



莱恩精工

NEEQ: 874549

苏州莱恩精工合金股份有限公司

RHINE PRECISION ALLOY (SUZHOU) CO.,



年度报告

— 2025 —

重要提示

- 一、公司控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
- 二、公司负责人张秀卓、主管会计工作负责人周雄及会计机构负责人（会计主管人员）陈丽华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	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	21
第四节	股份变动、融资和利润分配.....	36
第五节	行业信息	39
第六节	公司治理	40
第七节	财务会计报告	47
附件	会计信息调整及差异情况.....	172

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表
	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）
	报告期内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
文件备置地址	江苏省苏州市吴中区胥口镇吉祥路 188 号董事会办公室

释义

释义项目	指	释义
公司、本公司、莱恩精工	指	苏州莱恩精工合金股份有限公司
控股股东、弗莱恩集团	指	苏州弗莱恩集团有限公司
实际控制人	指	张秀卓、张建元
日中天	指	本公司前身，苏州日中天铝业有限公司
苏州飞华	指	苏州飞华铝制工业有限公司，本公司全资子公司
苏州大业	指	苏州大业机电技术有限公司，本公司全资子公司
莱恩商贸	指	苏州工业园区莱恩精工商贸有限公司，本公司全资子公司
莱恩智工	指	莱恩智工合金（广德）有限公司，本公司全资子公司
广德飞华	指	广德飞华金属科技有限公司，本公司全资子公司
弗莱恩控股	指	弗莱恩控股有限公司，本公司在中国香港的全资子公司
弗莱恩实业	指	弗莱恩实业有限公司，本公司在中国香港的全资子公司
越南宝鹏	指	越南宝鹏精工制造有限公司，本公司越南全资子公司
V&P	指	V&P Investment Joint Stock Company，本公司越南全资子公司
越南莱恩	指	莱恩精工合金（越南）有限公司，本公司越南全资子公司
美铝实业	指	Alluminate Industry Inc.，本公司美国全资子公司
苏州瑞时	指	苏州市瑞时企业管理咨询合伙企业（有限合伙），本公司股东
苏州本洲	指	苏州本洲企业管理合伙企业（有限合伙），本公司股东
Tricam	指	美国公司 Tricam Industries Inc.，本公司客户
PiCa	指	日本公司碧卡株式会社，本公司客户
Werner	指	本公司美国客户集团，包括 Werner Co.、Werner Co. Australia Pty Ltd.和 Werner UK Sales & Distribution Ltd.、稳耐高空安全设备贸易（上海）有限公司。
报告期	指	2025年1月1日至2025年12月31日
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《苏州莱恩精工合金股份有限公司章程》
股东会、董事会、监事会	指	苏州莱恩精工合金股份有限公司的股东会、董事会、监事会
会计师事务所	指	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
元、万元	指	人民币元、人民币万元

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	苏州莱恩精工合金股份有限公司		
英文名称及缩写	RHINE Precision Alloy(Suzhou) Co.,Ltd		
	RHINE		
法定代表人	张秀卓	成立时间	1999年6月9日
控股股东	控股股东为（苏州弗莱恩集团有限公司）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（张秀卓、张建元），无一致行动人
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业-金属制品业-金属工具制造业-其他金属工具制造		
主要产品与服务项目	登高器具产品、各类铝合金部件产品及其他产品		
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	莱恩精工	证券代码	874549
挂牌时间	2024年9月30日	分层情况	创新层
普通股股票交易方式	<input checked="" type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input type="checkbox"/> 做市交易	普通股总股本（股）	51,160,033
主办券商（报告期内）	中信建投证券股份有限公司	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	北京市朝阳区安立路66号4号楼		
联系方式			
董事会秘书姓名	周雄	联系地址	苏州市吴中区胥口镇茅蓬路109号
电话	0512-66380192	电子邮箱	le@rhine-ch.com
传真	0512-66380192		
公司办公地址	苏州市吴中区胥口镇茅蓬路109号	邮政编码	215164
公司网址	http://www.rhine-ch.com/		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	91320506713229200M		
注册地址	江苏省苏州市吴中区胥口镇茅蓬路109号		
注册资本（元）	51,160,033	注册情况报告期内是否变更	否

第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

一、 业务概要

(一) 商业模式与经营计划实现情况

1、商业模式

公司致力于精密铝合金制品的研发、设计、生产及销售，产品聚焦登高器具，并延伸至工业自动化、家用电梯等多个应用领域。

(1) 采购模式

公司构建了完善的采购管理系统，主要根据“以销定产、以产定购”的原则制定采购计划，并适当对常规产品进行安全备货。具体流程为：客户提出产品需求，技术部进行产品开发和设计，生产部门根据订单和设计方案确定生产计划，生产计划部门根据生产计划安排请购需求并形成请购单，采购部门根据请购单的信息和需求制定采购计划，并进行采购。

(2) 生产模式

①自主生产

公司采取“订单生产”为主、“少量常规备货”为辅的生产模式，具体分为两种：一种是客户直接提供产品图纸，公司生产部门生产出样品后，会同技术、物料等部门进行评审，确定产品报价单并将二者提交给客户，经客户确认后，以采购订单方式向公司下单；另一种则是客户将自身需求告知公司，公司技术部根据客户需求进行产品设计，生产部门根据技术部的设计图纸生产出样品后，会同技术、物料等部门进行评审，确定产品报价单并将二者提交给客户，由客户评估是否需要进一步改进产品设计方案，待客户确认符合其需求后，以采购订单方式向公司下单。

销售部门收到订单后移交生产计划部门，生产计划部门会同生产、物料、质量、技术等部门进行订单评审，评审通过后，生产部门根据评审的工艺流程组织生产，产成品经质量部门检验合格后包装入库。

②委外加工

公司主要委外加工的工序为废铝加工和表面处理。废铝加工即公司将铝废料委托给铝棒厂重新熔铸成铝棒的过程；表面处理是在基体材料表面上人工形成一层与基体的机械、物理和化学性质不同的表层的工艺方法；其他委外加工环节主要包括铁件冲压、塑件加工、铁件喷涂、电镀、电泳等。上述委外加工环节涉及的技术均不属于精密铝合金制品生产加工的核心技术。

在建立新的委外加工关系前，公司对其进行现场评审。现场评审通常由采购部、品管部、技术部、生产部等组成评审小组对外协厂商的经营管理、资质、生产工艺等因素评分，公司根据评审结果决定是否将该外协厂商纳入合格供应商。同时，为了明确与外协加工厂商的质量责任，公司会在外协产品运抵后进行检验，确保外协厂商加工的产品质量符合公司质量要求。

(3) 销售模式

按销售途径划分，公司采用直销模式。公司登高器具的客户主要为全球知名的梯具品牌商，其他客户主要为各个工业领域的制造型企业。

按销售区域划分，公司销售以外销为主，内销为辅。外销模式为公司生产的产品出口至境外客户，如 Tricam、Werner、PiCa 等品牌商，并由品牌商投放至家得宝（Home Depot）、劳氏（Lowe's）等销售渠道。内销模式指公司将产品销售给境内客户的情形。

公司主要通过参加境内外展会如德国科隆国际五金博览会、客户介绍、网络搜索并拜访等方式获取新客户，通过商业谈判方式获取订单，报告期内，公司不存在招投标方式获取订单的情况。

报告期内，公司的商业模式未发生变化。

2、经营计划实现情况

截至 2025 年 12 月 31 日，公司实现营业收入 120,853.56 万元，同比增长 4.29%；实现归属于挂牌公司股东的净利润 6,906.25 万元，同比下降 27.25%；截至 2025 年 12 月 31 日，公司归属于挂牌公司股东的净资产为 74,092.62 万元，较 2024 年 12 月 31 日增长 6.57%。

(二) 行业情况

报告期内，国内铝合金制品行业技术水平已经相对成熟，产业化程度也相对较高，国内铝合金制品企业陆续从国外引进了一些具有国际先进水平的铝型材生产设备和工艺技术，并通过消化吸收，掌握了其先进的生产工艺和操作技术，装备水平不断提升。随着我国经济的稳步发展，各类规模庞大的商品加工制造业基地正逐步形成，促进了我国消费电子、耐用消费品、汽车零部件及其他交通运输业、机电设备、航空航天、石油化工等诸多工业产业的快速发展，促使各个工业领域对铝合金制品及部件的市场需求不断增加。

铝合金制品的周期性与季节性特征，与下游应用领域的消费习惯密切相关。铝合金登高器具的生产和销售会受到房地产行业景气度、经济景气度和居民可支配收入变化的影响，但与经济周期的相关性较低，因而不具有显著的周期性特征。同时，由于下游销售渠道主要为连锁超市、家居建材市场等，且产品具备耐用消费品的特性，因此登高器具业务的销售受下游超市、家居建材市场的促销活动影响，存在一定的季节性。以美国市场为例，每年感恩节（11 月第 4 个星期四）后为期数周的促销活动，是每年规模最大、最为隆重的促销，被称为“黑色星期五”，登高器具所属的消费品会迎来销量的激增。

2023 年 12 月，发改委颁布了《产业结构调整指导目录（2024 年本）》，明确提出交通运输、高端制造及其他领域有色金属新材料、铝合金属于鼓励类产业。可见国家大力支持、鼓励精密铝合金制品行业做大做强，出台了各项利好产业健康发展的政策，涉及出口关税优惠、上游原材料技术发展、下游应用领域拓展等各个方面。上述政策的出台与实施，有助于引导行业规范运行，实现各类铝合金制品标准化，提高行业高端领域门槛，促使行业从无序竞争转向良性发展，有利于公司这样具备一定技术实力、拥有充足行业经验和品牌优势的企业进一步实现跨越式发展。

(三) 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input checked="" type="checkbox"/> 省（市）级
“高新技术企业”认定	<input checked="" type="checkbox"/> 是
详细情况	公司及子公司苏州飞华为江苏省专精特新中小企业，具体如下： 2023 年 12 月，公司被江苏省工业和信息化厅认定为 2023 年度江苏省专精特新中小企业，有效期三年。 2023 年 12 月，苏州飞华通过江苏省专精特新中小企业复核，有效期三年。 公司及子公司苏州飞华为高新技术企业，具体如下： 公司于 2023 年 11 月 6 日取得了江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，证书编号 GR202332005989，有效期三年（2023 年 11 月 6 日-2026 年 11 月 5 日）。 苏州飞华于 2024 年 12 月 24 日取得了江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，证书编号 GR202432016480，有效期三年（2024 年 12 月 24 日-2027

年 12 月 23 日)。

二、 主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	1,208,535,555.80	1,158,767,689.87	4.29%
毛利率%	18.36%	18.79%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	69,062,513.56	94,931,796.09	-27.25%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	66,199,739.01	88,825,724.98	-25.47%
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)	9.62%	14.59%	-
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)	9.22%	13.63%	-
基本每股收益	1.35	1.86	-27.25%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	1,655,393,151.51	1,417,681,343.00	16.77%
负债总计	914,466,965.35	722,451,300.51	26.58%
归属于挂牌公司股东的净资产	740,926,186.16	695,230,042.49	6.57%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	14.48	13.59	6.57%
资产负债率% (母公司)	47.21%	56.36%	-
资产负债率% (合并)	55.24%	50.96%	-
流动比率	1.08	1.10	-
利息保障倍数	4.71	5.51	-
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	73,992,568.39	46,383,034.71	59.53%
应收账款周转率	7.47	9.33	-
存货周转率	3.18	3.78	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	16.77%	16.21%	-
营业收入增长率%	4.29%	36.55%	-
净利润增长率%	-27.25%	68.40%	-

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	179,538,644.25	10.85%	99,005,536.51	6.98%	81.34%
应收票据	3,340,252.91	0.20%	2,019,298.28	0.14%	65.42%
应收账款	170,261,696.69	10.29%	136,969,809.54	9.66%	24.31%
应收款项融资	4,156,730.86	0.25%	1,753,130.04	0.12%	137.10%
预付款项	46,338,995.23	2.80%	3,936,670.94	0.28%	1,077.11%
其他应收款	222,156.55	0.01%	230,996.62	0.02%	-3.83%
存货	328,417,040.56	19.84%	283,245,840.18	19.98%	15.95%
其他流动资产	31,961,480.25	1.93%	53,559,403.84	3.78%	-40.33%
投资性房地产	4,862,938.81	0.29%		0%	100%
固定资产	744,346,349.78	44.96%	539,348,925.63	38.04%	38.01%
在建工程	34,835,068.21	2.10%	189,832,642.16	13.39%	-81.65%
无形资产	89,957,814.77	5.43%	93,636,684.67	6.60%	-3.93%
长期待摊费用	511,505.07	0.03%	727,480.19	0.05%	-29.69%
递延所得税资产	6,627,049.99	0.40%	7,088,097.60	0.50%	-6.50%
其他非流动资产	10,015,427.58	0.61%	6,326,826.80	0.45%	58.30%
短期借款	545,581,458.33	32.96%	375,716,633.66	26.50%	45.21%
应付账款	110,955,987.66	6.70%	86,509,891.26	6.10%	28.26%
预收款项	2,087,570.58	0.13%		0%	100%
合同负债	5,670,273.27	0.34%	4,018,265.35	0.28%	41.11%
应付职工薪酬	18,997,590.26	1.15%	18,482,337.17	1.30%	2.79%
应交税费	8,445,109.94	0.51%	7,272,213.39	0.51%	16.13%
其他应付款	1,667,330.31	0.10%	946,266.64	0.07%	76.20%
一年内到期的非流动负债	13,265,472.98	0.80%	34,840,392.79	2.46%	-61.93%
其他流动负债	748,172.18	0.05%	704,300.37	0.05%	6.23%
长期借款	206,910,000.00	12.50%	193,800,000.00	13.67%	6.76%
递延收益	137,999.84	0.01%	160,999.88	0.01%	-14.29%

项目重大变动原因

- 1.货币资金增加 81.34%，主要由本期经营活动产生的现金流量净额增加所致。
- 2.应收票据增加 65.42%，主要由期末未到期信用等级较高的银行承兑汇票增加所致。
- 3.应收款项融资增加 137.10%，主要由期末未到期银行承兑汇票增加所致。
- 4.预付款项增加 1077.11%，主要由于公司越南生产基地生产规模提升，预付铝锭采购款项相应增加所致。
- 5.其他流动资产减少 40.33%，主要由待抵扣增值税减少所致。
- 6.投资性房地产为本期新增项目，主要由本期部分自有房产转为对外出租，重分类计入投资性房地产所致。
- 7.固定资产增加 38.01%，主要由广德二期工程本年完工验收转固所致。

- 8.在建工程减少 81.65%，主要由广德二期工程本年完工验收转固所致。
- 9.其他非流动资产增加 58.30%，主要由预付的工程设备款增加所致。
- 10.短期借款增加 45.21%，主要由本期新增短期借款所致。
- 11.预收款项为本期新增项目，主要由公司期末预收租金增加所致。
- 12.合同负债增加 41.11%，主要由公司期末预收商品款增加所致。
- 13.其他应付款增加 76.20%，主要由押金及保证金增长所致。
- 14.一年内到期的非流动负债减少 61.93%，主要由一年内到期的长期借款本金减少所致。

(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	1,208,535,555.80	-	1,158,767,689.87	-	4.29%
营业成本	986,613,215.05	81.64%	941,047,768.93	81.21%	4.84%
毛利率%	18.36%	-	18.79%	-	-
税金及附加	9,454,410.85	0.78%	7,470,750.31	0.64%	26.55%
销售费用	9,522,454.69	0.79%	10,481,990.91	0.90%	-9.15%
管理费用	63,679,787.14	5.27%	66,730,408.68	5.76%	-4.57%
研发费用	39,946,088.93	3.31%	37,982,439.55	3.28%	5.17%
财务费用	21,601,802.31	1.79%	4,521,465.06	0.39%	377.76%
其他收益	8,548,821.94	0.71%	15,657,613.26	1.35%	-45.40%
投资收益	-9,704.07	0.00%	-125,455.64	-0.01%	92.26%
信用减值损失	-2,074,101.63	-0.17%	-1,599,967.82	-0.14%	-29.63%
资产减值损失	-1,243,230.23	-0.10%	-2,613,545.74	-0.23%	52.43%
资产处置收益	7,868.45	0.00%	-91,192.09	-0.01%	108.63%
营业外收入	29,139.99	0.00%	11,801.15	0.00%	146.93%
营业外支出	724,110.67	0.06%	415,182.21	0.04%	74.41%
所得税费用	13,189,967.05	1.09%	6,425,141.25	0.55%	105.29%

项目重大变动原因

- 1.财务费用增长 377.76%，主要由本期汇率下降，汇兑净损失增加所致。
- 2.其他收益下降 45.40%，主要由本期收到的政府补助和进项税加计扣除减少所致。
- 3.投资收益增长 92.26%，主要由处置应收款项融资减少所致。
- 4.资产减值损失增长 52.43%，主要由存货跌价减少所致。
- 5.资产处置收益增长 108.63%，主要由本期处置固定资产收益增加所致。
- 6.营业外收入增长 146.93%，主要由本期供应商赔款增加。
- 7.营业外支出增长 74.41%，主要由本期补缴税款对应的滞纳金增长所致。

8.所得税费用增长 105.29%，主要由当期所得税费用增加所致。

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	1,148,666,512.10	1,127,223,718.90	1.90%
其他业务收入	59,869,043.70	31,543,970.97	89.80%
主营业务成本	936,692,158.18	913,961,942.58	2.49%
其他业务成本	49,921,056.87	27,085,826.35	84.31%

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
登高器具	677,490,484.49	517,074,646.56	23.68%	-20.77%	-22.93%	2.13%
铝合金部件	421,643,643.80	380,257,951.85	9.82%	76.96%	75.26%	0.87%
其他产品	49,532,383.81	39,359,559.77	20.54%	46.35%	50.73%	-2.31%
其他业务收入	59,869,043.70	49,921,056.87	16.62%	89.80%	84.31%	2.48%

按地区分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
境内销售	315,687,668.77	293,966,192.93	6.88%	28.25%	40.46%	-8.10%
境外销售	892,847,887.03	692,647,022.12	22.42%	-2.17%	-4.00%	1.48%

收入构成变动的原因

公司客户结构较为稳定，不存在向单个客户的销售比例超过 50%或严重依赖少数客户的情况。公司与主要客户建立了长期、稳定的合作关系，与主要客户均签订了销售框架协议，业务稳定、交易具有可持续性。本期收入构成变动的主要原因为：

(1) 本期登高器具业务收入下降了 20.77%。2025 年由于终端市场进口关税大幅提升、但公司未向客户妥协降价，故本期登高器具的毛利率较上年同期波动较小但销售规模下降幅度较大。

(2) 本期铝合金部件业务收入增长了 76.96%，主要增长来自于越南当地开发的光伏行业铝合金业务，相关客户于下半年开始实现规模销售。

其他产品收入及其他业务收入虽占比较小但均有增长，主要增长来自于公司新增房屋租赁以及废料收入增长。

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	Tricam	396,215,538.53	32.79%	否
2	Werner	181,927,536.69	15.05%	否
3	PiCa	89,521,818.10	7.41%	否
4	CÔNG TY TNHH CHẾ TẠO KIM LOẠI BẢO THÀNH VIỆT NAM	69,869,649.38	5.78%	否
5	张家港尊明国际贸易有限公司	44,738,894.46	3.70%	否
合计		782,273,437.16	64.73%	-

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	荏平恒信铝业有限公司	278,491,877.87	29.64%	否
2	山东信发华源铝业有限公司	147,203,662.28	15.67%	否
3	创新新材（600361.SH）	99,299,476.93	10.57%	否
4	日本住友商事株式会社	79,041,994.74	8.41%	否
5	厦门象屿（600057.SH）	45,232,014.98	4.81%	否
合计		649,269,026.80	69.10%	-

（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	73,992,568.39	46,383,034.71	59.53%
投资活动产生的现金流量净额	-165,399,344.44	-160,260,600.07	3.21%
筹资活动产生的现金流量净额	143,935,703.06	88,928,515.77	61.86%

现金流量分析

- 1.经营活动产生的现金流量净额增长了 59.53%，主要由于本期销售商品、提供劳务收到的现金增加所致；
2.筹资活动产生的现金流量净额增长了 61.86%，主要由于本期取得借款收到的现金增加所致。

四、 投资状况分析

（一） 主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	公司	主要	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
------	----	----	------	-----	-----	------	-----

	类型	业务					
苏州飞华铝制工业有限公司	控股子公司	型材加工、组装；其他登高器具零部件的生产	49,932,309.22	601,873,625.70	386,821,430.62	492,880,303.25	30,511,266.89
苏州大业机电技术有限公司	控股子公司	登高器具及部件等的境外销售	1,000,000.00	407,802,870.53	7,310,323.65	547,994,624.13	-5,108,578.87
莱恩智工合金（广德）有限公司	控股子公司	铝合金制品深加工业务	50,000,000.00	614,880,039.51	8,240,054.25	348,854,076.73	-10,449,764.42
苏州工业	控	货	35,000,000.00	249,236,796.9	42,636,855.05	11,759,012.13	-622,476.72

园区莱恩精工商贸有限公司	子公司	物进出口和登高器具销售		0			
广德飞华金属科技有限公司	控股子公司	铝合金制品深加工业务	5,000,000.00	16,778,695.76	3,401,968.42	83,567,018.15	2,393,850.58
越南宝鹏精工制造有限公司	控股子公司	登高器具的生产、销售	34,950,000,000.00	341,991,176.14	185,751,690.57	374,599,230.82	21,935,255.16
莱恩精工合金（越南）有限公司	控股子公司	铝合金制品的生产、销售	361,448,030,860.00	438,195,382.77	81,597,178.14	241,075,541.68	12,418,179.15
弗莱恩控股有限公司	控股子公司	控股公司	-	20,576,726.97	20,576,726.97		-2,868.75

弗莱恩实业有限公司	司 控 股 子 公 司	控 股 公 司	-	165,137,759.9 0	165,137,759.9 0	1,563,892.57	-30,514,434.3 7
V&P Investment Joint Stock Company	控 股 子 公 司	控 股 公 司	416,246,540,000	117,149,702.1 0	117,149,702.1 0		-688,023.87
Alluminate Industry Inc.,	控 股 子 公 司	铝 合 金 制 品 的 生 产、 销 售	10,000.00	34,574,328.49	3,736,723.69	237,757,633.4 4	1,892,977.66

注 1: 越南宝鹏精工制造有限公司、莱恩精工合金(越南)有限公司、V&P Investment Joint Stock Company 注册资本单位为越南盾。

注 2: 弗莱恩控股的已发行股本为 10,000.00 港元和 2,998,718.00 美元。

注 3: 弗莱恩实业的已发行股本为 10,000.00 港元和 33,480,718.00 美元。

注 4: Alluminate Industry Inc., 注册资本单位为美元。

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
苏州好瑞得商贸有限公司	注销	无

(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、 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	39,946,088.93	37,982,439.55
研发支出占营业收入的比例%	3.31%	3.28%
研发支出中资本化的比例%	0.00%	0.00%

(二) 研发人员情况

教育程度	期初人数	期末人数
博士	1	1
硕士	5	6
本科以下	116	108
研发人员合计	122	115
研发人员占员工总量的比例%	8.19%	8.35%

(三) 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	301	328
公司拥有的发明专利数量	50	41

(四) 研发项目情况

公司在推进现有产品技术升级、生产工艺改进的基础上，以市场和客户需求为导向，不断挖掘下游市场及客户潜在需求，有针对性的进行新产品研发，丰富公司产品线，寻找新的业绩增长点。公司 2024 年及 2025 年研发费用金额分别为 3,798.24 万元和 3,994.61 万元，占同期营业收入的比例分别为 3.28%和 3.31%，主要由职工薪酬和物料消耗构成。报告期内，公司持续保证研发投入力度，为公司保持技术创新优势及核心竞争力提供稳定的资金支持。

六、 对关键审计事项说明

适用 不适用

(一) 收入确认

1、事项描述

参见财务报表附注三、27 收入确认原则和计量方法，五、34 营业收入和营业成本。

莱恩精工公司 2025 年度确认营业收入 120,853.56 万元。由于营业收入是公司的关键业绩指标之一，可能存在莱恩精工公司管理层（以下简称管理层）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

针对营业收入确认的真实性和准确性，我们执行了以下程序：

（1）了解莱恩精工公司与收入确认相关的内部控制，并对关键节点实施控制测试，评估这些内部控制设计和运行的有效性；

（2）抽样检查莱恩精工公司与产品销售收入相关的销售合同、销售发票、运单、客户签收单、报关单、销售回款等资料，评估收入确认的真实性依据是否充分；

（3）对营业收入和毛利率的波动实施分析性程序，向公司管理层了解波动的原因，并判断收入和毛利率波动的合理性；

（4）对主要客户的销售发生额及往来余额进行函证，评估收入确认的真实性依据是否充分；

（5）查询主要客户的工商资料及涉诉情况，了解重要客户的经营状况及持续经营能力，与莱恩精工公司是否存在关联关系，核实主要客户的背景信息及双方的交易信息；

（6）针对外销收入，取得海关电子口岸信息等资料，核实收入确认的真实性依据是否充分；

（7）选取莱恩精工公司资产负债表日前后确认的产品销售收入，核对销售合同、运单、客户签收单、报关单等资料，评估收入确认的准确性及是否存在跨期。

通过获得的证据，我们认为管理层关于收入确认真实性和准确性方面所做的判断是恰当的。

（二）应收账款的可回收性

1、事项描述

参见财务报表附注三、11 金融工具，五、3 应收账款。

截止至 2025 年 12 月 31 日，莱恩精工公司应收账款余额为人民币 17,928.03 万元。公司根据应收账款的可回收性为判断基础确认坏账准备，坏账准备余额为人民币 901.86 万元。应收账款期末账面价值的确定需要管理层识别已发生减值的项目和客观证据、评估预期未来可获取的现金流量及其现值，涉及管理层运用重大会计估计和判断，因此，我们将应收账款的可回收性认定为关键审计事项。

2、审计应对

针对应收账款的可回收性，我们执行了以下程序：

（1）了解莱恩精工公司管理层确认应收账款可回收性及坏账准备计提相关的内部控制，评估这些内部控制的设计和运行的有效性；

（2）分析应收账款坏账准备会计估计的合理性，包括确定应收账款组合的依据、预期信用损失率和单项评估计提坏账准备的判断等；

（3）查询主要客户的工商资料及涉诉情况，了解重要客户的经营状况及持续经营能力，评估管理层是否充分识别已发生坏账的应收账款；

（4）对期末余额较大或当期发生额较大的客户进行独立发函，并对整个发函过程进行控制；

（5）检查主要客户应收账款期末余额是否在约定的信用期内，了解并复核超过信用期的主要客户的信息以及管理层对于其可回收性的判断依据是否充分；

（6）抽样检查大额或账龄较长应收账款的期后回款情况。

通过获得的证据，我们认为管理层关于应收账款的可回收性方面所做的判断是恰当的。

七、 企业社会责任

√适用 □不适用

报告期内，公司积极履行社会责任。具体情况如下：

（一）公司注重环境管理，实施节能减排、资源循环利用等技术创新。公司对于生产过程中产生的废气、废水、固体废弃物均设置了相应的环保设施或委托有资质的第三方进行处理。经环保设施处理后能够达到国家有关标准规定的排放标准，整体环保投入、环保相关成本费用与处理公司生产经营所产生的污染相匹配。

（二）公司积极为员工创造安心舒适的生产和工作环境，重视安全生产和员工安全健康，推进班前班后五分钟，提高员工的安全责任意识。推进JSA岗位安全风险分析工作，降低岗位风险并有效预防事故发生。公司成立了企业工会，社保、公积金也覆盖到位。

（三）公司注重文化建设，坚定国家认同和文化认同，坚持以社会主义核心价值观引领企业文化建设，树立楷模，推动企业和员工精神文明与物质文明协同发展。公司积极举办文化节活动，在促进员工技能提升的同时，也为员工的文化素养进行赋能。

（四）公司积极参与社会公益活动，为当地消防队和城管队送去清凉，主动肩负社会责任。

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
主要客户所在国家贸易政策调整的风险	报告期内，美国是发行人的主要销售地区之一，公司对美国销售收入占比较高。受美国对外贸易政策的影响，目前公司主要产品在加征关税之列。在当前中美贸易摩擦持续且前景未明确的背景下，若未来中美贸易紧张形势持续进一步恶化，或相关国家贸易政策变动、加征关税等导致贸易摩擦加剧，在一定程度上可能影响公司对美出口业务，从而对公司销售收入和利润产生不利影响，进而影响公司未来经营业绩。
客户集中度较高风险	公司自成立以来主要从事精密铝合金制品的研发、设计、生产及销售，主要客户为 Tricam、Werner、PiCa 等国际知名品牌商，销售相对集中。报告期内，公司向前五大客户销售金额占当期营业收入的比例为 64.73%，客户集中度较高。如果公司主要客户因发展战略、供应链政策调整、市场竞争或自身经营情况发生重大变化等因素降低对公司产品的采购，且公司无法及时开拓新的客户，则公司经营业绩可能因此受到不利影响。
原材料价格波动风险	公司生产经营所需的主要原材料为铝棒和铝型材，铝棒和铝型材的采购价格主要包括铝锭价格和加工费，由于发行人会根据需求与供应商在一定期间将加工费约定在一定区间内，故采购价格主要受铝锭价格的影响。而铝锭作为大宗商品，价格受国际、国内多种因素影响，市场价格具有一定波动性。按照行业惯例，公司在购销环节普遍采用以“铝锭价格”为基础的成本加成的定价模式，当铝锭价格发生波动时公司具备一定的转嫁成本的能力，但受到发行人对客户的定价方式和调价周期影响，无法完全消除铝价波动带来的风险。当铝锭价格短期上升较大

	<p>时，可能导致客户的毛利率下降。如果未来铝锭价格持续大幅波动，则公司经营业绩可能受到不利影响。</p>
宏观经济波动风险	<p>公司主要从事精密铝合金制品的研发、设计、生产和销售，经营业绩一定程度上受全球宏观经济景气程度的影响。近年来，全球经济增幅放缓，国际市场需求降低，对我国经济发展，特别是外贸出口造成冲击。同时，随着国际贸易的各种不确定性风险因素显现，公司产品的下游需求可能受到一定消极影响，若未来全球经济和贸易形势波动较大或持续恶化，将对公司经营业绩产生不利影响，公司经营面临宏观经济波动引致的风险。</p>
市场竞争加剧风险	<p>中国是世界上最大的铝合金制品生产基地，由于参与企业数量众多、实力参差不齐以及细分领域较多，国内市场竞争较为激烈且持续加剧。公司等部分具有竞争实力的企业已凭借研发设计优势和产品质量优势等，进入到国际知名客户的供应链当中。如果未来公司不能有效应对行业竞争的加剧，无法继续保持在研发设计、产品质量、客户资源、规模化生产等方面的优势，将可能面临市场份额下降、销售规模与盈利水平下滑的风险。</p>
产能利用率不足的风险	<p>报告期内，公司在广德、越南布局新产业基地并逐步投产，整体产能将有所扩张。如行业整体需求、外部贸易环境发生重大波动，或公司拓展客户进展不及预期，则公司将面临产能利用率不足的风险。</p>
因经营规模扩大而引发的管理风险	<p>随着公司战略布局的完善，目前公司布局了多家境内和境外子公司，其中境内公司分布在江苏和安徽，境外公司分布在中国香港、越南和美国。由于公司在短期之内快速形成了江苏之外其他区域的布局，公司的管理能力，尤其是对境外公司的管控能力，受到较大程度的挑战。如果公司不能在短期之内快速提升自身的管理能力，实现对江苏省外其他子公司的精准控制，公司的生产经营状况将会面临一定的管理风险。</p>
产品质量控制风险	<p>随着公司生产规模的不断扩大、产品种类的不断丰富、新的生产基地的投产运营，如果公司的质量控制体系不能同步完善，将可能对产品的品质产生影响，进而影响公司的市场声誉和品牌形象，降低客户对于公司的信任度，从而对公司的经营业绩产生不利影响。</p>
汇率波动的风险	<p>公司境外业务主要以美元进行报价和结算，报告期内，美元/人民币汇率波动较大，如果未来美元/人民币汇率继续波动，将直接影响公司产品的境外需求、销售价格和毛利率，进而影响公司的经营业绩。</p>
存货规模较大的风险	<p>报告期内，公司存货账面价值为 32,841.70 万元，占当期流动资产的比例为 42.97%，占比较高。随着公司经营规模的扩大，存货规模可能进一步增长。较大的存货余额可能会影响到公司的资金周转速度和经营活动的现金流量，降低资金运营效率，也会增大存货发生跌价损失的风险，从而影响公司的生产经营及财务状况。</p>
实际控制人不当控制的风险	<p>公司实际控制人为张秀卓女士与张建元先生。张秀卓持有控股股东弗莱恩集团 90.00%的股权，张建元持有公司控股股东弗莱</p>

	恩集团 7.10%的股权，张秀卓同时担任公司股东苏州瑞时、苏州本洲的执行事务合伙人，二人合计控制公司全部表决权。公司实际控制人可凭借其控制地位，通过行使表决权或者其他方式对公司的经营决策、对外投资、人事任免、发展战略等重大事项施加影响，进而使公司决策出现偏离中小股东最佳利益目标的风险。
违章建筑被拆除的风险	莱恩精工和苏州飞华所在的经营场所均有一定建筑面积的违章建筑，上述违章建筑具有一定程度的被拆除的风险。虽然上述违章建筑主要是用于仓储之用，而非实际用于生产的场所，但是如若违章建筑被拆除，发行人将对目前的生产布局进行一定程度的调整，且进行小规模搬迁事宜，调整和搬迁的过程可能会对发行人短期的生产经营产生一定的不利影响。
安全生产风险	因生产过程中部分作业工序如冲压、铆钉、切割等存在因设备或人员管理控制不当导致安全事故发生的风险，公司面临一定的安全生产压力，如发生严重的安全生产事故，可能会对公司正常生产经营造成不利影响。
税收优惠相关的风险	公司及子公司苏州飞华在符合高新技术企业税收优惠的期间内均可以减按 15%的税率征收企业所得税；研发费用享受加计扣除税收优惠；广德飞华在报告期内享受小微企业所得税优惠；越南宝鹏享受越南当地“两免四减半”的税收优惠；同时，公司出口销售按国家税法相关规定执行国家出口产品增值税相关的退税政策。如果未来相关公司不能通过高新技术企业复审，或其主要经营所在地的税收优惠政策、出口退税政策出现不利变化，将会对公司的经营业绩产生一定影响。
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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(二)
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(三)
是否存在关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(五)
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(六)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(七)
是否存在被调查处罚的事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(八)
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在应当披露的其他重大事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一）诉讼、仲裁事项

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、	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	大业机电	10,000,000	10,000,000	0	2025年2月27日	2030年2月26日	连带	否	已事前及时履行	不涉及
2	大业机电	12,000,000	10,000,000	2,000,000	2025年3月13日	2026年3月13日	连带	否	已事前及时履行	不涉及
3	大业机电	10,000,000	10,000,000	0	2024年1月2日	2027年1月2日	连带	否	已事前及时履行	不涉及
4	莱恩智工	10,000,000	10,000,000	0	2024年12月26日	2027年12月25日	连带	否	已事前及时履行	不涉及
5	莱恩智工	30,000,000	20,000,000	10,000,000	2025年2月1日	2028年2月13日	连带	否	已事前及时履行	不涉及
6	莱恩智工	472,800,000	192,970,000	279,830,000	2025年3月21日	2035年3月21日	连带	否	已事后补充履行	不涉及
7	莱恩智工	48,000,000	39,402,198.56	8,597,801.44	2025年9月3日	2026年9月3日	连带	否	已事前及时履行	不涉及
8	苏州飞华	30,000,000	20,000,000	10,000,000	2024年8月1日	2029年7月31日	连带	否	已事前及时履行	不涉及

						日				
9	苏州飞华	30,000,000	27,000,000	3,000,000	2024年9月24日	2027年9月24日	连带	否	已事前及时履行	不涉及
10	苏州飞华	10,000,000	10,000,000	0	2025年6月26日	2028年6月26日	连带	否	已事前及时履行	不涉及
11	苏州飞华	50,000,000	20,000,000	30,000,000	2024年1月2日	2027年1月2日	连带	否	已事前及时履行	不涉及
12	苏州飞华	65,000,000	50,000,000	15,000,000	2023年9月13日	2028年9月12日	连带	否	已事前及时履行	不涉及
合计	-	777,800,000	419,372,198.6	358,427,801.4	-	-	-	-	-	-

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）	777,800,000	358,427,801.4
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	0	0
公司直接或间接为资产负债率超过 70%（不含本数）的被担保人提供担保	560,800,000	298,427,801.4
公司担保总额超过净资产 50%（不含本数）部分的金额	407,336,906.9	358,427,801.4
公司为报告期内出表公司提供担保	0	0

应当重点说明的担保情况

√适用 □不适用

<p>上述担保均为公司为其全资子公司莱恩智工、苏州飞华等提供，不涉及为控股股东、实际控制人及关联方提供担保的情况。被担保方莱恩智工、苏州飞华等子公司的情况参见“第三节——四——（一）”，上述担保金额为公司签署的担保合同的最高总金额，而非实际承担担保责任的金额。</p>
--

预计担保及执行情况

√适用 □不适用

公司已于 2025 年 4 月 24 日召开第二届董事会第八次会议审议通过《关于预计 2025 年度为子公司提供担保的议案》，公司拟为全资子公司向银行等金融机构申请融资及日常经营需要时提供担保，预计担保总额度合计不超过人民币 37,100 万元。担保方式包括但不限于信用担保、抵押担保或多种担保方式相结合等形式（以实际签署的相关文件为准）。担保额度有限期为 2024 年年度股东会批准之日起至 2025 年年度股东会召开之日止，有效期内担保额度可滚动使用。由于公司在进行担保额度统计时，未将子公司利用其自身土地进行抵押担保的金额纳入由母公司提供担保的总额计算，因此产生了决策与披露瑕疵。报告期内，公司为全资子公司担保金额共计 77,780 万元。为弥补前述瑕疵，公司已于 2026 年 4 月 24 日召开第三届董事会第三次会议，审议通过了《关于追加 2025 年度对全资子公司担保额度的议案》，将公司 2025 年度为全资子公司提供的担保总额度追加调整为不超过 8 亿元。

(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	0	0
销售产品、商品，提供劳务	0	0
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	0	0
其他	0	0
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	0	0
与关联方共同对外投资	0	0
提供财务资助	0	0
提供担保	0	0
委托理财	0	0
接受担保	0	615,250,000
企业集团财务公司关联交易情况	预计金额	发生金额
存款	0	0
贷款	0	0

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

公司作为被担保方，接受苏州美联房产管理有限公司、弗莱恩集团、实际控制人张秀卓及其原配偶斯淳的抵押担保与信用担保。上述担保为担保方无偿为公司提供担保，公司单方受益，不会对公司持续性生产经营产生重大不利影响。

违规关联交易情况

□适用 √不适用

(五) 股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施

为完善公司建立、健全长期有效的激励和约束机制，增强公司员工凝聚力和归属感，与员工共享公司成长的收益，公司通过设立员工持股平台的方式对公司管理层、核心员工和其他对公司发展作出较大贡献的员工实施股权激励。2018年12月控股股东弗莱恩集团与苏州瑞时签订股权转让协议书，将其持有的日中天2.667%股权，以人民币800.00万元的价格转让给苏州瑞时。此次股权转让后，股权激励对象周雄、何向东、钱学明、谢小燕、赵林祥、王琼敏、朱明通过苏州瑞时间接持有日中天2.3503%股权。2019年11月，经全体合伙人一致同意，朱明、谢小燕因离职、工作等原因主动将其在苏州瑞时的全部财产份额共180万元转让给张秀卓，并吸收杨璟为新的有限合伙人，杨璟的出资额全部用于对公司的增资。此次股权激励过程中，杨璟以1,444.24万元的出资金额，获得苏州瑞时612.24万元的出资份额，间接持有公司2.11%的股权。2020年7月，经全体合伙人一致同意，杨璟因个人原因离职，将其在苏州瑞时的全部出资份额共612.24万元转让给张秀卓。此次股权转让后，股权激励对象周雄、何向东、钱学明、赵林祥、王琼敏通过苏州瑞时间接持有莱恩精工1.8119%股权。

根据《苏州市瑞时企业管理咨询合伙企业（有限合伙）合伙协议》（以下简称《合伙协议》）第三十四条，自任一有限合伙人取得本合伙企业财产份额之日（以工商登记日期为准）起至日中天股票在证券交易所上市交易之日起3年，为该有限合伙人所取得该财产份额的锁定期。在锁定期内，有限合伙人不得以转让、质押等任何方式处置上述财产份额，合伙企业不得以转让、质押等任何方式处置其持有的上述财产份额对应的日中天股份。

自锁定期满后的一定期限为解锁期，锁定期满后的每满12个月为一个解锁年度；解锁安排为：每满一个解锁年度，有限合伙人可解锁其财产份额的1/4；根据有限合伙人的申请并经执行事务合伙人同意，有限合伙人可以将解锁份额变现。具体变现方式如下：

1、有限合伙人可申请本合伙企业卖出该有限合伙人上述解锁财产份额所对应的日中天的股份，并将售股所得分配给该有限合伙人，同时减少该有限合伙人在本合伙企业相应的财产份额。

2、每一年度，有限合伙人申请通过本合伙企业处置日中天股权或者处置本人财产份额的次数不超过两次，有限合伙人将分别于每年6月、12月汇总有限合伙人当期提出的申请，统一进行处置变现。

根据《合伙协议》第三十五条，如法律法规、中国证监会或证券交易所对于股票禁售期及股份变动比例有其他更严规定的，应按照该等规定执行。

报告期内，无新增股权激励计划、员工持股计划。

(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	2024年5月30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	2024年5月30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	2024年5月30日		挂牌	减或规范关联交易的承诺	承诺采取合法及有效的措施，尽量减少与规范同公司之间的关联交易，保证不通	正在履行中

					过关联交易损害公司及其他股东的合法权益。	
董监高	2024年5月30日		挂牌	减少或规范关联交易的承诺	承诺采取合法及有效的措施，尽量减少与规范同公司之间的关联交易，保证不通过关联交易损害公司及其他股东的合法权益。	正在履行中
其他股东	2024年5月30日		挂牌	减少或规范关联交易的承诺	承诺采取合法及有效的措施，尽量减少与规范同公司之间的关联交易，保证不通过关联交易损害公司及其他股东的合法权益。	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年5月30日		挂牌	资金占用承诺	承诺不存在以借款、代偿债务、代垫款项或者其他任何方式占用或转移公司资金的情形。	正在履行中
董监高	2024年5月30日		挂牌	资金占用承诺	承诺不存在以借款、代偿债务、代垫款项或者其他任何方式占用或转移公司资金的情形。	正在履行中
其他股东	2024年5月30日		挂牌	资金占用承诺	承诺不存在以借款、代偿债务、代垫款项或者其他任何方式占用或转移公司资金的情形。	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年5月30日		挂牌	股份增持承诺	承诺持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为挂牌前所持公司股票的三分之一，解除转让	正在履行中

					限制的时间分别为公司挂牌之日、挂牌期满一年和两年。	
董监高	2024年5月30日		挂牌	股份增持承诺	承诺任职期间每年转让的股份不超过本人持有股份总数的25%；离职后半年内不转让本人持有的公司股份。	正在履行中
其他股东	2024年5月30日		挂牌	股份增持承诺	承诺持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为挂牌前所持公司股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为公司挂牌之日、挂牌期满一年和两年。	正在履行中
其他股东	2024年5月30日		挂牌	股份增持承诺	承诺任职期间每年转让的股份不超过本人持有股份总数的25%；离职后半年内不转让本人持有的公司股份。	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年5月30日		发行	限售承诺	承诺自发行上市之日起12个月内，不转让或者委托他人管理本次公司上市前本公司直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购上述股份。	正在履行中
其他股东	2025年5月30日		发行	限售承诺	承诺自发行上市之日起12个月内，不转让或者委托他人管理本次公司上市前本公司直接或间接	正在履行中

					持有的公司股份，也不由公司回购上述股份。	
董监高	2025年5月30日		发行	限售承诺	承诺自发行上市之日起12个月内，不转让或者委托他人管理本次公司上市前本公司直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购上述股份。	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年5月30日		发行	持股及减持意向的承诺	承诺在股票锁定期满后，拟减持发行人股票的，将严格遵守中国证监会、证券交易所关于股东减持的相关规定，并结合届时证券市场情况、资金需求、投资安排等各方面因素确定减持计划，择机进行减持。	正在履行中
其他股东	2025年5月30日		发行	持股及减持意向的承诺	承诺在股票锁定期满后，拟减持发行人股票的，将严格遵守中国证监会、证券交易所关于股东减持的相关规定，并结合届时证券市场情况、资金需求、投资安排等各方面因素确定减持计划，择机进行减持。	正在履行中
董监高	2025年5月30日		发行	持股及减持意向的承诺	承诺在股票锁定期满后，拟减持发行人股票的，将严格遵守中国证监会、证券交易所关于股东减	正在履行中

					持的相关规定，并结合发行人稳定股价、开展经营、资本运作的需要。审慎制定股票减持计划，在股票锁定期满后逐步减持。	
公司	2025年5月30日		发行	上市后稳定股价的承诺	自公司股票在北交所上市之日起1个月内，若公司股票连续10个交易日的收盘价均低于本次发行价格，承诺将根据《稳定股价预案》的相关规定，履行稳定股价的各项义务。	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年5月30日		发行	上市后稳定股价的承诺	自公司股票在北交所上市之日起1个月内，若公司股票连续10个交易日的收盘价均低于本次发行价格，承诺将根据《稳定股价预案》的相关规定，履行稳定股价的各项义务。	正在履行中
董监高	2025年5月30日		发行	上市后稳定股价的承诺	自公司股票在北交所上市之日起1个月内，若公司股票连续10个交易日的收盘价均低于本次发行价格，承诺将根据《稳定股价预案》的相关规定，履行稳定股价的各项义务。	正在履行中
公司	2025年5月30日		发行	未能履行承诺的约束措施的	承诺在未能履行公开承诺事项时，需提出新的	正在履行中

				承诺	承诺并接受约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕。	
实际控制人或控股股东	2025年5月30日		发行	未能履行承诺的约束措施的承诺	承诺在未能履行公开承诺事项时，需提出新的承诺并接受约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕。	正在履行中
其他股东	2025年5月30日		发行	未能履行承诺的约束措施的承诺	承诺在未能履行公开承诺事项时，需提出新的承诺并接受约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕。	正在履行中
董监高	2025年5月30日		发行	未能履行承诺的约束措施的承诺	承诺在未能履行公开承诺事项时，需提出新的承诺并接受约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕。	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年5月30日		发行	规范并减少关联交易的承诺	承诺采取合法及有效的措施，尽量减少与规范同公司之间的关联交易，保证不通过关联交易损害公司及其他股东的合法权益。	正在履行中
其他股东	2025年5月30日		发行	规范并减少关联交易的承诺	承诺采取合法及有效的措施，尽量减少与规范同公司之间的关联交易，保证不通过关联交易损害公司及其他股东	正在履行中

					的合法权益。	
董监高	2025年5月30日		发行	规范并减少关联交易的承诺	承诺采取合法及有效的措施，尽量减少与规范同行业公司之间的关联交易，保证不通过关联交易损害公司及其他股东的合法权益。	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年5月30日		发行	资金占用承诺	承诺不存在以借款、代偿债务、代垫款项或者其他任何方式占用或转移公司资金的情形。	正在履行中
其他股东	2025年5月30日		发行	资金占用承诺	承诺不存在以借款、代偿债务、代垫款项或者其他任何方式占用或转移公司资金的情形。	正在履行中
董监高	2025年5月30日		发行	资金占用承诺	承诺不存在以借款、代偿债务、代垫款项或者其他任何方式占用或转移公司资金的情形。	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年5月30日		发行	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
公司	2025年5月30日		发行	填补被摊薄即期回报的承诺	承诺将严格履行填补被摊薄即期回报措施	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年5月30日		发行	填补被摊薄即期回报的承诺	承诺将严格履行填补被摊薄即期回报措施	正在履行中
董监高	2025年5月30日		发行	填补被摊薄即期回报的承诺	承诺将严格履行填补被摊薄即期回报措施	正在履行中
公司	2025年5月30日		发行	分红承诺	承诺人承诺将遵守并执行公司届时有效的《公司章程》及《关于公司向不特定合格投资者公开发	正在履行中

					行股票并在北交所上市后三年内股东分红回报规划》中相关利润分配政策。承诺人高度重视对股东的分红回报，承诺人承诺将积极执行相关法律法规、《公司章程》、制度规定的分红政策，并在后续发展中不断完善投资者回报机制。	
实际控制人或控股股东	2025年5月30日		发行	分红承诺	承诺人承诺将遵守并执行公司届时有效的《公司章程》及《关于公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北交所上市后三年内股东分红回报规划》中相关利润分配政策。承诺人高度重视对股东的分红回报，承诺人承诺将积极执行相关法律法规、《公司章程》、制度规定的分红政策，并在后续发展中不断完善投资者回报机制。	正在履行中
其他股东	2025年5月30日		发行	分红承诺	承诺人承诺将遵守并执行公司届时有效的《公司章程》及《关于公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北交所上市后三年内	正在履行中

					<p>股东分红回报规划》中相关利润分配政策。承诺人高度重视对股东的分红回报，承诺人承诺将积极执行相关法律法规、《公司章程》、制度规定的分红政策，并在后续发展中不断完善投资者回报机制。</p>	
董监高	2025年5月30日		发行	分红承诺	<p>承诺人承诺将遵守并执行公司届时有效的《公司章程》及《关于公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北交所上市后三年内股东分红回报规划》中相关利润分配政策。承诺人高度重视对股东的分红回报，承诺人承诺将积极执行相关法律法规、《公司章程》、制度规定的分红政策，并在后续发展中不断完善投资者回报机制。</p>	正在履行中
公司	2025年5月30日		发行	回购承诺	<p>承诺在违法事实被中国证券监督管理委员会、北京证券交易所或司法机关等有权机关认定之日起5个工作日内召开董事会并提议尽快召开股东大会，并将按照董</p>	正在履行中

					事会、股东大会审议通过的股份回购具体方案回购公司本次公开发行的全部新股，回购价格按照发行价格加上自本次发行上市完成日至股票回购公告日的同期银行活期存款利息。	
实际控制人或控股股东	2025年5月30日		发行	回购承诺	承诺在违法事实被中国证券监督管理委员会、北京证券交易所或司法机关等有权机关认定之日起5个工作日内召开董事会并提议尽快召开股东大会，并将按照董事会、股东大会审议通过的股份回购具体方案回购公司本次公开发行的全部新股，回购价格按照发行价格加上自本次发行上市完成日至股票回购公告日的同期银行活期存款利息。	正在履行中
公司	2025年5月30日		发行	股东信息披露的承诺	承诺公司已依法在本次发行的申报文件中真实、准确、完整地披露了股东信息，履行了信息披露义务。	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

无

(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-其他货币资金	货币资金	冻结	55,384,749.72	3.35%	其中 54,616,294.55 元为投资履约保证金，747,163.18 元为定期存款本金，20,249.40 元为定期存款利息，1,000 元为高速公路 ETC 圈存金额，42.59 元为保证金账户利息余额。
固定资产-房屋建筑物	固定资产	抵押	232,470,880.43	14.04%	银行贷款所需
无形资产-土地使用权	无形资产	抵押	89,957,814.77	5.43%	银行贷款所需
投资性房地产	投资性房地产	抵押	4,862,938.81	0.29%	银行贷款所需
总计	-	-	382,676,383.73	23.11%	-

资产权利受限事项对公司的影响

报告期内，公司抵押土地、房产是银行贷款所需，货币资金冻结共 55,384,749.72 元，其中 54,616,294.55 元为投资履约保证金，747,163.18 元为定期存款本金，20,249.40 元为定期存款利息，1,000 元为高速公路 ETC 圈存金额，42.59 元为保证金账户利息余额。以上资产权利受限事项均为日常经营所需，不会对公司造成影响。

(八) 调查处罚事项

1、2025 年 4 月 8 日，越南宝鹏因未按规定申报抵扣和退还增值税，同时因少报应税收入，及错误申报未享受免税、减税活动的收入，且未按规定时间开具增值税发票，被税务总局第十六区税务局罚款 306,824,436.00 越南盾（约折合人民币 8.61 万元）；

2、2025 年 6 月 16 日，越南宝鹏因未取得环境许可证，被宝鹏县人民委员会罚款 65,000,000.00 越南盾（约折合人民币 1.82 万元）。

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	17,053,343	33.33%	-17,053,343	0	0%
	其中：控股股东、实际控制人	15,972,166	31.22%	-15,972,166	0	0%
	董事、高管	0	0%	0	0	0%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
有限售 条件股 份	有限售股份总数	34,106,690	66.67%	17,053,343	51,160,033	100%
	其中：控股股东、实际控制人	31,944,334	62.44%	15,972,166	47,916,500	93.66%
	董事、高管	0	0%	0	0	0%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
总股本		51,160,033	-	0	51,160,033	-
普通股股东人数						3

股本结构变动情况

适用 不适用

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有无限售股份数量	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	弗莱恩集团	47,916,500	0	47,916,500	93.66%	47,916,500	0	0	0
2	苏州瑞时	2,493,533	0	2,493,533	4.87%	2,493,533	0	0	0
3	苏州本洲	750,000	0	750,000	1.47%	750,000	0	0	0
合计		51,160,033	0	51,160,033	100%	51,160,033	0	0	0

普通股前十名股东情况说明

适用 不适用

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

弗莱恩集团直接持有公司 93.66%股份，为公司控股股东。其基本情况如下：

公司名称	苏州弗莱恩集团有限公司
统一社会信用代码	91320506789091041C
法定代表人	张秀卓
成立日期	2006年6月9日
注册资本	15,500.00 万元
公司住所	苏州市吴中区胥口镇时进路 88 号
股东构成及控制情况	张秀卓、张建元、张梅珍分别持有 90.00%、7.10%、2.90%的股权

报告期内公司控股股东未发生变化。

(二) 实际控制人情况

公司实际控制人为张秀卓、张建元。其中张建元和张秀卓为父女关系。

截至报告期末，张秀卓通过弗莱恩集团、苏州瑞时、苏州本洲间接持有公司 45,108,082.38 股股份，占公司总股本的 88.17%。张建元通过弗莱恩集团间接持有公司 3,400,525.81 股股份，占公司总股本的 6.65%。

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、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				
张秀卓	董事长、总经理	女	1985年5月	2026年1月29日	2029年1月28日	45,108,082.38	0	45,108,082.38	88.17%
张建业	董事	男	1959年7月	2026年1月29日	2029年1月28日	3,400,525.81	0	3,400,525.81	6.65%
何向东	董事、副总经理	男	1967年4月	2026年1月29日	2029年1月28日	211,878.24	0	211,878.24	0.41%
周雄	董事、副总经理、董事会秘书、财务总监	男	1982年8月	2026年1月29日	2029年1月28日	132,423.90	0	132,423.90	0.26%
林彩英	独立董事	女	1966年8月	2026年1月29日	2029年1月28日	0	0	0	0%
赵臻淞	独立董事	男	1977年11月	2026年1月29日	2029年1月28日	0	0	0	0%
薛春艳	独立董事	女	1983年1月	2026年1月29日	2029年1月28日	0	0	0	0%
赵林	副总	男	1966年	2026年1	2029年	158,908.68	0	158,908.68	0.31%

祥	经理		10月	月29日	1月28日	68			
张群	监事会主席	女	1985年2月	2024年1月6日	2025年10月16日	0	0	0	0%
周贺敏	监事	男	1969年1月	2024年1月6日	2025年10月16日		0	0	0%
叶送武	职工代表监事	男	1979年11月	2024年1月6日	2025年10月16日		0	0	0%
王权	独立董事	男	1982年7月	2022年12月16日	2026年1月29日		0	0	0%
周竞超	独立董事	女	1984年12月	2022年12月16日	2026年1月29日		0	0	0%
丁明胜	独立董事	男	1969年11月	2022年12月16日	2026年1月29日		0	0	0%

1、根据2024年7月1日起实施的《中华人民共和国公司法》及中国证券监督管理委员会发布的《关于新<公司法>配套制度规则实施相关过渡期安排》等相关法律法规的规定，公司将不再设置监事会和监事，监事会职权由董事会审计委员会行使。2025年10月16日经2025年第二次临时股东大会审议通过，取消监事会。

2、因第二届董事会任期届满，王权先生、周竞超女士、丁明胜先生连续任职独立董事已满六年，2026年1月29日经公司2026年第一次临时股东会审议通过，选举张秀卓女士、张建元先生、何向东先生、周雄先生为公司第三届董事会非独立董事，任期与公司第三届董事会任期一致。选举林彩英女士、赵臻淞先生、薛春艳女士为公司第三届董事会独立董事，任期与公司第三届董事会任期一致。

3、2026年1月29日经第三届董事会第一次会议审议通过，选举张秀卓女士担任第三届董事会董事长，任期与公司第三届董事会任期一致。聘任张秀卓女士担任公司总经理，聘任何向东先生、周雄先生、赵林祥先生担任公司高级管理人员，任期与公司第三届董事会任期一致。

董事、高级管理人员与股东之间的关系：

张秀卓通过股东弗莱恩集团、苏州瑞时、苏州本洲间接持有公司43,124,850.00股、1,566,565.71股、416,666.67股股份，张建元通过股东弗莱恩集团间接持有公司3,400,525.81股股份，何向东通过股东苏州瑞时间接持有公司211,878.24股股份，周雄通过股东苏州瑞时间接持有公司132,423.90股股份，赵林祥通过股东苏州瑞时间接持有公司158,908.68股股份。

(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
林彩英	是	是	是	否	否

张建元	是	否	否	否	否
薛春艳	是	否	否	否	否

1、2025年9月30日经第二届董事会第十一次会议通过，公司董事会调整董事会审计委员会组成成员，董事会审计委员会周雄先生将不再担任审计委员会委员，由公司独立董事丁明胜先生担任审计委员会委员，任期自董事会审议通过之日起至第二届董事会任期届满之日止。

2、2026年1月29日经公司第三届董事会第一次会议通过，选举林彩英女士、张建元先生、薛春艳女士为公司第三届董事会审计委员会成员，其中林彩英女士为召集人，任期与公司第三届董事会任期一致。

(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
张群	监事会主席	离任	无	公司取消监事会
周贺敏	监事	离任	无	公司取消监事会
叶送武	职工代表监事	离任	无	公司取消监事会
王权	独立董事	离任	无	任期届满
周竞超	独立董事	离任	无	任期届满
丁明胜	独立董事	离任	无	任期届满
林彩英	-	新任	独立董事	完善治理结构需要
赵臻淞	-	新任	独立董事	完善治理结构需要
薛春艳	-	新任	独立董事	完善治理结构需要

报告期内新任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

√适用 □不适用

林彩英女士，1966年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，经济师，中国注册会计师。1988年9月至1999年4月任苏州制氧机有限责任公司（原名吴县制氧机厂）综合统计，负责结算中心的工作；1999年4月至2000年9月任苏州市新金龙置业有限公司财务经理，负责财务部全面工作；2000年10月至2001年9月任苏州东瑞会计师事务所有限公司审计专员，负责财务审计；2001年10月至2006年10月任苏州市苏信联合会计师事务所合伙人、业务部主任，负责财务审计；2006年10月至2015年10月任江苏新中大会计师事务所有限公司高级合伙人、业务部主任，负责财务审计；2015年11月至今任苏州瑞亚会计师事务所有限公司高级合伙人、业务部主任，负责财务审计。

赵臻淞先生，1977年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，律师，专利代理师，江苏漫修律师事务所合伙人。2002年5月至2003年5月于竹田（无锡）精密冲压件有限公司担任工程师；2003年5月至2009年9月于通用电气医疗系统（中国）有限公司担任工程师；2009年9月至2012年9月于无锡华源专利事务所（普通合伙）担任专利代理师；2012年9月至2013年9月于无锡大扬专利事务所（普通合伙）担任专利代理师；2013年10月至2019年5月于江苏漫修律师事务所担任律师；2019年5月至今于江苏漫修律师事务所担任合伙人。

薛春艳女士，1983年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，二级律师，江苏智择律师事务所合伙人、管理委员会主任；2008年10月至今于江苏智择律师事务所担任律师、合伙人、管理委员会主任。

(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
管理人员	190	0	16	174
生产人员	1,137	0	92	1,045
销售人员	41	2	0	43
研发人员	122	0	7	115
员工总计	1,490	2	115	1,377

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	1	1
硕士	12	13
本科	117	117
专科	135	131
专科以下	1,225	1,115
员工总计	1,490	1,377

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、员工薪酬政策：公司员工劳动合同制，根据《中华人民共和国劳动法》和地方相关法规、规范性文件，公司与员工签订《劳动合同》，按照相关法律、法规及地方相关社会保险政策，为员工缴纳五险一金。根据地方平均薪酬水平以及行业薪酬水平制定公司薪酬方案，同时根据年度经营情况，实行奖金兑现，密切员工收入与企业经营绩效关联度，提升员工满意度及就职吸引力。
2、培训计划：公司重视员工的培训和发展工作，制定年度培训计划，员工培训包括新员工入职培训、安全生产培训，岗位提升培训等等，旨在增强员工的职业意识、安全意识以及职业素养，从而实现公司与员工的协同发展。
3、需承担费用的离退休职工人数：截至 2025 年 12 月 31 日，本公司共有 87 名退休返聘人员。

(二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

适用 不适用

单位：股

姓名	变动情况	职务	期初持普通股股数	持股数量变动	期末持普通股股数
赵林祥	无变动	副总经理、技术总监	158,908.68	0	158,908.68
周贺敏	无变动	技术部副经理	0	0	0
张勇	无变动	研发部副经理	0	0	0
叶送武	无变动	品质部经理兼	0	0	0

		技术部经理、 莱恩智工常务 副总经理			
--	--	--------------------------	--	--	--

核心员工的变动情况

报告期内核心员工无变动。

三、 公司治理及内部控制

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

(一) 公司治理基本情况

按照《公司法》等相关法律法规的要求，公司建立并完善了各项内部管理和控制制度。目前已经形成了包括公司股东会、董事会、审计委员会、高级管理人员在内的公司治理结构，建立健全了股东会、董事会制度。公司根据《公司法》《证券法》等相关规定，制定了《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》《独立董事工作制度》《关联交易管理制度》《投资者关系管理制度》《对外投资管理制度》《对外担保管理制度》《董事会秘书工作细则》等规章制度，建立健全了由股东会、董事会、审计委员会、高级管理人员组成的公司法人治理结构。

报告期内，公司依照《公司法》和《公司章程》的相关规定，按时召开股东会、董事会、监事会等。公司的重大事项能够按照三会议事规则等公司制度规范运行，决策程序、决策内容合法有效，三会运行良好。截至报告期末，上述机构和人员依法运行，能够切实履行应尽的职责和义务。

公司第二届董事会第十一次会议次会议、2025年第二次临时股东大会审议通过了《关于公司取消监事会并修订<公司章程>的议案》。2025年10月16日开始，公司不再设置监事会或监事，现任监事职务自然免除，由董事会审计委员会承接并行使监事会职权。

(二) 内部监督机构对监督事项的意见

报告期内，全体监事及审计委员会委员依据《公司章程》及相关法律法规赋予的监督职责，本着对公司股东负责精神，积极对公司财务、董事、总经理和其他高级管理人员履行职责的合法、合规性进行监督检查，并依据《监事会议事规则》《董事会审计委员会工作细则》召集、召开监事会与审计委员会。公司监事会与审计委员会在报告期内未发现公司存在其他未披露风险，对报告期内监督事项无异议。

(三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

1、业务独立

公司独立从事业务经营，对控股股东及其关联企业不存在依赖关系。公司拥有独立的供应、销售体系，能够面向市场独立经营、独立核算和决策、独立承担责任与风险，未受到公司控股股东的干涉、控制，亦未因与公司控股股东及其控制的其他企业之间存在关联关系而使公司经营自主权的完整性、独立

性受到不良影响。

2、人员独立

公司在劳动关系、人事及薪资管理等各方面均独立于控股股东；公司的高级管理人员专职在本公司工作。公司董事、监事和高级管理人员的产生均严格按照《公司法》和《公司章程》的有关规定。

3、资产完整及独立

公司拥有独立的生产经营场所及相关配套设施，公司房屋使用权、无形资产等权属清晰，公司对此拥有合法的所有权和使用权。

4、机构独立

公司已依法建立健全股东会、董事会、审计委员会等机构，拥有适应公司发展需要的、独立的组织机构和职能部门，公司独立行使经营管理职权，独立于公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，不存在机构混同的情形。

5、财务独立

公司设立了独立的财务会计部门，并依据《中华人民共和国会计法》、《企业会计准则》建立了独立的财务核算体系和规范的财务管理制度，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司在银行独立开立账户，依法进行纳税申报和履行纳税义务，独立对外签订合同，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其它企业共用银行账户的情形。

(四) 对重大内部管理制度的评价

公司依据相关法律法规，建立了完整、合理的内部管理制度体系，执行有效，在保障合规经营、防范风险、提升效率等方面发挥了重要作用。未来，公司将结合自身的发展需求，持续优化内部管理制度，提升治理水平，为公司的健康稳定和可持续发展提供坚实保障。

四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

适用 不适用

(二) 提供网络投票的情况

适用 不适用

2025年5月7日召开的2025年第一次临时股东大会，本次股东大会网络投票通过中国证券登记结算有限责任公司持有人大会网络投票系统进行，网络投票起止时间为2025年5月6日15:00-2025年5月7日15:00。根据中国证券登记结算有限责任公司持有人大会网络投票系统提供的网络投票结果，参加本次股东大会网络投票的股东共计0人。

2025年5月15日召开的2024年年度股东大会，本次股东大会网络投票通过中国证券登记结算有限责任公司持有人大会网络投票系统进行，网络投票起止时间为2025年5月14日15:00-2025年5月15日15:00。根据中国证券登记结算有限责任公司持有人大会网络投票系统提供的网络投票结果，参加本次股东大会网络投票的股东共计0人。

(三) 表决权差异安排

适用 不适用

第七节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	是		
审计意见	无保留意见		
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明		
审计报告编号	容诚审字[2026]230Z1522 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 1 幢 10 层 1001-1 至 1001-26		
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	李飞 1 年	卫春丽 4 年	崔梅 2 年
会计师事务所是否变更	否		
会计师事务所连续服务年限	4 年		
会计师事务所审计报酬（万元）	45		

审 计 报 告

容诚审字[2026]230Z1522 号

苏州莱恩精工合金股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了苏州莱恩精工合金股份有限公司（以下简称莱恩精工公司）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，公允反映了莱恩精工公司 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职

业道德守则，我们独立于莱恩精工公司，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，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

（一） 收入确认

1、事项描述

参见财务报表附注三、27 收入确认原则和计量方法，五、34 营业收入和营业成本。

莱恩精工公司 2025 年度确认营业收入 120,853.56 万元。由于营业收入是公司的关键业绩指标之一，可能存在莱恩精工公司管理层（以下简称管理层）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

针对营业收入确认的真实性和准确性，我们执行了以下程序：

（1）了解莱恩精工公司与收入确认相关的内部控制，并对关键节点实施控制测试，评估这些内部控制设计和运行的有效性；

（2）抽样检查莱恩精工公司与产品销售收入相关的销售合同、销售发票、运单、客户签收单、报关单、销售回款等资料，评估收入确认的真实性依据是否充分；

（3）对营业收入和毛利率的波动实施分析性程序，向公司管理层了解波动的原因，并判断收入和毛利率波动的合理性；

（4）对主要客户的销售发生额及往来余额进行函证，评估收入确认的真实性依据是否充分；

（5）查询主要客户的工商资料及涉诉情况，了解重要客户的经营状况及持续经营能力，与莱恩精工公司是否存在关联关系，核实主要客户的背景信息及双方的交易信息；

(6) 针对外销收入，取得海关电子口岸信息等资料，核实收入确认的真实性依据是否充分；

(7) 选取莱恩精工公司资产负债表日前后确认的产品销售收入，核对销售合同、运单、客户签收单、报关单等资料，评估收入确认的准确性及是否存在跨期。

通过获得的证据，我们认为管理层关于收入确认真实性和准确性方面所做的判断是恰当的。

(二) 应收账款的可回收性

1、事项描述

参见财务报表附注三、11 金融工具，五、3 应收账款。

截止至 2025 年 12 月 31 日，莱恩精工公司应收账款余额为人民币 17,928.03 万元。公司根据应收账款的可回收性为判断基础确认坏账准备，坏账准备余额为人民币 901.86 万元。应收账款期末账面价值的确定需要管理层识别已发生减值的项目和客观证据、评估预期未来可获取的现金流量及其现值，涉及管理层运用重大会计估计和判断，因此，我们将应收账款的可回收性认定为关键审计事项。

2、审计应对

针对应收账款的可回收性，我们执行了以下程序：

(1) 了解莱恩精工公司管理层确认应收账款可回收性及坏账准备计提相关的内部控制，评估这些内部控制的设计和运行的有效性；

(2) 分析应收账款坏账准备会计估计的合理性，包括确定应收账款组合的依据、预期信用损失率和单项评估计提坏账准备的判断等；

(3) 查询主要客户的工商资料及涉诉情况，了解重要客户的经营状况及持续经营能力，评估管理层是否充分识别已发生坏账的应收账款；

(4) 对期末余额较大或当期发生额较大的客户进行独立发函，并对整个发函过程进行控制；

(5) 检查主要客户应收账款期末余额是否在约定的信用期内，了解并复核超过信用期

的主要客户的信息以及管理层对于其可回收性的判断依据是否充分；

(6) 抽样检查大额或账龄较长应收账款的期后回款情况。

通过获得的证据，我们认为管理层关于应收账款的可回收性方面所做的判断是恰当的。

四、其他信息

莱恩精工公司管理层对其他信息负责。其他信息包括莱恩精工公司 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

莱恩精工公司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，管理层负责评估莱恩精工公司的持续经营能力，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莱恩精工公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督莱恩精工公司的财务报告过程。

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，就可能对莱恩精工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莱恩精工公司不能持续经营。

(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) 就莱恩精工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。

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)

中国注册会计师：_____
李飞（项目合伙人）

中国注册会计师：_____
卫春丽

中国·北京

中国注册会计师：_____
崔梅

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、1	179,538,644.25	99,005,536.51
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、2	3,340,252.91	2,019,298.28
应收账款	五、3	170,261,696.69	136,969,809.54
应收款项融资	五、4	4,156,730.86	1,753,130.04
预付款项	五、5	46,338,995.23	3,936,670.94
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、6	222,156.55	230,996.62
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、7	328,417,040.56	283,245,840.18
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、8	31,961,480.25	53,559,403.84
流动资产合计		764,236,997.30	580,720,685.95
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、9	4,862,938.81	
固定资产	五、10	744,346,349.78	539,348,925.63
在建工程	五、11	34,835,068.21	189,832,642.16
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	五、12	89,957,814.77	93,636,684.67
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	五、13	511,505.07	727,480.19
递延所得税资产	五、14	6,627,049.99	7,088,097.60
其他非流动资产	五、15	10,015,427.58	6,326,826.80
非流动资产合计		891,156,154.21	836,960,657.05
资产总计		1,655,393,151.51	1,417,681,343.00
流动负债：			
短期借款	五、17	545,581,458.33	375,716,633.66
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、18	110,955,987.66	86,509,891.26

预收款项	五、19	2,087,570.58	
合同负债	五、20	5,670,273.27	4,018,265.35
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、21	18,997,590.26	18,482,337.17
应交税费	五、22	8,445,109.94	7,272,213.39
其他应付款	五、23	1,667,330.31	946,266.64
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、24	13,265,472.98	34,840,392.79
其他流动负债	五、25	748,172.18	704,300.37
流动负债合计		707,418,965.51	528,490,300.63
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	五、26	206,910,000.00	193,800,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	五、27	137,999.84	160,999.88
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		207,047,999.84	193,960,999.88
负债合计		914,466,965.35	722,451,300.51
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、28	51,160,033.00	51,160,033.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、29	80,893,837.60	80,572,720.27
减：库存股			
其他综合收益	五、30	-24,178,941.26	-455,105.86
专项储备	五、31	3,202,707.53	3,166,359.35
盈余公积	五、32	10,677,121.78	7,662,918.71
一般风险准备			

未分配利润	五、33	619,171,427.51	553,123,117.02
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		740,926,186.16	695,230,042.49
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		740,926,186.16	695,230,042.49
负债和所有者权益（或股东权益）总计		1,655,393,151.51	1,417,681,343.00

法定代表人：张秀卓

主管会计工作负责人：周雄

会计机构负责人：陈丽华

（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		23,414,240.50	11,898,557.07
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		856,744.68	1,910,668.28
应收账款	十七、1	88,573,832.45	74,192,824.69
应收款项融资		2,486,653.59	1,355,778.03
预付款项		6,448,204.27	1,744,248.56
其他应收款	十七、2	60,354,704.10	73,640,802.19
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		30,117,014.91	37,969,885.48
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			169,682.79
流动资产合计		212,251,394.50	202,882,447.09
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	123,222,114.27	130,531,328.15
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产		7,712,056.42	4,885,493.72
固定资产		19,198,219.05	30,118,033.47

在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		4,212,309.00	4,361,289.48
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		246,930.51	474,866.19
递延所得税资产		6,209,168.37	8,225,686.86
其他非流动资产			24,000.00
非流动资产合计		160,800,797.62	178,620,697.87
资产总计		373,052,192.12	381,503,144.96
流动负债：			
短期借款		160,705,039.50	165,787,576.80
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		6,253,141.66	14,753,549.54
预收款项		1,484,914.51	
卖出回购金融资产款		2,373,910.21	4,578,128.93
应付职工薪酬		2,639,733.56	3,993,663.08
应交税费		1,226,739.94	761,554.81
其他应付款		960,707.76	24,177,749.66
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债		329,748.28	793,972.00
流动负债合计		175,973,935.42	214,846,194.82
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		137,999.84	160,999.88
递延所得税负债			

其他非流动负债			
非流动负债合计		137,999.84	160,999.88
负债合计		176,111,935.26	215,007,194.70
所有者权益（或股东权益）：			
股本		51,160,033.00	51,160,033.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		81,218,062.82	80,896,945.49
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备		3,147,517.93	3,166,359.35
盈余公积		7,693,606.69	4,679,403.62
一般风险准备			
未分配利润		53,721,036.42	26,593,208.80
所有者权益（或股东权益）合计		196,940,256.86	166,495,950.26
负债和所有者权益（或股东权益）合计		373,052,192.12	381,503,144.96

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入		1,208,535,555.80	1,158,767,689.87
其中：营业收入	五、34	1,208,535,555.80	1,158,767,689.87
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,130,817,758.97	1,068,234,823.44
其中：营业成本	五、34	986,613,215.05	941,047,768.93
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、35	9,454,410.85	7,470,750.31
销售费用	五、36	9,522,454.69	10,481,990.91
管理费用	五、37	63,679,787.14	66,730,408.68
研发费用	五、38	39,946,088.93	37,982,439.55

财务费用	五、39	21,601,802.31	4,521,465.06
其中：利息费用		13,897,793.27	14,047,954.60
利息收入		1,334,011.80	1,717,737.74
加：其他收益	五、40	8,548,821.94	15,657,613.26
投资收益（损失以“-”号填列）	五、41	-9,704.07	-125,455.64
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、42	-2,074,101.63	-1,599,967.82
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、43	-1,243,230.23	-2,613,545.74
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、44	7,868.45	-91,192.09
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		82,947,451.29	101,760,318.40
加：营业外收入	五、45	29,139.99	11,801.15
减：营业外支出	五、46	724,110.67	415,182.21
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		82,252,480.61	101,356,937.34
减：所得税费用	五、47	13,189,967.05	6,425,141.25
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		69,062,513.56	94,931,796.09
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）		69,062,513.56	94,931,796.09
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）		69,062,513.56	94,931,796.09
六、其他综合收益的税后净额	五、48	-23,723,835.40	-4,462,851.76
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的 税后净额		-23,723,835.40	-4,462,851.76
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		-23,723,835.40	-4,462,851.76
（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		-23,723,835.40	-4,462,851.76
(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		45,338,678.16	90,468,944.33
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		45,338,678.16	90,468,944.33
(二) 归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益（元/股）		1.35	1.86
(二) 稀释每股收益（元/股）		1.35	1.86

法定代表人：张秀卓

主管会计工作负责人：周雄

会计机构负责人：陈丽华

(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	379,142,352.01	443,575,486.59
减：营业成本	十七、4	351,474,849.48	409,715,256.96
税金及附加		2,319,448.03	1,528,154.25
销售费用		2,283,754.47	2,972,583.36
管理费用		12,873,473.47	15,329,601.41
研发费用		9,165,273.18	10,797,086.60
财务费用		4,293,143.10	4,754,286.28
其中：利息费用		4,276,071.87	4,903,085.10
利息收入		18,592.36	47,148.69
加：其他收益		2,741,548.62	6,684,190.48
投资收益（损失以“-”号填列）	十七、5	13,026,639.89	-429,144.53
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）		19,953,777.06	-22,924,109.10
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-190,582.10	-629,447.21
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-58,182.97	-91,192.09
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		32,205,610.78	-18,911,184.72

加：营业外收入		1,407.80	1,700.57
减：营业外支出		48,469.40	81,160.72
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		32,158,549.18	-18,990,644.87
减：所得税费用		2,016,518.49	-3,469,220.99
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		30,142,030.69	-15,521,423.88
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		30,142,030.69	-15,521,423.88
（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		30,142,030.69	-15,521,423.88
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

（五）合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,219,675,942.26	1,061,915,740.63
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		112,554,225.18	94,305,881.24
收到其他与经营活动有关的现金	五、49（1）	17,482,814.63	10,427,602.27
经营活动现金流入小计		1,349,712,982.07	1,166,649,224.14
购买商品、接受劳务支付的现金		1,028,231,526.60	877,008,132.59
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		158,621,870.11	176,497,778.97
支付的各项税费		59,978,789.14	28,879,618.53
支付其他与经营活动有关的现金	五、49（1）	28,888,227.83	37,880,659.34
经营活动现金流出小计		1,275,720,413.68	1,120,266,189.43
经营活动产生的现金流量净额		73,992,568.39	46,383,034.71
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			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		678,058.62	507,969.76
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			13,033.33
投资活动现金流入小计		678,058.62	521,003.09
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	五、49（2）	111,461,108.51	160,781,603.16
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	五、49（2）	54,616,294.55	
投资活动现金流出小计		166,077,403.06	160,781,603.16
投资活动产生的现金流量净额		-165,399,344.44	-160,260,600.07
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		859,624,103.25	617,832,571.05
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		859,624,103.25	617,832,571.05

偿还债务支付的现金		695,368,405.19	514,867,981.96
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		20,319,995.00	14,036,073.32
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、49（3）		
筹资活动现金流出小计		715,688,400.19	528,904,055.28
筹资活动产生的现金流量净额		143,935,703.06	88,928,515.77
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-15,632,101.14	6,005,785.95
五、现金及现金等价物净增加额		36,896,825.87	-18,943,263.64
加：期初现金及现金等价物余额		87,257,068.66	106,200,332.30
六、期末现金及现金等价物余额		124,153,894.53	87,257,068.66

法定代表人：张秀卓

主管会计工作负责人：周雄

会计机构负责人：陈丽华

（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		398,441,899.11	528,709,352.01
收到的税费返还		188,470.23	365,652.50
收到其他与经营活动有关的现金		45,568,548.74	7,167,414.66
经营活动现金流入小计		444,198,918.08	536,242,419.17
购买商品、接受劳务支付的现金		378,622,668.49	419,640,078.93
支付给职工以及为职工支付的现金		26,842,658.11	35,243,182.95
支付的各项税费		7,072,678.12	4,684,759.79
支付其他与经营活动有关的现金		18,828,244.04	92,203,900.05
经营活动现金流出小计		431,366,248.76	551,771,921.72
经营活动产生的现金流量净额		12,832,669.32	-15,529,502.55
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		5,000,000.00	
取得投资收益收到的现金		2,015,292.48	4,983.33
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,937,703.20	
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		9,952,995.68	4,983.33
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		10,046.03	625,693.79
投资支付的现金			1,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		10,046.03	1,625,693.79

投资活动产生的现金流量净额		9,942,949.65	-1,620,710.46
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		180,075,273.67	195,642,347.99
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		180,075,273.67	195,642,347.99
偿还债务支付的现金		185,142,347.99	179,917,583.34
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		4,291,534.85	4,887,106.30
支付其他与筹资活动有关的现金		1,950,000.00	
筹资活动现金流出小计		191,383,882.84	184,804,689.64
筹资活动产生的现金流量净额		-11,308,609.17	10,837,658.35
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		48,673.63	127,656.64
五、现金及现金等价物净增加额		11,515,683.43	-6,184,898.02
加：期初现金及现金等价物余额		11,898,557.07	18,083,455.09
六、期末现金及现金等价物余额		23,414,240.50	11,898,557.07

(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	51,160,033.00				80,572,720.27		-455,105.86	3,166,359.35	7,662,918.71		553,123,117.02		695,230,042.49
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	51,160,033.00				80,572,720.27		-455,105.86	3,166,359.35	7,662,918.71		553,123,117.02		695,230,042.49
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					321,117.33		-23,723,835.40	36,348.18	3,014,203.07		66,048,310.49		45,696,143.67

(一) 综合收益总额						-23,723,835.40				69,062,513.56		45,338,678.16
(二) 所有者投入和减少资本				321,117.33								321,117.33
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				321,117.33								321,117.33
4. 其他												
(三) 利润分配								3,014,203.07		-3,014,203.07		
1. 提取盈余公积								3,014,203.07		-3,014,203.07		
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							36,348.18					36,348.18
1. 本期提取							5,516,924.33					5,516,924.33
2. 本期使用							5,480,576.15					5,480,576.15
（六）其他												
四、本年期末余额	51,160,033.00				80,893,837.60		-24,178,941.26	3,202,707.53	10,677,121.78		619,171,427.51	740,926,186.16

项目	2024 年											少数股东权	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益												
	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	未分配利润		
优		永	其										

		先 股	续 债	他					险 准 备		益	
一、上年期末余额	51,160,033.00				80,251,602.94		4,007,745.90	1,956,835.97	7,662,918.71		458,191,320.93	603,230,457.45
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	51,160,033.00				80,251,602.94		4,007,745.90	1,956,835.97	7,662,918.71		458,191,320.93	603,230,457.45
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					321,117.33		-4,462,851.76	1,209,523.38			94,931,796.09	91,999,585.04
（一）综合收益总额							-4,462,851.76				94,931,796.09	90,468,944.33
（二）所有者投入和减少资本					321,117.33							321,117.33
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					321,117.33							321,117.33
4. 其他												
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积												

2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备							1,209,523.38					1,209,523.38
1. 本期提取							5,688,022.15					5,688,022.15
2. 本期使用							4,478,498.77					4,478,498.77
（六）其他												
四、本年期末余额	51,160,033.00			80,572,720.27		-455,105.86	3,166,359.35	7,662,918.71		553,123,117.02		695,230,042.49

法定代表人：张秀卓

主管会计工作负责人：周雄

会计机构负责人：陈丽华

(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	51,160,033.00				80,896,945.49			3,166,359.35	4,679,403.62		26,593,208.80	166,495,950.26
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	51,160,033.00				80,896,945.49			3,166,359.35	4,679,403.62		26,593,208.80	166,495,950.26
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)					321,117.33			-18,841.42	3,014,203.07		27,127,827.62	30,444,306.60
(一) 综合收益总额											30,142,030.69	30,142,030.69
(二) 所有者投入和减少资本					321,117.33							321,117.33
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					321,117.33							321,117.33
4. 其他												

(三) 利润分配									3,014,203.07		-3,014,203.07		
1. 提取盈余公积									3,014,203.07		-3,014,203.07		
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									-18,841.42			-18,841.42	
1. 本期提取									3,331,584.16			3,331,584.16	
2. 本期使用									3,350,425.58			3,350,425.58	
(六) 其他													
四、本年年末余额	51,160,033.00				81,218,062.82				3,147,517.93	7,693,606.69		53,721,036.42	196,940,256.86

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	51,160,033.00				80,575,828.16			1,362,445.23	4,679,403.62		42,114,632.68	179,892,342.69
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	51,160,033.00				80,575,828.16			1,362,445.23	4,679,403.62		42,114,632.68	179,892,342.69
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)					321,117.33			1,803,914.12			-15,521,423.88	-13,396,392.43
(一) 综合收益总额											-15,521,423.88	-15,521,423.88
(二) 所有者投入和减少资本					321,117.33							321,117.33
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					321,117.33							321,117.33
4. 其他												
(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配												

4. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备							1,803,914.12				1,803,914.12
1. 本期提取							3,456,627.15				3,456,627.15
2. 本期使用							1,652,713.03				1,652,713.03
(六) 其他											
四、本年期末余额	51,160,033.00			80,896,945.49			3,166,359.35	4,679,403.62		26,593,208.80	166,495,950.26

苏州莱恩精工合金股份有限公司

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

苏州莱恩精工合金股份有限公司(以下简称莱恩精工、本公司或公司)前身为原苏州日中天铝业有限公司, 2019 年 12 月 16 日在该公司基础上改组为股份有限公司, 统一社会信用代码 91320506713229200M。公司总部的经营地址为苏州市吴中区胥口镇茅蓬路 109 号。法定代表人张秀卓。

公司主要的经营活动为铝合金制品的研发、设计、生产及销售, 主要向市场提供登高器具、铝挤压型材等铝合金制品。

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。

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，境外(分)子公司按经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币。

5. 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	单项计提金额占各类应收款项坏账准备总额的 5%以上且金额大于 100 万元人民币
重要的应收款项坏账准备收回或转回	单项收回或转回金额占各类应收款项总额的 5%以上且金额大于 100 万元人民币
账龄超过 1 年且金额重要的预付款项	单项账龄超过 1 年的预付款项占预付款项总额的 10%以上且金额大于 100 万元人民币
重要的在建工程	单个项目的预算大于 1000 万人民币
账龄超过 1 年的重要应付账款	单项账龄超过 1 年的应付账款占应付账款总额的 10%以上且金额大于 100 万元人民币
账龄超过 1 年的重要合同负债	单项账龄超过 1 年的合同负债占合同负债总额的 10%以上且金额大于 100 万元人民币
账龄超过 1 年的重要其他应付款	单项账龄超过 1 年的其他应付款占其他应付款总额的 10%以上且金额大于 100 万元人民币
收到的重要的投资活动有关的现金	单项投资活动占收到投资活动有关的现金流入占总额的 10%以上且金额大于 100 万元人民币
支付的重要的投资活动有关的现金	单项投资活动占支付投资活动有关的现金流出占总额的 10%以上且金额大于 100 万元人民币

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（5）。

（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（5）。

（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。

（3）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。

(4) 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。

(5) 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. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司合营安排分为共同经营和合营企业。

（1）共同经营

共同经营是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- ①确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- ②确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- ③确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- ④按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- ⑤确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

（2）合营企业

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

9. 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。

10. 外币业务和外币报表折算

(1) 外币交易时折算汇率的确定方法

本公司外币交易初始确认时采用交易发生日的即期汇率或采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率（以下简称即期汇率的近似汇率）折算为记账本位币。

(2) 资产负债表日外币货币性项目的折算方法

在资产负债表日，对于外币货币性项目，采用资产负债表日的即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对于以成本与可变现净值孰低计量的存货，在以外币购入存货并且该存货在资产负债表日的可变现净值以外币反映的情况下，先将可变现净值按资产负债表日即期汇率折算为记账本位币金额，再与以记账本位币反映的存货成本进行比较，从而确定该项存货的期末价值；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额之间的差额计入当期损益，对于指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，其折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额之间的差额计入其他综合收益。

(3) 外币报表折算方法

对企业境外经营财务报表进行折算前先调整境外经营的会计期间和会计政策，使之与企业会计期间和会计政策相一致，再根据调整后会计政策及会计期间

编制相应货币（记账本位币以外的货币）的财务报表，再按照以下方法对境外经营财务报表进行折算：

①资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

②利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。

③外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。汇率变动对现金的影响额应当作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

④产生的外币财务报表折算差额，在编制合并财务报表时，在合并资产负债表中所有者权益项目下的“其他综合收益”项目列示。

处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

11. 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

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 应收客户款项

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 应收利息

其他应收款组合 2 应收股利

其他应收款组合 3 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 商业承兑汇票

应收款项融资组合 2 银行承兑汇票

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。

本公司基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法：应收账款账龄自款项实际发生的月份起算。

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、12。

12. 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和收益法。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。

13. 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、半成品、库存商品、周转材料、发出商品、委托加工物资等。

(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。

本公司按照组合计提存货跌价准备的情况如下：

组合类别	组合类别确定依据	可变现净值计算方法和确定依据
呆滞组合	期初有结存数量且本期出入库数量小于等于零的存货或者本期出入库数量相等的存货	铝制品相关的存货可变现净值是按照当年度废铝平均销售单价确定；其他存货按照账面价值0%确定
非呆滞组合	除呆滞组合外的其他存货	存货可变现净值是按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

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。

14. 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、11。

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。

15. 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。

16. 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。

(4) 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、22。

17. 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、22。

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、建筑物	20	5.00	4.75

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
土地使用权	30-50	—	3.33-2.00

18. 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	5.00	4.75
机器设备	年限平均法	5-10	5.00	9.50-19.00
运输设备	年限平均法	4-5	5.00	19.00-23.75
电子设备及其他	年限平均法	3-5	5.00	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。

19. 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	在建工程结转为固定资产的标准和时点
机器设备	安装调试后达到设计要求或合同规定的标准
房屋及建筑物	满足建筑完工验收标准或达到预定可使用状态

20. 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。

21. 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	30年-50年	法定使用权
软件使用权	5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、物料消耗、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。

22. 长期资产减值

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、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（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。

23. 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
装修费及其他	3-5 年

24. 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。

25. 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。

26. 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

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。

27. 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。

(2) 具体方法

本公司收入确认的具体方法如下：

公司产品销售分为国内销售和出口销售。

国内销售：根据销售合同或订单，向客户交付货物，客户签收后根据签收日期确认收入；

出口销售：在报关、装运并取得货运单据、海关查验放行后，根据报关单的出口日期确认收入。

28. 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政策性优惠贷款贴息

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，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。

财政将贴息资金直接拨付给本公司，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

④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。

29. 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。

②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。

(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。

30. 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。

对于所有短期租赁和低价值资产租赁，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、25。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	20	—	5.00

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、27 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、11 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、11 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。

31. 安全生产费用及维简费

本公司根据有关规定，按具体标准提取安全生产费用。

安全生产费用及维简费于提取时计入相关产品的成本或当期损益，同时计入“专项储备”科目。

提取的安全生产费及维简费按规定范围使用时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备；形成固定资产的，先通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

32. 重要会计政策和会计估计的变更

（1）重要会计政策变更

本报告期内，本公司无会计政策变更。

（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	应税销售收入	13%、10%*1、8%*1、6%*2、5%*3、9%*3
城市维护建设税	应税流转税额	5%
教育费附加	应税流转税额	3%
地方教育费附加	应税流转税额	2%

税 种	计税依据	税率
土地使用税	土地实际占地面积	地区幅度差别定额税率
房产税	从价计征，按房产原值一次减除30%后余值的1.2%计缴；从租计征，以房产租金收入为计税依据	1.2%、12%
企业所得税	应纳税所得额	详见“本公司子公司存在不同企业所得税税率的情况”

注*1：公司境外子公司商品销售和服务按8%和10%税率缴纳增值税。

注*2：公司的利息收入和餐费收入按6%税率缴纳增值税。

注*3：公司的房屋租赁收入按5%和9%税率缴纳增值税。

本公司子公司存在不同企业所得税税率的情况

纳税主体名称	所得税税率
本公司	15%
苏州飞华铝制工业有限公司	15%
苏州大业机电技术有限公司	25%
莱恩智工合金（广德）有限公司	25%
苏州工业园区莱恩精工商贸有限公司	25%
弗莱恩控股有限公司	不超过200万港币的利润利得税税率8.25%，超过的利润则继续按16.5%征税。
弗莱恩实业有限公司	不超过200万港币的利润利得税税率8.25%，超过的利润则继续按16.5%征税。
BAU BANG PRECISION MANUFACTURING VIET NAM COMPANY LIMITED	20%
V&P INVESTMENT COMPANY LIMITED	20%
RHINE PRECISION ALLOY(VIETNAM)COMPANY LIMITED	20%
ALLUMINATE INDUSTRY INC.	州税0%、联邦税21.00%
广德飞华金属科技有限公司	小型微利企业

2. 税收优惠

(1) 企业所得税

① 莱恩精工

本公司于2023年11月6日通过高新技术企业复审，取得证书编号为GR202332005989的《高新技术企业证书》，公司自2023年至2025年享受15%的税率优惠。

② 苏州飞华铝制工业有限公司

苏州飞华铝制工业有限公司（以下简称“飞华铝业”）于2024年12月24日

通过高新技术企业复审，取得证书编号为 GR202432016480 的《高新技术企业证书》，自 2024 年至 2026 年享受 15% 的税率优惠。

③ 广德飞华金属科技有限公司

根据《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》(财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号)，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，小型微利企业其应纳税所得额不超过 300 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。公司下属子公司广德飞华金属科技有限公司属于小微企业的本年度享受上述优惠政策。

④ BAU BANG PRECISION MANUFACTURING VIET NAM COMPANY LIMITED

根据越南现行企业所得税法的规定，子公司 BAU BANG PRECISION MANUFACTURING VIET NAM COMPANY LIMITED（以下简称 BAU BANG PRECISION）为宝鹏工业区注册成立的投资企业，可以享受如下税务优惠：自获利年度起 2 年内可以享受企业所得税免税优惠，自第三年起连续 4 年可享受减免应缴纳税金的 50% 的税收优惠。BAU BANG PRECISION 从原始项目和扩建项目生产、营业活动获得应纳税所得的首个年度分别是 2021 年和 2023 年。

(2) 增值税

根据《财政部 国家税务总局关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 43 号）的规定，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，本公司和子公司飞华铝业按照当期可抵扣进项税额加计 5% 抵减应纳增值税税额。

本公司于 2006 年 4 月办理中华人民共和国海关报关单位注册登记（海关注册登记编码：3205967288），具有进出口经营权，自营出口产品增值税实行“免、抵、退”的出口退税政策。

飞华铝业于 2002 年 9 月办理中华人民共和国海关报关单位注册登记（海关注册登记编码：32059679DX），具有进出口经营权，自营出口产品增值税实行“免、抵、退”的出口退税政策。

苏州大业机电技术有限公司于 2014 年 3 月办理中华人民共和国海关报关单位

注册登记（海关注册登记编码：3205962447），具有进出口经营权，自营出口产品增值税实行“免、退”的出口退税政策。

苏州工业园区莱恩精工商贸有限公司于2020年10月12日获得中华人民共和国海关进出口货物收发货人备案回执（海关注册编码：320526505J），具有进出口经营权，自营出口产品增值税实行“免、退”的出口退税政策。

根据《国家税务总局关于发布出口退税率文库》的规定，公司和上述子公司报告期出口产品退税率执行出口退税。以上税收优惠均取得了主管税务机关的批准或备案。

3. 其他

其他税种按国家和地方有关规定计算缴纳。

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	14,651.79	20,503.16
银行存款	124,139,242.74	87,007,065.50
其他货币资金	55,384,749.72	11,748,467.85
数字货币——人民币	—	229,500.00
合计	179,538,644.25	99,005,536.51
其中：存放在境外的款项总额	81,583,322.23	23,675,519.72

本期末使用权受到限制的其他货币资金余额为 55,384,749.72 元，其中 54,616,294.55 元为投资履约保证金，747,163.18 元为定期存款本金，20,249.40 元为定期存款利息，1,000 元为高速公路 ETC 圈存金额，42.59 元为保证金账户利息余额。除此之外，期末货币资金中无其他因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项。

货币资金期末余额较期初增长 81.34%，主要系本期经营活动产生的现金流量净额增加所致。

2. 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	2,769,272.78	—	2,769,272.78	1,786,073.28	—	1,786,073.28
商业承兑汇票	601,031.72	30,051.59	570,980.13	245,500.00	12,275.00	233,225.00
合计	3,370,304.50	30,051.59	3,340,252.91	2,031,573.28	12,275.00	2,019,298.28

(2) 期末无质押的应收票据。

(3) 期末本公司已背书或贴现但尚未到期的应收票据

项 目	终止确认金额	未终止确认金额
银行承兑汇票	—	486,539.64

用于贴现的银行承兑汇票是由信用等级不高的银行承兑，贴现不影响追索权，票据相关的信用风险和延期付款风险仍没有转移，故未终止确认。

(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	3,370,304.50	100.00	30,051.59	0.89	3,340,252.91
1.商业承兑汇票	601,031.72	17.83	30,051.59	5.00	570,980.13
2.银行承兑汇票	2,769,272.78	82.17	—	—	2,769,272.78
合计	3,370,304.50	100.00	30,051.59	0.89	3,340,252.91

(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	2,031,573.28	100.00	12,275.00	0.60	2,019,298.28
1.商业承兑汇票	245,500.00	12.08	12,275.00	5.00	233,225.00
2.银行承兑汇票	1,786,073.28	87.92	—	—	1,786,073.28
合计	2,031,573.28	100.00	12,275.00	0.60	2,019,298.28

坏账准备计提的具体说明：

①于 2025 年 12 月 31 日、2024 年 12 月 31 日，按商业承兑汇票计提坏账准

备

名 称	2025年12月31日			2024年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
商业承兑汇票	601,031.72	30,051.59	5.00	245,500.00	12,275.00	5.00

②于2025年12月31日、2024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、11。

(5) 本期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	
商业承兑汇票	12,275.00	17,776.59	—	—	—	30,051.59

(6) 本期无实际核销的应收票据。

(7) 应收票据期末账面价值较期初增长65.42%，主要系期末未到期非信用等级较高的银行承兑汇票增加所致。

3. 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	179,159,130.96	144,063,704.06
1至2年	—	121,356.72
2至3年	121,044.65	139.29
3年以上	140.58	—
小计	179,280,316.19	144,185,200.07
减：坏账准备	9,018,619.50	7,215,390.53
合计	170,261,696.69	136,969,809.54

(2) 按坏账计提方法分类披露

类 别	2025年12月31日				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	—	—	—	—	—

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(%)	
按组合计提坏账准备	179,280,316.19	100.00	9,018,619.50	5.03	170,261,696.69
1.应收客户款项	179,280,316.19	100.00	9,018,619.50	5.03	170,261,696.69
合计	179,280,316.19	100.00	9,018,619.50	5.03	170,261,696.69

(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	144,185,200.07	100.00	7,215,390.53	5.00	136,969,809.54
1.应收客户款项	144,185,200.07	100.00	7,215,390.53	5.00	136,969,809.54
合计	144,185,200.07	100.00	7,215,390.53	5.00	136,969,809.54

坏账准备计提的具体说明：

①于2025年12月31日、2024年12月31日，按组合1应收客户款项计提坏账准备的应收账款

账龄	2025年12月31日			2024年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	179,159,130.96	8,957,956.58	5.00	144,063,704.06	7,203,185.20	5.00
1-2年	—	—	—	121,356.72	12,135.68	10.00
2-3年	121,044.65	60,522.34	50.00	139.29	69.65	50.00
3年以上	140.58	140.58	100.00	—	—	—
合计	179,280,316.19	9,018,619.50	5.03	144,185,200.07	7,215,390.53	5.00

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、11。

(3) 本期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* 注	
应收账款	7,215,390.53	2,040,580.96	—	—	237,351.99	9,018,619.50

注：其他变动为按各期末即期汇率折算的汇率变动。

(4) 本期无实际核销的应收账款。

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

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
张家港尊明国际贸易有限公司	45,743,465.97	—	45,743,465.97	25.52	2,287,173.30
Tricam Industries Inc.	33,250,531.53	—	33,250,531.53	18.55	1,662,526.58
Werner 及其关联方*注1	19,707,451.57	—	19,707,451.57	10.99	985,372.58
SEA SUN SOLAR TECHNOLOGY LIMITED	15,959,564.59	—	15,959,564.59	8.90	797,978.23
CÔNG TY TNHH CHẾ TẠO KIM LOẠI BẢO THÀNH VIỆT NAM	14,639,494.48	—	14,639,494.48	8.17	731,974.72
合计	129,300,508.14	—	129,300,508.14	72.13	6,465,025.41

注1: WERNER 及其关联方包括 WERNER CO AUSTRALIA PTY LTD、WERNER UK SALES And DISTRIBUTION LTD

4. 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	4,156,730.86	1,753,130.04

(2) 期末本公司无质押的应收款项融资。

(3) 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	4,692,062.15	—	6,255,750.59	—

(4) 按减值计提方法分类披露

类别	2025年12月31日				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	4,156,730.86	—	—	—	4,156,730.86
1.商业承兑汇票	—	—	—	—	—
2.银行承兑汇票	4,156,730.86	—	—	—	4,156,730.86

类别	2025年12月31日				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	—	—	—	—	—
合计	4,156,730.86	—	—	—	4,156,730.86

(续上表)

类别	2024年12月31日				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	1,753,130.04	—	—	—	1,753,130.04
1.商业承兑汇票	—	—	—	—	—
2.银行承兑汇票	1,753,130.04	—	—	—	1,753,130.04
合计	1,753,130.04	—	—	—	1,753,130.04

减值准备计提的具体说明：

于2025年12月31日、2024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，不会因银行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、11。

(5) 减值准备的变动情况

报告期内无减值准备的变动情况。

(6) 本期无实际核销的应收款项融资。

(7) 应收款项融资期末余额较期初大幅增长，主要系期末未到期银行承兑汇票增加所致。

5. 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	46,152,187.81	99.60	3,936,670.94	100.00

账龄	2025年12月31日		2024年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1至2年	186,807.42	0.40	—	—
合计	46,338,995.23	100.00	3,936,670.94	100.00

本公司无账龄超过1年且金额重要的预付款项。

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款项情况

单位名称	2025年12月31日余额	占预付款项期末余额合计数的比例%
SUMITOMOCORPORATIONASIA&OCEANIAPTE.LTD	21,451,988.97	46.29
TRAFIGURA PTE .LTD	7,520,362.43	16.23
山东信发华源贸易有限公司及其关联方*注	5,880,673.08	12.69
XIANGYU (SINGAPORE) PTE. LTD	4,116,154.26	8.88
CÔNG TY CỔ PHẦN KIM LOẠI CÔNG NGHIỆP STAVIAN	1,385,276.01	2.99
合计	40,354,454.75	87.08

注：山东信发华源贸易有限公司及其关联方包括山东信发华源铝业有限公司。

(3) 预付款项期末余额较期初大幅增长，主要系公司越南生产基地生产规模提升，预付铝锭采购款项相应增加所致。

6. 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	—	—
应收股利	—	—
其他应收款	222,156.55	230,996.62
合计	222,156.55	230,996.62

(2) 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	200,652.09	212,039.47
1至2年	26,511.21	20,581.82
2至3年	15,354.57	22,071.08
3年以上	29,041.06	10,143.34

账龄	2025年12月31日	2024年12月31日
小计	271,558.93	264,835.71
减：坏账准备	49,402.38	33,839.09
合计	222,156.55	230,996.62

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
工伤理赔款	212,560.10	165,280.33
保证金和押金	25,487.75	39,871.21
其他	33,511.08	59,684.17
小计	271,558.93	264,835.71
减：坏账准备	49,402.38	33,839.09
合计	222,156.55	230,996.62

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	271,558.93	49,402.38	222,156.55
第二阶段	—	—	—
第三阶段	—	—	—
合计	271,558.93	49,402.38	222,156.55

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	271,558.93	18.19	49,402.38	222,156.55	未来12个月预期信用损失
1.应收其他款项	271,558.93	18.19	49,402.38	222,156.55	未来12个月预期信用损失
合计	271,558.93	18.19	49,402.38	222,156.55	未来12个月预期信用损失

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	264,835.71	33,839.09	230,996.62
第二阶段	—	—	—
第三阶段	—	—	—
合计	264,835.71	33,839.09	230,996.62

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	264,835.71	12.78	33,839.09	230,996.62	未来 12 个月预期信用损失
1.应收其他款项	264,835.71	12.78	33,839.09	230,996.62	未来 12 个月预期信用损失
合计	264,835.71	12.78	33,839.09	230,996.62	未来 12 个月预期信用损失

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、11。

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* 注	
其他应收款	33,839.09	15,744.08	—	—	180.79	49,402.38

注：其他变动为按各期末即期汇率折算的汇率变动。

⑤本期无实际核销的其他应收款。

⑥按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	2025 年 12 月 31 日余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备
社会保险基金管理中心	工伤理赔款	170,554.62	1 年以内	62.81	8,527.73
中国人民财产保险股份有限公司	工伤理赔款	42,005.48	1 年以内、1-2 年	15.47	3,265.93
WoodBranch Partners.LTD	押金	14,354.57	2-3 年	5.29	7,177.29
苏州佳杰锐德智能科技有限公司	押金	13,000.00	3 年以上	4.79	13,000.00
震坤行工业超市（上海）有限公司	保证金	10,000.00	3 年以上	3.68	10,000.00
合计		249,914.67	—	92.04	41,970.95

7. 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
库存商品	65,878,880.34	1,891,314.06	63,987,566.28	82,766,029.95	1,870,363.23	80,895,666.72
原材料	135,636,049.98	806,507.24	134,829,542.74	100,517,747.56	1,146,468.62	99,371,278.94
半成品	106,459,663.80	766,413.27	105,693,250.53	92,116,320.29	839,584.00	91,276,736.29
发出商品	6,741,150.85	—	6,741,150.85	2,031,903.95	—	2,031,903.95
周转材料	15,733,813.40	1,013,480.70	14,720,332.70	8,896,224.41	1,337,087.36	7,559,137.05
委托加工物资	2,445,197.46	—	2,445,197.46	2,111,117.23	—	2,111,117.23
合计	332,894,755.83	4,477,715.27	328,417,040.56	288,439,343.39	5,193,503.21	283,245,840.18

(2) 存货跌价准备

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	
库存商品	1,870,363.21	1,080,540.24	—	1,059,589.41	—	1,891,314.04
周转材料	1,337,087.36	15,784.66	—	339,391.32	—	1,013,480.70
原材料	1,146,468.62	44,745.93	—	384,707.31	—	806,507.24
半成品	839,584.02	102,159.40	—	175,330.13	—	766,413.29
合计	5,193,503.21	1,243,230.23	—	1,959,018.17	—	4,477,715.27

(3) 按组合计提的存货跌价准备情况

组合类别	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	计提比例(%)	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	计提比例(%)
呆滞组合	5,684,883.39	3,567,405.28	62.75	7,386,587.44	4,756,107.96	64.39
非呆滞组合	327,209,872.44	910,309.99	0.28	281,052,755.95	437,395.25	0.16
合计	332,894,755.83	4,477,715.27	1.35	288,439,343.39	5,193,503.21	1.80

说明：按组合计提存货跌价准备的计提标准见附注三、13。

(4) 期末存货余额含有借款费用资本化金额的说明：

截至2025年12月31日，存货余额中不含有借款费用。

8. 其他流动资产

项 目	2025年12月31日	2024年12月31日
待抵扣增值税	31,416,887.80	53,389,721.05
预交税费	544,592.45	169,682.79

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
合计	31,961,480.25	53,559,403.84

其他流动资产期末余额较期初下降 40.33%，主要系待抵扣增值税减少所致。

9. 投资性房地产

(1) 采用成本模式计量的投资性房地产

①投资性房地产情况

项 目	房屋及建筑物
一、账面原值：	
1.2024 年 12 月 31 日	—
2.本期增加金额	10,820,872.06
(2) 在建工程转入	2,456,442.30
(2) 固定资产转入	8,364,429.76
3.本期减少金额	—
(1) 处置	—
4.2025 年 12 月 31 日	10,820,872.06
二、累计折旧	—
1.2024 年 12 月 31 日	—
2.本期增加金额	5,957,933.25
(1) 计提增加	279,726.55
(2) 固定资产转入	5,678,206.70
3.本期减少金额	—
(1) 处置	—
4.2025 年 12 月 31 日	5,957,933.25
三、减值准备	
1.2024 年 12 月 31 日	—
2.本期增加金额	—
3.本期减少金额	—
4.2025 年 12 月 31 日	—
四、账面价值	
1.2025 年 12 月 31 日账面价值	4,862,938.81
2.2024 年 12 月 31 日账面价值	—

②期末无闲置的投资性房地产。

③期末不存在未办妥产权证书的投资性房地产。

④投资性房地产的减值测试情况

本期无需要进行减值测试的投资性房地产。

(2) 投资性房地产期末余额较期初大幅增长，主要系本期部分自有房产转为对外出租，重分类计入投资性房地产所致。

10. 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	744,346,349.78	539,348,925.63
固定资产清理	—	—
合计	744,346,349.78	539,348,925.63

(2) 固定资产

①固定资产情况

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合计
一、账面原值：					
1.2024 年 12 月 31 日	463,260,747.23	280,154,065.75	6,192,178.57	27,601,490.40	777,208,481.95
2.本期增加金额	243,921,199.50	23,483,321.46	1,367,933.12	4,293,829.15	273,066,283.23
(1) 购置	—	1,279,788.71	1,367,933.12	1,336,363.59	3,984,085.42
(2) 在建工程转入	243,921,199.50	22,203,532.75	—	2,957,465.56	269,082,197.81
3.本期减少金额	18,647,134.97	11,225,356.09	434,364.20	331,659.36	30,638,514.62
(1) 处置或报废	—	2,889,487.46	279,000.23	282,327.42	3,450,815.11
(2) 转出投资性房地产	8,364,429.76	—	—	—	8,364,429.76
(3) 汇率变动	10,282,705.21	8,335,868.63	155,363.97	49,331.94	18,823,269.75
4.2025 年 12 月 31 日	688,534,811.76	292,412,031.12	7,125,747.49	31,563,660.19	1,019,636,250.56
二、累计折旧					
1.2024 年 12 月 31 日	111,782,205.27	98,200,926.48	4,655,779.82	22,059,096.39	236,698,007.96
2.本期增加金额	23,899,824.09	20,805,877.68	646,052.56	2,152,971.47	47,504,725.80
(1) 计提	23,899,824.09	20,805,877.68	646,052.56	2,152,971.47	47,504,725.80
3.本期减少金额	6,159,997.70	3,485,667.51	361,193.60	67,522.53	10,074,381.34
(1) 处置或报废	—	2,472,102.07	263,004.00	39,569.08	2,774,675.15
(2) 转出投资性房地产	5,678,206.70	—	—	—	5,678,206.70
(3) 汇率变动	481,791.00	1,013,565.44	98,189.60	27,953.45	1,621,499.49
4.2025 年 12 月 31 日	129,522,031.66	115,521,136.65	4,940,638.78	24,144,545.33	274,128,352.42

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合计
三、减值准备					
1.2024年12月31日	—	1,161,548.36	—	—	1,161,548.36
2.本期增加金额	—	—	—	—	—
3.本期减少金额	—	—	—	—	—
4.2025年12月31日	—	1,161,548.36	—	—	1,161,548.36
四、固定资产账面价值					
1.2025年12月31日账面价值	559,012,780.10	175,729,346.11	2,185,108.71	7,419,114.86	744,346,349.78
2.2024年12月31日账面价值	351,478,541.96	180,791,590.91	1,536,398.75	5,542,394.01	539,348,925.63

②期末无闲置的固定资产。

③本期通过经营租赁租出的固定资产

项 目	2025年12月31日账面价值
房屋及建筑物	4,766,449.87

④未办妥产权证书的固定资产情况

项 目	2025年12月31日账面价值	未办妥产权证书的原因
广德一期工程	158,666,624.82	正在办理中
广德二期工程	141,002,575.80	
苏州飞华1和11号厂房	12,189,748.79	
合计	311,858,949.41	

⑤固定资产的减值测试情况

本期无需要进行减值测试的固定资产。

(3) 固定资产期末账面价值较期初增长 38.01%，主要系广德二期工程完工转固所致。

11. 在建工程

(1) 分类列示

项 目	2025年12月31日	2024年12月31日
在建工程	34,835,068.21	189,832,642.16
工程物资	—	—
合计	34,835,068.21	189,832,642.16

(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
广德一期工程	22,676,793.35	—	22,676,793.35	69,613,667.35	—	69,613,667.35
广德二期工程	—	—	—	82,923,147.85	—	82,923,147.85
越南二期工程	8,057,436.19	—	8,057,436.19	22,772,322.18	—	22,772,322.18
其他工程	4,100,838.67	—	4,100,838.67	14,523,504.78	—	14,523,504.78
合计	34,835,068.21	—	34,835,068.21	189,832,642.16	—	189,832,642.16

②重要在建工程项目变动情况

项目名称	预算数	2024 年 12 月 31 日	本期增加金额	本期转入固定 资产金额	本期转入投 资性房地 产 金额	本期其他减 少额	2025 年 12 月 31 日
广德 一期 工程	278,000,000.0 0	69,613,667.35	24,778,741.90	71,715,615.90	—	—	22,676,793.3 5
广德 二期 工程	400,650,400.0 0	82,923,147.85	58,079,427.95	141,002,575.8 0	—	—	—
越南 二期 工程	226,503,146.1 4	22,772,322.18	23,757,651.04	37,313,226.18	—	1,159,310.8 5	8,057,436.19
其他 工程	—	14,523,504.78	11,346,704.92	19,050,779.93	2,456,442.3 0	262,148.80	4,100,838.67
合计	905,153,546.1 4	189,832,642.1 6	117,962,525.8 1	269,082,197.8 1	2,456,442.3 0	1,421,459.6 5	34,835,068.2 1

(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
广德一期工程	100.11	99.00%	15,199,306.33	4,557,706.33	3.25%-3.60%	银行借款
广德二期工程	35.20	35.00%	7,578,463.97	1,962,163.97	3.25%-3.60%	银行借款
越南二期工程	93.00	93.00%	—	—	—	自有资金
其他工程	—	—	—	—	—	—
合计	—	—	22,777,770.30	6,519,870.30	—	—

③在建工程减值准备情况

本期无需要减值的在建工程。

(3) 在建工程期末余额较期初下降 81.65%，主要系广德二期工程完工转固所致。

12. 无形资产

(1) 无形资产情况

项 目	土地使用权	软件使用权	合计
一、账面原值			
1.2024 年 12 月 31 日	108,832,399.96	807,480.45	109,639,880.41
2.本期增加金额	—	—	—
(1) 外购增加	—	—	—
3.本期减少金额	1,241,934.86		1,241,934.86
(1) 处置或报废减少	—	—	—
(2) 汇率变动	1,241,934.86	—	1,241,934.86
4.2025 年 12 月 31 日	107,590,465.10	807,480.45	108,397,945.55
二、累计摊销			
1.2024 年 12 月 31 日	15,195,715.29	807,480.45	16,003,195.74
2.本期增加金额	2,726,265.09	—	2,726,265.09
(1) 计提	2,726,265.09	—	2,726,265.09
3.本期减少金额	289,330.05	—	289,330.05
(1) 汇率变动	289,330.05	—	289,330.05
4.2025 年 12 月 31 日	17,632,650.33	807,480.45	18,440,130.78
三、减值准备			
1.2024 年 12 月 31 日	—	—	—
2.本期增加金额	—	—	—
3.本期减少金额	—	—	—
4.2025 年 12 月 31 日	—	—	—
四、账面价值			
1.2025 年 12 月 31 日账面价值	89,957,814.77	—	89,957,814.77
2.2024 年 12 月 31 日账面价值	93,636,684.67	—	93,636,684.67

(2) 期末公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例

期末无通过公司内部研发形成的无形资产。

(3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

期末无未办妥产权证书的土地使用权。

(4) 无形资产的减值测试情况

本期无需要进行减值测试的无形资产。

13. 长期待摊费用

项 目	2024年12月31日	本期增加	本期减少		2025年12月31日
			本期摊销	汇率变动	
登高器具博物馆装修工程	474,866.19	—	227,935.68	—	246,930.51
滚筒污水池改造	137,614.55	—	55,045.92	—	82,568.63
广德 C004 动力配电工程	—	170,711.27	37,935.84	—	132,775.43
其他长期待摊费用	114,999.45	—	62,647.62	3,121.33	49,230.50
合计	727,480.19	170,711.27	383,565.06	3,121.33	511,505.07

14. 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
可抵扣亏损	25,719,815.32	4,084,427.08	16,439,285.00	2,479,503.62
内部交易未实现利润	11,982,071.97	1,325,965.27	16,403,113.56	2,941,371.03
信用减值准备	3,704,823.04	678,483.74	4,885,692.92	1,001,579.64
资产减值准备	3,718,177.31	538,173.90	4,437,622.12	665,643.31
合计	45,124,887.64	6,627,049.99	42,165,713.60	7,088,097.60

(2) 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	—	6,627,049.99	—	7,088,097.60
递延所得税负债	—	—	—	—

(3) 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
可抵扣亏损	35,976,592.47	53,501,798.93
信用减值准备	5,393,250.43	2,375,811.70
资产减值准备	759,537.96	755,881.09

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
合计	42,129,380.86	56,633,491.72

(4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
2025	—	1,848,301.39
2026	2,188,986.19	3,782,290.68
2027	4,797,471.80	6,730,298.13
2028	13,309,633.48	21,463,935.25
2029	8,547,201.97	19,676,973.48
2030	7,133,299.03	—
合计	35,976,592.47	53,501,798.93

15. 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
预付设备及工程款	10,015,427.58	—	10,015,427.58	6,326,826.80	—	6,326,826.80

其他非流动资产期末余额较期初上升 58.30%，主要系预付的工程设备款增加所致。

16. 所有权或使用权受到限制的资产

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	55,384,749.72	55,384,749.72	冻结	注 1
固定资产	339,864,408.30	232,470,880.43	抵押	抵押
无形资产	107,590,465.10	89,957,814.77	抵押	抵押
投资性房地产	10,820,872.06	4,862,938.81	抵押	抵押
合计	513,660,495.18	382,676,383.73	—	—

(续上表)

项 目	2024 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	11,748,467.85	11,748,467.85	冻结	注 2
固定资产	342,236,387.31	241,285,585.07	抵押	抵押
无形资产	49,329,560.24	40,778,114.95	抵押	抵押
合计	403,314,415.40	293,812,167.87	—	—

注 1：2025 年 12 月 31 日，所有权使用权受到限制的货币资金余额为 55,384,749.72 元，其中 54,616,294.55 元为投资履约保证金，747,163.18 元为定期存款本金，20,249.40 元为定期存款利息，1,000 元为高速公路 ETC 圈存金额，42.59 元为保证金账户利息余额。

注 2：2024 年 12 月 31 日，所有权使用权受到限制的货币资金余额为 11,748,467.85 元，其中 10,000,000.00 元为票据保证金，1,733,421.34 元为定期存款，15,046.51 元为保证金账户利息余额。

17. 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	39,644,792.96	39,444,972.22
抵押借款	290,662,209.30	180,364,917.99
保证借款	184,402,198.56	36,000,000.00
信用借款	30,475,273.67	119,642,347.99
短期借款应付利息	396,983.84	264,395.46
合计	545,581,458.33	375,716,633.66

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

2025 年 12 月 31 日，公司无已逾期未偿还的短期借款。

(3) 短期借款期末余额较期初增长 45.21%，主要系本期新增短期借款所致。

18. 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	60,065,622.10	53,523,496.11
应付工程设备款	40,824,840.77	21,865,337.94
应付运输货代费	2,188,823.89	2,793,526.37
应付劳务费	1,326,929.28	2,922,789.19
应付其他费用款项	6,549,771.62	5,404,741.65
合计	110,955,987.66	86,509,891.26

(2) 期末无账龄超过 1 年的重要应付账款。

19. 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
预收租金	2,087,570.58	—

预收款项期末余额较期初大幅增长，主要系公司期末预收租金增加所致。

20. 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
预收商品款	5,670,273.27	4,018,265.35

(2) 期末无账龄超过 1 年的重要合同负债。

(3) 合同负债期末余额较期初增长 41.11%，主要系公司期末预收商品款增加所致。

21. 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	18,482,337.17	148,304,498.36	147,789,245.27	18,997,590.26
二、离职后福利-设定提存计划	—	10,800,292.31	10,800,292.31	—
合计	18,482,337.17	159,104,790.67	158,589,537.58	18,997,590.26

(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	18,317,987.05	133,720,785.65	133,149,171.97	18,889,600.73
二、职工福利费	—	4,663,400.00	4,663,400.00	—
三、社会保险费	—	5,363,371.74	5,363,371.74	—
其中：医疗保险费	—	4,201,772.90	4,201,772.90	—
工伤保险费	—	757,194.04	757,194.04	—
生育保险费	—	404,404.80	404,404.80	—
四、住房公积金	—	3,528,925.04	3,528,925.04	—
五、工会经费和职工教育经费	164,350.12	1,028,015.93	1,084,376.52	107,989.53
合计	18,482,337.17	148,304,498.36	147,789,245.27	18,997,590.26

(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	—	10,439,522.05	10,439,522.05	—
2.失业保险费	—	360,770.26	360,770.26	—
合计	—	10,800,292.31	10,800,292.31	—

22. 应交税费

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
企业所得税	5,359,656.19	4,648,116.57
增值税	580,240.32	732,986.79
房产税	1,457,744.53	782,123.21
土地使用税	353,154.04	331,126.27
印花税	282,012.01	320,852.30
个人所得税	197,463.18	229,795.71
城市维护建设税	18,674.76	25,713.46
教育费附加	18,674.76	25,713.46
其他税费	177,490.15	175,785.62
合计	8,445,109.94	7,272,213.39

23. 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	1,667,330.31	946,266.64
合计	1,667,330.31	946,266.64

(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
应付工伤赔款	355,243.60	484,649.80
押金及保证金	1,202,394.00	337,250.00
应付员工报销款	109,692.71	124,366.84
合计	1,667,330.31	946,266.64

②期末无账龄超过 1 年的重要其他应付款。

(3) 其他应付款期末余额较期初增长 76.20%，主要系押金及保证金增长所致。

24. 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本金	13,060,000.00	34,600,000.00
一年内到期的长期借款应计利息	205,472.98	240,392.79
合计	13,265,472.98	34,840,392.79

一年内到期的非流动负债期末余额较期初下降 61.93%，主要系一年内到期的长期借款本金减少所致。

25. 其他流动负债

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
未终止确认的应收票据	386,539.64	541,796.75
待转销项税额	361,632.54	162,503.62
合计	748,172.18	704,300.37

26. 长期借款

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	本期利率区间
抵押借款	192,970,000.00	196,000,000.00	3.25%-3.60%
保证借款	27,000,000.00	32,400,000.00	3.00%-3.85%
应付利息	205,472.98	240,392.79	—
小计	220,175,472.98	228,640,392.79	—
减：一年内到期的长期借款	13,265,472.98	34,840,392.79	—
合计	206,910,000.00	193,800,000.00	—

27. 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	160,999.88	—	23,000.04	137,999.84	与资产相关

28. 股本

项 目	2024 年 12 月 31 日	本次增减变动（+、—）					2025 年 12 月 31 日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	51,160,033.00	—	—	—	—	—	51,160,033.00

29. 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	75,465,633.51	—	—	75,465,633.51
其他资本公积	5,107,086.76	321,117.33	—	5,428,204.09
合计	80,572,720.27	321,117.33	—	80,893,837.60

注：其他资本公积本期增加主要原因确认股权激励费用 321,117.33 元，详见附注十三、股份支付。

30. 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
将重分类进损益的其他综合收益	-455,105.86	-23,723,835.40	—	—	—	-23,723,835.40	—	-24,178,941.26
其中：外币财务报表折算差额	-455,105.86	-23,723,835.40	—	—	—	-23,723,835.40	—	-24,178,941.26

其他综合收益期末余额较期初大幅下降，主要系本期汇率下降导致外币财务报表折算差额较大所致。

31. 专项储备

项 目	2024年12月31日	本期增加	本期减少	2025年12月31日
安全生产费	3,166,359.35	5,516,924.33	5,480,576.15	3,202,707.53

32. 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	7,662,918.71	3,014,203.07	—	10,677,121.78

本期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。

33. 未分配利润

项 目	2025年度	2024年度
调整前上期末未分配利润	553,123,117.02	458,191,320.93
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减—）	—	—

项 目	2025 年度	2024 年度
一)		
调整后期初未分配利润	553,123,117.02	458,191,320.93
加：本期归属于母公司所有者的净利润	69,062,513.56	94,931,796.09
减：提取法定盈余公积	3,014,203.07	—
应付普通股股利	—	—
期末未分配利润	619,171,427.51	553,123,117.02

34. 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	1,148,666,512.10	936,692,158.18	1,127,223,718.90	913,961,942.58
其他业务	59,869,043.70	49,921,056.87	31,543,970.97	27,085,826.35
合计	1,208,535,555.80	986,613,215.05	1,158,767,689.87	941,047,768.93

(1) 主营业务收入、主营业务成本的分解信息

项 目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
按产品类型分类				
登高器具	677,490,484.49	517,074,646.56	855,106,837.35	670,880,958.18
铝合金部件	421,643,643.80	380,257,951.85	238,272,810.23	216,969,151.66
其他产品	49,532,383.81	39,359,559.77	33,844,071.32	26,111,832.74
合计	1,148,666,512.10	936,692,158.18	1,127,223,718.90	913,961,942.58
按经营地区分类				
境内销售	255,818,625.07	244,045,136.06	214,604,468.52	192,430,218.08
境外销售	892,847,887.03	692,647,022.12	912,619,250.38	721,531,724.50
合计	1,148,666,512.10	936,692,158.18	1,127,223,718.90	913,961,942.58

(2) 公司前五名客户的营业收入情况

序号	客户名称	本期营业收入金额	占公司营业收入的比例 (%)
1	Tricam Industries Inc.	396,215,538.53	32.78
2	WERNER 及其关联方*注 1	181,927,536.69	15.05
3	PICA Corp.	89,521,818.10	7.41
4	CÔNG TY TNHH CHẾ TẠO KIM LOẠI BẢO THÀNH VIỆT NAM	69,869,649.38	5.78
5	张家港尊明国际贸易有限公司	44,738,894.46	3.70
	合 计	782,273,437.16	64.73

注 1：WERNER 及其关联方包括 WERNER CO AUSTRALIA PTY LTD、WERNER UK SALES And DISTRIBUTION LTD

35. 税金及附加

项 目	2025 年度	2024 年度
房产税	4,596,462.46	3,038,332.89
土地使用税	1,412,616.16	1,324,505.08
印花税	1,106,560.78	1,246,639.11
城市维护建设税	1,048,097.13	826,992.51
教育费附加	1,047,446.83	826,992.52
其他税费	243,227.49	207,288.20
合计	9,454,410.85	7,470,750.31

36. 销售费用

项 目	2025 年度	2024 年度
职工薪酬	7,545,155.92	8,003,585.64
其他	1,977,298.77	2,478,405.27
合计	9,522,454.69	10,481,990.91

37. 管理费用

项 目	2025 年度	2024 年度
职工薪酬	25,691,187.00	29,610,444.46
折旧费	11,233,745.17	9,647,020.62
修理费	4,413,872.12	3,472,772.86
办公费	2,910,126.56	2,761,752.65
无形资产摊销	2,726,265.09	2,141,276.41
水电费	2,464,058.15	2,222,520.82
咨询顾问费	4,767,315.16	5,881,772.99
后勤服务费	1,429,904.64	1,200,438.40
低值易耗品	784,437.10	1,388,344.79
其他	7,258,876.15	8,404,064.68
合计	63,679,787.14	66,730,408.68

38. 研发费用

项 目	2025 年度	2024 年度
职工薪酬	23,437,261.20	23,444,026.47
物料消耗	14,505,592.97	12,107,261.95
其他费用	2,003,234.76	2,431,151.13
合计	39,946,088.93	37,982,439.55

39. 财务费用

项 目	2025 年度	2024 年度
利息支出	13,897,793.27	14,047,954.60
减：利息收入	1,334,011.80	1,717,737.74
利息净支出	12,563,781.47	12,330,216.86
汇兑净损失	8,807,311.75	-8,028,502.78
银行手续费	230,709.09	219,750.98
合 计	21,601,802.31	4,521,465.06

财务费用本期发生额较上期大幅增长，主要系本期汇率下降，汇兑净损失增加所致。

40. 其他收益

项 目	2025 年度	2024 年度
一、计入其他收益的政府补助	4,219,205.14	7,911,862.88
其中：与递延收益相关的政府补助	23,000.04	183,833.31
直接计入当期损益的政府补助	4,196,205.10	7,728,029.57
二、其他与日常活动相关且计入其他收益的项目	4,329,616.80	7,745,750.38
其中：个税扣缴税款手续费	37,744.51	36,861.32
进项税加计扣除	4,291,872.29	7,708,889.06
合 计	8,548,821.94	15,657,613.26

其他收益本期发生额较上期下降 45.40%，主要系本期收到的政府补助和进项税加计扣除减少所致。

41. 投资收益

项 目	2025 年度	2024 年度
处置应收款项融资取得的投资收益	-9,704.07	-138,488.97
理财产品收益	—	13,033.33
合 计	-9,704.07	-125,455.64

投资收益本期发生额较上期增长 92.26%，主要系本期处置应收款项融资减少所致。

42. 信用减值损失

项 目	2025 年度	2024 年度
应收票据坏账损失	-17,776.59	-12,275.00
应收账款坏账损失	-2,040,580.96	-1,967,004.16

项 目	2025 年度	2024 年度
其他应收款坏账损失	-15,744.08	379,311.34
合计	-2,074,101.63	-1,599,967.82

信用减值损失本期发生额较上期增长 29.63%，主要系其他应收款坏账损失增加所致。

43. 资产减值损失

项 目	2025 年度	2024 年度
存货跌价损失	-1,243,230.23	-2,613,545.74

资产减值损失本期发生额较上期下降 52.43%，主要系存货跌价减少所致。

44. 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	7,868.45	-91,192.09
其中：固定资产	7,868.45	-91,192.09

资产处置收益本期发生额较上期大幅增长，主要本期处置固定资产收益增加所致。

45. 营业外收入

项 目	2025 年度	2024 年度	计入当期非经常性损益的金额
赔偿款	3,800.00	1,500.00	3,800.00
其他	25,339.99	10,301.15	25,339.99
合计	29,139.99	11,801.15	29,139.99

46. 营业外支出

项 目	2025 年度	2024 年度	计入当期非经常性损益的金额
赔偿款	81,075.90	87,770.20	81,075.90
非流动资产毁损报废损失	5,949.79	144,640.28	5,949.79
公益性捐赠支出	5,523.03	101,418.68	5,523.03
其他	631,561.95	81,353.05	631,561.95
合计	724,110.67	415,182.21	724,110.67

47. 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	12,737,998.13	8,617,784.97
递延所得税费用	451,968.92	-2,192,643.72
合计	13,189,967.05	6,425,141.25

(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	82,252,480.61	101,356,937.34
按法定/适用税率计算的所得税费用	12,337,872.09	15,203,540.59
子公司适用不同税率的影响	2,057,036.58	-4,662,053.47
调整以前期间所得税的影响	1,357,032.53	45,671.00
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,338,780.04	157,966.65
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-343,362.12	-1,214,657.59
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	5,135,055.21	4,844,140.92
研发费用加计扣除	-2,753,623.62	-4,043,894.71
境外所得税减免	-5,938,823.66	-3,905,572.14
所得税费用	13,189,967.05	6,425,141.25

所得税费用本期发生额较上期大幅增长，主要系当期所得税费用增加所致。

48. 其他综合收益

其他综合收益各项目及其所得税影响和转入损益情况以及其他综合收益各项目的调节情况详见附注五、30 其他综合收益。

49. 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
受限货币资金	10,980,012.68	—
政府补助	4,196,205.10	7,728,029.57
利息收入	1,334,011.80	1,717,737.74
押金保证金	866,527.46	878,647.74
其他	106,057.59	103,187.22
合计	17,482,814.63	10,427,602.27

②支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	2025 年度	2024 年度
付现的期间费用	27,747,997.76	25,768,729.40
受限货币资金	—	11,614,156.37
营业外支出	718,160.88	270,541.93
其他	422,069.19	227,231.64
合计	28,888,227.83	37,880,659.34

(2) 与投资活动有关的现金

①支付的重要的投资活动有关的现金

项 目	2025 年度	2024 年度
长期资产投资	111,461,108.51	160,781,603.16

②支付其他与投资活动有关的现金

项 目	2025 年度	2024 年度
投资履约保证金	54,616,294.55	—

(3) 与筹资活动有关的现金

①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 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	375,716,633.66	661,624,103.25	132,588.38	488,938,405.19	2,953,461.77	545,581,458.33
长期借款	193,800,000.00	198,000,000.00	21,540,000.00	206,430,000.00	—	206,910,000.00
一年内到期的非流动负债	34,840,392.79	—	—	—	21,574,919.81	13,265,472.98
合计	604,357,026.45	859,624,103.25	21,672,588.38	695,368,405.19	24,528,381.58	765,756,931.31

50. 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	69,062,513.56	94,931,796.09
加：资产减值准备	1,243,230.23	2,613,545.74
信用减值准备	2,074,101.63	1,599,967.82
固定资产折旧、投资性房地产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	47,784,452.35	37,740,766.55
使用权资产折旧	—	—
无形资产摊销	2,726,265.09	2,141,276.41

补充资料	2025 年度	2024 年度
长期待摊费用摊销	383,565.06	371,353.04
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)	-7868.45	91,192.09
固定资产报废损失(收益以“—”号填列)	5,949.79	144,640.28
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)	—	—
财务费用(收益以“—”号填列)	22,705,105.02	6,019,451.82
投资损失(收益以“—”号填列)	—	125,455.64
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	451,968.92	-2,192,643.72
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)	-46,414,430.61	-79,592,522.50
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	-49,335,526.46	-44,554,804.60
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	22,955,776.75	24,818,528.60
其他 ^{注1}	357,465.51	2,125,031.45
经营活动产生的现金流量净额	73,992,568.39	46,383,034.71
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	124,153,894.53	87,257,068.66
减: 现金的期初余额	87,257,068.66	106,200,332.30
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	36,896,825.87	-18,943,263.64

注 1: 其他为本期股份支付金额 321,117.33 元及专项储备变动额 36,348.18 元。

(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	124,153,894.53	87,257,068.66
其中: 库存现金	14,651.79	20,503.16
可随时用于支付的银行存款	124,139,242.74	87,007,065.50
可随时用于支付的其他货币资金	—	—
可随时用于支付的数字货币——人民币	—	229,500.00
二、现金等价物	—	—
其中: 三个月内到期的债券投资	—	—

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
三、期末现金及现金等价物余额	124,153,894.53	87,257,068.66
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	—	—

51. 外币货币性项目

52. 租赁

六、研发支出

1. 按费用性质列示

项 目	2025 年度	2024 年度
职工薪酬	23,437,261.20	23,444,026.47
物料消耗	14,505,592.97	12,107,261.95
其他费用	2,003,234.76	2,431,151.13
合计	39,946,088.93	37,982,439.55
其中：费用化研发支出	39,946,088.93	37,982,439.55
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

本期子公司苏州好瑞得商贸有限公司已于 2025 年 6 月注销。

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	
苏州飞华铝制工业有限公司	4993.230922 万元人民币	苏州市	苏州市	工业生产	100.00	—	合并
苏州大业机电技术有限公司	100 万元人民币	苏州市	苏州市	贸易	100.00	—	合并
莱恩智工合金(广德)有限公司	5000 万元人民币	广德市	广德市	工业生产	100.00	—	新设
苏州工业园区莱恩精工商贸有限公司	3500 万元人民币	苏州市	苏州市	贸易	100.00	—	新设
弗莱恩實業有限公司	3348.0718 万美元、1 万元港币	香港	香港	投资	—	100.00	新设

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	
弗莱恩控股有限公司	299.8718 万美元、1 万元港币	香港	香港	投资	—	100.00	新设
BAU BANG PRECISION MANUFACTURING VIETNAM COMPANY LIMITED	349.50 亿越南盾 (150 万美元)	越南	越南	工业生产	—	100.00	新设
V&P INVESTMENT COMPANY LIMITED	4162.47 亿越南盾	越南	越南	工业生产	—	100.00	合并
RHINE PRECISION ALLOY(VIETNAM)COMPANY LIMITED	3614.48 亿越南盾 (1700 万美元)	越南	越南	工业生产	—	100.00	合并
ALLUMINATE INDUSTRY INC.	1 万美元	美国	美国	工业生产	—	100.00	新设
广德飞华金属科技有限公司	500 万人民币	广德市	广德市	工业生产	100.00	—	新设

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	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	2025 年 12 月 31 日余额	与资产/收益相关
递延收益	160,999.88	—	—	23,000.04	—	137,999.84	与资产相关

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	4,196,205.10	7,728,029.57	与收益相关

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，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。信息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。

本公司应收账款中，前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额的 72.13%

（比较期：75.77%）；本公司其他应收款中，欠款金额前五大公司的其他应收款占本公司其他应收款总额的92.04%（比较：76.56%）。

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。

截至2025年12月31日，本公司金融负债到期期限如下：

项 目	2025年12月31日			
	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上
短期借款	545,581,458.33	—	—	—
应付账款	110,955,987.66	—	—	—
其他应付款	1,667,330.31	—	—	—
一年内到期的非流动负债	13,265,472.98	—	—	—
其他流动负债	748,172.18	—	—	—
长期借款	—	36,570,000.00	15,080,000.00	155,260,000.00
合计	672,218,421.46	36,570,000.00	15,080,000.00	155,260,000.00

（续上表）

项 目	2024年12月31日			
	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上
短期借款	375,716,633.66	—	—	—
应付账款	86,509,891.26	—	—	—
其他应付款	946,266.64	—	—	—
一年内到期的非流动负债	34,840,392.79	—	—	—
其他流动负债	704,300.37	—	—	—
长期借款	—	50,600,000.00	86,600,000.00	56,600,000.00
合计	498,717,484.72	50,600,000.00	86,600,000.00	56,600,000.00

3. 市场风险

（1）外汇风险

本公司的汇率风险主要来自本公司及下属子公司持有的不以其记账本位币

计价的外币资产和负债。本公司承受汇率风险主要与以越南盾和美元计价的借款与往来款有关，除本公司设立在中华人民共和国香港特别行政区和其他境外的下属子公司使用美元、越南盾计价结算外，本公司的其他主要业务以人民币计价结算。

①截至 2025 年 12 月 31 日，本公司各外币资产负债项目的主要外汇风险敞口如下（出于列报考虑，风险敞口金额以人民币列示，以资产负债表日即期汇率折算）：

项 目	2025 年 12 月 31 日			
	美元		越南盾	
	外币	人民币	外币	人民币
货币资金	7,295,791.46	51,280,658.28	212,554,834,836.00	56,617,877.26
应收账款	10,447,704.93	73,434,828.41	98,208,254,177.87	26,159,569.06
预付款项	4,829,031.13	33,942,294.01	22,657,306,355.00	6,035,188.95
其他应收款	2,042.25	14,354.57	33,094,596.00	8,815.35
短期借款	13,610,034.47	95,662,209.31	—	—
合同负债	302,346.01	2,125,129.64	7,499,429,761.00	1,997,610.61
应付账款	2,679,911.60	18,836,562.66	30,930,205,282.63	8,238,827.25
其他应付款	5,000.00	35,144.00	—	—

（续上表）

项 目	2024 年 12 月 31 日			
	美元		越南盾	
	外币	人民币	外币	人民币
货币资金	5,510,202.71	39,609,541.16	31,242,118,064.00	8,956,517.46
应收账款	14,223,291.83	102,242,915.09	24,419,638,901.00	7,000,641.85
预付款项	71,102.25	511,111.41	740,937,020.54	212,412.42
其他应收款	2,042.25	14,680.51	94,089,084.00	26,973.53
短期借款	5,615,284.76	40,364,917.99	—	—
合同负债	259,318.44	1,864,084.68	576,983,094.00	165,409.98
应付账款	162,872.30	1,170,834.37	12,450,223,163.30	3,569,240.05
其他应付款	—	—	94,089,084.00	26,973.53

本公司密切关注汇率变动对本公司汇率风险的影响。本公司持续监控公司外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险；为此，本公司可能会以签署远期外汇合约或货币互换合约的方式来达到规避外汇风险的目的。

的。

(2) 利率风险

本公司的利率风险主要产生于短期及长期银行借款。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。

4. 金融资产转移

(1) 按金融资产转移方式分类列示

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
票据背书转让	银行承兑汇票	4,692,062.15	终止确认	背书转让的银行承兑汇票是由信用等级较高的银行承兑，票据相关的信用风险和延期付款风险已转移
票据背书转让	银行承兑汇票	486,539.64	未终止确认	背书转让的银行承兑汇票是由信用等级较低的银行承兑，背书转让不影响追索权，票据相关的信用风险和延期付款风险仍没有转移
合计	—	5,178,601.79	—	—

(2) 转移而终止确认的金融资产情况

项目	金融资产转移的方式	终止确认金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资中尚未到期的银行承兑汇票	背书转让	4,692,062.15	—

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. 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）应收款项融资	—	—	4,156,730.86	4,156,730.86

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

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

本期，本公司的金融资产及金融负债的公允价值计量未发生第一层次和第二层次之间的转换，亦无转入或转出第三层次的情况。

4. 本期内发生的估值技术变更及变更原因

本公司金融工具的公允价值估值技术在本期未发生变更。

5. 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、应付账款、其他应付款、一年内到期的长期借款和长期借款等。

上述不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值相差很小。

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. 本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例(%)	母公司对本公司的表决权比例(%)
苏州弗莱恩集团有限公司	苏州市	房屋租赁	15,500 万元人民币	93.66	93.66

本公司最终控制方：本公司实际控制人为张秀卓和张建元，合计持有公司 4,850.86 万股股份，占公司总股份的 94.8174%。

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. 本公司合营和联营企业情况

本公司无合营和联营企业。

4. 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
苏州瑞时	张秀卓持有该企业 62.83% 出资额，并担任该企业执行事务合伙人
苏州本洲	张秀卓持有该企业 55.56% 出资额，并担任该企业执行事务合伙人
荣利达工具	弗莱恩集团持有该公司 100% 股权，张秀卓担任该公司执行董事，张梅珍担任该公司总经理
苏州卓元房产开发有限公司	弗莱恩集团持有该公司 100% 股权，张梅珍担任该公司执行董事，张建元担任该公司监事
苏州立富天达投资管理有限公司	弗莱恩集团持有该公司 30% 股权，张梅珍持有该公司 70% 股权，并担任该公司执行董事、总经理，张秀卓担任该公司监事
苏州立富天达智能机器人合伙企业（有限合伙）	苏州立富天达投资管理有限公司持有该企业 10% 出资额，并担任该企业执行事务合伙人，苏州卓元房产开发有限公司持有该企业 90% 出资额
苏州同元房产管理有限公司	弗莱恩集团控制的苏州卓元房产开发有限公司持有该公司 100% 股权，张梅珍担任该公司执行董事、总经理，张建元担任该公司监事
苏州美联房产管理有限公司	弗莱恩集团控制的苏州卓元房产开发有限公司持有该公司 50% 股权
深圳凯尔资产管理有限公司	张梅珍持有该公司 40% 股权
吴中苏州太湖国家旅游度假区婴知坊母婴用品店	周雄配偶蒯芸为该企业经营者

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
深圳市千百嘉电子科技有限公司	叶送武姐夫刘伟持有该公司 90%股权，并担任该公司执行董事、总经理
深圳市福田区吴睿佳电子商行	叶送武姐夫刘伟为该企业经营管理者
上海市锦天城（苏州）律师事务所	独立董事丁明胜担任该单位合伙人
上海上咨会计师事务所有限公司	独立董事王权担任该单位合伙人、副主任会计师、董事
上海上梓企业管理咨询有限公司	独立董事王权持有该公司 50%股权
上海道骥世贤信息科技有限公司	独立董事王权配偶鲁晓静持有该公司 50%股权，并担任该公司监事
江苏漫修（苏州）律师事务所	独立董事周竞超担任该单位合伙人
FRAYN INTERNATIONAL CO.,LIMITED	何向东持有该香港公司 100%股权。该主体于 2024 年 1 月 12 日注销
张秀卓	实际控制人、董事长、总经理
斯淳	实际控制人原配偶
张建元	实际控制人、董事
张梅珍	实际控制人张秀卓的母亲
何向东	公司董事、副总经理
周雄	公司董事、副总经理、财务总监、董事会秘书
丁明胜	公司独立董事
王权	公司独立董事
周竞超	公司独立董事
赵林祥	公司副总经理

5. 关联交易情况

（1）关联担保情况

本公司作为被担保方

担保方	担保金额（万元）	担保余额（万元）	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
张秀卓、斯淳	5,000.00	4,000.00	2024/3/7	2029/3/6	否
张秀卓、斯淳	12,150.00	2,500.00	2023/3/17	2026/6/25	否
张秀卓、斯淳	3,000.00	—	2022/3/3	2025/7/26	是
张秀卓	10,000.00	4,500.00	2024/4/29	2027/4/15	否
斯淳	10,000.00		2024/4/29	2027/4/15	否
张秀卓、斯淳、苏州弗莱恩集团有限公司	1,000.00	1,000.00	2025/6/24	2028/6/24	否
张秀卓、斯淳	6,500.00	—	2024/3/21	2025/8/5	是
张秀卓、斯淳、张建元、张梅珍	9,450.00	—	2021/12/27	2025/7/24	是
张秀卓、斯淳、	5,000.00	—	2024/1/2	2027/1/2	否

担保方	担保金额 (万元)	担保余额 (万元)	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
张秀卓、斯淳	8,100.00	4,000.00	2025/3/18	2028/3/17	否
张秀卓、斯淳	6,500.00	5,000.00	2025/5/30	2026/6/18	否
张秀卓、斯淳	1,000.00	—	2023/10/23	2025/2/26	是
斯淳、张秀卓	1,000.00	1,000.00	2024/1/2	2027/1/2	否
张秀卓、斯淳	1,000.00	1,000.00	2025/2/28	2030/2/27	否
张秀卓、斯淳	3,375.00	1,000.00	2024/3/22	2027/3/21	否
张秀卓、斯淳	7,500.00	2,000.00	2025/7/28	2028/7/27	否
苏州美联房产管理有限公司	1,200.00	1,000.00	2025/3/13	2030/3/13	否
苏州美联房产管理有限公司	7,200.00	—	2023/2/22	2028/2/22	否

(2) 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	4,104,625.82	4,017,660.31

6. 关联方应收应付款项

本期无关联方应收应付项目。

十三、股份支付

1. 股份支付总体情况

授予对象类别	2025 年度授予		2025 年度行权		2025 年度解锁		2025 年度失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
管理人员	—	—	—	—	—	—	—	—

(续上表)

授予对象类别	2025 年 12 月 31 日发行在外的股票期权		2025 年 12 月 31 日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
管理人员	6.67 元/股	42 个月	—	—

2. 以权益结算的股份支付情况

	2025 年度
授予日权益工具公允价值的确定方法	按评估值确定授予日权益工具公允价值
授予日权益工具公允价值的重要参数	按评估值确定授予日权益工具公允价值
可行权权益工具数量的确定依据	股权激励方案
本期估计与上期估计有重大差异的原因	不适用

	2025 年度
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	4,897,039.31

3. 本期股份支付费用

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
管理人员	321,117.33	—

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

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重要或有事项。

十五、资产负债表日后事项

截至 2026 年 4 月 24 日（董事会批准报告日），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

截止 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要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	82,601,087.82	59,026,173.45
1 至 2 年	46,974.15	20,130,555.40
2 至 3 年	20,121,044.65	—
小计	102,769,106.62	79,156,728.85
减：坏账准备	14,195,274.17	4,963,904.16
合计	88,573,832.45	74,192,824.69

(2) 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	102,769,106.62	100.00	14,195,274.17	13.81	88,573,832.45
1.应收客户款项	102,769,106.62	100.00	14,195,274.17	13.81	88,573,832.45
合计	102,769,106.62	100.00	14,195,274.17	13.81	88,573,832.45

(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	79,156,728.85	100.00	4,963,904.16	6.27	74,192,824.69
1.应收客户款项	79,156,728.85	100.00	4,963,904.16	6.27	74,192,824.69
合计	79,156,728.85	100.00	4,963,904.16	6.27	74,192,824.69

坏账准备计提的具体说明:

①于2025年12月31日、2024年12月31日,无单项计提坏账准备的应收账款。

②于2025年12月31日、2024年12月31日,按组合1应收客户款项计提坏账准备的应收账款

账龄	2025年12月31日			2024年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	82,601,087.82	4,130,054.41	5.00	59,026,173.45	2,951,768.72	5.00
1-2年	46,974.15	4,697.42	10.00	20,130,555.40	2,012,135.44	10.00
2-3年	20,121,044.65	10,060,522.34	50.00	—	—	—
合计	102,769,106.62	14,195,274.17	13.80	79,156,728.85	4,963,904.16	6.27

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、11。

(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	
应收账款	4,963,904.16	9,231,370.01	—	—	—	14,195,274.17

(4) 本期实际核销的应收账款情况

本期无实际核销的应收账款。

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

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
莱恩智工合金(广德)有限公司	65,230,489.62	—	65,230,489.62	63.37	3,261,524.48
苏州工业园区莱恩精工商贸有限公司	20,046,974.15	—	20,046,974.15	19.47	10,004,697.42
苏州天梭电梯有限公司	3,764,903.99	—	3,764,903.99	3.66	188,245.20
浙江捷昌线性驱动科技股份有限公司	2,469,403.42	—	2,469,403.42	2.40	123,470.17
苏州飞华铝制工业有限公司	1,938,489.51	—	1,938,489.51	1.88	96,924.48
合计	93,450,260.69	—	93,450,260.69	90.78	13,674,861.75

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	—	—
应收股利	—	—
其他应收款	60,354,704.10	73,640,802.19
合计	60,354,704.10	73,640,802.19

(2) 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	63,531,267.47	13,750,000.00
1至2年	—	36,136,083.46
2至3年	—	56,111,654.17
小计	63,531,267.47	105,997,737.63
减：坏账准备	3,176,563.37	32,356,935.44
合计	60,354,704.10	73,640,802.19

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
往来款	63,497,737.63	105,997,737.63
备用金及其他	33,529.84	—
小计	63,531,267.47	105,997,737.63
减：坏账准备	3,176,563.37	32,356,935.44
合计	60,354,704.10	73,640,802.19

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	63,531,267.47	3,176,563.37	60,354,704.10
第二阶段	—	—	—
第三阶段	—	—	—
合计	63,531,267.47	3,176,563.37	60,354,704.10

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	63,531,267.47	5.00	3,176,563.37	60,354,704.10	—
1.应收其他款项	63,531,267.47	5.00	3,176,563.37	60,354,704.10	—
合计	63,531,267.47	5.00	3,176,563.37	60,354,704.10	—

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	105,997,737.63	32,356,935.44	73,640,802.19
第二阶段	—	—	—
第三阶段	—	—	—
合计	105,997,737.63	32,356,935.44	73,640,802.19

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	105,997,737.63	30.53	32,356,935.44	73,640,802.19	—
1.应收其他款项	105,997,737.63	30.53	32,356,935.44	73,640,802.19	—
合计	105,997,737.63	30.53	32,356,935.44	73,640,802.19	—

本期坏账准备计提金额的依据：

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、11。

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	
其他应收款	32,356,935.44	-29,180,372.07	—	—	—	3,176,563.37

⑤本期实际核销的其他应收款情况

本期无实际核销的其他应收款。

⑥按欠款方归集的期末余额前三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	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备
莱恩智工合金（广德）有限公司	往来款	61,392,860.36	1年以内	96.63	3,069,643.02
苏州工业园区莱恩精工商贸有限公司	往来款	2,104,877.27	1年以内	3.31	105,243.86
社会保险基金管理中心	工伤理赔款	33,529.84	1年以内	0.06	1,676.49
合计	—	63,531,267.47	—	100.00	3,176,563.37

3. 长期股权投资

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	123,222,114.27	—	123,222,114.27	130,531,328.15	—	130,531,328.15

(1) 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
苏州飞华铝制工业有限公司	32,651,327.69	—	—	—	—	—	32,651,327.69	—
苏州大业机电技术有限公司	4,570,786.58	—	—	—	—	—	4,570,786.58	—
苏州好瑞得商贸有限公司	7,309,213.88	—	—	7,309,213.88	—	—	—	—
莱恩智工合金（广德）有限公司	50,000,000.00	—	—	—	—	—	50,000,000.00	—
苏州工业园区莱恩精工商贸有限公司	35,000,000.00	—	—	—	—	—	35,000,000.00	—
广德飞华金属科技有限公司	1,000,000.00	—	—	—	—	—	1,000,000.00	—

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
合计	130,531,328.15	—	—	7,309,213.88	—	—	123,222,114.27	—

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	280,903,073.42	263,208,176.40	436,316,832.55	406,704,471.76
其他业务	98,239,278.59	88,266,673.08	7,258,654.04	3,010,785.20
合计	379,142,352.01	351,474,849.48	443,575,486.59	409,715,256.96

(1) 主营业务收入、主营业务成本的分解信息：

项目	2025年度		2024年度	
	收入	成本	收入	成本
按产品类型分类				
铝合金部件	280,725,721.76	263,177,512.76	435,431,447.62	406,486,770.79
登高器具	31,932.58	30,374.85	49,563.72	47,248.15
其他产品	145,419.08	288.79	835,821.21	170,452.82
合计	280,903,073.42	263,208,176.40	436,316,832.55	406,704,471.76
按经营地区分类				
境内销售	276,149,791.76	258,555,457.91	424,913,577.12	395,278,038.30
境外销售	4,753,281.66	4,652,718.49	11,403,255.43	11,426,433.46
合计	280,903,073.42	263,208,176.40	436,316,832.55	406,704,471.76

5. 投资收益

项目	2025年度	2024年度
成本法核算的长期股权投资收益	15,345,557.84	—
处置长期股权投资产生的投资收益	-2,309,213.79	—
处置应收款项融资取得的投资收益	-9,704.07	-429,144.53
合计	13,026,639.89	-429,144.53

投资收益本期发生额较上期大幅增长，主要系子公司分红增加所致。

十八、补充资料

1. 当期非经常性损益明细表

项目	2025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	1,918.66	—

项 目	2025 年度	说明
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	4,196,205.10	—
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	—	—
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-689,020.89	—
其他符合非经常性损益定义的损益项目	—	—
非经常性损益总额	3,509,102.87	—
减：非经常性损益的所得税影响数	646,328.32	—
非经常性损益净额	2,862,774.55	—
减：归属于少数股东的非经常性损益净额	—	—
归属于公司普通股股东的非经常性损益净额	2,862,774.55	—

2. 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	
		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	9.62	1.35	1.35
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.22	1.29	1.29

公司名称：苏州莱恩精工合金股份有限公司

日期：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，包括已计提资产减值准备的冲销部分	1,918.66
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	4,196,205.10
除同公司主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	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-689,020.89
非经常性损益合计	3,509,102.87
减：所得税影响数	646,328.32
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	2,862,774.55

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用