.76
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		7,486,444.51	2,286,726.76

投资活动产生的现金流量净额		-7,485,944.51	-2,232,568.73
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		107,879,999.00	92,872,403.88
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五、（四十）	2,261,357.30	-
筹资活动现金流入小计		110,141,356.30	92,872,403.88
偿还债务支付的现金		91,150,000.00	59,880,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,941,440.02	1,873,880.31
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、（四十）	701,394.94	4,643,152.25
筹资活动现金流出小计		94,792,834.96	66,397,032.56
筹资活动产生的现金流量净额		15,348,521.34	26,475,371.32
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-9,971.02	92,152.54
五、现金及现金等价物净增加额		14,052,269.70	-6,852,104.66
加：期初现金及现金等价物余额		4,994,107.20	11,846,211.86
六、期末现金及现金等价物余额		19,046,376.90	4,994,107.20

法定代表人：张静

主管会计工作负责人：何花

会计机构负责人：王玉燕

（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		251,106,389.39	232,907,751.90
收到的税费返还		2,711,116.27	4,426,953.76
收到其他与经营活动有关的现金		5,364,175.74	3,044,982.13
经营活动现金流入小计		259,181,681.40	240,379,687.79
购买商品、接受劳务支付的现金		211,483,317.24	229,659,912.68
支付给职工以及为职工支付的现金		17,971,133.33	16,061,968.48
支付的各项税费		4,616,847.48	3,788,853.86
支付其他与经营活动有关的现金		18,910,719.46	22,056,012.56
经营活动现金流出小计		252,982,017.51	271,566,747.58
经营活动产生的现金流量净额		6,199,663.89	-31,187,059.79
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			3,790.03
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		500.00	50,368.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			

投资活动现金流入小计		500.00	54,158.03
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		7,486,444.51	2,286,726.76
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		7,486,444.51	2,286,726.76
投资活动产生的现金流量净额		-7,485,944.51	-2,232,568.73
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		107,879,999.00	92,872,403.88
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		2,185,911.16	
筹资活动现金流入小计		110,065,910.16	92,872,403.88
偿还债务支付的现金		91,150,000.00	59,880,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,941,440.02	1,873,880.31
支付其他与筹资活动有关的现金		701,394.94	4,643,152.25
筹资活动现金流出小计		94,792,834.96	66,397,032.56
筹资活动产生的现金流量净额		15,273,075.20	26,475,371.32
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-9,971.02	92,152.54
五、现金及现金等价物净增加额		13,976,823.56	-6,852,104.66
加：期初现金及现金等价物余额		4,994,107.20	11,846,211.86
六、期末现金及现金等价物余额		18,970,930.76	4,994,107.20

(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	100,580,000.00				8,249,675.27				2,040,020.35		17,571,115.09		128,440,810.71
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	100,580,000.00	-	-	-	8,249,675.27	-	-	-	2,040,020.35		17,571,115.09	-	128,440,810.71
三、本期增减变动金额 (减少以“－”号填列)	-	-	-	-	-	-	-	-	1,087,719.68		9,789,477.16	-	10,877,196.84
(一) 综合收益总额											10,877,196.84		10,877,196.84
(二)所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者													

投入资本													
3. 股份支付计入所有者 权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	1,087,719.68		-1,087,719.68	-	
1. 提取盈余公积									1,087,719.68		-1,087,719.68		
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	100,580,000.00	-	-	-	8,249,675.27	-	-	-	3,127,740.03		27,360,592.25	-	139,318,007.55

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	100,580,000.00				8,249,675.27				1,288,860.36		10,810,675.21		120,929,210.84
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	100,580,000.00	-	-	-	8,249,675.27	-	-	-	1,288,860.36		10,810,675.21	-	120,929,210.84
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	751,159.99		6,760,439.88	-	7,511,599.87
（一）综合收益总额											7,511,599.87		7,511,599.87
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投													

入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	751,159.99		-751,159.99	-	-
1. 提取盈余公积									751,159.99		-751,159.99		-
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	100,580,000.00	-	-	-	8,249,675.27	-	-	-	2,040,020.35		17,571,115.09	-	128,440,810.71

法定代表人：张静

主管会计工作负责人：何花

会计机构负责人：王玉燕

(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	100,580,000.00				8,249,675.27				2,040,020.35		17,571,115.09	128,440,810.71
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	100,580,000.00	-	-	-	8,249,675.27	-	-	-	2,040,020.35		17,571,115.09	128,440,810.71
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	-	-	-	-	-	-	-	-	1,087,719.68		9,789,477.16	10,877,196.84
(一) 综合收益总额											10,877,196.84	10,877,196.84
(二) 所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												

3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	1,087,719.68		-1,087,719.68	-
1. 提取盈余公积									1,087,719.68		-1,087,719.68	-
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	100,580,000.00	-	-	-	8,249,675.27	-	-	-	3,127,740.03		27,360,592.25	139,318,007.55
----------	----------------	---	---	---	--------------	---	---	---	--------------	--	---------------	----------------

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
一、上年期末余额	100,580,000.00				8,249,675.27				1,288,860.36		10,810,675.21	120,929,210.84
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	100,580,000.00	-	-	-	8,249,675.27	-	-	-	1,288,860.36		10,810,675.21	120,929,210.84
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	-	-	-	-	-	-	-	-	751,159.99		6,760,439.88	7,511,599.87
(一) 综合收益总额											7,511,599.87	7,511,599.87
(二) 所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	751,159.99		-751,159.99	-
1. 提取盈余公积									751,159.99		-751,159.99	-

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	100,580,000.00	-	-	-	8,249,675.27	-	-	-	2,040,020.35		17,571,115.09	128,440,810.71

三、财务报表附注

上海凯工阀门股份有限公司 2025 年度财务报表附注 (除特殊注明外, 金额单位均为人民币元)

一、公司基本情况

上海凯工阀门股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)系由上海凯工阀门有限公司整体变更设立,并于2016年12月30日在上海市工商行政管理局办理变更登记,现持有统一社会信用代码为913101146305896733的营业执照,注册资本10,058.00万元,股份总数10,058万股(每股面值1元)。

2018年1月9日,根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司《关于同意上海凯工阀门股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》(股转系统函(2018)86号),本公司在全国中小企业股份转让系统挂牌(证券简称:凯工股份,证券代码:872645),转让方式为集合竞价转让。

公司住所:上海市嘉定工业区宝钱公路3788号。

公司法定代表人:张静。

本公司属于通用设备制造业。经营范围:阀门生产、销售(具体详见许可证)、管道配件、制冷设备销售;阀门和栓塞研发;仪器仪表修理;专用设备修理;普通机械设备安装服务。(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)许可项目:特种设备安装改造修理;检验检测服务;各类工程建设活动;货物进出口。

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。

二、财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部发布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定(以下简称“企业会计准则”)编制,并按照中国证监会《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。

根据企业会计准则的相关规定,公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外,本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值,则按照相关规定计提相应的减值准备。

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

三、重要会计政策及会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

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

（二）会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

（三）营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

（四）记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

（五）重要性标准确定方法和选择依据

项 目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	占相应应收款项金额的 10%以上，且金额超过 50 万元，或当期计提坏账准备影响盈亏变化
账龄超过 1 年以上的重要应付账款及其他应付款	占应付账款或其他应付款余额 10%以上，且金额超过 50 万元

（六）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

非同一控制下企业合并：购买方在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

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

（七）现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（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、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

（八）金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1. 金融资产的分类

根据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

业务模式是以收取合同现金流量为目标且合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付的，分类为以摊余成本计量的金融资产；业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标且合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付的，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（债务工具）；除此之外的其他金融资产，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。

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

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

1) 该项指定能够消除或显著减少会计错配。

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

2. 金融工具的确认依据和计量方法

(1) 以摊余成本计量的金融资产

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

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）

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

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

(3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

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

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

（4）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

（5）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

终止确认时，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

（6）以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司在发生金融资产转移时，评估其保留金融资产所有权上的风险和报酬的程度，并分别下列情形处理：

（1）转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

（2）保留了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则继续确认该金融资产。

（3）既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的（即除本条（1）、（2）之外的其他情形），则根据其是否保留了对金融资产的控制，分别下列情形处理：

1）未保留对该金融资产控制的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

2）保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认有关金融资产，并相应确认相关负债。继续涉入被转移金融资产的程度，是指本公司承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

(1) 金融资产整体转移满足终止确认条件的, 将下列两项金额的差额计入当期损益:

1) 被转移金融资产在终止确认日的账面价值。

2) 因转移金融资产而收到的对价, 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)之和。

(2) 金融资产部分转移且该被转移部分整体满足终止确认条件的, 将转移前金融资产整体的账面价值, 在终止确认部分和继续确认部分(在此种情形下, 所保留的服务资产应当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:

1) 终止确认部分在终止确认日的账面价值。

2) 终止确认部分收到的对价, 与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产)之和。

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

4. 金融负债终止确认条件

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

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

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

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

5. 金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

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

6 金融资产减值的测试方法及会计处理方法

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的预期信用损失进行估计。预期信用损失的计量取决于金融资产自初始确认后是否发生信用风险显著增加。

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

通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

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

（九）金融资产减值

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

1. 减值准备的确认方法

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

信用损失，是指本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，对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

预期信用损失计量的一般方法是指，本公司在每个资产负债表日评估金融资产的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，本公司按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。本公司在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

对于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，选择按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备/不选择简化处理方法，依据其信用风险自初始确认后是否已显著增加，而采用未来 12 月内或者整个存续期内预期信用损失金额为基础计量损失准备。

2. 信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

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

3. 以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

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

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

4. 金融资产减值的会计处理方法

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

5. 各类金融资产信用损失的确定方法

①应收票据

本公司对于应收票据按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。基于应收票据的信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
银行承兑汇票	承兑人为信用风险较小的银行
商业承兑汇票	根据承兑人的信用风险划分，应与“应收账款”组合划分相同

②应收账款及合同资产

对于不含重大融资成分的应收款项和合同资产，本公司按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于包含重大融资成分的应收款项、合同资产和租赁应收款，本公司选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

除了单项评估信用风险的应收账款和合同资产外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定信用风险特征组合的依据	按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法
----	---------------	----------------------

关联方组合	以与债务人是否为合并范围内关联关系为信用风险特征划分组合	合并范围内关联方之间形成的应收款项，单独进行减值测试，如无客观证据表明其发生了减值的，不计提坏账准备；测试后有客观证据表明可能发生了减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益
账龄分析组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预计信用损失率

③其他应收款

本公司依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。除了单项评估信用风险的其他应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定信用风险特征组合的依据	按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法
关联方组合	以与债务人是否为合并范围内关联关系为信用风险特征划分组合	合并范围内关联方之间形成的应收款项，单独进行减值测试，如无客观证据表明其发生了减值的，不计提坏账准备；测试后有客观证据表明可能发生了减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益
账龄分析组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，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

（十）应收款项融资

分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款，自取得起期限在一年内（含一年）的部分，列示为应收款项融资；自取得起期限在一年以上的，列示为其他债权投资。

（十一）存货

1. 存货的分类

存货主要包括原材料、在产品及自制半成品、周转材料、产成品、库存商品等。

2. 存货取得和发出的计价方法发出存货的计价方法

存货发出时按月末一次加权平均法计价。

3. 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品采用一次转销法；

(2) 包装物采用一次转销法。

5. 存货跌价准备的确认标准和计提方法

(1) 存货可变现净值的确定

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

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

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

(2) 存货跌价准备确认和计提的一般原则

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取；对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

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

本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

(十二) 持有待售

1. 本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

(1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

(2) 出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

2. 本公司将满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：

(1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；

(2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；

(3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

3. 列报方法

本公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。不符合终止经营定义的持有待售的非流动资产或处置组，其减值损失和转回金额及处置损益应当作为持续经营损益列报。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益应当作为终止经营损益列报。

(十三) 固定资产

1. 固定资产确认条件

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

(1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

(2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

2. 固定资产分类

根据本公司实际情况确定固定资产类别，包括：房屋及建筑物、机器设备、电子设备、办公家具、运输设备等。

3. 各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	20	5.00	4.75
机器设备	年限平均法	10	5.00	9.50
运输设备	年限平均法	3-5	5.00	19.00-31.67
其他设备	年限平均法	4-5	5.00	19.00-23.75

(十四) 在建工程

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

(十五) 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

（2）借款费用已经发生；

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

2. 借款费用资本化期间

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

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3. 暂停资本化期间

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

4. 借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

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

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

（十六）无形资产

1. 无形资产的计价方法

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以所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。

在非货币性资产交换具有商业实质且换入资产和换出资产的公允价值均能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

2. 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项目	使用寿命	摊销方法
土地使用权	50	直线法
财务软件	5	直线法
专利权	10	直线法

3. 使用寿命不确定的无形资产的判断依据以及对其使用寿命进行复核的程序

本公司无使用寿命不确定的无形资产

4. 划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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

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

5. 开发阶段支出资本化的具体条件

报告期本公司无开发阶段支出。

(十七) 长期资产减值

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

测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到可使用状态的无形资产至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。本公司在分摊商誉的账面价值时，根据相关资产组或资产组组合能够从企业合并的协同效应中获得的相对受益情况进行分摊，在此基础上进行商誉减值测试。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

（十八）合同负债

合同负债是指本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

（十九）职工薪酬

1. 短期薪酬的会计处理方法

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

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

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

2. 离职后福利的会计处理方法

（1）设定提存计划

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

（2）设定受益计划

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

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

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

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

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

3. 辞退福利的会计处理方法

本公司在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，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

（二十）收入

1. 一般原则

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。履约义务，是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

满足下列条件之一的，属于在某一时间段内履行的履约义务，本公司按照履约进度，在一段时间内确认收入：（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。否则，本公司在客户取得相关商品或服务控制权的时点确认收入。

2. 可变对价

本公司部分与客户之间的合同存在销售返利、数量折扣、商业折扣、业绩奖金和索赔等的安排，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。

3. 附有销售退回条款的销售

对于附有销售退回条款的销售，我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预期有权收取的对价金额（即，不包含预期因销售退回将退还的金额）确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认负债；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，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。于每一资产负债表日，重新估计未来销售退回情况，如有变化，作为会计估计变更进行会计处理。

4. 客户未行使的权利

本公司向客户预收销售商品款项的，应当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，应当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，本公司在客户要求其履行剩余履约义务的可能性极低时，才能将上述负债的相关余额转为收入。

5. 具体原则

本公司收入确认原则：本公司的销售商品收入为阀门销售业务。本公司的商品销售收入：（1）国内销售①产品交付后，无需验收的，按照客户签收作为收入确认时点；②产品交付后，需要验收的，按照客户验收时点作为收入确认时点。（2）国外销售确认收入依据发出货物的，以报关单报告出口日期确认销售收入。

（二十一）合同成本

1. 合同取得成本

本公司为取得合同发生的增量成本（即不取得合同就不会发生的成本）预期能够收回的，确认为一项资产，并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，计入当期损益。若该项资产摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。本公司为取得合同发生的其他支出，在发生时计入当期损益，明确由客户承担的除外。

2. 合同履约成本

本公司为履行合同发生的成本，不属于除收入准则外的其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，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；（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。上述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，计入当期损益。

3. 合同成本减值

本公司在确定与合同成本有关的资产的减值损失时，首先对按照其他相关企业会计准则确认的、与合同有关的其他资产确定减值损失；然后根据其账面价值高于本公司因转让与资产相关的商品预期能够取得的剩余对价以及为转让该相关商品估计将要发生的成本这两项的差额的，超出部分应当计提减值准备，并确认为资产减值损失。

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

(二十二) 政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

本公司对于货币性资产的政府补助,按照收到的金额计量。

与资产相关的政府补助,是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助;除此之外,作为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的,能够形成长期资产的,与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助,其余部分作为与收益相关的政府补助;难以区分的,将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

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。与收益相关的政府补助,用于补偿已发生的相关成本费用或损失的,计入当期损益;用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的,则计入递延收益,于相关成本费用或损失确认期间计入当期损益。本公司对相同或类似的政府补助业务,采用一致的方法处理。

与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。与日常活动无关的政府补助,计入营业外收支。

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。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息,区分以下两种情况,分别进行会计处理:

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

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

(二十三) 递延所得税资产/递延所得税负债

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

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括:商誉的初始确认;除企业合并以外的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)的其他交易或事项。当拥有以净额结算的法定权利,且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行,当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

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

（二十四）租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

1. 本公司作为承租人

本公司于租赁期开始日确认使用权资产，并按尚未支付的租赁付款额的现值确认租赁负债。租赁付款额包括固定付款额，以及在合理确定将行使购买选择权或终止租赁选择权的情况下需支付的款项等。按销售额的一定比例确定的可变租金不纳入租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

本公司的使用权资产包括租入的房屋及建筑物、机器设备、运输工具及计算机及电子设备等。对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁和单项资产全新时价值较低的低价值资产租赁，本公司选择不确认使用权资产和租赁负债，将相关租金支出在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

2. 本公司作为出租人

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为融资租赁。其他的租赁为经营租赁。

（1）经营租赁

本公司经营租出自有的房屋建筑物、机器设备及运输工具时，经营租赁的租金收入在租赁期内按照直线法确认。本公司将按销售额的一定比例确定的可变租金在实际发生时计入租金收入。

（2）融资租赁

于租赁期开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认相关资产。

本公司将应收融资租赁款列示为长期应收款，自资产负债表日起一年内(含一年)收取的应收融资租赁款列示为一年内到期的非流动资产。

（二十五）重要会计政策、会计估计的变更

（1）会计政策变更

本报告期公司主要会计政策未发生变更。

（2）会计估计变更

本报告期公司主要会计估计未发生变更。

四、税项

（一）主要税种和税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	6%、9%、13%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税计缴	5%
教育费附加	按实际缴纳的增值税计缴	3%
地方教育附加	按实际缴纳的增值税计缴	2%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	15%
土地使用税	按土地面积每平方米计缴	3 元/m ² /年

(二) 重要的税收优惠政策及依据

根据《出口货物、劳务增值税和消费税管理办法》（国家税务总局公告 2012 年第 24 号），公司出口销售产品符合增值税免、抵、退税的条件，享受规定的出口退税率；

2023 年 11 月公司被认定为高新技术企业，有效期三年，证书编号：GR202331002732，2025 年度企业所得税按 15% 的税率计缴；

根据《财政部 税务总局关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 43 号）的规定，本公司作为先进制造业企业，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，允许按照当期可抵扣进项税额的 5% 计提加计抵减额，用于抵减一般计税方法下的应纳增值税税额。

五、财务报表项目注释

(一) 货币资金

项目	期末余额	上年年末余额
库存现金	75,221.65	11,988.93
银行存款	19,082,864.87	7,565,013.27
其他货币资金	209,829.94	1.86
合计	19,367,916.46	7,577,004.06

(二) 应收票据

1. 应收票据分类列示

项目	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票	9,399,455.56	32,409,036.97
合计	9,399,455.56	32,409,036.97

2. 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	8,353,353.21	9,344,835.56
合计	8,353,353.21	9,344,835.56

(三) 应收账款

1. 应收账款按账龄披露

账龄	期末账面余额	上年年末账面余额
1 年以内	153,945,386.70	105,036,923.04
1 至 2 年	40,957,883.62	72,284,285.77
2 至 3 年	17,299,306.25	10,347,107.31
3 至 4 年	9,488,349.52	9,540,569.22
4 至 5 年	8,723,127.66	2,057,504.04
5 年以上		7,546,693.40
合计	230,414,053.75	206,813,082.78

2. 应收账款按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	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	1,227,100.00	0.53	1,227,100.00	100.00	-
按组合计提坏账准备	229,186,953.75	99.47	23,037,025.98	10.05	206,149,927.77
其中：账龄分析组合	229,186,953.75	99.47	23,037,025.98	10.05	206,149,927.77

合计	230,414,053.75	100.00	24,264,125.98		206,149,927.77
----	----------------	--------	---------------	--	----------------

类别	上年年末余额				
	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	206,813,082.78	100.00	26,401,714.43	12.77	180,411,368.35
其中：账龄分析组合	206,813,082.78	100.00	26,401,714.43	12.77	180,411,368.35
合计	206,813,082.78	100.00	26,401,714.43	12.77	180,411,368.35

(1) 按单项计提坏账准备共 1 项，相关信息如下：

名称	上年年末余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
内蒙古庆华集团乌斯太能源化工有限公司	1,226,416.00	859,662.12	1,227,100.00	1,227,100.00	100.00	限制高消费，预期无法收回
合计	1,226,416.00	859,662.12	1,227,100.00	1,227,100.00	100.00	

(2) 按账龄分析组合计提坏账准备的应收账款：

项目	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	153,944,702.70	4,618,341.08	3.00
1 至 2 年	40,867,467.62	4,086,746.76	10.00
2 至 3 年	17,202,306.25	3,440,461.25	20.00
3 至 4 年	9,488,349.52	4,744,174.76	50.00
4 至 5 年	7,684,127.66	6,147,302.13	80.00
5 年以上	-	-	100.00
合计	229,186,953.75	23,037,025.98	—

3. 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
坏账准备	26,401,714.43	2,948,369.79		5,085,958.24		24,264,125.98
合计	26,401,714.43	2,948,369.79		5,085,958.24		24,264,125.98

4. 本期实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	5,085,958.24

其中重要的应收账款核销情况：

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否因关联交易产生
徐州伟天化工有限公司	货款	1,629,488.00	限高、催收无法收回	内部审批	否
东明华谊玉皇新材料有限公司	货款	1,026,463.00	已进入破产清算程序	内部审批	否
合 计		2,655,951.00			

5. 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	期末余额		
	应收账款	占应收账款合计数的比例（%）	坏账准备
上海特兰德智能设备有限公司	26,833,466.00	11.65	2,407,477.60
江苏凯恩自控科技有限公司	22,905,396.00	9.94	687,161.88
恒华盛（上海）化学品有限公司	19,223,601.00	8.34	576,708.03
江苏麦科特种阀门科技有限公司	16,493,054.00	7.16	1,649,305.40
浙江石油化工有限公司	12,477,669.05	5.42	374,330.07
合 计	97,933,186.05	42.51	5,694,982.98

(四) 应收款项融资

项目	期末余额	上年年末余额
应收票据	90,951.39	100,000.00

合计	90,951.39	100,000.00
----	-----------	------------

(五) 预付款项

1. 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		上年年末余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	29,615,466.80	86.24	8,995,975.55	46.04
1 至 2 年	1,614,567.56	4.70	4,405,823.86	22.55
2 至 3 年	1,830,636.94	5.33	2,406,133.59	12.32
3 年以上	1,281,129.02	3.73	3,729,762.50	19.09
合计	34,341,800.32	100.00	19,537,695.50	100.00

2. 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

预付对象	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例 (%)
恒华盛（上海）化学品有限公司	25,578,160.00	74.48
凯利德阀门有限公司	1,064,949.29	3.10
温州固工阀门有限公司	502,162.24	1.46
成都星鑫雨盛贸易有限公司	490,000.00	1.43
浙江九上流体控制设备有限公司	461,005.80	1.34
合计	28,096,277.33	81.81

(六) 其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
其他应收款	16,801,792.06	13,368,395.75
合计	16,801,792.06	13,368,395.75

1. 其他应收款

(1) 按账龄披露

账龄	期末账面余额	上年年末账面余额
1 年以内	13,755,197.78	11,403,899.10
1 至 2 年	2,687,571.21	1,763,300.18
2 至 3 年	992,140.18	310,200.00
3 至 4 年	243,585.00	641,537.41

4 至 5 年	624,657.41	752,011.99
5 年以上	739,015.26	715,200.00
合计	19,042,166.84	15,586,148.68

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	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	19,042,166.84	100.00	2,240,374.78	11.77	16,801,792.06
其中：账龄分析组合	19,042,166.84	100.00	2,240,374.78	11.77	16,801,792.06
合计	19,042,166.84	100.00	2,240,374.78	11.77	16,801,792.06

类别	上年年末余额				
	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	15,586,148.68	100.00	2,217,752.93	14.24	13,357,983.83
其中：账龄分析组合	15,575,736.76	99.93	2,217,752.93	14.24	13,357,983.83
其他组合	10,411.92	0.07			10,411.92
合计	15,586,148.68	100.00	2,217,752.93	14.24	13,368,395.75

③按照预期信用损失一般模型计提坏账准备：

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	

2025 年 1 月 1 日余额	2,217,752.93			2,217,752.93
2025 年 1 月 1 日余额在 本期				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提	22,621.85			22,621.85
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	2,240,374.78			2,240,374.78

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或 转回	转销或 核销	其他	
坏账准备	2,217,752.93	22,621.85				2,240,374.78
合计	2,217,752.93	22,621.85				2,240,374.78

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄
上海特兰德智能设备有限公司	往来款	4,960,000.00	1 年以内
北京绿都世纪科技发展有限公司	往来款	3,288,237.00	1 年以内
上海凯工石油装备科技有限公司	房租水电 费	2,160,569.97	1-2 年: 445,661.75; 2-3 年: 1,714,908.22
严晓霞	往来款	1,290,000.00	1 年以内
中国石化国际事业有限公司南京招 标中心	押金及保 证金	570,043.87	1 年以 内: 165,550.26; 1-2 年: 404,493.61
合计	——	12,268,850.84	

(七) 存货

1. 存货分类

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	13,335,345.55		13,335,345.55	14,024,505.29		14,024,505.29
生产成本	4,921,389.55		4,921,389.55	4,046,421.38		4,046,421.38
库存商品	24,745,290.81		24,745,290.81	32,752,928.28	355,809.56	32,397,118.72
发出商品	2,562,647.04		2,562,647.04	4,117,290.76		4,117,290.76
合计	45,564,672.95		45,564,672.95	54,941,145.71	355,809.56	54,585,336.15

2. 存货跌价准备

项目	上年年末余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	355,809.56			355,809.56		
合计	355,809.56			355,809.56		

(八) 其他流动资产

项目	期末余额	上年年末余额
待抵扣进项税额		1,143,682.07
代扣个人所得税	33,108.16	
合计	33,108.16	1,143,682.07

(九) 固定资产

项目	期末余额	上年年末余额
固定资产	42,284,819.70	43,493,209.47
固定资产清理		
合计	42,284,819.70	43,493,209.47

1. 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	其他设备	合计
一、账面原值					
1、上年年末余额	42,851,488.10	63,094,827.45	1,391,171.33	9,792,595.84	117,130,082.72
2、本期增加金额	912,312.66	4,249,173.04	185,704.46	159,194.70	2,335,047.47
（1）购置		1,990,148.31	185,704.46	159,194.70	5,506,384.86
（2）在建工程转入	912,312.66	2,259,024.73			3,171,337.39
3、本期减少金额				5,992,099.51	5,992,099.51
（1）处置或报废				5,992,099.51	5,992,099.51
（2）其他减少					
4、期末余额	43,763,800.76	67,344,000.49	1,576,875.79	3,959,691.03	116,644,368.07
二、累计折旧					
1、上年年末余额	25,250,217.17	38,297,914.98	902,068.65	9,186,672.45	73,636,873.25
2、本期增加金额	1,691,356.20	4,473,869.60	195,747.17	54,196.68	6,415,169.65
（1）计提	1,691,356.20	4,473,869.60	195,747.17	54,196.68	6,415,169.65
3、本期减少金额				5,692,494.53	5,692,494.53
（1）处置或报废				5,692,494.53	5,692,494.53
4、期末余额	26,941,573.37	42,771,784.58	1,097,815.82	3,548,374.60	74,359,548.37
三、减值					

准备					
1、上年年末余额					
2、本期增加金额					
(1) 计提					
3、本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4、期末余额					
四、账面价值					
1、期末账面价值	16,822,227.39	24,572,215.91	479,059.97	411,316.43	42,284,819.70
2、期初账面价值	17,601,270.93	24,796,912.47	489,102.68	605,923.39	43,493,209.47

(十) 在建工程

1. 在建工程及工程物资

项目	期末余额	上年年末余额
在建工程		2,272,254.82
合计		2,272,254.82

2. 在建工程情况

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
实验室				2,259,024.73		2,259,024.73
车间连接工程				13,230.09		13,230.09
合计				2,272,254.82		2,272,254.82

3. 重要的在建工程项目本期变动情况

项目名称	上年年末余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额
实验室	2,259,024.73		2,259,024.73		0.00

合计	2,259,024.73		2,259,024.73		0.00
----	--------------	--	--------------	--	------

(十一) 无形资产

1. 无形资产情况

项目	土地使用权	软件	专利权	合计
一、账面原值				
1、上年年末余额	4,341,936.00	70,692.31	14,038,845.48	18,451,473.79
2、本期增加金额			4,204,814.47	4,204,814.47
(1) 购置			4,204,814.47	4,204,814.47
3、本期减少金额				
(1) 处置				
4、期末余额	4,341,936.00	70,692.31	18,243,659.95	22,656,288.26
二、累计摊销				
1、上年年末余额	1,605,218.17	70,692.31	4,348,930.04	6,024,840.52
2、本期增加金额	86,838.72		1,403,884.44	1,490,723.16
(1) 计提	86,838.72		1,403,884.44	1,490,723.16
3、本期减少金额				
(1) 处置				
4、期末余额	1,692,056.89	70,692.31	5,752,814.48	7,515,563.68
三、减值准备				
1、上年年末余额				
2、本期增加金额				
3、本期减少金额				
4、期末余额				
四、账面价值				
1、期末账面价值	2,649,879.11		12,490,845.47	15,140,724.58
2、期初账面价值	2,736,717.83		9,689,915.44	12,426,633.27

(十二) 递延所得税资产和递延所得税负债

1. 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		上年年末余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
信用减值准备	26,504,500.76	3,975,675.11	28,619,467.36	4,292,920.10

存货跌价准备			355,809.53	53,371.43
合计	26,504,500.76	3,975,675.11	28,975,276.89	4,346,291.53

(十三) 短期借款

1. 短期借款分类

项目	期末余额	上年年末余额
抵押借款	10,000,000.00	12,100,000.00
保证借款	56,690,000.00	57,900,000.00
保理融资		9,950,000.00
信用借款	29,989,999.00	
应付利息	46,471.20	
合计	96,726,470.20	79,950,000.00

(1) 借款明细:

借款银行	余额	借款日期	到期日	利率	抵(质)押品/担保人
中国农业银行股份有限公司上海嘉定支行	10,000,000.00	6/26/2025	6/24/2026	2.55%	担保人: 上海市中小微企业政策性融资担保基金管理中心、戴贤才、王玉燕
中国建设银行股份有限公司上海嘉定支行	10,000,000.00	8/29/2025	8/29/2026	2.45%	抵押品: 嘉定区宝钱公路 3788 号 5 幢标准工业厂房; 质押品: 一种高密度液体管道快速调节阀专利
	36,700,000.00	8/29/2025	8/29/2026	2.45%	权; 担保人: 戴贤才、王玉燕

上海浦东发展银行 长宁支行	9,999,999.00	1/22/2025	1/22/2026	2.84%	无
中国工商银行股份 有限公司上海嘉定 支行	9,990,000.00	6/19/2025	6/19/2026	2.40%	无
中国银行股份有限 公司上海分行	10,000,000.00	9/17/2025	9/16/2026	2.40%	无
中信银行股份有限 公司上海分行	9,990,000.00	9/17/2025	9/10/2026	2.60%	担保人：戴 贤才

(十四) 应付账款

1. 应付账款列示

项目	期末余额	上年年末余额
货款	124,485,321.26	99,684,106.69
工程设备款	241,612.00	289,112.00
合计	124,726,933.26	99,973,218.69

(十五) 合同负债

项目	期末余额	上年年末余额
预收账款	11,347,227.96	18,297,837.81
合计	11,347,227.96	18,297,837.81

(十六) 应付职工薪酬

1. 应付职工薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	1,391,030.87	17,620,908.16	16,243,640.19	2,768,298.84
二、离职后福利-设定 提存计划	61,465.22	1,879,409.73	1,866,130.56	74,744.39
三、解除劳动关系补偿		132,907.06	132,907.06	
合计	1,452,496.09	19,633,224.95	18,242,677.81	2,843,043.23

2. 短期薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴 和补贴	1,232,869.45	15,547,130.79	14,188,312.20	2,591,688.04
2、职工福利费		333,284.15	333,284.15	

3、社会保险费	158,161.42	1,111,113.44	1,092,664.06	176,610.80
其中：医疗保险费	147,950.88	1,022,226.72	1,011,336.00	158,841.60
工伤保险费	10,210.54	88,886.72	81,328.06	17,769.20
4、住房公积金		222,578.00	222,578.00	
5、工会经费和职工教育经费		406,801.78	406,801.78	
合计	1,391,030.87	17,620,908.16	16,243,640.19	2,768,298.84

3. 设定提存计划列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	53,648.86	1,820,460.66	1,807,786.53	66,322.99
2、失业保险费	7,816.36	58,949.07	58,344.03	8,421.40
合计	61,465.22	1,879,409.73	1,866,130.56	74,744.39

(十七) 应交税费

项目	期末余额	上年年末余额
增值税	304,005.44	676,884.84
企业所得税	357,133.10	
印花税	34,110.00	55,655.00
地方教育附加	18,692.39	15,891.24
城市维护建设税	47,072.59	39,728.11
教育费附加	28,038.59	23,836.87
房产税	92,953.19	95,882.53
土地使用税	22,714.50	22,714.50
合计	904,719.80	930,593.09

(十八) 其他应付款

项目	期末余额	上年年末余额
其他应付款	3,959,032.11	4,333,387.14
应付利息	38,964.72	243,870.72
合计	3,997,996.83	4,577,257.86

1. 其他应付款

(1) 按款项性质列示

项目	期末余额	上年年末余额
往来款	3,029,617.53	3,150,467.70
押金及保证金	929,414.58	1,182,919.44

合计	3,959,032.11	4,333,387.14
----	--------------	--------------

(十九) 其他流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
待转销项税额	1,475,139.63	2,734,159.67
应收票据未终止确认金额	9,344,835.56	32,241,793.88
合计	10,819,975.19	34,975,953.55

(二十) 长期应付款

项目	期末余额	上年年末余额
长期应付款		701,394.94
合计		701,394.94

1. 长期应付款

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
应付融资租赁款	701,394.94		701,394.94		
合计	701,394.94		701,394.94		

(二十一) 递延收益

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	3,048,230.04		581,760.00	2,466,470.04	产业转型专项补助
合计	3,048,230.04		581,760.00	2,466,470.04	

(二十二) 股本

项目	上年年末余额	本期变动增（+）减（-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
戴贤才	10,882,480.00						10,882,480.00
北京凯工科技集团有限公司	43,029,000.00						43,029,000.00
上海垚熙投资管理有限公司	8,851,040.00						8,851,040.00
深圳宏润富华科技发展有限公司	15,087,000.00						15,087,000.00
浙江华信防腐保温工程有限公司	5,029,000.00						5,029,000.00

中金胜邦（北京） 投资基金管理有 限公司	2,011,000.00					2,011,000.00
合肥通用机械研 究院有限公司	4,626,680.00					4,626,680.00
张锦杰	1,005,800.00					1,005,800.00
宁波凯诚鑫晟投 资合伙企业（有 限合伙）	10,058,000.00					10,058,000.00
合计	100,580,000.00					100,580,000.00

(二十三) 资本公积

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	8,249,675.27			8,249,675.27
合计	8,249,675.27			8,249,675.27

(二十四) 盈余公积

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	2,040,020.35	1,087,719.68		3,127,740.03
合计	2,040,020.35	1,087,719.68		3,127,740.03

(二十五) 未分配利润

项目	本期	上期
调整前上年末未分配利润	17,571,115.09	10,810,675.21
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	17,571,115.09	10,810,675.21
加：本年归属于母公司股东的净利润	10,877,196.84	7,511,599.87
减：提取法定盈余公积	1,087,719.68	751,159.99
应付普通股股利		
其他转入		
年末未分配利润	27,360,592.25	17,571,115.09

(二十六) 营业收入和营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本

主营业务	257,392,505.10	214,664,120.89	275,911,528.31	231,173,953.92
其他业务	270,616.75		439,159.71	456,488.53
合计	257,663,121.85	214,664,120.89	276,350,688.02	231,630,442.45

(1) 营业收入、营业成本的分解信息

合同分类	主营业务	
	营业收入	营业成本
业务类型		
其中：直接销售	257,663,121.85	214,664,120.89
按经营地区分类		
其中：上海地区	58,732,047.86	47,464,009.49
江苏地区	19,376,466.61	17,474,441.82
浙江地区	47,479,498.19	41,092,476.55
山东地区	6,695,636.75	5,705,359.07
内蒙古地区	2,591,438.63	2,315,891.65
其他地区	122,788,033.81	100,611,942.31
市场或客户类型		
其中：国内客户	233,413,435.84	197,490,897.86
国外客户	24,249,686.01	17,173,223.03
合同类型		
其中：买卖合同	257,639,268.64	214,664,120.89
租赁合同	23,853.21	

(二十七) 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	242,361.35	167,897.77
教育费附加	145,131.58	100,738.68
地方教育附加	96,754.37	67,159.10
房产税	377,671.44	424,663.82
土地使用税	90,858.00	
印花税及其他	120,264.74	132,267.38
车船税	1,710.00	1,380.00
合计	1,074,751.48	894,106.75

(二十八) 销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

职工薪酬	3,123,344.30	2,482,297.31
物流费用	33,607.05	1,672,690.61
办公费	218,969.93	697,655.41
业务招待费	1,514,985.54	1,382,498.80
招投标费用	477,939.62	367,109.64
差旅费	599,864.16	463,306.35
广告宣传费	115,508.81	161,422.68
营销业务费	216,368.93	335,593.52
其他	205,911.83	133,516.90
技术服务费	19,811.32	
合计	6,526,311.49	7,696,091.22

(二十九) 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	5,517,979.32	4,262,012.47
办公费	2,097,556.38	2,439,002.04
折旧及摊销	2,946,065.95	2,752,387.42
业务招待费	391,232.09	863,168.51
中介服务费	502,324.16	713,770.20
车辆使用费	170,987.63	225,535.92
差旅费	144,022.48	259,656.77
咨询费	18,339.25	315,613.21
其他	161,817.54	149,144.24
维修费	308,550.00	96,212.92
劳务费	150,783.00	141,636.50
水电费	657,854.50	92,684.44
开办费		33,743.84
技术服务费		8,490.57
合计	13,067,512.30	12,353,059.05

(三十) 研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
直接人工	2,035,686.93	2,082,159.88
直接投入	3,992,998.33	6,148,072.35
折旧	1,546,706.27	2,052,384.45

其他	46,150.82	18,672.57
合计	7,621,542.35	10,301,289.25

(三十一) 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	2,783,005.22	2,074,741.43
手续费	446,371.19	36,551.74
汇兑损益	9,971.02	-92,152.54
减：利息收入	4,174.81	14,247.93
担保费	160,392.76	
合计	3,395,565.38	2,004,892.70

(三十二) 其他收益

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	4,543,160.00	2,078,860.75
个税返还	2,765.07	1,062.50
进项税加计抵减	1,273,349.29	1,303,793.16
合计	5,819,274.36	3,383,716.41

(三十三) 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
处置交易性金融资产取得的投资收益		3,790.03
合计		3,790.03

(三十四) 信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	-4,435,548.16	-7,258,469.55
合计	-4,435,548.16	-7,258,469.55

(三十五) 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	355,809.56	
合计	355,809.56	

(三十六) 资产处置收益

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
资产处置损失	-299,104.98	-1,052,748.24
非流动资产毁损报废利得		16,052.51
合计	-299,104.98	-1,036,695.73

(三十七) 营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
违约金	117,800.00	224,539.82	117,800.00
其他	4,686.57	4,237.97	4,686.57
合计	122,486.57	228,777.79	122,486.57

(三十八) 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
赔偿金	30,675.00		30,675.00
罚款及滞纳金	102,533.42	12,928.61	102,533.42
违约金	939,228.17	38,677.21	939,228.17
其他	76,899.22	29,664.57	76,899.22
合计	1,149,335.81	81,270.39	1,149,335.81

(三十九) 所得税费用**1. 所得税费用表**

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	479,086.24	
递延所得税费用	370,616.42	-800,944.71
合计	849,702.66	-800,944.71

2. 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	11,726,899.50
按法定/适用税率计算的所得税费用	1,759,034.93
子公司适用不同税率的影响	
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	-87,264.00
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,121,964.72
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本年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	-800,801.64
税率调整导致年初递延所得税资产/负债余额的变化	
研发费用加计扣除	-1,143,231.35
所得税费用	849,702.66

(四十) 现金流量表项目

1. 与经营活动有关的现金

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	4,174.81	14,247.93
政府补助收入	5,237,514.36	328,638.06
其他营业外收入	122,486.57	
往来款及保证金		2,702,096.14
合计	5,364,175.74	3,044,982.13

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
支付往来款及保证金	3,830,373.19	5,109,632.84
付现费用	13,425,609.67	16,828,557.58
付现营业外支出	367,972.65	81,270.39
财务费用手续费	606,763.95	166,470.07
合计	18,230,719.46	22,185,930.88

2. 与筹资活动有关的现金

(1) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
融资租赁收到的现金		2,927,200.00
受限货币资金	2,261,357.30	
合计	2,261,357.30	2,927,200.00

(2) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
融资租赁支付的现金	701,394.94	4,643,152.25
合计	701,394.94	4,643,152.25

(四十一) 现金流量表补充资料

1. 现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	10,877,196.84	7,511,599.87
加：资产减值准备	-355,809.56	

信用减值损失	4,435,548.16	7,258,469.55
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	6,415,169.65	6,274,162.82
使用权资产折旧		
无形资产摊销	1,490,723.16	1,490,723.16
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“—”号填列)	299,104.98	1,036,695.73
固定资产报废损失(收益以“—”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)		
财务费用(收益以“—”号填列)	2,792,976.24	1,982,588.89
投资损失(收益以“—”号填列)		-3,790.03
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	425,732.10	-800,944.71
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)		
存货的减少(增加以“—”号填列)	9,376,472.76	-15,152,241.58
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	-24,506,499.69	-49,710,422.78
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	-5,050,950.75	8,926,099.29
其他		
经营活动产生的现金流量净额	6,199,663.89	-31,187,059.79
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	19,046,376.90	4,994,107.20
减：现金的年初余额	4,994,107.20	11,846,211.86
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	14,052,269.70	-6,852,104.66

2. 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	上年年末余额
一、现金	19,046,376.90	4,994,107.20
其中：库存现金	75,221.65	11,988.93

可随时用于支付的银行存款	18,971,155.25	4,982,118.27
可随时用于支付的其他货币资金		
二、现金等价物		
三、年末现金及现金等价物余额	19,046,376.90	4,994,107.20

3. 所有权或使用权受限制的资产

项目	本期金额	受限原因
货币资金	209,826.38	保证金
货币资金	111,713.18	冻结资金
固定资产	6,162,259.82	银行借款抵押
无形资产	1,960,882.56	银行借款抵押
合计	8,444,681.94	

六、在其他主体中的权益

(一) 在子公司中的权益

1. 企业集团的构成

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	
浙江凯工锻造有限公司	1000 万	浙江温州	浙江温州	金属制品业	100.00%		设立

2. 重要的非全资子公司

本公司无重要非全资子公司。

3. 重要非全资子公司的主要财务信息

本公司无重要非全资子公司

4. 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

无。

5. 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

无。

(二) 在合营安排或联营企业中的权益

本公司无合营安排或联营企业。

七、政府补助

(一) 计入当期损益的政府补助

会计科目	本期发生额	计入当期损益的金额	与资产相关/与收益相关
小巨人计划奖励资金	600,000.00	600,000.00	与收益相关
LNG 能源装备关键阀系统产业化	581,760.00	581,760.00	与资产相关
国家外经贸资金促进外贸转型补贴	50,000.00	50,000.00	与收益相关
企业职工职业培训补贴	22,800.00	22,800.00	与收益相关
用人单位一次性吸纳就业补贴	2,600.00	2,600.00	与收益相关
技改领域项目款	2,700,000.00	2,700,000.00	与收益相关
嘉定工业区财政所补贴款	333,000.00	333,000.00	与收益相关
嘉定区两化融合管理体系补贴	200,000.00	200,000.00	与收益相关
工业高质量发展专项补贴	40,000.00	40,000.00	与收益相关
企业招用脱贫人口减免税额	13,000.00	13,000.00	与收益相关

八、与金融工具相关的风险

(一) 金融工具产生的风险

本公司的主要金融工具包括应收账款、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注五相关项目。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

1. 信用风险

2025 年 12 月 31 日，可能引起本公司财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本公司金融资产产生的损失。

公司的信用风险主要来自应收款项。为降低信用风险，本公司销售业务部门专门负责确定信用额度、进行信用审批，并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本公司于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本公司管理层认为本公司所承担的信用风险已经大为降低。

2. 流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。

3. 市场风险

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

(1) 汇率风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本公司承受外汇风险主要与美元（应按照实际情况进行修改）有关，本公司的其他主要业务活动以人民币计价结算。于 2025 年 12 月 31 日，本公司的资产及负债均为人民币余额。

九、关联方及关联交易

(一) 本公司的实际控制人情况

公司实际控制人为戴贤才，戴贤才直接持有本公司 1,088.248 万股占股份总额的 10.82%，拥有 10.82%的表决权；通过北京凯工科技集团有限公司间接持有本公司 3,890.68 万股占股份总额的 38.68%，拥有 38.68%的表决权；通过上海垚熙投资管理有限公司间接持有本公司 316.83 万股占股份总额的 3.15%，拥有 3.15%的表决权；宁波凯诚鑫晟投资合伙企业（有限合伙）持有本公司 1,005.80 万股占股份总额的 10%，戴贤才系执行事务的普通合伙人，故拥有 10%的表决权。综上，戴贤才合计持有本公司 62.65%的表决权，能对本公司股东会的决议产生重大影响，故为公司实际控制人。

(二) 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见本附注“六、在其他主体中的权益”。

(三) 本公司的合营和联营企业情况

本公司重要的合营或联营企业详见本附注“六、在其他主体中的权益”。

(四) 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
北京凯工科技集团有限公司	同一实际控制人、本公司股东
上海凯工石油装备科技有限公司	控股股东参股的企业
昊亿（上海）新材料有限公司	同一实际控制人

(五) 关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
上海凯工石油装备科技有限公司	采购阀门等配件	396,991.84	1,030,791.00

出售商品/提供劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
上海凯工石油装备科技有限公司	销售阀门及水电费		445,661.75

2. 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况：无

3. 关联租赁情况：

本公司作为出租方：

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
上海凯工石油装备科技有限公司	房屋出租		358,389.26

4. 关联担保情况

本公司作为担保方：无

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
戴贤才、王玉燕	10,000,000.00	2025-6-26	2026-6-24	否
戴贤才、王玉燕	10,000,000.00	2025-8-29	2026-8-29	否
戴贤才、王玉燕	36,700,000.00	2025-8-29	2026-8-29	否
戴贤才	9,990,000.00	2025-9-17	2026-9-16	否

5. 关联方资金拆借

关联方	上年年末余额	本期累计拆入	本期累计归还	期末余额
拆入				
北京凯工科技集团有限公司		13,280,000.00	13,280,000.00	

(六) 关联方应收应付款项

1. 应收项目

项目名称	关联方	期末余额		上年年末余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	上海凯工石油装备科技有限公司	12,982.00	3,815.60	12,982.00	2,111.00
其他应收款	上海凯工石油装备科技有限公司	2,160,569.97	251,547.82	2,160,569.97	184,860.67
其他应收款	昊亿（上海）新材			4,823,500.00	144,705.00

收款	料有限公司				
----	-------	--	--	--	--

2. 应付项目

项目名称	关联方	期末账面余额	上年年末账面余额
应付账款	上海凯工石油装备科技有限公司		756,913.00
其他应付款	上海凯工石油装备科技有限公司	151,504.86	151,504.86

十、股份支付

无

十一、 承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

本公司无需要披露的重大承诺事项。

(二) 或有事项

本公司无需要披露的或有事项。

十二、 资产负债表日后事项

本公司无需要披露的资产负债表日后事项。

十三、 其他重要事项

本公司无需披露的其他重要事项。

十四、 母公司财务报表主要项目注释

(一) 应收账款

1. 应收账款按账龄披露

账龄	期末账面余额	上年年末账面余额
1 年以内	153,945,386.70	105,036,923.04
1 至 2 年	40,957,883.62	72,182,040.32
2 至 3 年	17,299,306.25	10,347,107.31
3 至 4 年	9,488,349.52	9,540,569.22
4 至 5 年	8,723,127.66	2,057,504.04

5 年以上		7,546,693.40
合计	230,414,053.75	206,813,082.78

2.应收账款按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	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	1,227,100.00	0.53	1,227,100.00	100.00	-
按组合计提坏账准备	229,186,953.75	99.47	23,037,025.98	10.05	206,149,927.77
其中：账龄分析组合	229,186,953.75	99.47	23,037,025.98	10.05	206,149,927.77
合计	230,414,053.75	100.00	24,264,125.98		206,149,927.77

类别	上年年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	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	206,813,082.78	100.00	26,401,714.43	12.77	180,411,368.35
其中：账龄分析组合	206,813,082.78	100.00	26,401,714.43	12.77	180,411,368.35
合计	206,813,082.78	100.00	26,401,714.43	12.77	180,411,368.35

（2）按账龄分析组合计提坏账准备的应收账款：

项目	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	153,944,702.70	4,618,341.08	3.00
1 至 2 年	40,867,467.62	4,086,746.76	10.00
2 至 3 年	17,202,306.25	3,440,461.25	20.00
3 至 4 年	9,488,349.52	4,744,174.76	50.00
4 至 5 年	7,684,127.66	6,147,302.13	80.00
5 年以上	-	-	100.00
合计	229,186,953.75	23,037,025.98	—

3.本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
坏账准备	26,401,714.43	2,948,369.79		5,085,958.24		24,264,125.98
合计	26,401,714.43	2,948,369.79		5,085,958.24		24,264,125.98

4.本期实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	5,085,958.24

其中重要的应收账款核销情况：

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否因关联交易产生
徐州伟天化工有限公司	货款	1,629,488.00	限高、催收无法收回	内部审批	否
东明华谊玉皇新材料有限公司	货款	1,026,463.00	已进入破产清算程序	内部审批	否
合 计		2,655,951.00			

5.按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	期末余额		
	应收账款	占应收账款合计数的比例（%）	坏账准备
上海特兰德智能设备有限公司	26,833,466.00	11.65	2,407,477.60
江苏凯恩自控科技有限公司	22,905,396.00	9.94	687,161.88
恒华盛（上海）化学品有限公司	19,223,601.00	8.34	576,708.03
江苏麦科特种阀门科技有限公司	16,493,054.00	7.16	1,649,305.40
浙江石油化工有限公司	12,477,669.05	5.42	374,330.07
合 计	97,933,186.05	42.51	5,694,982.98

（二）其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
----	------	--------

其他应收款	16,801,792.06	13,368,395.75
合计	16,801,792.06	13,368,395.75

1. 其他应收款

(1) 按账龄披露

账龄	期末账面余额	上年年末账面余额
1 年以内	13,755,197.78	11,403,899.10
1 至 2 年	2,687,571.21	1,763,300.18
2 至 3 年	992,140.18	310,200.00
3 至 4 年	243,585.00	641,537.41
4 至 5 年	624,657.41	752,011.99
5 年以上	739,015.26	715,200.00
合计	19,042,166.84	15,586,148.68

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	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	19,042,166.84	100.00	2,240,374.78	11.77	16,801,792.06
其中：账龄分析组合	19,042,166.84	100.00	2,240,374.78	11.77	16,801,792.06
合计	19,042,166.84	100.00	2,240,374.78	11.77	16,801,792.06

类别	上年年末余额				
	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	15,586,148.68	100.00	2,217,752.93	14.24	13,357,983.83

其中：账龄分析组合	15,575,736.76	99.93	2,217,752.93	14.24	13,357,983.83
其他组合	10,411.92	0.07			10,411.92
合计	15,586,148.68	100.00	2,217,752.93	14.24	13,368,395.75

③按照预期信用损失一般模型计提坏账准备：

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额	2,217,752.93			2,217,752.93
2025 年 1 月 1 日余额在 本期				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提	22,621.85			22,621.85
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	2,240,374.78			2,240,374.78

（4）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
坏账准备	2,217,752.93	22,621.85				2,240,374.78
合计	2,217,752.93	22,621.85				2,240,374.78

（6）按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄
上海特兰德智能设备有限公司	往来款	4,960,000.00	1 年以内
北京绿都世纪科技发展有限公司	往来款	3,288,237.00	1 年以内
上海凯工石油装备科技有限公司	房租水电费	2,160,569.97	1-2 年: 445,661.75; 2-3 年: 1,714,908.22
严晓霞	往来款	1,290,000.00	1 年以内
中国石化国际事业有限公司南京招标中心	押金及保证金	570,043.87	1 年以内: 165,550.26; 1-2 年: 404,493.61
合计	——	12,268,850.84	

(三) 营业收入和营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	257,392,505.10	214,664,120.89	275,911,528.31	231,173,953.92
其他业务	270,616.75		439,159.71	456,488.53
合计	257,663,121.85	214,664,120.89	276,350,688.02	231,630,442.45

十五、 补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	299,104.98	
越权审批,或无正式批准文件,或偶发的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助,但与企业正常经营业务密切相关,符合国家政策规定,按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	4,543,160.00	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素,如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		

债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,026,849.24	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小计	3,815,415.74	
减：所得税影响额	572,312.36	
少数股东权益影响额（税后）		
合计	3,243,103.38	

(二) 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元）	
		基本每股收	稀释每股收

		益	益
归属于公司普通股股东的净利润	8.12	0.11	0.11
扣除非经常性损益后归属于公司普通股 股东的净利润	5.71	0.08	0.08

上海凯工阀门股份有限公司

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

(二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

☐ 适用 ☒ 不适用

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益	299,104.98
入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	4,543,160.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,026,849.24
非经常性损益合计	3,815,415.74
减：所得税影响数	572,312.36
少数股东权益影响额（税后）	0
非经常性损益净额	3,243,103.38

三、 境内外会计准则下会计数据差异

☐ 适用 ☒ 不适用