

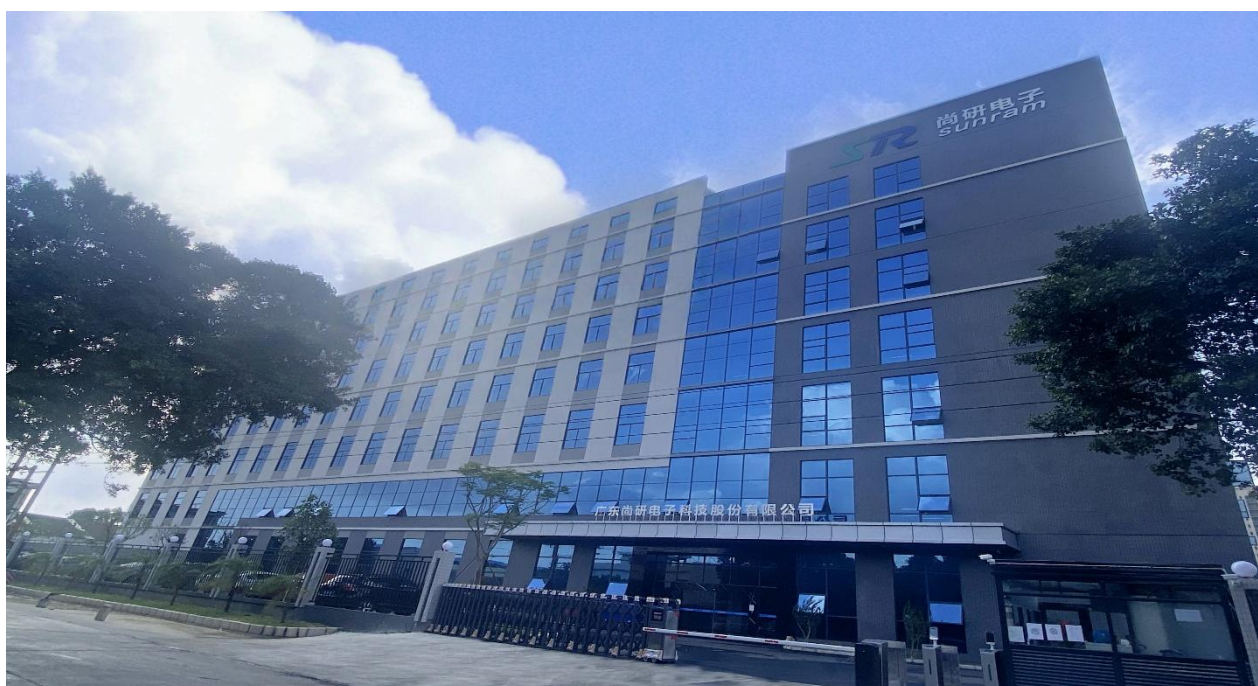


尚研科技

NEEQ: 874590

广东尚研电子科技股份有限公司

GuangDong Sunram Electronic Technology Co.,Ltd.



年度报告

2025

## 重要提示

- 一、公司控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
- 二、公司负责人卢高锋、主管会计工作负责人康丕毅及会计机构负责人（会计主管人员）康丕毅保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 三、本年度报告已经挂牌公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。
- 四、天健会计师事务所（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 .....	19
第四节	股份变动、融资和利润分配 .....	24
第五节	行业信息 .....	27
第六节	公司治理 .....	28
第七节	财务会计报告 .....	33
附件	会计信息调整及差异情况 .....	125

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	广东省佛山市顺德区北滘镇碧江社区都宁工业区都业南路1号

## 释义

释义项目	指	释义
尚研科技	指	广东尚研电子科技股份有限公司
尚研有限	指	广东尚研电子科技有限公司
淮安尚研	指	淮安尚研电子科技有限公司
领尚管理	指	淮安领尚企业管理中心（有限合伙）
佛山红土	指	佛山红土君晟创业投资合伙企业（有限合伙）
深创投	指	深圳市创新投资集团有限公司
海尔	指	海尔集团公司，是全球领先的美好生活和数字化转型解决方案服务商
美的	指	美的集团股份有限公司，是一家覆盖智能家居、楼宇科技、工业技术、机器人与自动化和创新型业务五大业务板块为一体的全球化科技集团
TCL	指	TCL 集团，与公司合作主体包括 TCL 空调器（中山）有限公司、广东奥马冰箱有限公司、TCL 空调器（武汉）有限公司、TCL 德龙家用电器（中山）有限公司等
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	《广东尚研电子科技股份有限公司章程》
境内	指	中华人民共和国境内区域，不包括中国香港特别行政区、中国澳门特别行政区及中国台湾地区
报告期	指	2025 年度
报告期末	指	2025 年 12 月 31 日
北京证券交易所	指	北京证券交易所有限责任公司
全国股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
工业和信息化部	指	中华人民共和国工业和信息化部
主办券商	指	申万宏源证券承销保荐有限责任公司
天健、会计师、会计师事务所	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

## 第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	广东尚研电子科技股份有限公司		
英文名称及缩写	GuangDong Sunram Electronic Technology Co.,Ltd.		
	SR		
法定代表人	卢高锋	成立时间	2011年6月27日
控股股东	控股股东为（卢高锋）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（卢高锋），一致行动人为（领尚管理）
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业 C-电气机械和器材制造业 C38-电机制造 C381-电动机制造 C3812		
主要产品与服务项目	变频驱动器、电源控制器、智能控制器等电子智能控制产品及智能终端等		
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	尚研科技	证券代码	874590
挂牌时间	2024年10月15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）	48,000,000
主办券商（报告期内）	申万宏源证券承销保荐有限责任公司	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	新疆乌鲁木齐市高新区（新市区）北京南路358号大成国际大厦20楼2004室		
联系方式			
董事会秘书姓名	康丕毅	联系地址	广东省佛山市顺德区北滘镇碧江社区都宁工业区都业南路1号
电话	0757-29968268	电子邮箱	sunram@sunram.cn
传真	0757-29968268		
公司办公地址	广东省佛山市顺德区北滘镇碧江社区都宁工业区都业南路1号	邮政编码	528311
公司网址	www.sunram.cn		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	91440606577885966R		
注册地址	广东省佛山市顺德区北滘镇碧江社区都宁工业区都业南路1号		
注册资本（元）	48,000,000	注册情况报告期内是否变更	否

## 第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

### 一、 业务概要

#### (一) 商业模式与经营计划实现情况

##### 1、销售模式

公司采取直销模式进行对外销售，拥有优质客户基础和头部客户拓展能力。公司设有专门的销售部门，负责调研市场需求、制定营销计划、开发新客户、客户关系维护、客户订单跟进等工作。销售部门通过市场调研、参加行业会议/展览等方式获取客户，新客户获取流程为“供应商资质认证-试样-小批量试制-量产订单”。公司通常与主要客户签订长期框架协议，约定产品类型、质量标准、供货要求、结算模式等，并以销售订单形式确认具体价格及数量，公司根据具体订单安排采购和生产等事宜。

##### 2、采购模式

公司生产活动使用的主要原材料包括 IC 芯片、二三极管等主动元器件，容阻器件、感性器件等被动元器件、印制板以及连接器件等。公司采用“以产定购”的采购模式，设立了供应链管理中心负责日常采购工作，采购业务与数字化紧密结合。公司以客户的订单需求为基础，ERP 系统根据库存情况生成物料需求计划，供应链管理系统（SRM）根据物料需求计划结合其他采购信息自动向供应商发出采购订单，供应商在系统平台上反馈确认并按时交付。同时，公司通过系统对供应商进行管理评价和招标，构建起高效决策的采购管理体系，目前已与主要供应商建立了稳定、良好的合作关系。

##### 3、生产模式

公司基于数字化、智能化的生产能力，遵循“以销定产”的经营模式。公司通常结合客户订单、需求预测以及自身产能、原材料储备情况制定生产计划，并按照客户要求的产品类别、型号规格、数量以及交期组织生产。公司拥有配套齐全的自动化生产设备及管理系统，综合统筹物料采购、生产排期、设备管理、生产过程控制、产品质量监控等工作，具备独立完整的生产管理与执行体系。

##### 4、研发模式

公司立足自主研发，紧跟市场发展趋势和客户需求，形成了专业化的研发组织架构和管理机制，围绕变频电机驱动技术、数字变频电源技术、系统控制技术三大技术展开研究。公司研发流程主要包括项目评审及立项、原理图设计评审、PCB设计评审、软件开发、样板制作、软硬件集成调试、测试验证、小批量试产等环节，在技术、工艺、产品等方面不断进行研发创新。

## 5、经营计划实现情况

2025年，外部环境复杂严峻，国际政治经济博弈加剧，但国内发展大局保持稳定，供给侧活力得到释放，需求侧开始稳步复苏，国内工业保持平稳运行。公司2025年业绩继续保持平稳，实现营业收入607,450,391.62元，净利润23,945,810.97元。

## (二) 行业情况

近年来，国家陆续出台多项政策，推动下游暖通空调及制冷、智能家居等细分领域向绿色化、智能化、高效化转型，为电子智能控制产品厂商带来了巨大的市场机遇。

在节能减碳与能效升级方面，《绿色高效制冷行动方案》（发改环资〔2019〕1054号）提出全面提升家用空调、多联机等制冷产品的能效要求，到2030年大型公共建筑制冷能效提升30%，制冷总体能效水平提升25%以上，绿色高效制冷产品市场占有率提高40%以上。《2030年前碳达峰行动方案》（国发〔2021〕23号）提出，以电机、风机、泵、压缩机、变压器、换热器、工业锅炉等设备为重点，全面提升能效标准。同时，国家出台了多项文件明确了下游细分产品的能效水平，包括《重点用能产品设备能效先进水平、节能水平和准入水平》（2022年版、2024年版）、《电动机能效限定值及能效等级》（GB18613-2020）、《房间空气调节器能效限定值及能效等级》（GB21445-2019）等，加速市场淘汰低效产品，推动行业向高效、节能、环保方向发展。

在财政补贴和需求刺激方面，《关于促进电子产品消费的若干措施》（发改就业〔2023〕1019号）、《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》（国发〔2024〕7号）、《关于2025年加力扩围实施大规模设备更新和消费品以旧换新政策的通知》（发改环资〔2025〕13号）等政策陆续推出，持续刺激消费品以旧换新和需求扩张。电子智能控制产品作为智能家电的核心部件，其市场需求也将随之增长。

综上，作为变频节能和智能控制领域的核心部件，电子智能控制产品将在政策红利、

技术升级和需求扩张的多重驱动下迎来快速发展。

### (三) 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	√国家级 √省（市）级
“单项冠军”认定	□国家级 □省（市）级
“高新技术企业”认定	√是
详细情况	<p>2025年7月1日，被工业和信息化部授予“专精特新小巨人企业”，有效期至2028年6月30日。</p> <p>2024年11月28日，尚研科技通过高新技术企业的认定，取得编号为“GR202444004859”的高新技术企业资格证书，有效期3年。</p> <p>2023年1月18日，被广东省工业和信息化厅授予“专精特新中小企业”，有效期至2026年1月17日。</p>

## 二、 主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	607,450,391.62	587,591,992.54	3.38%
毛利率%	17.21%	20.15%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	23,945,810.97	44,092,344.67	-45.69%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	20,325,550.85	41,291,794.06	-50.54%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	6.89%	13.89%	-
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	5.85%	13.00%	-
基本每股收益	0.50	0.92	-45.77%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	696,888,528.09	705,721,410.19	-1.25%
负债总计	340,923,154.64	364,638,596.15	-6.50%
归属于挂牌公司股东的净资产	355,965,373.45	341,082,814.04	4.36%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	7.42	7.11	4.36%
资产负债率%（母公司）	51.77%	52.88%	-

资产负债率%（合并）	48.92%	51.67%	-
流动比率	1.64	1.61	-
利息保障倍数	14.98	19.35	-
<b>营运情况</b>	<b>本期</b>	<b>上年同期</b>	<b>增减比例%</b>
经营活动产生的现金流量净额	30,635,724.27	33,150,157.05	-7.58%
应收账款周转率	4.98	3.91	-
存货周转率	4.74	4.37	-
<b>成长情况</b>	<b>本期</b>	<b>上年同期</b>	<b>增减比例%</b>
总资产增长率%	-1.25%	-3.66%	-
营业收入增长率%	3.38%	-4.54%	-
净利润增长率%	-45.69%	-1.28%	-

### 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	99,550,539.69	14.29%	118,707,638.64	16.82%	-16.14%
交易性金融资产	128,117,045.48	18.38%	70,031,448.04	9.92%	82.94%
应收票据	3,564,460.20	0.51%	24,847,521.31	3.52%	-85.65%
应收账款	110,060,166.15	15.79%	121,795,515.92	17.26%	-9.64%
应收款项融资	1,501,311.10	0.22%	6,997,599.53	0.99%	-78.55%
预付款项	15,688,996.67	2.25%	9,327,340.15	1.32%	68.20%
其他应收款	1,831,795.11	0.26%	3,035,960.09	0.43%	-39.66%
存货	89,284,103.70	12.81%	112,734,991.78	15.97%	-20.80%
合同资产	8,268,586.68	1.19%	5,264,616.00	0.75%	57.06%
其他流动资产	37,069,288.05	5.32%	38,259,388.92	5.42%	-3.11%
投资性房地产	27,516,715.26	3.95%	31,077,137.12	4.40%	-11.46%
固定资产	134,288,712.98	19.27%	129,467,180.30	18.35%	3.72%
在建工程	86,585.99	0.01%	0.00	0.00%	0.00%
无形资产	31,115,781.04	4.46%	25,586,003.04	3.63%	21.61%
长期待摊费用	6,616,854.72	0.95%	5,732,308.70	0.81%	15.43%
递延所得税资产	2,230,051.07	0.32%	2,176,445.45	0.31%	2.46%
其他非流动资产	97,534.20	0.01%	680,315.20	0.10%	-85.66%
短期借款	500,347.20	0.07%	1,501,313.89	0.21%	-66.67%
应付票据	190,264,377.52	27.30%	161,457,504.38	22.88%	17.84%
应付账款	77,206,147.38	11.08%	116,823,580.63	16.55%	-33.91%
合同负债	476,339.48	0.07%	710,502.33	0.10%	-32.96%
应付职工薪酬	10,408,513.39	1.49%	9,934,788.82	1.41%	4.77%

应交税费	1,891,969.73	0.27%	4,304,690.83	0.61%	-56.05%
其他应付款	9,302,240.20	1.33%	10,835,512.18	1.54%	-14.15%
一年内到期的非流动负债	8,475,280.12	1.22%	8,511,198.56	1.21%	-0.42%
其他流动负债	2,974,764.44	0.43%	2,705,250.43	0.38%	9.96%
长期借款	34,023,515.57	4.88%	42,430,729.66	6.01%	-19.81%
递延收益	5,339,220.80	0.77%	5,124,097.27	0.73%	4.20%
递延所得税负债	60,438.81	0.01%	299,427.17	0.04%	-79.82%
股本	48,000,000.00	6.89%	48,000,000.00	6.80%	0.00%
资本公积	173,956,372.15	24.96%	171,019,623.71	24.23%	1.72%
盈余公积	10,513,917.60	1.51%	8,890,260.21	1.26%	18.26%
未分配利润	123,495,083.70	17.72%	113,172,930.12	16.04%	9.12%

### 项目重大变动原因

1、交易性金融资产同比增加 82.94%，主要系公司 2025 年年末闲置资金较多，用于购买理财产品所致。

2、应收票据同比减少 85.65%，主要系公司 2025 年年底贴现海尔商业承兑汇票所致。

3、应收款项融资同比减少 78.55%，主要系公司期末持有的信用等级较高银行承兑汇票减少所致。

4、预付款项同比增加 68.20%，主要系 2025 年年底预计大宗贵金属上涨，我司为锁定价格，支付预付款给供应商所致。

5、其他应收款同比减少 39.66%，主要系公司 2025 年淮安基地厂房的房租押金减少所致。

6、合同资产同比增加 57.06%，主要系 2025 年新增客户质保金所致。

7、其他非流动资产同比减少 85.66%，主要系公司期末预付的设备款项减少所致。

8、短期借款同比减少 66.67%，主要系公司期末已归还短期借款所致。

9、应付账款同比减少 33.91%，主要系公司 2025 年减少原材料备货所致。

10、合同负债同比减少 32.96%，主要系预收的合同货款减少所致。

11、应交税费同比减少 56.05%，主要系公司期末应交企业所得税减少所致。

12、递延所得税负债同比减少 79.82%，主要系公司固定资产一次性税前扣除金额减少所致。

## （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	607,450,391.62	-	587,591,992.54	-	3.38%
营业成本	502,923,382.17	82.79%	469,185,964.01	79.85%	7.19%
毛利率%	17.21%	-	20.15%	-	-
税金及附加	4,766,250.98	0.78%	5,240,486.78	0.89%	-9.05%
销售费用	11,178,059.91	1.84%	10,018,818.03	1.71%	11.57%
管理费用	38,679,143.04	6.37%	30,800,321.11	5.24%	25.58%
研发费用	26,218,800.55	4.32%	23,172,921.11	3.94%	13.14%
财务费用	1,773,699.15	0.29%	1,039,152.03	0.18%	70.69%
其中：利息费用	1,856,063.95	0.31%	2,780,290.30	0.47%	-33.24%
利息收入	625,079.65	0.10%	1,865,800.44	0.32%	-66.5%
加：其他收益	4,543,718.68	0.75%	6,132,832.14	1.04%	-25.91%
投资收益（损失以“-”号填列）	121,576.33	0.02%	438,438.80	0.07%	-72.27%
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	85,597.44	0.01%	31,448.04	0.01%	172.19%
信用减值损失（损失以“-”号填列）	1,765,869.10	0.29%	1,007,853.30	0.17%	-75.21%
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-3,372,424.36	-0.56%	-2,590,805.49	-0.44%	30.17%
资产处置收益（损失以“-”号填列）	555,663.63	0.09%	109,787.97	0.02%	406.12%
加：营业外收入	3,084.41	0.00%	199,365.73	0.03%	-98.45%
减：营业外支出	100,787.54	0.02%	2,457,690.48	0.42%	-95.90%
减：所得税费用	1,567,542.54	0.26%	6,913,214.81	1.18%	-77.33%

#### 项目重大变动原因

- 1、财务费用同比增加 70.69%，主要系公司 2025 年利息收入减少所致。
- 2、投资收益同比减少 72.27%，主要系公司 2025 年购买银行理财产品减少，从而相应的收益减少。
- 3、公允价值变动收益同比增加 172.19%，主要系公司期末持有的交易性金融资产增加所致。
- 4、信用减值损失同比减少 75.21%，主要系公司期末应收票据减少所致。
- 5、资产减值损失同比增加 30.17%，主要系存货跌价损失增加。

- 6、资产处置收益同比增加 406.12%，主要系公司在报告期内转卖闲置设备所致。
- 7、营业外收入同比减少 98.45%，主要系公司违约金收入减少所致。
- 8、营业外支出同比减少 95.90%，主要系公司滞纳金支出和非流动资产毁损报废损失减少所致。
- 9、所得税费用同比减少 77.33%，主要是公司本年利润减少所致。

## 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	597,259,462.87	577,697,306.23	3.39%
其他业务收入	10,190,928.75	9,894,686.31	2.99%
主营业务成本	499,373,456.87	466,429,267.45	7.06%
其他业务成本	3,549,925.30	2,756,696.56	28.77%

### 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
电子智能控制产品	568,002,128.78	481,480,096.89	15.23%	2.16%	6.23%	-3.25%
智能终端	27,754,160.52	16,592,152.11	40.22%	29.43%	26.78%	1.25%
其他	1,503,173.57	1,301,207.87	13.44%	517.46%	1,192.64%	-45.21%

### 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	583,800,483.71	490,834,098.12	15.92%	3.35%	7.21%	-3.03%
境外	13,458,979.16	8,539,358.75	36.55%	4.90%	-0.57%	3.49%

### 收入构成变动的的原因

2025 年营业收入同比 2024 年营业收入微幅上涨，变动相对平稳

### 主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占	是否存在关联关
----	----	------	-------	---------

			比%	系
1	第一名	397,742,737.36	65.48%	否
2	第二名	65,904,222.20	10.85%	否
3	第三名	49,322,435.45	8.12%	否
4	第四名	26,145,102.47	4.30%	否
5	第五名	9,571,976.28	1.58%	否
合计		548,686,473.76	90.33%	-

### 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	第一名	56,402,866.02	12.79%	否
2	第二名	23,243,907.93	5.27%	否
3	第三名	17,084,199.15	3.88%	否
4	第四名	13,771,832.60	3.12%	否
5	第五名	13,319,716.42	3.02%	否
合计		123,822,522.12	28.08%	-

### (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	30,635,724.27	33,150,157.05	-7.58%
投资活动产生的现金流量净额	-84,523,435.26	-102,352,125.10	17.42%
筹资活动产生的现金流量净额	30,083,894.64	-20,803,440.35	244.61%

### 现金流量分析

- 1、报告期内，公司经营活动现金流量净额和投资活动产生的现金流量净额同比变动较小。
- 2、报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额同比增加 244.61%，主要系本期银行借款增加导致的现金流入较多所致。

## 四、 投资状况分析

### (一) 主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元

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

	型						
淮安尚研电子科技有限公司	控股子公司	成品电路板 (PCBA) 的研发、生产和销售	10,000,000.00	224,073,681.01	67,190,812.83	359,133,337.57	7,709,237.06

### 主要参股公司业务分析

适用 不适用

### 报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

### (二) 理财产品投资情况

适用 不适用

单位：元

受托方名称	产品类型	产品名称	未到期余额	逾期未收回金额	资金来源
工银理财有限责任公司	银行理财产品	工银理财·天天鑫稳益固定收益类开放式理财产品(25GS2098)	58,100,043.21	0	自有资金
信银理财有限责任公司	银行理财产品	信银理财日盈象天天利 219 号现金管理型理财产品、华夏理财现金管理类理财产品 155 号	70,017,002.27	0	自有资金

### 非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

适用 不适用

### (三) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

### (四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

适用 不适用

## 五、 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	26,218,800.55	23,172,921.11
研发支出占营业收入的比例%	4.32%	3.94%
研发支出中资本化的比例%	-	-

**(二) 研发人员情况**

教育程度	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	3	3
本科以下	93	84
研发人员合计	96	87
研发人员占员工总量的比例%	11.13%	9.89%

**(三) 专利情况**

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	106	78
公司拥有的发明专利数量	23	17

**(四) 研发项目情况**

报告期内，公司对研发资源和研发力量进行重点配置和优化，促进公司在产品研发、技术创新、技术服务等方面的能力得到提升，对公司经营发展起着积极作用。

**六、 对关键审计事项说明**

√适用 □不适用

关键审计事项是会计师根据职业判断，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，会计师不对这些事项单独发表意见。

**(一) 收入确认****1. 事项描述**

相关信息披露详见财务报表附注三(二十三)、五(二)1及十五。

尚研科技公司的营业收入主要来自于变频驱动器、电源控制器、智能控制器等电子智能控制产品及智能终端的研发、生产和销售。2025年度尚研科技公司的营业收入为人民币 607,450,391.62 元。

由于营业收入是尚研科技公司关键业绩指标之一，可能存在尚研科技公司管理层（以下简称管理层）通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险，因此，会计师将收入确认确定为关键审计事项。

## 2. 审计应对

针对收入确认，会计师实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 检查销售合同，了解主要合同条款或条件，评价收入确认方法是否适当；

(3) 按年度、产品、客户等对营业收入和毛利率实施分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明原因；

(4) 对于内销收入，选取项目检查相关支持性文件，包括销售合同、订单、销售发票、出库单、对账单等；对于出口收入，获取电子口岸信息并与账面记录核对，并选取项目检查相关支持性文件，包括销售订单、出口报关单、货运提单、销售发票等；

(5) 结合应收账款函证，选取项目函证销售金额；

(6) 实施截止测试，检查收入是否在恰当期间确认；

(7) 检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

## (二) 应收账款减值

### 1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(十一)及五(一)4。

截至 2025 年 12 月 31 日，尚研科技公司应收账款账面余额为人民币 115,852,806.48 元，坏账准备为人民币 5,792,640.33 元，账面价值为人民币 110,060,166.15 元。

管理层根据各项应收账款的信用风险特征，以组合为基础，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量其损失准备。由于应收账款金额重大，且应收账款减值测试涉及重大管理层判断，我们将应收账款减值确定为关键审计事项。

### 2. 审计应对

针对应收账款减值，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与应收账款减值相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 针对管理层以前年度就坏账准备所作估计，复核其结果或者管理层对其作出的后续重新估计；

(3) 复核管理层对应收账款进行信用风险评估的相关考虑和客观证据，评价管理层是否恰当识别各项应收账款的信用风险特征；

(4) 对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款，评价管理层按信用风险特征划分组合的合理性；评价管理层确定的应收账款预期信用损失率的合理性，包括使用的重大假设的适当性以及数据的适当性、相关性和可靠性；测试管理层对坏账准备的计算是否准确；

(5) 结合应收账款函证和期后回款情况，评价管理层计提应收账款坏账准备的合理性；

(6) 检查与应收账款减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

## 七、 企业社会责任

适用 不适用

## 八、 未来展望

是否自愿披露

是 否

## 九、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
(一)客户集中度较高及单一客户依赖风险	由于公司新产品、新业务的拓展需要一定的周期且存在不确定性，未来如果公司主要客户由于自身原因或宏观经济环境的重大不利变化导致其要求公司降低产品价格，或因市场需求、市场竞争环境变化等因素导致其生产计划缩减，主要客户可能会减少公司业务订单量甚至终止与公司的合作关系，对公司经营产生重大不利影响，从而影响公司未来的持续盈利能力。
(二)应收账款坏账的风险	若公司客户未来的资信状况、经营情况出现恶化或与公司合作出现不利变化，可能导致应收账款不能按合同规定及时收回，将可能给公司带来坏账风险。
(三)存货跌价风险	如果下游客户需求、市场竞争格局发生变化，或者公司不能有效拓宽销售渠道，可能引发销售单价或者销量大幅下降，导致公司存货跌价风险增加，进而对生产经营产生不利影响。
(四)毛利率下降风险	公司毛利率受原材料价格波动、产品价格及结构变化、下游客户需求等多重因素共同影响，由于下游海尔、美的、TCL等知名厂商的议价能力较强，公司产品的利润空间存在进一步被下游大客户议价而挤压的可能性，若未来市场竞争加剧或下游客户需求下降导致产品销售价格有所下降，或上游电子元器件、印制板等原材料价格出现较大波动，则公司存在毛利率下降的风险，从而对公司的经营业绩

	产生不利影响。
(五) 税收优惠风险	报告期内，公司享受 15.00% 的企业所得税优惠政策，如果未来国家或地方对高新技术企业相关税收优惠政策进行调整，或在税收优惠期满后公司未能继续获得高新技术企业的认定，则公司将无法继续享受有关税收优惠政策，从而对公司的利润水平产生不利影响。公司符合加计扣除条件的研究开发费用在计算应纳税所得额时享受加计扣除优惠。如果国家上述税收优惠政策发生变化，或者公司不再具备享受相应税收优惠的资质，则公司可能面临因税收优惠取消或减少而降低盈利的风险，进而对公司未来经营业绩产生一定不利影响。
(六) 对赌协议的风险	2021 年 8 月，深创投、佛山红土入股公司时签署的《关于广东尚研电子科技股份有限公司之增资合同书》（以下简称“《增资合同书》”）中存在股权回购等特殊投资条款。2024 年 4 月，相关各方签署《关于<增资合同书>部分条款之终止协议》，约定回购义务责任主体变更为卢高锋、高建雄和游建强（统称“创始股东”），且特殊投资条款在公司向全国股转公司递交新三板挂牌申请之前一日自动终止，并在公司新三板挂牌不成功或挂牌成功后非因合格首次公开发行原因主动终止挂牌自动恢复效力；或如公司新三板挂牌成功，但未能于 2025 年 12 月 20 日前递交合格首次公开发行申请材料，或最终合格首次公开发行不成功，则创始股东回购条款自前述情形发生之次日自动恢复效力。2025 年 5 月，相关各方签署《关于增资事项之补充协议》，对《增资合同书》《终止协议》约定的相关条款作进一步调整。除《终止协议》约定的调整后的创始股东回购条款外，《增资合同书》、《终止协议》中所提及的其他股东特殊权利条款均自始无效。2026 年 4 月，公司收到北京证券交易所出具的《关于终止对广东尚研电子科技股份有限公司公开发行股票并在北京证券交易所上市审核的决定》（北证发〔2026〕15 号），北京证券交易所决定终止公司公开发行股票并在北京证券交易所上市的审核。截至本报告披露日，创始股东回购条款已恢复效力，公司创始股东可能触发回购义务风险，公司现有股东持股比例存在可能发生变化的风险，若创始股东无法履行回购义务，创始股东与深创投、佛山红土可能存在发生纠纷的风险。
(七) 可能无法持续获得客户的供应商资格认证风险	电子智能控制产品下游行业知名企业采取严格的合格供应商认证制度，包括供应商基本情况调查、现场审核、生产环境审核、产品确认、定期审核监督等。目前公司已通过海尔、美的、TCL、追觅科技等知名品牌商的审核，成为其合格供应商，但知名品牌商会对供应商资格进行持续审查，如果公司不能持续取得其合格供应商资格认证，则可能被其他供应商替代，从而对公司持续稳定经营产生不利影响。
(八) 技术升级迭代风险	电子智能控制产品是硬件设计与软件开发的结合，其中硬件设计包括电路设计、电源管理、PCB 布局和布线、散热设计等方面，软件开发的核心是实现控制逻辑，即根据输入信号（如传感器数据）计算出控制输出（如电机指令），以实现对被控对象的精确控制，同时涉及用户交互、数据处理和分析、自适应和学习、网络通信等多个方面。电子智能控制属于技术应用型行业，要求厂商将不同的电子技术应用于各种智能场景中，技术门槛较高。如果公司未能及时把握行业技术发展趋势和市场需求变化，有效完成技术的升级迭代，可能导致公司无法保持技术优势，产品竞争力下降，对公司市场份额和盈利能力产生不利影响。
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 type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在应当披露的其他重大事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(七)

(一)重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

(二)诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

(三)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

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）	0	0
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	0	0

公司担保总额超过净资产 50%（不含本数）部分的金额	0	0
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

**预计担保及执行情况**

□适用 √不适用

**(四) 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况**

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

**(五) 报告期内公司发生的关联交易情况**

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务	2,980,000.00	1,631,169.56
其他	20,000.00	20,000.00

**重大关联交易的必要性、持续性以及对生产经营的影响**

报告期内，公司从佛山市德和信即刻来餐饮管理有限公司、佛山市顺锦顺电器贸易有限公司分别采购相关餐饮服务和材料，为日常必要性关联交易，定价公允。

此外，公司从银行获取授信额度，实际控制人卢高锋和董事高建雄为此提供担保。

**违规关联交易情况**

□适用 √不适用

**(六) 股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施**

2019年8月14日，公司控股股东、实际控制人卢高锋与公司第二大股东高建雄共同出资设立合伙企业领尚管理作为员工持股平台，卢高锋担任执行事务合伙人。2019年9月24日，公司注册资本由1,000.00万元增至1,132.45万元，新增注册资本132.45万元，全部由领尚管理以货币出资。

公司通过安排激励对象受让卢高锋及/或高建雄所持领尚管理财产份额方式对公司骨干人员进行股权激励，已完成股票授予。截至本年报披露日，上述股权激励事项实施完毕，激励对象通过领尚管理间接持有公司股份。除上述股权激励事项外，公司不存在其他已经制定或尚未实施完毕的股权激励计划。

## (七) 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10日		挂牌	股份锁定的承诺	承诺股份锁定	正在履行中
淮安领尚	2024年5月10日		挂牌	股份锁定的承诺	承诺股份锁定	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年5月10日		挂牌	避免同业竞争的承诺	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10日		挂牌	规范和减少关联交易的承诺	承诺规范和减少关联交易	正在履行中
董监高	2024年5月10日		挂牌	规范和减少关联交易的承诺	承诺规范和减少关联交易	正在履行中
淮安领尚	2024年5月10日		挂牌	规范和减少关联交易的承诺	承诺规范和减少关联交易	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年5月10日		挂牌	资金占用等事项的承诺	承诺避免资金占用	正在履行中
控股股东、实际控制人、其他持股10%以上股东、直接及/或间接持有公司股份的其他董事、监事、高级管理人员	2025年5月28日	2026年4月10日	北交所申报	股份权属及锁定的承诺	股份权属及锁定	已履行完毕
控股股东、实际控制人、持股5%以上股东、其他间接持有公司股份的董事、监事和高级管理人员	2025年5月28日	2026年4月10日	北交所申报	关于持股意向及减持意向的承诺	关于持股意向及减持意向	已履行完毕
实际控制人或控股股东	2025年3月6日	2026年4月10日	北交所申报	特定情形下自愿限售的承诺	特定情形下自愿限售	已履行完毕
公司、控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员	2025年3月6日	2026年4月10日	北交所申报	填补被摊薄即期回报的措施及承诺	填补被摊薄即期回报的措施	已履行完毕
公司、控股股东、实际控制人、非独立董事、高级管理人员	2025年3月6日	2026年4月10日	北交所申报	稳定股价的预案及相关承诺	稳定股价的预案	已履行完毕
公司	2025年3月6日	2026年4月10日	北交所申报	利润分配政策的承诺	利润分配政策	已履行完毕
公司、控股股东、实际控制人、董	2025年3月6日	2026年4月10日	北交所申报	虚假记载、误导性陈述或重大遗	虚假记载、误导性陈述或重	已履行完毕

事、高级管理人员				漏导致回购股份或向投资者赔偿的承诺	大遗漏导致回购股份或向投资者赔偿	
公司、控股股东、实际控制人	2025年3月6日	2026年4月10日	北交所申报	欺诈发行导致回购股份的承诺	欺诈发行导致回购股份	已履行完毕
公司、控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员	2025年3月6日	2026年4月10日	北交所申报	未履行承诺约束措施的承诺	未履行承诺约束措施	已履行完毕
实际控制人或控股股东	2025年3月6日	2026年4月10日	北交所申报	避免同业竞争的承诺	避免同业竞争	已履行完毕
控股股东、实际控制人、其他持股5%以上股东、董事及高级管理人员	2025年3月6日	2026年4月10日	北交所申报	规范和减少关联交易的承诺	规范和减少关联交易	已履行完毕
实际控制人或控股股东	2025年3月6日	2026年4月10日	北交所申报	避免资金占用和违规担保的承诺	避免资金占用和违规担保	已履行完毕
公司、控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员	2025年3月6日	2026年4月10日	北交所申报	无重大违法违规事项的承诺	无重大违法违规事项	已履行完毕
公司	2025年3月6日	2026年4月10日	北交所申报	股东信息披露的相关承诺	股东信息披露的相关承诺	已履行完毕

注：2026年4月10日，公司收到北京证券交易所出具的《关于终止对广东尚研电子科技股份有限公司公开发行股票并在北京证券交易所上市审核的决定》（北证发〔2026〕15号），北京证券交易所决定终止公司公开发行股票并在北京证券交易所上市的审核，故承诺主体对北交所上市相关承诺已履行完毕。

#### 超期未履行完毕的承诺事项详细情况

无

#### (八)应当披露的其他重大事项

2026年3月6日，公司召开第二届董事会第二十次会议，审议通过了《关于终止向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市申请并撤回上市申请文件的议案》，鉴于公司实际经营业绩情况和未来战略调整考虑，公司决定终止向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市的申请并撤回相关申请材料。公司独立董事已对《关于终止向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市申请并撤回上市申请文件的议案》发表了同意的独立意见。

2026年3月10日，公司向北京证券交易所提交了《广东尚研电子科技股份有限公司关于撤回向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市申请材料的请示》，申请撤回申请文件。

2026年4月10日，公司收到北京证券交易所出具的《关于终止对广东尚研电子科技股份有限公司公开发行股票并在北京证券交易所上市审核的决定》（北证发〔2026〕15号）。根据《北京证券交易所向不特定合格投资者公开发行股票并上市审核的规则》第五十五条的有关规定，北京证券交易所决定终止公司公开发行股票并在北京证券交易所上市的审核。

## 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	14,666,665	30.56%	-11,666,665	3,000,000	6.25%	
	其中：控股股东、实际控制人	6,299,547	13.12%	-6,299,547	0	0.00%	
	董事、高管	3,700,452	7.71%	-3,700,452	0	0.00%	
	核心员工	0	-	0	0	0.00%	
有限售 条件股 份	有限售股份总数	33,333,335	69.44%	11,666,665	45,000,000	93.75%	
	其中：控股股东、实际控制人	18,898,641	39.37%	6,299,547	25,198,188	52.50%	
	董事、高管	11,101,360	23.13%	3,700,452	14,801,812	30.84%	
	核心员工	0	-	0	0	0.00%	
总股本		48,000,000	-	0	48,000,000	-	
普通股股东人数							6

#### 股本结构变动情况

□适用 √不适用

#### (二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	卢高锋	25,198,188	0	25,198,188	52.50%	25,198,188	0	0	0
2	高建雄	12,551,907	0	12,551,907	26.15%	12,551,907	0	0	0
3	领尚管理	5,000,000	0	5,000,000	10.42%	5,000,000	0	0	0
4	佛山红土	2,640,000	0	2,640,000	5.50%	0	2,640,000	0	0
5	游建强	2,249,905	0	2,249,905	4.69%	2,249,905	0	0	0
6	深创投	360,000	0	360,000	0.75%	0	360,000	0	0
合计		48,000,000	0	48,000,000	100.00%	45,000,000	3,000,000	0	0

注：卢高锋、游建强、高建雄持股数均为直接持股数。

### 普通股前十名股东情况说明

√适用 不适用

公司控股股东、实际控制人卢高锋为领尚管理普通合伙人、执行事务合伙人，同时卢高锋为领尚管理有限合伙人李健豪之父亲姐姐女儿的配偶；公司股东高建雄为领尚管理有限合伙人；公司股东游建强为领尚管理有限合伙人。

深创投持有佛山红土 47.91% 的出资额并为有限合伙人，同时佛山红土普通合伙人、执行事务合伙人珠海横琴红土君晟创业投资管理合伙企业（有限合伙）为深创投 100.00% 控制。

## 二、 控股股东、实际控制人情况

### 是否合并披露

√是 否

公司控股股东、实际控制人为卢高锋。

### 是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

√是 否

### 是否涉及发行上市、财务业绩等对赌事项

√是 否

对赌目标	对赌期间	补偿方式
发行上市	2025 年 12 月 20 日前递交合格首次公开发行申请材料且最终合格首次公开发行	股份回购

### 详细情况

报告期内，公司控股股东、实际控制人卢高锋与公司股东深创投、佛山红土存在尚未履行完毕的特殊投资条款，具体如下：

2021 年 8 月，深创投、佛山红土入股公司时签署的《关于广东尚研电子科技有限公司之增资合同书》中存在股权回购等特殊投资条款。2024 年 4 月，相关各方签署《关于〈增资合同书〉部分条款之终止协议》，约定回购义务责任主体变更为卢高锋、高建雄和游建强（统称“创始股东”），且特殊投资条款在公司向全国股转公司递交新三板挂牌申请之前一日自动终止，并在公司新三板挂牌不成功或挂牌成功后非因合格首次公开发行原因主动终止挂牌自动恢复效力；或如公司新三板挂牌成功，但未能于 2025 年 12 月 20 日前递交合格首次公开发行申请材料，或最终合格首次公开发行不成功，则创始股东回购条款自前述情形发生之次日自动恢复效力。

2026 年 4 月 10 日，公司收到北京证券交易所出具的《关于终止对广东尚研电子科技有限公司

司公开发行股票并在北京证券交易所上市审核的决定》（北证发〔2026〕15号），北京证券交易所决定终止公司公开发行股票并在北京证券交易所上市的审核。根据上述条款，截至本报告披露日，公司实际控制人等创始股东的回购触发条件已生效，公司控股股东、实际控制人卢高锋和高建雄、游建强等创始股东，与上述股东正协商处理股份回购相关事宜，预计对公司控制权及生产经营等方面不会造成重大不利影响，不存在损害公司及其他股东利益的情形等。

### 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				
卢高锋	董事长、总经理	男	1974年12月	2023年8月31日	2026年8月30日	26,501,393	-50,000	26,451,393	55.11%
游建强	董事、副总经理	男	1975年12月	2023年8月31日	2026年8月30日	2,467,183	-	2,467,183	5.14%
高建雄	董事	男	1972年11月	2023年8月31日	2026年8月30日	13,251,941	-35,000	13,216,941	27.54%
康丕毅	财务总监、董事会秘书	女	1974年1月	2023年8月31日	2026年8月30日	480,000	-	480,000	1.00%
李健豪	董事	男	1991年11月	2023年8月31日	2026年8月30日	338,599	-	338,599	0.71%
郑建明	独立董事	男	1964年12月	2024年3月31日	2026年8月30日	-	-	-	0.00%
云昌智	独立董事	男	1974年12月	2024年3月31日	2026年8月30日	-	-	-	0.00%
谢春华	独立董事	男	1973年6月	2024年3月31日	2026年8月30日	-	-	-	0.00%
罗红莉	监事会主席	女	1982年4月	2023年8月31日	2025年8月20日	188,599	-	188,599	0.39%
吴海明	监事	男	1981年8月	2023年8月31日	2025年8月20日	65,002	-	65,002	0.14%
陈凯荣	职工监事	男	1990年12月	2023年8月31日	2025年8月20日	120,000	-	120,000	0.25%

注：（1）卢高锋、游建强、高建雄持股数为直接加间接持股数，本期股数变动均为领尚持股平台内部变动；（2）根据中国证券监督管理委员会《关于新〈公司法〉配套制度规则实施相关过渡期安排》等相关规定并结合公司实际情况，2025年8月20日，公司召开2025年第四次临时股东会，决议取消监事会，由董事会审计委员会行使原监事会相关职权。

#### 董事、高级管理人员与股东之间的关系：

董事长卢高锋为董事李健豪之父亲姐姐女儿的配偶。

**(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
谢春华	是	是	是	否	否
云昌智	是	否	否	否	否
高建雄	否	否	否	否	否

**(三) 变动情况**

□适用 √不适用

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

**(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
销售人员	32	0	2	30
管理人员	128	0	0	128
研发人员	96	0	9	87
生产人员	566	69	0	635
员工总计	822	69	11	880

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	6	6
本科	98	96
专科	126	126
专科以下	592	652
员工总计	822	880

**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：根据公司运营情况，公司定期对员工的薪酬进行评估和调整，结合员工工作绩效、市场行情和公司的财务状况进行调整，确保员工的薪酬水平与行业水平相符，为后期人员激励和招聘工作起到了较好的作用。

2、员工培训计划：公司年初根据战略发展需要及各部门需求，制定了详细的年度培训计划，根据年初制定的培训计划，公司报告期内开展多次各类技术、管理类内训、外训等培训，实现培训工作的全员覆盖，通过培训形成了全员学习的良好氛围，有效提升了员工技能水平。

3、截至报告期末，公司没有需要承担费用的离退休人员。

## (二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

适用 不适用

## 三、 公司治理及内部控制

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

## (一) 公司治理基本情况

公司依据《公司法》《证券法》《非上市公众公司监督管理办法》等有关法律、法规、规范性文件的要求，已逐步建立健全了由股东（大）会、董事会、监事会/审计委员会和高级管理经营层组成的公司治理结构。公司建立了符合挂牌公司治理规范要求的《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》《总经理工作细则》《董事会秘书工作细则》《关联交易管理制度》《对外担保管理办法》《对外投资及融资管理办法》等相关规章制度，并建立了战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会等董事会下属专门委员会。

报告期内，公司股东（大）会、董事会、监事会及董事会专门委员会会议的召集、召开程序以及会议的决议和签署情况符合《公司法》《公司章程》和《股东会议事规则》《董事会议事规则》等相关法律、法规、规范性文件及公司治理制度的规定，在公司治理方面不存在重大缺陷。

## (二) 内部监督机构对监督事项的意见

报告期期初至公司 2025 年 8 月取消监事会前，监事会成员按规定合规召开监事会会议，同时积极列席公司董事会和股东（大）会，并踊跃参与公司的有关活动，及时了解掌握公司生产、经营、管理和投资等方面的情况，对董事会议案和决议的合法合规性、会议召开程序等进行了有效监督，有力

保证了股东（大）会各项决议的贯彻落实。公司 2025 年 8 月取消监事会后，改由董事会审计委员会行使监事会职权，董事会审计委员会在监督活动中未发现公司存在重大风险事项。监事会/审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

### （三） 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司与控股股东及实际控制人在业务、人员、资产、机构、财务等方面相互独立。报告期内，控股股东及实际控制人不存在影响发行人独立性的情形。公司具有独立、完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

#### 1、业务独立情况

公司拥有独立的采、销系统，具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及供应、销售部门和渠道。公司独立对外签订合同、获取业务收入和利润，具有独立自主的经营能力，不存在依赖控股股东、实际控制人进行生产经营的情形，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业同业竞争的情形。

#### 2、人员独立情况

公司董事、高级管理人员均系按照《公司法》《公司章程》等规定的程序合法产生。公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均专职在本公司工作并领取薪酬，未在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事以外的其他职务，未在控股股东及其控制的其他企业中领薪。公司财务人员未在控股股东及其控制的其他企业中兼职。

#### 3、资产独立情况

公司具备与生产经营业务体系相配套的资产。公司具有开展业务所需的技术、设备、设施、场所，同时具有与生产经营有关的品牌、知识产权。公司资产独立完整、产权明晰，不存在被控股股东或实际控制人占用而损害公司利益的情形。

#### 4、机构独立情况

公司已按照《公司法》《公司章程》及机构内部规章制度的规定，建立健全了法人治理结构及内部经营管理机构。公司各内部组织机构的设立符合法律、法规、规范性文件、《公司章程》及其他内部制度的规定，其设置不受任何股东或其他单位或个人的控制；公司独立行使经营管理职权，可以完全自主决定机构设置。公司与控股股东及其控制的其他企业间不存在混合经营、合署办公的情形。

#### 5、财务独立性情况

公司设立了独立的财务部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，开立了独立的银行账

户，独立进行财务决策，不受股东或其他单位干预或控制。公司依法办理税务登记，独立进行纳税申报和履行纳税义务。不存在与股东共用银行账户或混合纳税情形。

#### (四) 对重大内部管理制度的评价

公司已对内部会计控制制度设计和执行的有效性进行自我评估，认为公司现有内部会计控制制度基本能够适应公司管理的要求，能够对编制真实、公允的财务报表提供合理的保证，能够对公司各项业务活动的健康运行及国家有关法律法规和单位内部规章制度的贯彻执行提供保证。

### 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3月6日，公司召开2025年第二次临时股东大会，提供了现场投票和网络投票的会议召开方式。

#### (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 <span style="float: right;"><input type="checkbox"/>强调事项段</span> <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明	
审计报告编号	天健审〔2026〕3-382号	
审计机构名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）	
审计机构地址	浙江省杭州市西湖区灵隐街道西溪路128号6楼	
审计报告日期	2026年4月27日	
签字注册会计师姓名及连续签字年限	丁晓燕	陈健君
	2年	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）	37.10	

## 审 计 报 告

天健审〔2026〕3-382号

广东尚研电子科技股份有限公司全体股东：

### 一、 审计意见

我们审计了广东尚研电子科技股份有限公司（以下简称尚研科技公司）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，公允反映了尚研科技公司2025年12月31日的合并及母公司财务状况，以及2025年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

### 二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会

计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于尚研科技公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 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

相关信息披露详见财务报表附注三(二十三)、五(二)1 及十五。

尚研科技公司的营业收入主要来自于变频驱动器、电源控制器、智能控制器等电子智能控制产品及智能终端的研发、生产和销售。2025 年度尚研科技公司的营业收入为人民币 607,450,391.62 元。

由于营业收入是尚研科技公司关键业绩指标之一，可能存在尚研科技公司管理层（以下简称管理层）通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险，因此，我们将收入确认确定为关键审计事项。

##### 2. 审计应对

针对收入确认，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 检查销售合同，了解主要合同条款或条件，评价收入确认方法是否适当；

(3) 按年度、产品、客户等对营业收入和毛利率实施分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明原因；

(4) 对于内销收入，选取项目检查相关支持性文件，包括销售合同、订单、销售发票、出库单、对账单等；对于出口收入，获取电子口岸信息并与账面记录核对，并选取项目检查相关支持性文件，包括销售订单、出口报关单、货运提单、销售发票等；

(5) 结合应收账款函证，选取项目函证销售金额；

(6) 实施截止测试，检查收入是否在恰当期间确认；

(7) 检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

## (二) 应收账款减值

### 1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(十一)及五(一)4。

截至 2025 年 12 月 31 日，尚研科技公司应收账款账面余额为人民币 115,852,806.48 元，坏账准备为人民币 5,792,640.33 元，账面价值为人民币 110,060,166.15 元。

管理层根据各项应收账款的信用风险特征，以组合为基础，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量其损失准备。由于应收账款金额重大，且应收账款减值测试涉及重大管理层判断，我们将应收账款减值确定为关键审计事项。

### 2. 审计应对

针对应收账款减值，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与应收账款减值相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 针对管理层以前年度就坏账准备所作估计，复核其结果或者管理层对其作出的后续重新估计；

(3) 复核管理层对应收账款进行信用风险评估的相关考虑和客观证据，评价管理层是否恰当识别各项应收账款的信用风险特征；

(4) 对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款，评价管理层按信用风险特征划分组合的合理性；评价管理层确定的应收账款预期信用损失率的合理性，包括使用的重大假设的适当性以及数据的适当性、相关性和可靠性；测试管理层对坏账准备的计算是否准确；

(5) 结合应收账款函证和期后回款情况，评价管理层计提应收账款坏账准备的合理性；

(6) 检查与应收账款减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

## 四、其他信息

管理层对其他信息负责。其他信息包括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**

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，管理层负责评估尚研科技公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

尚研科技公司治理层（以下简称治理层）负责监督尚研科技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：

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

致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

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

(三) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(四) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对尚研科技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尚研科技公司不能持续经营。

(五) 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。

(六) 就尚研科技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（如适用）。

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

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

中国·杭州

中国注册会计师：丁晓燕  
（项目合伙人）

中国注册会计师：陈健君

二〇二六年四月二十七日

## 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
<b>流动资产：</b>			
货币资金	注释 1	99,550,539.69	118,707,638.64
结算备付金		0.00	0.00
拆出资金		0.00	0.00
交易性金融资产	注释 2	128,117,045.48	70,031,448.04
衍生金融资产		0.00	0.00
应收票据	注释 3	3,564,460.20	24,847,521.31
应收账款	注释 4	110,060,166.15	121,795,515.92
应收款项融资	注释 5	1,501,311.10	6,997,599.53
预付款项	注释 6	15,688,996.67	9,327,340.15
应收保费		0.00	0.00
应收分保账款		0.00	0.00
应收分保合同准备金		0.00	0.00
其他应收款	注释 7	1,831,795.11	3,035,960.09
其中：应收利息		0.00	0.00
应收股利		0.00	0.00
买入返售金融资产		0.00	0.00
存货	注释 8	89,284,103.70	112,734,991.78
其中：数据资源		0.00	0.00
合同资产	注释 9	8,268,586.68	5,264,616.00
持有待售资产		0.00	0.00
一年内到期的非流动资产		0.00	0.00
其他流动资产	注释 10	37,069,288.05	38,259,388.92
<b>流动资产合计</b>		<b>494,936,292.83</b>	<b>511,002,020.38</b>
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款		0.00	0.00
债权投资		0.00	0.00
其他债权投资		0.00	0.00
长期应收款		0.00	0.00
长期股权投资		0.00	0.00
其他权益工具投资		0.00	0.00
其他非流动金融资产		0.00	0.00
投资性房地产	注释 11	27,516,715.26	31,077,137.12
固定资产	注释 12	134,288,712.98	129,467,180.30
在建工程	注释 13	86,585.99	0.00
生产性生物资产		0.00	0.00
油气资产		0.00	0.00

使用权资产		0.00	0.00
无形资产	注释 14	31,115,781.04	25,586,003.04
其中：数据资源		0.00	0.00
开发支出		0.00	0.00
其中：数据资源		0.00	0.00
商誉		0.00	0.00
长期待摊费用	注释 15	6,616,854.72	5,732,308.70
递延所得税资产	注释 16	2,230,051.07	2,176,445.45
其他非流动资产	注释 17	97,534.20	680,315.20
<b>非流动资产合计</b>		<b>201,952,235.26</b>	<b>194,719,389.81</b>
<b>资产总计</b>		<b>696,888,528.09</b>	<b>705,721,410.19</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	注释 19	500,347.20	1,501,313.89
向中央银行借款		0.00	0.00
拆入资金		0.00	0.00
交易性金融负债		0.00	0.00
衍生金融负债		0.00	0.00
应付票据	注释 20	190,264,377.52	161,457,504.38
应付账款	注释 21	77,206,147.38	116,823,580.63
预收款项		0.00	0.00
合同负债	注释 22	476,339.48	710,502.33
卖出回购金融资产款		0.00	0.00
吸收存款及同业存放		0.00	0.00
代理买卖证券款		0.00	0.00
代理承销证券款		0.00	0.00
应付职工薪酬	注释 23	10,408,513.39	9,934,788.82
应交税费	注释 24	1,891,969.73	4,304,690.83
其他应付款	注释 25	9,302,240.20	10,835,512.18
其中：应付利息		0.00	0.00
应付股利		0.00	0.00
应付手续费及佣金		0.00	0.00
应付分保账款		0.00	0.00
持有待售负债		0.00	0.00
一年内到期的非流动负债	注释 26	8,475,280.12	8,511,198.56
其他流动负债	注释 27	2,974,764.44	2,705,250.43
<b>流动负债合计</b>		<b>301,499,979.46</b>	<b>316,784,342.05</b>
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金		0.00	0.00
长期借款	注释 28	34,023,515.57	42,430,729.66
应付债券		0.00	0.00
其中：优先股		0.00	0.00
永续债		0.00	0.00
租赁负债		0.00	0.00

长期应付款		0.00	0.00
长期应付职工薪酬		0.00	0.00
预计负债		0.00	0.00
递延收益	注释 29	5,339,220.80	5,124,097.27
递延所得税负债	注释 16	60,438.81	299,427.17
其他非流动负债		0.00	0.00
<b>非流动负债合计</b>		<b>39,423,175.18</b>	<b>47,854,254.10</b>
<b>负债合计</b>		<b>340,923,154.64</b>	<b>364,638,596.15</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本	注释 30	48,000,000.00	48,000,000.00
其他权益工具		0.00	0.00
其中：优先股		0.00	0.00
永续债		0.00	0.00
资本公积	注释 31	173,956,372.15	171,019,623.71
减：库存股		0.00	0.00
其他综合收益		0.00	0.00
专项储备		0.00	0.00
盈余公积	注释 32	10,513,917.60	8,890,260.21
一般风险准备		0.00	0.00
未分配利润	注释 33	123,495,083.70	113,172,930.12
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		355,965,373.45	341,082,814.04
少数股东权益		0.00	0.00
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>355,965,373.45</b>	<b>341,082,814.04</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>		<b>696,888,528.09</b>	<b>705,721,410.19</b>

法定代表人：卢高锋

主管会计工作负责人：康丕毅

会计机构负责人：康丕毅

**(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
<b>流动资产：</b>			
货币资金		93,675,815.73	107,031,200.53
交易性金融资产		128,117,045.48	70,031,448.04
衍生金融资产		0.00	0.00
应收票据		2,655,994.82	24,280,601.31
应收账款	注释 1	106,719,949.10	117,998,992.09
应收款项融资		1,501,311.10	6,797,599.53
预付款项		11,968,535.94	8,676,283.96
其他应收款	注释 2	387,030.13	873,602.62

其中：应收利息		0.00	0.00
应收股利		0.00	0.00
买入返售金融资产		0.00	0.00
存货		51,419,855.30	64,632,977.96
其中：数据资源		0.00	0.00
合同资产		7,679,576.25	4,961,340.11
持有待售资产		0.00	0.00
一年内到期的非流动资产		0.00	0.00
其他流动资产		33,301,091.77	35,084,716.86
<b>流动资产合计</b>		<b>437,426,205.62</b>	<b>440,368,763.01</b>
<b>非流动资产：</b>			
债权投资		0.00	0.00
其他债权投资		0.00	0.00
长期应收款		0.00	0.00
长期股权投资	注释 3	10,000,000.00	10,000,000.00
其他权益工具投资		0.00	0.00
其他非流动金融资产		0.00	0.00
投资性房地产		27,516,715.26	31,077,137.12
固定资产		115,634,599.93	108,148,386.69
在建工程		0.00	0.00
生产性生物资产		0.00	0.00
油气资产		0.00	0.00
使用权资产		0.00	0.00
无形资产		24,575,627.46	25,586,003.04
其中：数据资源		0.00	0.00
开发支出		0.00	0.00
其中：数据资源		0.00	0.00
商誉		0.00	0.00
长期待摊费用		2,072,569.55	854,329.87
递延所得税资产		2,230,051.07	2,176,445.45
其他非流动资产		41,955.00	646,650.00
<b>非流动资产合计</b>		<b>182,071,518.27</b>	<b>178,488,952.17</b>
<b>资产总计</b>		<b>619,497,723.89</b>	<b>618,857,715.18</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款		500,347.20	1,501,313.89
交易性金融负债		0.00	0.00
衍生金融负债		0.00	0.00
应付票据		190,264,377.52	161,457,504.38
应付账款		64,690,991.93	89,570,211.47
预收款项		0.00	0.00
卖出回购金融资产款		0.00	0.00
应付职工薪酬		8,056,215.64	7,131,755.44
应交税费		820,070.28	1,123,649.88

其他应付款		6,489,011.58	7,719,132.64
其中：应付利息		0.00	0.00
应付股利		0.00	0.00
合同负债		476,339.48	708,925.68
持有待售负债		0.00	0.00
一年内到期的非流动负债		8,475,280.12	8,511,198.56
其他流动负债		2,063,748.53	2,138,125.47
<b>流动负债合计</b>		<b>281,836,382.28</b>	<b>279,861,817.41</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		34,023,515.57	42,430,729.66
应付债券		0.00	0.00
其中：优先股		0.00	0.00
永续债		0.00	0.00
租赁负债		0.00	0.00
长期应付款		0.00	0.00
长期应付职工薪酬		0.00	0.00
预计负债		0.00	0.00
递延收益		4,852,213.66	4,952,878.08
递延所得税负债		0.00	0.00
其他非流动负债		0.00	0.00
<b>非流动负债合计</b>		<b>38,875,729.23</b>	<b>47,383,607.74</b>
<b>负债合计</b>		<b>320,712,111.51</b>	<b>327,245,425.15</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本		48,000,000.00	48,000,000.00
其他权益工具		0.00	0.00
其中：优先股		0.00	0.00
永续债		0.00	0.00
资本公积		173,956,372.15	171,019,623.71
减：库存股		0.00	0.00
其他综合收益		0.00	0.00
专项储备		0.00	0.00
盈余公积		10,513,917.60	8,890,260.21
一般风险准备		0.00	0.00
未分配利润		66,315,322.63	63,702,406.11
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>298,785,612.38</b>	<b>291,612,290.03</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>619,497,723.89</b>	<b>618,857,715.18</b>

## (三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
<b>一、营业总收入</b>		607,450,391.62	587,591,992.54
其中：营业收入	注释 1	607,450,391.62	587,591,992.54
利息收入		0.00	0.00
已赚保费		0.00	0.00
手续费及佣金收入		0.00	0.00
<b>二、营业总成本</b>		585,539,335.80	539,457,663.07
其中：营业成本	注释 1	502,923,382.17	469,185,964.01
利息支出		0.00	0.00
手续费及佣金支出		0.00	0.00
退保金		0.00	0.00
赔付支出净额		0.00	0.00
提取保险责任准备金净额		0.00	0.00
保单红利支出		0.00	0.00
分保费用		0.00	0.00
税金及附加	注释 2	4,766,250.98	5,240,486.78
销售费用	注释 3	11,178,059.91	10,018,818.03
管理费用	注释 4	38,679,143.04	30,800,321.11
研发费用	注释 5	26,218,800.55	23,172,921.11
财务费用	注释 6	1,773,699.15	1,039,152.03
其中：利息费用		1,856,063.95	2,780,290.30
利息收入		625,079.65	1,865,800.44
加：其他收益	注释 7	4,543,718.68	6,132,832.14
投资收益（损失以“-”号填列）	注释 8	121,576.33	438,438.80
其中：对联营企业和合营企业的投资收益 （损失以“-”号填列）		0.00	0.00
以摊余成本计量的金融资产终止 确认收益（损失以“-”号填列）		0.00	0.00
汇兑收益（损失以“-”号填列）		0.00	0.00
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		0.00	0.00
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	注释 9	85,597.44	31,448.04
信用减值损失（损失以“-”号填列）	注释 10	1,765,869.10	1,007,853.30
资产减值损失（损失以“-”号填列）	注释 11	-3,372,424.36	-2,590,805.49
资产处置收益（损失以“-”号填列）	注释 12	555,663.63	109,787.97
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		25,611,056.64	53,263,884.23
加：营业外收入	注释 13	3,084.41	199,365.73
减：营业外支出	注释 14	100,787.54	2,457,690.48
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		25,513,353.51	51,005,559.48
减：所得税费用	注释 15	1,567,542.54	6,913,214.81
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		23,945,810.97	44,092,344.67
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）		23,945,810.97	44,092,344.67
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）		23,945,810.97	44,092,344.67
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2. 将重分类进损益的其他综合收益			
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额			
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
<b>七、综合收益总额</b>		23,945,810.97	44,092,344.67
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		23,945,810.97	44,092,344.67
（二）归属于少数股东的综合收益总额			
<b>八、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益（元/股）		0.50	0.92
（二）稀释每股收益（元/股）		0.50	0.92

法定代表人：卢高锋

主管会计工作负责人：康丕毅

会计机构负责人：康丕毅

**（四） 母公司利润表**

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	注释 1	591,083,564.61	564,058,085.98
减：营业成本	注释 1	511,100,991.90	479,392,470.46
税金及附加		3,503,791.14	3,920,548.59

销售费用		6,099,883.09	5,400,472.79
管理费用		30,546,113.72	22,615,236.55
研发费用	注释 2	23,125,321.45	19,290,279.57
财务费用		1,689,818.05	894,420.59
其中：利息费用		1,770,065.80	2,661,790.30
利息收入		597,702.63	1,855,381.69
加：其他收益		1,280,596.36	2,283,236.98
投资收益（损失以“-”号填列）	注释 3	114,332.18	388,245.28
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）		85,597.44	31,448.04
信用减值损失（损失以“-”号填列）		1,728,424.94	986,990.41
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-2,512,695.23	-2,146,272.52
资产处置收益（损失以“-”号填列）		555,663.63	-
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		<b>16,269,564.58</b>	<b>34,088,305.62</b>
加：营业外收入		3.99	94,194.31
减：营业外支出		70,948.27	2,320,811.25
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>16,198,620.30</b>	<b>31,861,688.68</b>
减：所得税费用		-37,953.61	2,903,667.40
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>16,236,573.91</b>	<b>28,958,021.28</b>
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
（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		16,236,573.91	28,958,021.28
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
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		698,242,198.38	734,068,336.10
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		142,369.61	1,227,093.98
收到其他与经营活动有关的现金	注释 2(1)	120,728,135.99	63,582,621.02
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>819,112,703.98</b>	<b>798,878,051.10</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		514,002,060.95	534,447,679.05
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		104,070,570.43	92,807,221.34
支付的各项税费		28,495,639.69	41,874,336.92
支付其他与经营活动有关的现金	注释 2(2)	141,908,708.64	96,598,656.74
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>788,476,979.71</b>	<b>765,727,894.05</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>30,635,724.27</b>	<b>33,150,157.05</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	注释 1(1)	193,000,000.00	339,820,000.00
取得投资收益收到的现金		187,152.58	438,438.80

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		466,500.00	9,040.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-
收到其他与投资活动有关的现金		-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>		193,653,652.58	340,267,478.80
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		27,177,087.84	32,799,603.90
投资支付的现金	注释 1(2)	251,000,000.00	409,820,000.00
质押贷款净增加额		-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>		278,177,087.84	442,619,603.90
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		-84,523,435.26	-102,352,125.10
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
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		101,276,159.55	45,000,000.00
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>		101,276,159.55	45,000,000.00
偿还债务支付的现金		57,330,709.33	62,907,214.14
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		13,861,555.58	2,815,586.21
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	注释 2(3)	-	80,640.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>		71,192,264.91	65,803,440.35
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		30,083,894.64	-20,803,440.35
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-260,318.81	91,291.06
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-24,064,135.16	-89,914,117.34
加：期初现金及现金等价物余额		66,534,861.22	156,448,978.56
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		42,470,726.06	66,534,861.22

法定代表人：卢高锋

主管会计工作负责人：康丕毅

会计机构负责人：康丕毅

**(六) 母公司现金流量表**

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		701,045,604.81	734,730,356.98
收到的税费返还		142,369.61	860,808.34
收到其他与经营活动有关的现金		113,938,968.28	58,678,677.19
<b>经营活动现金流入小计</b>		815,126,942.70	794,269,842.51

购买商品、接受劳务支付的现金		567,809,302.29	609,720,037.90
支付给职工以及为职工支付的现金		72,075,975.53	57,866,937.28
支付的各项税费		15,889,789.32	29,022,945.53
支付其他与经营活动有关的现金		132,463,450.59	88,027,002.63
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>788,238,517.73</b>	<b>784,636,923.34</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>26,888,424.97</b>	<b>9,632,919.17</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		182,000,000.00	286,000,000.00
取得投资收益收到的现金		179,908.43	388,245.28
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		466,500.00	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-
收到其他与投资活动有关的现金		-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>182,646,408.43</b>	<b>286,388,245.28</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		17,784,414.67	22,718,907.45
投资支付的现金		240,000,000.00	356,000,000.00
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		-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>257,784,414.67</b>	<b>378,718,907.45</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-75,138,006.24</b>	<b>-92,330,662.17</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		-	-
取得借款收到的现金		73,852,664.32	45,000,000.00
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>73,852,664.32</b>	<b>45,000,000.00</b>
偿还债务支付的现金		29,907,214.10	52,907,214.14
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		13,705,032.34	2,688,086.21
支付其他与筹资活动有关的现金		-	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>43,612,246.44</b>	<b>55,595,300.35</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>30,240,417.88</b>	<b>-10,595,300.35</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>-253,257.62</b>	<b>123,328.48</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>-18,262,421.01</b>	<b>-93,169,714.87</b>
加：期初现金及现金等价物余额		54,858,423.11	148,028,137.98
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>36,596,002.10</b>	<b>54,858,423.11</b>

## (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	48,000,000.00	0.00	0.00	0.00	171,019,623.71	0.00	0.00	0.00	8,890,260.21	0.00	113,172,930.12	0.00	341,082,814.04
加：会计政策变更	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
前期差错更正	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
同一控制下企业 合并	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二、本年期初余额	48,000,000.00	0.00	0.00	0.00	171,019,623.71	0.00	0.00	0.00	8,890,260.21	0.00	113,172,930.12	0.00	341,082,814.04
三、本期增减变动金 额（减少以“-”号 填列）	0.00	0.00	0.00	0.00	2,936,748.44	0.00	0.00	0.00	1,623,657.39	0.00	10,322,153.58	0.00	14,882,559.41
（一）综合收益总额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	23,945,810.97	0.00	23,945,810.97
（二）所有者投入和 减少资本	0.00	0.00	0.00	0.00	2,936,748.44	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,936,748.44
1. 股东投入的普通股	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 其他权益工具持有 者投入资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 股份支付计入所有	0.00	0.00	0.00	0.00	2,936,748.44	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,936,748.44

者权益的金额														
4. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(三) 利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,623,657.39	0.00	-13,623,657.39	0.00	-12,000,000.00
1. 提取盈余公积	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,623,657.39	0.00	-1,623,657.39	0.00	0.00
2. 提取一般风险准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 对所有者(或股东)的分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-12,000,000.00	0.00	-12,000,000.00
4. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(四) 所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 资本公积转增资本(或股本)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 盈余公积转增资本(或股本)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 盈余公积弥补亏损	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5. 其他综合收益结转留存收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(五) 专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 本期提取	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 本期使用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(六) 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>四、本期末余额</b>	<b>48,000,000.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>173,956,372.15</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>10,513,917.60</b>	<b>0.00</b>	<b>123,495,083.70</b>	<b>0.00</b>	<b>355,965,373.45</b>

项目	2024年												
	归属于母公司所有者权益											少数 股东 权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分配利润		
	优先 股	永续 债	其他										
一、上年期末余额	48,000,000.00	0.00	0.00	0.00	168,041,117.86	0.00	0.00	0.00	6,482,249.47	0.00	75,406,570.88	0.00	297,929,938.21
加：会计政策变更	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
前期差错更正	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-487,791.39	0.00	-3,430,183.30	0.00	-3,917,974.69
同一控制下企业合并	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二、本年期初余额	48,000,000.00	0.00	0.00	0.00	168,041,117.86	0.00	0.00	0.00	5,994,458.08	0.00	71,976,387.58	0.00	294,011,963.52
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	0.00	0.00	0.00	0.00	2,978,505.85	0.00	0.00	0.00	2,895,802.13	0.00	41,196,542.54	0.00	47,070,850.52
(一)综合收益总额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	44,092,344.67	0.00	44,092,344.67
(二)所有者投入和减少资本	0.00	0.00	0.00	0.00	2,978,505.85	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,978,505.85
1. 股东投入的普通股	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额	0.00	0.00	0.00	0.00	2,978,505.85	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,978,505.85
4. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

（三）利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,895,802.13	0.00	-2,895,802.13	0.00	0.00
1. 提取盈余公积	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,895,802.13	0.00	-2,895,802.13	0.00	0.00
2. 提取一般风险准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 对所有者（或股东）的分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（四）所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 资本公积转增资本（或股本）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 盈余公积转增资本（或股本）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 盈余公积弥补亏损	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5. 其他综合收益结转留存收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（五）专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 本期提取	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 本期使用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（六）其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>四、本期末余额</b>	<b>48,000,000.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>171,019,623.71</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>8,890,260.21</b>	<b>0.00</b>	<b>113,172,930.12</b>	<b>0.00</b>	<b>341,082,814.04</b>

法定代表人：卢高锋

主管会计工作负责人：康丕毅

会计机构负责人：康丕毅

## (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	48,000,000.00	0.00	0.00	0.00	171,019,623.71	0.00	0.00	0.00	8,890,260.21	0.00	63,702,406.11	291,612,290.03
加：会计政策变更	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
前期差错更正	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二、本年期初余额	48,000,000.00	0.00	0.00	0.00	171,019,623.71	0.00	0.00	0.00	8,890,260.21	0.00	63,702,406.11	291,612,290.03
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	0.00	0.00	0.00	0.00	2,936,748.44	0.00	0.00	0.00	1,623,657.39	0.00	2,612,916.52	7,173,322.35
（一）综合收益总额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	16,236,573.91	16,236,573.91
（二）所有者投入和减少资本	0.00	0.00	0.00	0.00	2,936,748.44	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,936,748.44
1. 股东投入的普通股	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额	0.00	0.00	0.00	0.00	2,936,748.44	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,936,748.44
4. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（三）利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,623,657.39	0.00	-13,623,657.39	-12,000,000.00
1. 提取盈余公积	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,623,657.39	0.00	-1,623,657.39	0.00

2. 提取一般风险准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 对所有者（或股东）的分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-12,000,000.00	-12,000,000.00
4. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（四）所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 资本公积转增资本（或股本）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 盈余公积转增资本（或股本）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 盈余公积弥补亏损	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5. 其他综合收益结转留存收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（五）专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 本期提取	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 本期使用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（六）其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>四、本年期末余额</b>	<b>48,000,000.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>173,956,372.15</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>10,513,917.60</b>	<b>0.00</b>	<b>66,315,322.63</b>	<b>298,785,612.38</b>

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	48,000,000.00	0.00	0.00	0.00	168,041,117.86	0.00	0.00	0.00	6,482,249.47	0.00	41,070,370.26	263,593,737.59
加：会计政策变更	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
前期差错更正	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-487791.39	0.00	-3,430,183.30	-3,917,974.69
其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二、本年期初余额	48,000,000.00	0.00	0.00	0.00	168,041,117.86	0.00	0.00	0.00	5,994,458.08	0.00	37,640,186.96	259,675,762.90
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	0.00	0.00	0.00	0.00	2,978,505.85	0.00	0.00	0.00	2,895,802.13	0.00	26,062,219.15	31,936,527.13
(一) 综合收益总额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	28,958,021.28	28,958,021.28
(二) 所有者投入和减少资本	0.00	0.00	0.00	0.00	2,978,505.85	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,978,505.85
1. 股东投入的普通股	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额	0.00	0.00	0.00	0.00	2,978,505.85	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,978,505.85
4. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(三) 利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,895,802.13	0.00	-2,895,802.13	0.00
1. 提取盈余公积	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,895,802.13	0.00	-2,895,802.13	0.00
2. 提取一般风险准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 对所有者(或股东)的分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

4. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（四）所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.资本公积转增资本（或股本）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.盈余公积转增资本（或股本）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.盈余公积弥补亏损	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4.设定受益计划变动额结转留存收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5.其他综合收益结转留存收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6.其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（五）专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 本期提取	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 本期使用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（六）其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>四、本期末余额</b>	<b>48,000,000.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>171,019,623.71</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>8,890,260.21</b>	<b>0.00</b>	<b>63,702,406.11</b>	<b>291,612,290.03</b>

# 广东尚研电子科技股份有限公司

## 财务报表附注

2025 年度

金额单位：人民币元

### 一、公司基本情况

广东尚研电子科技股份有限公司（以下简称公司或本公司）前身系原佛山市顺德区尚研电子科技有限公司（以下简称尚研有限公司），尚研有限公司系由卢高锋、高建雄共同出资组建，于 2011 年 6 月 27 日在佛山市顺德区市场监督管理局登记注册，取得注册号为 440681000301942 的企业法人营业执照。尚研有限公司以 2020 年 5 月 31 日为基准日，整体变更为股份有限公司，于 2020 年 9 月 22 日在佛山市顺德区市场监督管理局登记注册，总部位于广东省佛山市。公司现持有统一社会信用代码为 91440606577885966R 的营业执照，注册资本 4,800.00 万元，股份总数 4,800 万股（每股面值 1 元）。其中，有限售条件的流通股份 4,500 万股；无限售条件的流通股份 300 万股。公司股票已于 2024 年 10 月 15 日在全国中小企业股份转让系统挂牌。

本公司属电气机械和器材制造业。主要经营活动为变频驱动器、电源控制器、智能控制器等电子智能控制产品及智能终端的研发、生产和销售。

本财务报表业经公司 2026 年 4 月 27 日第二届董事会第二十一次会议批准对外报出。

### 二、财务报表的编制基础

#### （一）编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

#### （二）持续经营能力评价

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

### 三、重要会计政策及会计估计

重要提示：本公司根据实际生产经营特点针对金融工具减值、存货、固定资产折旧、在建工程、无形资产、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

#### （一）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、经营成果和现金流量等有关信息。

#### （二）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### （三）营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

### （四）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

### （五）重要性标准确定方法和选择依据

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

涉及重要性标准判断的披露事项	重要性标准确定方法和选择依据
重要的在建工程项目	单项工程投资总额超过资产总额 0.5%
重要的逾期借款	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的账龄超过 1 年的应付账款	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的账龄超过 1 年的其他应付款	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的投资活动现金流量	单项投资活动现金流量金额超过资产总额 10%
重要的子公司	资产总额超过集团总资产 15%的子公司

### （六）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

#### 1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司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份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

#### 2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

### （七）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

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可变回报金额的，认定为控制。

#### 2. 合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号—

—合并财务报表》编制。

#### （八）现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、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。

#### （九）外币业务折算

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

#### （十）金融工具

##### 1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：（1）以摊余成本计量的金融资产；（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；（3）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；（2）金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；（3）不属于上述（1）或（2）的财务担保合同，以及不属于上述（1）并以低于市场利率贷款的贷款承诺；（4）以摊余成本计量的金融负债。

##### 2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

###### （1）金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照《企业会计准则第 14 号——收入》所定义的交易价格进行初始计量。

###### （2）金融资产的后续计量方法

###### 1) 以摊余成本计量的金融资产

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

###### 2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

采用公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

采用公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

(3) 金融负债的后续计量方法

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此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。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的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的公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动）计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

3) 不属于上述 1) 或 2) 的财务担保合同，以及不属于上述 1) 并以低于市场利率贷款的贷款承诺

在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：① 按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；② 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

4) 以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

(4) 金融资产和金融负债的终止确认

1) 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

② 金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

2) 当金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除时，相应终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

### 3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：（1）未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；（2）保留了对该金融资产控制的，按照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。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）所转移金融资产在终止确认日的账面价值；（2）因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。转移了金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）终止确认部分的账面价值；（2）终止确认部分的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。

### 4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

（1）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；

（2）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，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

（3）第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

### 5. 金融工具减值

公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、合同资产、租赁应收款、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以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

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，对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

对于租赁应收款、由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成的应收款项及合同资产，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融资产，公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，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，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

于资产负债表日，若公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

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，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，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. 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：（1）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；（2）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，公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

#### （十一）应收款项和合同资产预期信用损失的确认标准和计提方法

## 1. 按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项和合同资产

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收银行承兑汇票	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收商业承兑汇票	账龄	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，编制应收商业/财务公司承兑汇票账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
应收财务公司承兑汇票		
应收账款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
应收账款——合并范围内关联方组合	客户类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
其他应收款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制其他应收款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
其他应收款——合并范围内关联方组合	客户类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来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
合同资产-账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制合同资产账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失

## 2. 账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

账 龄	应收商业/财务公司承兑汇票预期信用损失率 (%)	应收账款预期信用损失率 (%)	其他应收款预期信用损失率 (%)	合同资产预期信用损失率 (%)
1年以内(含,下同)	5.00	5.00	5.00	5.00
1-2年	10.00	10.00	10.00	10.00
2-3年	30.00	30.00	30.00	30.00
3-4年	50.00	50.00	50.00	50.00
4-5年	80.00	80.00	80.00	80.00
5年以上	100.00	100.00	100.00	100.00

应收商业/财务公司承兑汇票、应收账款、其他应收款、合同资产的账龄自款项实际发生的月份起算。

### 3. 按单项计提预期信用损失的应收款项和合同资产的认定标准

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收款项和合同资产，公司按单项计提预期信用损失。

#### (十二) 存货

##### 1. 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、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。

##### 2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

##### 3. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

##### 4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

###### (1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

###### (2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

##### 5. 存货跌价准备

###### 存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

#### (十三) 长期股权投资

##### 1. 共同控制、重大影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，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，认定为共同控制。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，认定为重大影响。

##### 2. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合

并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方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初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

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

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第12号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

### 3. 后续计量及损益确认方法

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。

### 4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

#### (1) 是否属于“一揽子交易”的判断原则

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，公司结合分步交易的各个步骤的交易协议条款、分别取得的处置对价、出售股权的对象、处置方式、处置时点等信息来判断分步交易是否属于“一揽子交易”。各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明多次交易事项属于“一揽子交易”：

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

(2) 不属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

2) 合并财务报表

在丧失控制权之前，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），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，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子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

(3) 属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的长期股权投资账面价值之间的差额，在个别财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

2) 合并财务报表

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中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。

(十四) 投资性房地产

1. 投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

2. 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

(十五) 固定资产

## 1. 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

## 2. 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	年限平均法	30	5.00	3.17
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	5	5.00	19.00
电子设备及其他	年限平均法	3-10	5.00	9.50-31.67

## (十六) 在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

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

类别	在建工程结转为固定资产的标准和时点
房屋及建筑物	主体建设工程及配套工程已实质完工、达到预定设计要求并经验收
机器设备	安装调试后达到设计要求或合同规定的标准

## (十七) 借款费用

## 1. 借款费用资本化的确认原则

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

## 2. 借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

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

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

### 3. 借款费用资本化率以及资本化金额

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

#### （十八）无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、办公软件，按成本进行初始计量。

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

项 目	使用寿命及其确定依据	摊销方法
土地使用权	按产权登记期限确定使用寿命为 50 年	直线法
办公软件	合同约定年限与预计使用年限孰短使用寿命为 3-10 年	直线法

### 3. 研发支出的归集范围

#### （1）人员人工费用

人员人工费用包括公司研发人员的工资薪金、基本养老保险费、基本医疗保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费和住房公积金。

研发人员同时服务于多个研究开发项目的，人工费用的确认依据公司管理部门提供的各研究开发项目研发人员的工时记录，在不同研究开发项目间按比例分配。

#### （2）直接投入费用

直接投入费用是指公司为实施研究开发活动而实际发生的相关支出。包括：1) 直接消耗的材料、燃料和动力费用；2) 用于中间试验和产品试制的模具、工艺装备开发及制造费，不构成固定资产的样品、样机及一般测试手段购置费，试制产品的检验费。

#### （3）折旧费用与长期待摊费用

折旧费用是指用于研究开发活动的仪器、设备和在用建筑物的折旧费。

用于研发活动的在用建筑物，同时又用于非研发活动的，对在用建筑物使用情况做必要记录，并将其实际发生的折旧费按使用面积因素，采用合理方法在研发费用和生产经营费用间分配。

#### （4）无形资产摊销费用

无形资产摊销费用是指用于研究开发活动的软件、知识产权、非专利技术（专有技术、许可证、设计和计算方法等）的摊销费用。

#### （5）设计费用

设计费用是指为新产品和新工艺进行构思、开发和制造，进行工序、技术规范、规程制

定、操作特性方面的设计等发生的费用，包括为获得创新性、创意性、突破性产品进行的创意设计活动发生的相关费用。

#### (6) 其他费用

其他费用是指上述费用之外与研究开发活动直接相关的其他费用，包括研发成果的检索、论证、评审、鉴定、验收费用，知识产权的申请费、注册费、差旅费、通讯费等。

4. 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

#### (十九) 部分长期资产减值

对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

#### (二十) 长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在1年以上（不含1年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

#### (二十一) 职工薪酬

1. 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。

2. 短期薪酬的会计处理方法

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

3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

(1) 在职工为公司提供服务的会计期间，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。

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1) 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

财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对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；

2) 设定受益计划存在资产的，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，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；

3) 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

#### 4. 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，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) 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；(2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

#### 5. 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及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等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

### (二十二) 股份支付

#### 1. 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

#### 2. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

##### (1) 以权益结算的股份支付

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

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

## (2) 以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

## (3) 修改、终止股份支付计划

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

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

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

## (二十三) 收入

### 1. 收入确认原则

于合同开始日，公司对合同进行评估，识别合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。

满足下列条件之一时，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) 客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；(2) 客户能够控制公司履约过程中在建商品；(3) 公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且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，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，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，在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：(1) 公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；(2) 公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；(3) 公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；(4) 公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；(5) 客户已接受该商品；(6)

其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

## 2. 收入计量原则

(1) 公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。

(2) 合同中存在可变对价的，公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

(3) 合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。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。合同开始日，公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

(4) 合同中包含两项或多项履约义务的，公司于合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品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。

## 3. 收入确认的具体方法

### (1) 销售商品

销售商品属于在某一时点履行的履约义务。

1) 内销业务：根据与销售客户的销售合同或订单要求发运货物，经客户验收核对后确认收入。

2) 外销业务：根据销售合同或订单要求发运货物，产品报关出口并取得提单时确认商品收入。

### (2) 维修等技术服务收入

维修服务，属于在某一时点履行的履约义务。

根据销售合同或订单要求提供相关服务，客户异议期满时确认收入。

### (二十四) 合同取得成本、合同履约成本

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。

公司为履行合同发生的成本，不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

1. 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；

2. 该成本增加了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。

公司对于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，计入当期损益。

如果与合同成本有关的资产的账面价值高于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减去估计将要发生的成本，公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失。以前期间减值的因素之后发生变化，使得转让该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

#### （二十五）合同资产、合同负债

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。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

公司将拥有的、无条件（即，仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示，将已向客户转让商品而有权收取对价的权利（该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产列示。

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

#### （二十六）政府补助

1. 政府补助在同时满足下列条件时予以确认：（1）公司能够满足政府补助所附的条件；（2）公司能够收到政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

##### 2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定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。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。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。

##### 3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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。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，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

4. 与公司日常经营活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

##### 5. 政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

(1) 财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向公司提供贷款的，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。

(2) 财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

#### (二十七) 递延所得税资产、递延所得税负债

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

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

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

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

5. 同时满足下列条件时，公司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) 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) 递延所得税资产和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及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

#### (二十八) 租赁

##### 1. 公司作为承租人

在租赁期开始日，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。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，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

使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：1) 租赁负债的初始计量金额；2) 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；

3) 承租人发生的初始直接费用；4) 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。

公司按照直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

## (2) 租赁负债

在租赁期开始日，公司将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债。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，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，如使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将剩余金额计入当期损益。

## 2. 公司作为出租人

在租赁开始日，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。

### 经营租赁

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。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。

## 四、税项

### (一) 主要税种及税率

税 种	计税依据	税 率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、9%、6%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30%后余值的 1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的 12%计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%

税 种	计税依据	税 率
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%、15%

不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	所得税税率
本公司	15%
淮安尚研电子科技有限公司（以下简称淮安尚研公司）	25%

## （二）税收优惠

本公司于 2024 年 11 月 28 日取得编号为 GR202444004859 高新技术企业资格证书，有效期 3 年，根据《中华人民共和国企业所得税法》规定，高新技术企业减按 15% 税率计算缴纳企业所得税。本公司 2025 年适用的企业所得税税率为 15%。

## 五、合并财务报表项目注释

### （一）合并资产负债表项目注释

#### 1. 货币资金

项 目	期末数	期初数
库存现金	58,933.60	50,953.60
银行存款	42,411,792.46	66,483,907.62
其他货币资金	57,079,813.63	52,172,777.42
合 计	99,550,539.69	118,707,638.64

#### 2. 交易性金融资产

项 目	期末数	期初数
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	128,117,045.48	70,031,448.04
其中：结构性存款		50,024,109.59
理财产品	128,117,045.48	20,007,338.45
合 计	128,117,045.48	70,031,448.04

#### 3. 应收票据

##### （1）明细情况

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票	3,190,909.93	4,589,098.76
商业承兑汇票		19,932,486.42
财务公司承兑汇票	373,550.27	325,936.13
合 计	3,564,460.20	24,847,521.31

## (2) 坏账准备计提情况

## 1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	3,584,120.74	100.00	19,660.54	0.55	3,564,460.20
其中：银行承兑汇票	3,190,909.93	89.03			3,190,909.93
商业承兑汇票					
财务公司承兑汇票	393,210.81	10.97	19,660.54	5.00	373,550.27
合 计	3,584,120.74	100.00	19,660.54	0.55	3,564,460.20

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	25,913,754.07	100.00	1,066,232.76	4.11	24,847,521.31
其中：银行承兑汇票	4,589,098.76	17.71			4,589,098.76
商业承兑汇票	20,981,564.65	80.97	1,049,078.23	5.00	19,932,486.42
财务公司承兑汇票	343,090.66	1.32	17,154.53	5.00	325,936.13
合 计	25,913,754.07	100.00	1,066,232.76	4.11	24,847,521.31

## 3) 采用组合计提坏账准备的应收票据

项 目	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票组合	3,190,909.93		
财务公司承兑汇票组合	393,210.81	19,660.54	5.00
小 计	3,584,120.74	19,660.54	0.55

## (3) 坏账准备变动情况

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备	1,066,232.76	- 1,046,572.22				19,660.54
合 计	1,066,232.76	- 1,046,572.22				19,660.54

(4) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据情况

项 目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票		2,861,829.66
商业承兑汇票	31,048,503.30	
财务公司承兑汇票		51,010.65
小 计	31,048,503.30	2,912,840.31

#### 4. 应收账款

##### (1) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	115,852,806.48	128,196,253.64
1-2 年		10,000.00
3-4 年		149.92
5 年以上		19,461.95
账面余额合计	115,852,806.48	128,225,865.51
减：坏账准备	5,792,640.33	6,430,349.59
账面价值合计	110,060,166.15	121,795,515.92

##### (2) 坏账准备计提情况

##### 1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	115,852,806.48	100.00	5,792,640.33	5.00	110,060,166.15
合 计	115,852,806.48	100.00	5,792,640.33	5.00	110,060,166.15

(续上表)

种类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	128,225,865.51	100.00	6,430,349.59	5.01	121,795,515.92
合计	128,225,865.51	100.00	6,430,349.59	5.01	121,795,515.92

## 2) 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

账龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	115,852,806.48	5,792,640.33	5.00
小计	115,852,806.48	5,792,640.33	5.00

## (3) 坏账准备变动情况

项目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备	6,430,349.59	- 637,709.26				5,792,640.33
合计	6,430,349.59	- 637,709.26				5,792,640.33

## (4) 应收账款和合同资产金额前5名情况

单位名称	期末账面余额			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
	应收账款	合同资产	小计		
海尔集团公司[注1]	67,780,993.08	2,100,000.00	69,880,993.08	56.02	3,494,049.65
美的集团[注2]	21,610,305.01	1,010,000.00	22,620,305.01	18.13	1,131,728.07
TCL集团[注3]	8,637,464.41	2,427,676.16	11,065,140.57	8.87	561,211.30
利民(番禺南沙)电器发展有限公司	2,508,873.50		2,508,873.50	2.01	125,443.68
江苏友奥电器有限公司		2,070,689.13	2,070,689.13	1.66	199,596.62
小计	100,537,636.00	7,608,365.29	108,146,001.29	86.70	5,512,029.32

[注1]海尔集团公司包含了与本公司实际发生业务的青岛海达源采购服务有限公司、大连海尔国际贸易有限公司、海尔集团大连电器产业有限公司、青岛海尔智能家电科技有限公司以及青岛海尔生物医疗股份有限公司，下同

[注2]美的集团包含了与本公司实际发生业务的广东美的厨房电器制造有限公司、佛山市顺德区美的电热电器制造有限公司、江苏美的清洁电器股份有限公司、芜湖美的厨卫电器制造有限公司，下同

[注 3]TCL 集团包括了与本公司实际发生业务的 TCL 空调器（中山）有限公司、TCL 空调器（武汉）有限公司、TCL 德龙家用电器（中山）有限公司、广东奥马冰箱有限公司，下同

## 5. 应收款项融资

### (1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票	1,501,311.10	6,997,599.53
合 计	1,501,311.10	6,997,599.53

### (2) 减值准备计提情况

#### 1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	成本		累计确认的信用减值准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提减值准备	1,501,311.10	100.00			1,501,311.10
其中：银行承兑汇票	1,501,311.10	100.00			1,501,311.10
合 计	1,501,311.10	100.00			1,501,311.10

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	成本		累计确认的信用减值准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提减值准备	6,997,599.53	100.00			6,997,599.53
其中：银行承兑汇票	6,997,599.53	100.00			6,997,599.53
合 计	6,997,599.53	100.00			6,997,599.53

#### 2) 采用组合计提减值准备的应收款项融资

项 目	期末数		
	成本	累计确认的信用减值准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票组合	1,501,311.10		
小 计	1,501,311.10		

#### (3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资情况

项 目	期末终止 确认金额
银行承兑汇票	21,138,240.78
小 计	21,138,240.78

银行承兑汇票的承兑人是商业银行，由信用等级较高的银行(信用等级较高的6家大型商业银行和9家上市股份制商业银行。6家大型商业银行包括中国银行、中国农业银行、中国建设银行、中国工商银行、中国邮政储蓄银行、交通银行，9家上市股份制商业银行包括招商银行、浦发银行、中信银行、中国光大银行、华夏银行、中国民生银行、平安银行、兴业银行、浙商银行，上述商业银行资金实力较强，经营规模较大，且信用风险、流动性指标、资本充足率等监管指标良好，公开信息中未曾出现到期不能兑付的情形，因此将其划分为信用等级较高的银行)承兑的银行承兑汇票在背书或贴现时予以终止确认，由信用等级一般的银行(除上述银行外的其他商业银行)承兑的银行承兑汇票在背书或贴现时继续确认应收票据，待到期承兑后予以终止确认。对于未到期终止确认的银行承兑汇票，如果该等票据到期不获支付，依据《票据法》之规定，公司仍将对持票人承担连带责任。

## 6. 预付款项

### (1) 账龄分析

账 龄	期末数				期初数			
	账面余额	比例 (%)	减值 准备	账面价值	账面余额	比例 (%)	减值 准备	账面价值
1 年以内	15,687,209.55	99.99		15,687,209.55	9,327,340.15	100.00		9,327,340.15
1-2 年	1,787.12	0.01		1,787.12				
合 计	15,688,996.67	100.00		15,688,996.67	9,327,340.15	100.00		9,327,340.15

### (2) 预付款项金额前 5 名情况

单位名称	账面余额	占预付款项 余额的比例 (%)
青岛海尔国际贸易有限公司	7,271,367.99	46.35
深圳市科诚达科技股份有限公司	3,410,906.57	21.74
澎湃能源(潍坊)有限公司	2,387,260.88	15.22
青岛攸能创科技有限公司	745,498.50	4.75
广东成德电子科技股份有限公司	726,081.01	4.63
小 计	14,541,114.95	92.68

## 7. 其他应收款

### (1) 款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
押金保证金	1,494,664.00	2,642,764.00
员工社保公积金款	475,689.52	602,243.76
员工借款及备用金	4,200.00	17,869.39
其他	48,368.50	45,797.47
账面余额合计	2,022,922.02	3,308,674.62
减：坏账准备	191,126.91	272,714.53
账面价值合计	1,831,795.11	3,035,960.09

## (2) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	1,778,258.02	3,064,010.62
1-2 年	100,000.00	3,500.00
2-3 年	3,500.00	100,000.00
3-4 年	100,000.00	100,000.00
4-5 年		10,000.00
5 年以上	41,164.00	31,164.00
账面余额合计	2,022,922.02	3,308,674.62
减：坏账准备	191,126.91	272,714.53
账面价值合计	1,831,795.11	3,035,960.09

## (3) 坏账准备计提情况

## 1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	2,022,922.02	100.00	191,126.91	9.45	1,831,795.11
合 计	2,022,922.02	100.00	191,126.91	9.45	1,831,795.11

(续上表)

种类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	3,308,674.62	100.00	272,714.53	8.24	3,035,960.09
合计	3,308,674.62	100.00	272,714.53	8.24	3,035,960.09

## 2) 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	2,022,922.02	191,126.91	9.45
其中：1年以内	1,778,258.02	88,912.91	5.00
1-2年	100,000.00	10,000.00	10.00
2-3年	3,500.00	1,050.00	30.00
3-4年	100,000.00	50,000.00	50.00
5年以上	41,164.00	41,164.00	100.00
小计	2,022,922.02	191,126.91	9.45

## (4) 坏账准备变动情况

项目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
期初数	153,200.53	350.00	119,164.00	272,714.53
期初数在本期	—	—	—	
—转入第二阶段	-5,000.00	5,000.00		
—转入第三阶段		-350.00	350.00	
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	-59,287.62	5,000.00	-27,300.00	-81,587.62
本期收回或转回				
本期核销				
其他变动				
期末数	88,912.91	10,000.00	92,214.00	191,126.91

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合 计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失（未发 生信用减值）	整个存续期预 期信用损失 （已发生信用 减值）	
期末坏账准备计 提比例（%）	5.00	10.00	63.74	9.45

## (5) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	期末账面余额	账龄	占其他应收款 余额的比例 （%）	期末坏账准备
淮安高新技术产业开发区管理委员会	押金保证金	1,250,000.00	1 年以内	61.79	62,500.00
社会保险费及住房公积金（个人负担）	员工社保公积金款	475,689.52	1 年以内	23.51	23,784.48
淮安高投物业管理有限公司	押金保证金	100,000.00	3-4 年	4.94	50,000.00
广东栗子科技有限公司	押金保证金	100,000.00	1-2 年	4.94	10,000.00
代垫房租水电个人部分	其他	48,368.50	1 年以内	2.39	2,418.43
小 计		1,974,058.02		97.58	148,702.91

## 8. 存货

## (1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备 /减值准备	账面价值	账面余额	跌价准备 /减值准备	账面价值
原材料	28,077,456.32	1,227,408.00	26,850,048.32	37,985,201.04	2,309,410.57	35,675,790.47
半成品	1,994,832.16	66,294.33	1,928,537.83	2,118,502.29	31,473.53	2,087,028.76
库存商品	42,610,337.73	3,293,929.63	39,316,408.10	54,543,735.79	2,470,190.14	52,073,545.65
发出商品	21,538,477.97	489,362.04	21,049,115.93	22,841,046.2	73,713.43	22,767,332.77
其他周转材料	47,889.82	8,344.89	39,544.93	45,524.91	10,663.60	34,861.31
合同履约成本	100,448.59		100,448.59	96,432.82		96,432.82
合 计	94,369,442.59	5,085,338.89	89,284,103.70	117,630,443.05	4,895,451.27	112,734,991.78

## (2) 存货跌价准备

## 1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	2,309,410.57	498,555.98		1,580,558.55		1,227,408.00

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	转回或转销	其他	
半成品	31,473.53	39,356.68		4,535.88		66,294.33
库存商品	2,470,190.14	2,048,198.51		1,224,459.02		3,293,929.63
发出商品	73,713.43	493,626.21		77,977.60		489,362.04
其他周转材料	10,663.60	1,036.43		3,355.14		8,344.89
合 计	4,895,451.27	3,080,773.81		2,890,886.19		5,085,338.89

## 2) 确定可变现净值的具体依据、本期转回或转销存货跌价准备的原因

项 目	确定可变现净值的具体依据	转回存货跌价准备的原因	转销存货跌价准备的原因
原材料及周转材料	相关产成品估计售价减去至完工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确定可变现净值	不适用	期初计提存货跌价准备的存货耗用、呆滞材料报废
半成品	相关产成品估计售价减去至完工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确定可变现净值		期初计提存货跌价准备的存货耗用、售出、呆滞半成品报废
库存商品及发出商品	相关产成品估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值		期初计提存货跌价准备的存货售出、呆滞成品报废

## (3) 合同履约成本

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	本期计提减值	期末数
运费及装卸费	96,432.82	3,119,632.75	3,115,616.98		100,448.59
小 计	96,432.82	3,119,632.75	3,115,616.98		100,448.59

## 9. 合同资产

## (1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
应收质保金	8,880,997.39	612,410.71	8,268,586.68	5,585,376.16	320,760.16	5,264,616.00
合 计	8,880,997.39	612,410.71	8,268,586.68	5,585,376.16	320,760.16	5,264,616.00

## (2) 减值准备计提情况

## 1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		减值准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提减值准备	8,880,997.39	100.00	612,410.71	6.90	8,268,586.68
合 计	8,880,997.39	100.00	612,410.71	6.90	8,268,586.68

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		减值准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提减值准备	5,585,376.16	100.00	320,760.16	5.74	5,264,616.00
合 计	5,585,376.16	100.00	320,760.16	5.74	5,264,616.00

2) 采用组合计提减值准备的合同资产

项 目	期末数		
	账面余额	减值准备	计提比例 (%)
账龄组合	8,880,997.39	612,410.71	6.90
小 计	8,880,997.39	612,410.71	6.90

(3) 减值准备变动情况

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	转销/核销	其他	
按组合计提减值准备	320,760.16	291,650.55				612,410.71
合 计	320,760.16	291,650.55				612,410.71

10. 其他流动资产

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
待抵扣进项税	35,580,484.20		35,580,484.20	35,431,375.74		35,431,375.74
中介费用				2,332,075.47		2,332,075.47
待摊费用	389,216.80		389,216.80	495,937.71		495,937.71
预缴企业所得税	1,099,587.05		1,099,587.05			
合 计	37,069,288.05		37,069,288.05	38,259,388.92		38,259,388.92

## 11. 投资性房地产

项 目	房屋及建筑物	合 计
账面原值		
期初数	32,905,203.89	32,905,203.89
本期增加金额		
本期减少金额	2,703,931.09	2,703,931.09
(1) 转入固定资产	2,703,931.09	2,703,931.09
期末数	30,201,272.80	30,201,272.80
累计折旧和累计摊销		
期初数	1,828,066.77	1,828,066.77
本期增加金额	1,064,790.64	1,064,790.64
(1) 计提或摊销	1,064,790.64	1,064,790.64
本期减少金额	208,299.87	208,299.87
(1) 转入固定资产	208,299.87	208,299.87
期末数	2,684,557.54	2,684,557.54
账面价值		
期末账面价值	27,516,715.26	27,516,715.26
期初账面价值	31,077,137.12	31,077,137.12

## 12. 固定资产

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
账面原值					
期初数	80,759,239.92	86,833,424.12	1,334,619.05	16,060,026.23	184,987,309.32
本期增加金额	2,703,931.09	15,081,144.13	45,840.71	630,408.07	18,461,324.00
1) 购置		15,081,144.13	45,840.71	630,408.07	15,757,392.91
2) 投资性房地 产转入	2,703,931.09				2,703,931.09
本期减少金额		993,307.06		868,871.48	1,862,178.54
1) 处置或报废		993,307.06		868,871.48	1,862,178.54
期末数	83,463,171.01	100,921,261.19	1,380,459.76	15,821,562.82	201,586,454.78
累计折旧					

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
期初数	9,163,778.60	34,177,563.78	1,194,877.93	9,358,899.87	53,895,120.18
本期增加金额	2,794,222.91	8,768,507.51	45,883.12	1,845,121.89	13,453,735.43
1) 计提	2,585,923.04	8,768,507.51	45,883.12	1,845,121.89	13,245,435.56
2) 投资性房地产转入	208,299.87				208,299.87
本期减少金额		388,207.14		681,802.18	1,070,009.32
1) 处置或报废		388,207.14		681,802.18	1,070,009.32
期末数	11,958,001.51	42,557,864.15	1,240,761.05	10,522,219.58	66,278,846.29
减值准备					
期初数		1,575,084.56		49,924.28	1,625,008.84
本期增加金额					
本期减少金额		562,757.94		43,355.39	606,113.33
1) 处置或报废		562,757.94		43,355.39	606,113.33
期末数		1,012,326.62		6,568.89	1,018,895.51
账面价值					
期末账面价值	71,505,169.50	57,351,070.42	139,698.71	5,292,774.35	134,288,712.98
期初账面价值	71,595,461.32	51,080,775.78	139,741.12	6,651,202.08	129,467,180.30

## 13. 在建工程

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
淮安尚研公司厂房	86,585.99		86,585.99			
合 计	86,585.99		86,585.99			

## 14. 无形资产

项 目	土地使用权	办公软件	合 计
账面原值			
期初数	23,360,400.00	5,935,198.54	29,295,598.54
本期增加金额	6,562,027.00	469,131.32	7,031,158.32
(1) 购置	6,562,027.00	469,131.32	7,031,158.32

项 目	土地使用权	办公软件	合 计
本期减少金额			
期末数	29,922,427.00	6,404,329.86	36,326,756.86
累计摊销			
期初数	2,024,568.00	1,685,027.50	3,709,595.50
本期增加金额	489,081.42	1,012,298.90	1,501,380.32
(1) 计提	489,081.42	1,012,298.90	1,501,380.32
本期减少金额			
期末数	2,513,649.42	2,697,326.40	5,210,975.82
账面价值			
期末账面价值	27,408,777.58	3,707,003.46	31,115,781.04
期初账面价值	21,335,832.00	4,250,171.04	25,586,003.04

## 15. 长期待摊费用

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	其他 减少	期末数
装修 款	5,260,652.52	1,143,417.29	1,222,924.36		5,181,145.45
其他	471,656.18	1,308,161.79	344,108.70		1,435,709.27
合 计	5,732,308.70	2,451,579.08	1,567,033.06		6,616,854.72

## 16. 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	期末数		期初数	
	可抵扣 暂时性差异	递延 所得税资产	可抵扣 暂时性差异	递延 所得税资产
资产减值准备	11,510,050.47	1,879,569.36	14,337,802.62	2,310,621.16
递延收益	5,339,220.80	849,583.84	5,124,097.27	785,736.51
可抵扣亏损	2,675,981.60	401,397.24		
合 计	19,525,252.87	3,130,550.44	19,461,899.89	3,096,357.67

## (2) 未经抵销的递延所得税负债

项 目	期末数		期初数	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
固定资产一次性税前扣除	4,782,955.56	943,381.36	6,118,524.40	1,214,622.20
交易性金融资产	117,045.48	17,556.82	31,448.04	4,717.19
合 计	4,900,001.04	960,938.18	6,149,972.44	1,219,339.39

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项 目	期末数		期初数	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	900,499.37	2,230,051.07	919,912.22	2,176,445.45
递延所得税负债	900,499.37	60,438.81	919,912.22	299,427.17

(4) 未确认递延所得税资产明细

项 目	期末数	期初数
可抵扣暂时性差异	1,210,022.42	272,714.53
合 计	1,210,022.42	272,714.53

## 17. 其他非流动资产

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付长期资产款项	97,534.20		97,534.20	680,315.20		680,315.20
合 计	97,534.20		97,534.20	680,315.20		680,315.20

## 18. 所有权或使用权受到限制的资产

(1) 期末资产受限情况

项 目	期末账面余额	期末账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	57,079,813.63	57,079,813.63	冻结	其中 57,079,313.63 元为银行承兑汇票保证金；500.00 元为 ETC 保证金
投资性房地产	30,201,272.80	27,516,715.26	抵押	抵押用于长期借款、开具银行承兑汇票
固定资产	83,463,171.01	71,505,169.50	抵押	抵押用于长期借款、开具银行承兑汇票
无形资产	23,360,400.00	20,868,624.00	抵押	抵押用于长期借款、开具银行承兑汇票

项 目	期末账面余额	期末账面价值	受限类型	受限原因
合 计	194,104,657.44	176,970,322.39		

## (2) 期初资产受限情况

项 目	期初账面余额	期初账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	52,172,777.42	52,172,777.42	冻结	其中 52,172,277.42 元为银行承兑汇票保证金；500.00 元为 ETC 保证金
投资性房地产	32,905,203.89	31,077,137.12	抵押	抵押用于长期借款、开具银行承兑汇票
固定资产	80,759,239.92	71,595,461.32	抵押	抵押用于长期借款、开具银行承兑汇票
无形资产	23,360,400.00	21,335,832.00	抵押	抵押用于长期借款、开具银行承兑汇票
合 计	189,197,621.23	176,181,207.86		

## 19. 短期借款

项 目	期末数	期初数
保证借款	500,347.20	1,501,313.89
合 计	500,347.20	1,501,313.89

## 20. 应付票据

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票	190,264,377.52	161,457,504.38
合 计	190,264,377.52	161,457,504.38

## 21. 应付账款

项 目	期末数	期初数
应付货款	75,682,854.58	114,458,365.62
应付长期资产款	1,523,292.80	2,365,215.01
合 计	77,206,147.38	116,823,580.63

## 22. 合同负债

项 目	期末数	期初数
预收货款	476,339.48	710,502.33

项 目	期末数	期初数
合 计	476,339.48	710,502.33

## 23. 应付职工薪酬

## (1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	9,874,290.07	95,389,938.75	94,855,715.43	10,408,513.39
离职后福利—设定提存计划	60,498.75	8,862,305.57	8,922,804.32	
辞退福利		224,515.65	224,515.65	
合 计	9,934,788.82	104,476,759.97	104,003,035.40	10,408,513.39

## (2) 短期薪酬明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	9,723,088.07	85,637,453.11	85,149,540.79	10,211,000.39
职工福利费	148,230.00	3,906,447.33	3,964,070.33	90,607.00
社会保险费		3,870,799.90	3,870,799.90	
其中：医疗保险费		3,351,965.76	3,351,965.76	
工伤保险费		329,693.50	329,693.50	
生育保险费		189,140.64	189,140.64	
住房公积金	2,972.00	1,955,704.00	1,851,770.00	106,906.00
工会经费和职工教育经费		19,534.41	19,534.41	
小 计	9,874,290.07	95,389,938.75	94,855,715.43	10,408,513.39

## (3) 设定提存计划明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险	60,498.75	8,502,214.26	8,562,713.01	
失业保险费		360,091.31	360,091.31	
小 计	60,498.75	8,862,305.57	8,922,804.32	

## 24. 应交税费

项 目	期末数	期初数
增值税	834,759.24	877,056.33

项 目	期末数	期初数
企业所得税	667,004.48	2,939,926.69
代扣代缴个人所得税	92,791.81	160,326.84
印花税	95,068.09	139,187.15
城市维护建设税	66,198.17	85,346.87
房产税	39,319.45	41,762.21
教育费附加	28,370.64	36,577.24
地方教育附加	18,913.76	24,384.83
环境保护税	157.42	122.67
土地使用税	49,386.67	
合 计	1,891,969.73	4,304,690.83

## 25. 其他应付款

项 目	期末数	期初数
押金保证金	6,283,930.11	6,425,165.72
应付费用款项	2,578,915.66	3,971,910.10
员工往来	309,203.53	394,853.82
其他	130,190.90	43,582.54
合 计	9,302,240.20	10,835,512.18

## 26. 一年内到期的非流动负债

项 目	期末数	期初数
一年内到期的长期借款	8,475,280.12	8,511,198.56
合 计	8,475,280.12	8,511,198.56

## 27. 其他流动负债

项 目	期末数	期初数
待转销项税额	61,924.13	92,365.30
已背书未到期的票据	2,912,840.31	2,612,885.13
合 计	2,974,764.44	2,705,250.43

## 28. 长期借款

项 目	期末数	期初数
抵押及保证借款	34,023,515.57	42,430,729.66
合 计	34,023,515.57	42,430,729.66

## 29. 递延收益

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	形成原因
政府补助	5,124,097.27	1,022,400.00	807,276.47	5,339,220.80	与资产相关
合 计	5,124,097.27	1,022,400.00	807,276.47	5,339,220.80	

## 30. 股本

项 目	期初数	本期增减变动（减少以“—”表示）					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	48,000,000						48,000,000

## 31. 资本公积

## (1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	165,416,449.38	2,117,128.53		167,533,577.91
其他资本公积	5,603,174.33	2,936,748.44	2,117,128.53	6,422,794.24
合 计	171,019,623.71	5,053,876.97	2,117,128.53	173,956,372.15

## (2) 其他说明

1) 本期股本溢价变动系公司进行股权激励，服务期满后原计入其他资本公积的股份支付转为股本溢价，增加股本溢价 2,117,128.53 元，减少其他资本公积 2,117,128.53 元；

2) 本期其他资本公积增加系员工股权激励按照 5 年服务期限摊销，增加 2025 年度其他资本公积 2,936,748.44 元。

## 32. 盈余公积

## (1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	8,890,260.21	1,623,657.39		10,513,917.60

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
合 计	8,890,260.21	1,623,657.39		10,513,917.60

## (2) 其他说明

本期法定盈余公积增加系根据本公司净利润的 10%计提法定盈余公积。

## 33. 未分配利润

## (1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
调整前上期末未分配利润	113,172,930.12	75,406,570.88
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		-3,430,183.30
调整后期初未分配利润	113,172,930.12	71,976,387.58
加：本期归属于母公司所有者的净利润	23,945,810.97	44,092,344.67
减：提取法定盈余公积	1,623,657.39	2,895,802.13
应付普通股股利	12,000,000.00	
期末未分配利润	123,495,083.70	113,172,930.12

## (2) 其他说明

应付普通股股利系根据 2025 年 5 月 19 日公司股东大会审议批准的 2024 年度利润分配方案，分配现金股利 1,200.00 万元。

## (二) 合并利润表项目注释

## 1. 营业收入/营业成本

## (1) 明细情况

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	597,259,462.87	499,373,456.87	577,697,306.23	466,429,267.45
其他业务收入	10,190,928.75	3,549,925.30	9,894,686.31	2,756,696.56
合 计	607,450,391.62	502,923,382.17	587,591,992.54	469,185,964.01
其中：与客户之间的合同产生的收入	602,443,057.71	501,424,776.36	582,618,213.14	467,762,024.06

## (2) 收入分解信息

## 1) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务类型分解

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
电子智能控制产品	568,294,168.77	481,481,881.69	556,011,019.03	453,240,893.03
智能终端	27,754,160.52	16,592,152.11	21,442,842.04	13,087,711.40
其他	6,394,728.42	3,350,742.56	5,164,352.07	1,433,419.63
小 计	602,443,057.71	501,424,776.36	582,618,213.14	467,762,024.06

## 2) 与客户之间的合同产生的收入按经营地区分解

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
境内地区	588,981,209.30	492,883,632.82	569,605,316.11	459,043,087.17
境外地区	13,461,848.41	8,541,143.54	13,012,897.03	8,718,936.89
小 计	602,443,057.71	501,424,776.36	582,618,213.14	467,762,024.06

## 3) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务转让时间分解

项 目	本期数	上年同期数
在某一时点确认收入	602,443,057.71	582,618,213.14
小 计	602,443,057.71	582,618,213.14

## (3) 履约义务的相关信息

项 目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺的转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
销售商品	商品验收核对/报关出口并取得提单时	付款期限一般为产品验收核对后 30 天至 90 天	变频驱动器、电源控制器、智能控制器及智能终端	是	无	保证类质量保证
提供服务	服务提供时	服务完成后一次性支付	维修服务	是	无	无

(4) 在本期确认的包括在合同负债期初账面价值中的收入为 710,502.33 元。

## 2. 税金及附加

项 目	本期数	上年同期数
城市维护建设税	1,421,764.47	1,654,190.41
房产税	1,290,775.23	1,287,235.33
印花税	934,014.93	1,062,770.49
教育费附加	609,326.74	708,938.81
地方教育附加	406,217.85	472,625.84

项 目	本期数	上年同期数
土地使用税	101,722.87	52,336.20
车船税	2,016.42	2,016.42
环境保护税	412.47	373.28
合 计	4,766,250.98	5,240,486.78

## 3. 销售费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	5,534,372.52	4,363,384.75
租赁及水电物业费	4,016,179.73	3,799,988.63
业务招待费	604,558.64	614,255.17
股份支付	475,416.40	481,172.12
差旅费	245,846.65	342,766.82
广告宣传费	15,138.36	25,415.22
折旧及摊销费	12,869.14	14,032.69
办公费	12,253.37	13,251.10
其他	261,425.10	364,551.53
合 计	11,178,059.91	10,018,818.03

## 4. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	18,484,066.93	18,473,000.44
折旧及摊销	3,856,228.10	3,247,820.60
股份支付	1,905,997.21	1,978,712.34
中介及咨询费	8,808,006.21	1,862,912.91
办公费	981,482.82	1,148,616.28
租赁及水电物业费	1,142,595.81	993,705.78
业务招待费	708,561.63	597,568.25
差旅费	296,151.16	292,580.99
诉讼费	4,126.62	124,890.04

项 目	本期数	上年同期数
其他	2,491,926.55	2,080,513.48
合 计	38,679,143.04	30,800,321.11

## 5. 研发费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	14,774,605.40	13,106,194.61
材料投入	7,925,025.02	7,527,210.99
折旧摊销	846,140.68	604,924.17
股份支付	519,639.48	481,902.53
房租水电	396,853.35	421,870.14
其他	1,756,536.62	1,030,818.67
合 计	26,218,800.55	23,172,921.11

## 6. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
利息费用	1,856,063.95	2,780,290.30
利息收入	-625,079.65	-1,865,800.44
汇兑损益	260,318.81	-91,291.06
金融机构手续费及其他	282,396.04	215,953.23
合 计	1,773,699.15	1,039,152.03

## 7. 其他收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金 额
与收益相关的政府补助	3,091,437.80	4,313,775.27	3,091,437.80
与资产相关的政府补助	807,276.47	1,254,990.97	807,276.47
增值税减免	477,100.00	462,120.17	
增值税即征即退	142,369.61	99,582.65	
代扣个人所得税手续费返还	25,534.80	2,363.08	

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
合 计	4,543,718.68	6,132,832.14	3,898,714.27

## 8. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
处置交易性金融资产取得的投资收益	187,152.58	438,438.80
应收款项保理利息	-65,576.25	
合 计	121,576.33	438,438.80

## 9. 公允价值变动收益

项 目	本期数	上年同期数
交易性金融资产	85,597.44	31,448.04
其中：理财产品	85,597.44	31,448.04
合 计	85,597.44	31,448.04

## 10. 信用减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	1,765,869.10	1,007,853.30
合 计	1,765,869.10	1,007,853.30

## 11. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
存货跌价损失	-3,080,773.81	-2,476,724.76
合同资产减值损失	-291,650.55	-114,080.73
合 计	-3,372,424.36	-2,590,805.49

## 12. 资产处置收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
使用权资产处置收益		124,202.50	
固定资产处置收益	555,663.63	-14,414.53	555,663.63

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
合 计	555,663.63	109,787.97	555,663.63

## 13. 营业外收入

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
违约金收入		59,908.07	
其他	3,084.41	139,457.66	3,084.41
合 计	3,084.41	199,365.73	3,084.41

## 14. 营业外支出

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
滞纳金	25,072.82	1,951,010.13	25,072.82
非流动资产毁损报废损失	45,701.80	275,840.22	45,701.80
捐赠支出	30,000.00	35,000.00	30,000.00
其他	12.92	195,840.13	12.92
合 计	100,787.54	2,457,690.48	100,787.54

## 15. 所得税费用

## (1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
当期所得税费用	1,860,136.52	5,776,244.58
递延所得税费用	-292,593.98	1,136,970.23
合 计	1,567,542.54	6,913,214.81

## (2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期数	上年同期数
利润总额	25,513,353.51	51,005,559.48
按母公司适用税率计算的所得税费用	3,827,003.03	7,650,833.92
子公司适用不同税率的影响	931,473.32	1,907,203.03
调整以前期间所得税的影响	-168,810.67	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	554,770.96	965,011.21

项 目	本期数	上年同期数
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	197,628.29	28,588.24
研发费用加计扣除影响	-3,774,522.39	-3,638,421.59
所得税费用	1,567,542.54	6,913,214.81

## (三) 合并现金流量表项目注释

## 1. 收到或支付的重要的投资活动有关的现金

## (1) 收回投资收到的现金

项 目	本期数	上年同期数
赎回理财产品	193,000,000.00	339,820,000.00
合 计	193,000,000.00	339,820,000.00

## (2) 投资支付的现金

项 目	本期数	上年同期数
申购理财产品	251,000,000.00	409,820,000.00
合 计	251,000,000.00	409,820,000.00

## 2. 收到或支付的其他与经营活动、投资活动及筹资活动有关的现金

## (1) 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
收到票据保证金	112,179,030.86	55,095,549.03
收到政府补助	3,653,037.80	4,415,721.00
收到往来款	4,242,372.46	2,006,184.82
收到利息收入	625,079.65	1,865,800.44
其他	28,615.22	199,365.73
合 计	120,728,135.99	63,582,621.02

## (2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
支付票据保证金	117,086,067.07	71,112,025.83
支付期间付现费用	21,232,842.39	14,277,279.88
支付往来款	3,252,317.40	8,811,547.54
银行手续费等	282,396.04	215,953.23

项 目	本期数	上年同期数
其他	55,085.74	2,181,850.26
合 计	141,908,708.64	96,598,656.74
(3) 支付其他与筹资活动有关的现金		
项 目	本期数	上年同期数
支付租赁费		80,640.00
合 计		80,640.00
3. 现金流量表补充资料		
补充资料	本期数	上年同期数
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	23,945,810.97	44,092,344.67
加：资产减值准备	3,372,424.36	2,590,805.49
信用减值准备	-1,765,869.10	-1,007,853.30
固定资产折旧、使用权资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	14,310,226.20	13,082,565.99
无形资产摊销	1,501,380.32	988,235.85
长期待摊费用摊销	1,567,033.06	905,851.80
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）	-555,663.63	-109,787.97
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	45,701.80	275,840.22
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-85,597.44	-31,448.04
财务费用（收益以“-”号填列）	2,116,382.76	2,688,999.24
投资损失（收益以“-”号填列）	-121,576.33	-438,438.80
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-53,605.62	1,195,484.66
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-238,988.36	-58,514.43
存货的减少（增加以“-”号填列）	20,370,114.27	-24,543,215.12
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-25,016,939.18	38,750,097.71
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-11,691,858.25	-46,954,325.80
其他	2,936,748.44	1,723,514.88
经营活动产生的现金流量净额	30,635,724.27	33,150,157.05
(2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		

补充资料	本期数	上年同期数
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	42,470,726.06	66,534,861.22
减：现金的期初余额	66,534,861.22	156,448,978.56
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	-24,064,135.16	-89,914,117.34

## 4. 现金和现金等价物的构成

## (1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
1) 现金	42,470,726.06	66,534,861.22
其中：库存现金	58,933.60	50,953.60
可随时用于支付的银行存款	42,411,792.46	66,483,907.62
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
2) 现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	42,470,726.06	66,534,861.22
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

## (2) 不属于现金和现金等价物的货币资金

项 目	期末数	期初数	不属于现金和现金等价物的理由
其他货币资金	57,079,813.63	52,172,777.42	系银行承兑汇票保证金、ETC 保证金
小 计	57,079,813.63	52,172,777.42	

## 5. 筹资活动相关负债变动情况

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	1,501,313.89	101,276,159.55	381,031.57	49,305,493.49	53,352,664.32	500,347.20
长期借款（含一年内到期的长期借款）	50,941,928.22		1,443,638.89	9,886,771.42		42,498,795.69
小 计	52,443,242.11	101,276,159.55	1,824,670.46	59,192,264.91	53,352,664.32	42,999,142.89

## 6. 不涉及现金收支的重大活动

## 不涉及现金收支的商业汇票背书转让金额

项 目	本期数	上年同期数
背书转让的商业汇票金额	48,060,417.48	30,971,118.34
其中：支付货款	48,060,417.48	30,971,118.34

## (五) 其他

## 1. 外币货币性项目

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算成人民币余额
货币资金			12,327,344.90
其中：美元	1,753,833.50	7.0288	12,327,344.90
应收账款			640,381.25
其中：美元	91,108.19	7.0288	640,381.25
应付账款			18,318.74
其中：美元	2,606.24	7.0288	18,318.74

## 2. 租赁

## (1) 公司作为承租人

1) 公司对短期租赁和低价值资产租赁的会计政策详见本财务报表附注三(二十八)之说明。计入当期损益的短期租赁费用和低价值资产租赁费用金额如下：

项 目	本期数	上年同期数
短期租赁费用	4,178,366.97	4,212,821.62
低价值资产租赁费用（短期租赁除外）	41,076.79	30,099.70
合 计	4,219,443.76	4,242,921.32

## 2) 与租赁相关的当期损益及现金流

项 目	本期数	上年同期数
与租赁相关的总现金流出	4,219,443.76	4,593,077.77
(2) 公司作为出租人		
经营租赁		
1) 租赁收入		
项 目	本期数	上年同期数
租赁收入	5,007,333.91	4,127,950.47
其中：未纳入租赁收款额计量的可变租赁付款额 相关收入		
2) 经营租赁资产		
项 目	期末数	上年年末数
投资性房地产	27,516,715.26	31,077,137.12
小 计	27,516,715.26	31,077,137.12
3) 根据与承租人签订的租赁合同，不可撤销租赁未来将收到的未折现租赁收款额		
剩余期限	期末数	上年年末数
1 年以内	4,888,781.60	5,186,281.72
1-2 年	5,060,340.45	5,379,517.19
2-3 年	5,255,280.48	5,580,269.05
3-4 年	2,656,430.59	5,792,086.83
4-5 年		2,927,466.36
合 计	17,860,833.12	24,865,621.15

## 六、研发支出

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	14,774,605.40	13,106,194.61
材料投入	7,925,025.02	7,527,210.99
折旧摊销	846,140.68	604,924.17
房租水电	396,853.35	421,870.14
股份支付	519,639.48	481,902.53
其他	1,756,536.62	1,030,818.67
合 计	26,218,800.55	23,172,921.11
其中：费用化研发支出	26,218,800.55	23,172,921.11

## 七、在其他主体中的权益

企业集团的构成

1. 公司将淮安尚研公司等 1 家子公司纳入合并财务报表范围。
2. 子公司基本情况

子公司名称	注册资本	主要经营地 及注册地	业务性 质	持股比例（%）		取得 方式
				直接	间接	
淮安尚研公司	1000 万元人民 币	江苏省淮安 市	制造业	100.00		设立

## 八、政府补助

（一）本期新增的政府补助情况

项 目	本期新增补助金额
与资产相关的政府补助	1,022,400.00
其中：计入递延收益	1,022,400.00
与收益相关的政府补助	3,091,437.80
其中：计入其他收益	3,091,437.80
合 计	4,113,837.80

（二）涉及政府补助的负债项目

财务报表列报项 目	期初数	本期新增 补助金额	本期计入 其他收益金额	本期计入 营业外收入金 额
递延收益	5,124,097.27	1,022,400.00	807,276.47	
小 计	5,124,097.27	1,022,400.00	807,276.47	

（续上表）

财务报表列报项目	本期冲减成本费用金额	本期冲减资产金额	其他变动	期末数	与资产/收益相关
递延收益				5,339,220.80	与资产相关
小计				5,339,220.80	

## (三) 计入当期损益的政府补助金额

项目	本期数	上年同期数
计入其他收益的政府补助金额	3,898,714.27	5,568,766.24
合计	3,898,714.27	5,568,766.24

**九、与金融工具相关的风险**

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡,将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平,使股东和其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标,本公司风险管理的基本策略是确认和分析本公司面临的各种风险,建立适当的风险承受底线和进行风险管理,并及时可靠地对各种风险进行监督,将风险控制在限定的范围内。

本公司在日常活动中面临各种与金融工具相关的风险,主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。管理层已审议并批准管理这些风险的政策,概括如下。

## (一) 信用风险

信用风险,是指金融工具的一方不能履行义务,造成另一方发生财务损失的风险。

## 1. 信用风险管理实务

## (1) 信用风险的评价方法

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,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。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,公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加:

- 1) 定量标准主要为资产负债表日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例;
- 2) 定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化并将对债务人对公司的还款能力产生重大不利影响等。

## (2) 违约和已发生信用减值资产的定义

当金融工具符合以下一项或多项条件时,公司将该金融资产界定为已发生违约,其标准与已发生信用减值的定义一致:

- 1) 债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同中对债务人的约束条款；
- 3) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 4) 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。

## 2. 预期信用损失的计量

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。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。

3. 金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表详见本财务报表附注五（一）3、五（一）4、五（一）5、五（一）7 及五（一）9 之说明。

## 4. 信用风险敞口及信用风险集中度

本公司的信用风险主要来自货币资金和应收款项。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施。

### （1）货币资金

本公司将银行存款和其他货币资金存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。

### （2）应收款项和合同资产

本公司持续对采用信用方式交易的客户进行信用评估。根据信用评估结果，本公司选择与经认可的且信用良好的客户进行交易，并对其应收款项余额进行监控，以确保本公司不会面临重大坏账风险。

由于本公司仅与经认可的且信用良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户进行管理。截至 2025 年 12 月 31 日，本公司存在一定的信用集中风险，本公司应收账款和合同资产的 86.70%（2024 年 12 月 31 日：89.44%）源于余额前五名客户。本公司对应收账款和合同资产余额未持有任何担保物或其他信用增级。

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价值。

## （二）流动性风险

流动性风险，是指本公司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。流动性风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

为控制该项风险，本公司综合运用票据结算、银行借款等多种融资手段，并采取长、短期融资方式适当结合，优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本公司已从多家商业银行取得银行授信额度以满足营运资金需求和资本开支。

金融负债按剩余到期日分类

项 目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
银行借款	42,999,142.89	45,611,436.41	9,273,866.09	18,906,469.51	17,431,100.81
应付票据	190,264,377.52	190,264,377.52	190,264,377.52		
应付账款	77,206,147.38	77,206,147.38	77,206,147.38		
其他应付款	9,302,240.20	9,302,240.20	9,302,240.20		
其他流动负债-已背书未到期的票据	2,912,840.31	2,912,840.31	2,912,840.31		
小 计	322,684,748.30	325,297,041.82	288,959,471.50	18,906,469.51	17,431,100.81

(续上表)

项 目	上年年末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
银行借款	52,443,242.11	57,794,320.02	11,569,978.28	19,224,147.50	27,000,194.24
应付票据	161,457,504.38	161,457,504.38	161,457,504.38		
应付账款	116,823,580.63	116,823,580.63	116,823,580.63		
其他应付款	10,835,512.18	10,835,512.18	10,835,512.18		
其他流动负债-已背书未到期的票据	2,612,885.13	2,612,885.13	2,612,885.13		
小 计	344,172,724.43	349,523,802.34	303,299,460.60	19,224,147.50	27,000,194.24

## (三) 市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括利率风险和外汇风险。

## 1. 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。固定利率的带息金融工具使本公司面临公允价值利率风险，浮动利率的带息金融工具使本公司面临现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率金融工具的比例，并通过定期审阅与监控维持适当的金融工具组合。本公司面临的现金流量利率风险主要与本公司以浮动利率计息的银行借款有关。截至2025年12月31日，本公司以浮动利率计息的银行借款人民币42,930,729.72元（2024年12月31日：人民币52,337,943.82元），在其他变量不变的假设下，假定利率变动50个基准点，不会对本公司的利润总额和股东权益产生重大的影响。

## 2. 外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司面临的汇率变动的风险主要与本公司外币货币性资产和负债有关。对于外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本公司会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。

本公司期末外币货币性资产和负债情况详见本财务报表附注五(五)1之说明。

#### (四) 金融资产转移

##### 1. 金融资产转移基本情况

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据贴现	应收票据	31,048,503.30	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
票据背书	应收票据	2,912,840.31	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬
票据背书	应收款项融资	21,138,240.78	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
应收账款保理	应收账款	16,088,072.16	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
小计		71,187,656.55		

##### 2. 因转移而终止确认的金融资产情况

项目	金融资产转移方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收票据	票据贴现	31,048,503.30	-31,393.49
应收账款	保理	16,088,072.16	-65,576.25
应收款项融资	背书	21,138,240.78	
小计		68,274,816.24	-96,969.74

##### 3. 转移金融资产且继续涉入形成的资产、负债的金额

项目	资产转移方式	继续涉入形成的资产金额	继续涉入形成的负债金额
应收票据	背书	2,912,840.31	2,912,840.31
小计		2,912,840.31	2,912,840.31

## 十、公允价值的披露

### (一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值明细情况

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
持续的公允价值计量				
1. 交易性金融资产和其他非流动金融资产			128,117,045.48	128,117,045.48

项 目	期末公允价值			
	第一层次公允 价值计量	第二层次公允 价值计量	第三层次公允 价值计量	合 计
(1) 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			128,117,045.48	128,117,045.48
理财产品			128,117,045.48	128,117,045.48
2. 应收款项融资			1,501,311.10	1,501,311.10
非持续以公允价值计量的负债总额			129,618,356.58	129,618,356.58

(二) 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

本公司持有的第三层次公允价值计量的交易性金融资产为银行理财产品，本公司以预期收益率估计未来现金流量来确定其公允价值。

本公司持有的第三层次公允价值计量的应收款项融资为应收银行承兑汇票，其信用风险较小且剩余期限较短，本公司以其票面余额确定其公允价值。

(三) 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

本公司不以公允价值计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款等，其账面价值与公允价值差异较小。

## 十一、关联方及关联交易

(一) 关联方情况

1. 本公司的实际控制人的情况

自然人姓名	关联方关系	任职情况	对本公司的持股比例 (%)	对本公司的表决权比例 (%)
卢高锋	实际控制人	董事长、总经理	55.11	62.92

公司实际控制人为自然人卢高锋，其直接持有公司 52.50%的股份，通过员工持股平台淮安领尚企业管理中心（有限合伙）（以下简称淮安领尚）控制公司 10.42%的股份，合计控制公司 62.92%的股份。

2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注七之说明。

3. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
高建雄	持有公司 5%以上股份股东、公司董事
佛山市德和信即刻来餐饮管理有限公司	公司实际控制人卢高锋配偶谢华持股 26.60%、谢华兄弟谢骥持股 68.40%并担任执行董事兼经理的广东即刻来网络科技有限公司持股 60.00%，谢骥担任执行董事兼经理

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
佛山市顺锦顺电器贸易有限公司	公司原职工监事陈凯荣父亲陈新书持股 20%，陈凯荣母亲卢春红持股 80%并担任执行董事兼经理，且陈凯荣之弟陈凯东配偶孙雅萍担任财务负责人的公司

## (二) 关联交易情况

## 1. 采购商品和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
佛山市德和信即刻来餐饮管理有限公司	餐饮服务	1,581,352.00	2,310,370.00
佛山市顺锦顺电器贸易有限公司	采购材料	49,817.56	49,005.29

## 2. 关联担保情况

本公司及子公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
卢高锋、高建雄	19,851,472.22	2025.7.25	2026.1.25	否
卢高锋、高建雄	25,000,000.00	2025.8.1	2026.2.1	否
卢高锋、高建雄	42,611,930.50	2025.8.27	2026.2.27	否
卢高锋、高建雄	27,533,871.63	2025.9.26	2026.3.26	否
卢高锋、高建雄	500,000.00	2025.4.24	2026.4.24	否
卢高锋、高建雄	31,283,595.94	2025.10.27	2026.4.27	否
卢高锋、高建雄	28,025,801.48	2025.11.25	2026.5.25	否
卢高锋、高建雄	15,957,705.75	2025.12.24	2026.6.24	否
卢高锋、高建雄	9,257,500.00	2020.8.11	2030.8.10	否
卢高锋、高建雄	13,343,750.00	2021.1.28	2031.1.27	否
卢高锋、高建雄	6,972,336.78	2021.2.25	2031.2.24	否
卢高锋、高建雄	12,857,142.95	2021.3.30	2031.3.29	否
合计	233,195,107.25			

## 3. 关键管理人员报酬

项 目	本期数	上年同期数
关键管理人员报酬	4,731,729.04	5,102,904.78

## (三) 关联方应收应付款项

应付关联方款项

项目名称	关联方名称	期末数	上年年末数
应付账款			
	佛山市顺锦顺电器贸易有限公司	520.00	6,996.85
小计		520.00	6,996.85
其他应付款			
	佛山市德和信即刻来餐饮管理有限公司		272,417.00
小计			272,417.00

## 十二、股份支付

### (一) 股份支付总体情况

#### 1. 明细情况

单位：万股、万元

授予对象	各项权益工具数量和金额情况							
	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
管理人员	15.00	144.38					5.00	48.13
研发人员	5.00	48.13					5.00	48.13
合计	20.00	192.51					10.00	96.26

#### 2. 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

授予对象	期末发行在外的股票期权		期末发行在外的其他权益工具	
	行权价格范围	合同剩余期限	行权价格范围	合同剩余期限
管理人员			行权价格为 1.00-9.625元/ 股	合同剩余期限为 15-51个月
研发人员				
销售人员				
生产人员				

#### 3. 其他说明

公司与股权激励对象签订了《员工股权激励协议》(以下简称协议)，根据该协议相关规定，股权激励对象应作为公司员工为公司提供不少于5年的服务期。其中，自授予日起至公司上市前，全部或部分标的股权不得转让或质押，也不由员工持股平台淮安领尚或公司回购，但经淮安领尚的普通合伙人事先书面同意的除外。本次通过淮安领尚向员工发放股权激励20.00万股，公司根据新进外部股东入股价13.75元/股确定授予日权益工具公允价值，服务期为60个月，根据公允价值与受让价格之间的差价在服务期内进行摊销。

#### (二) 以权益结算的股份支付情况

## 1. 明细情况

授予日权益工具公允价值的确定方法和重要参数	股改基准日（2020年5月31日）公司每股注册资本对应净资产的评估价值15.99元、新进外部股东入股价13.75元
可行权权益工具数量的确定依据	可行权职工人数
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	8,539,922.77

## 2. 其他说明

2020年4月，公司实施员工股权激励，卢高锋、高建雄分别以3.78元/注册资本的价格，向公司其他28位员工转让员工持股平台淮安领尚的份额，出资价格与股改基准日（2020年5月31日）公司每股注册资本对应净资产的评估价值15.99元差异合计3,753,109.80元。

2022年3月及7月，新增6位员工股份290,000股、增加2位原股东股份217,199股，授予价格1.00元/股，与2021年8月新进外部股东入股价13.75元差异合计6,466,793.26元。

2024年1月，新增23位员工股份950,000股、增加15位原股东股份1,010,000股，授予价格9.625元/股，与2021年8月新进外部股东入股价13.75元差异合计8,085,000.00元。

2025年4月，新增3位员工股份150,000股、增加1位原股东股份50,000股，授予价格9.625元/股，与2021年8月新进外部股东入股价13.75元差异合计825,000.00元。

60位股权激励员工对应的股份支付价款，按照5年服务期进行分摊，2025年分摊计入资本公积的股份支付金额为2,936,748.44元。

## (三) 本期确认的股份支付费用总额

授予对象	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	1,905,997.21	
研发人员	519,639.48	
销售人员	475,416.40	
生产人员	35,695.35	
合计	2,936,748.44	

**十三、承诺及或有事项**

## (一) 重要承诺事项

截至资产负债表日，本公司无需要披露的重要承诺事项。

## (二) 或有事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的或有事项。

#### 十四、资产负债表日后事项

公司于2026年3月6日召开第二届董事会第二十次会议，审议通过《关于终止向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市申请并撤回申请文件的议案》，公司拟终止本次公开发行股票并在北京证券交易所上市的申请，并撤回相关申请材料。2026年4月10日，公司收到北京证券交易所出具的《关于终止对广东尚研电子科技股份有限公司公开发行股票并在北京证券交易所上市审核的决定》（北证发〔2026〕15号）。

#### 十五、其他重要事项

##### 分部信息

本公司主要业务为变频驱动器、电源控制器、智能控制器等电子智能控制产品及智能终端的研发、生产和销售。公司将此业务视作为一个整体实施管理、评估经营成果。因此，本公司无需披露分部信息。本公司收入分解信息详见本财务报表附注五(二)1之说明。

#### 十六、母公司财务报表主要项目注释

##### (一) 母公司资产负债表项目注释

##### 1. 应收账款

##### (1) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	112,336,788.53	124,199,912.77
1-2 年		10,000.00
3-4 年		149.92
5 年以上		19,461.95
账面余额合计	112,336,788.53	124,229,524.64
减：坏账准备	5,616,839.43	6,230,532.55
账面价值合计	106,719,949.10	117,998,992.09

##### (2) 坏账准备计提情况

##### 1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	112,336,788.53	100.00	5,616,839.43	5.00	106,719,949.10
合 计	112,336,788.53	100.00	5,616,839.43	5.00	106,719,949.10

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	124,229,524.64	100.00	6,230,532.55	5.02	117,998,992.09
合 计	124,229,524.64	100.00	6,230,532.55	5.02	117,998,992.09

2) 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	112,336,788.53	5,616,839.43	5.00
小 计	112,336,788.53	5,616,839.43	5.00

(3) 坏账准备变动情况

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备	6,230,532.55	- 613,693.12				5,616,839.43
合 计	6,230,532.55	- 613,693.12				5,616,839.43

(4) 应收账款和合同资产金额前 5 名情况

单位名称	期末账面余额			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
	应收账款	合同资产	小 计		
海尔集团公司	67,780,993.08	2,100,000.00	69,880,993.08	57.99	3,494,049.65
美的集团	21,610,305.01	1,010,000.00	22,620,305.01	18.77	1,131,728.07
TCL 集团	8,637,464.41	2,427,676.16	11,065,140.57	9.18	561,211.30
利民（番禺南沙）电器发展有限公司	2,508,873.50		2,508,873.50	2.08	125,443.68

单位名称	期末账面余额			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
	应收账款	合同资产	小 计		
江苏友奥电器有限公司		1,801,354.42	1,801,354.42	1.49	163,153.44
小 计	100,537,636.00	7,339,030.58	107,876,666.58	89.52	5,475,586.14

## 2. 其他应收款

### (1) 款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
押金保证金	141,164.00	541,164.00
员工社保公积金款	260,334.80	404,678.00
其他	52,328.50	60,166.86
账面余额合计	453,827.30	1,006,008.86
减：坏账准备	66,797.17	132,406.24
账面价值合计	387,030.13	873,602.62

### (2) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	312,663.30	864,844.86
1-2 年	100,000.00	
3-4 年		100,000.00
4-5 年		10,000.00
5 年以上	41,164.00	31,164.00
账面余额合计	453,827.30	1,006,008.86
减：坏账准备	66,797.17	132,406.24
账面价值合计	387,030.13	873,602.62

### (3) 坏账准备计提情况

#### 1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	453,827.30	100.00	66,797.17	14.72	387,030.13
合 计	453,827.30	100.00	66,797.17	14.72	387,030.13

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	1,006,008.86	100.00	132,406.24	13.16	873,602.62
合 计	1,006,008.86	100.00	132,406.24	13.16	873,602.62

2) 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	453,827.30	66,797.17	14.72
其中：1年以内	312,663.30	15,633.17	5.00
1-2年	100,000.00	10,000.00	10.00
5年以上	41,164.00	41,164.00	100.00
小 计	453,827.30	66,797.17	14.72

(4) 坏账准备变动情况

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合 计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
期初数	43,242.24		89,164.00	132,406.24
期初数在本期	---	---	---	
--转入第二阶段	-5,000.00	5,000.00		
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	-22,609.07	5,000.00	-48,000.00	-65,609.07

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合 计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失（未发 生信用减值）	整个存续期预 期信用损失 （已发生信用 减值）	
本期收回或转回				
本期核销				
其他变动				
期末数	15,633.17	10,000.00	41,164.00	66,797.17
期末坏账准备计 提比例（%）	5.00	10.00	100.00	14.72

## (5) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	期末账面余额	账龄	占其他应收款 余额的比例 （%）	期末坏账准备
社会保险费及 住房公积金 （个人负担）	员工社保 公积金款	260,334.80	1 年以 内	57.36	13,016.74
广东栗子科技 有限公司	押金保证 金	100,000.00	1-2 年	22.03	10,000.00
代垫房租水电 个人部分	其他	48,128.50	1 年以 内	10.61	2,406.43
青岛海尔空调 器有限总公司	押金保证 金	31,164.00	5 年以 上	6.87	31,164.00
广东万和热能 科技有限公司	押金保证 金	10,000.00	5 年以 上	2.20	10,000.00
小 计		449,627.30		99.07	66,587.17

## 3. 长期股权投资

## (1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	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	10,000,000.00		10,000,000.00	10,000,000.00		10,000,000.00
合 计	10,000,000.00		10,000,000.00	10,000,000.00		10,000,000.00

## (2) 对子公司投资

被投资单位	期初数		本期增减变动				期末数	
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
淮安尚研公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
小 计	10,000,000.00						10,000,000.00	

## (二) 母公司利润表项目注释

## 1. 营业收入/营业成本

## (1) 明细情况

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	581,295,608.55	506,765,561.02	554,841,772.90	476,054,593.21
其他业务收入	9,787,956.06	4,335,430.88	9,216,313.08	3,337,877.25
合 计	591,083,564.61	511,100,991.90	564,058,085.98	479,392,470.46
其中：与客户之间的合同产生的收入	586,076,230.70	509,602,386.09	559,084,306.58	477,968,530.51

## (2) 收入分解信息

## 1) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务类型分解

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
电子智能控制产品	552,264,811.43	489,146,726.39	533,561,479.96	462,047,492.92
智能终端	27,754,160.52	16,606,561.38	21,442,842.05	13,163,806.06
其他	6,057,258.75	3,849,098.32	4,079,984.57	2,757,231.53
小 计	586,076,230.70	509,602,386.09	559,084,306.58	477,968,530.51

## 2) 与客户之间的合同产生的收入按经营地区分解

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
境内区域	572,614,382.29	501,061,242.55	546,071,409.55	469,249,593.62
境外区域	13,461,848.41	8,541,143.54	13,012,897.03	8,718,936.89
小 计	586,076,230.70	509,602,386.09	559,084,306.58	477,968,530.51

## 3) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务转让时间分解

项 目	本期数	上年同期数
在某一时点确认收入	586,076,230.70	559,084,306.58

项 目	本期数	上年同期数
小 计	586,076,230.70	559,084,306.58

## (3) 履约义务的相关信息

项 目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺的转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
销售商品	商品验收核对/报关出口并取得提单时	付款期限一般为产品验收核对后 30 天至 90 天	变频驱动器、电源控制器、智能控制器及智能终端	是	无	保证类质量保证
提供服务	服务提供时	服务完成后一次性支付	维修服务	是	无	无

(4) 在本期确认的包括在合同负债期初账面价值中的收入为 708,925.68 元。

## 2. 研发费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	12,731,673.99	11,362,048.56
材料投入	7,234,794.01	5,851,847.13
折旧摊销	752,999.74	509,101.77
股份支付	519,639.48	481,902.53
房租水电	181,004.09	205,304.12
其他	1,705,210.14	880,075.46
合 计	23,125,321.45	19,290,279.57

## 3. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
处置交易性金融资产取得的投资收益	179,908.43	388,245.28
应收款项保理利息	-65,576.25	
合 计	114,332.18	388,245.28

## 十七、其他补充资料

## (一) 非经常性损益

项 目	金 额	说 明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	509,961.83	
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	3,898,714.27	
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	272,750.02	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-52,001.33	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	4,629,424.79	

减：企业所得税影响数（所得税减少以“－”表示）	1,009,164.67	
少数股东权益影响额（税后）		
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	3,620,260.12	

## (二) 净资产收益率及每股收益

## 1. 明细情况

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元/股）	
		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	6.89	0.50	0.50
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.85	0.42	0.42

## 2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数	
归属于公司普通股股东的净利润	A	23,945,810.97	
非经常性损益	B	3,620,260.12	
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	20,325,550.85	
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	341,082,814.04	
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E		
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F		
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	G	12,000,000.00	
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H	7	
其他	股份支付引起的净资产增减变动	I	2,936,748.44
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J	6
报告期月份数	K	12	
加权平均净资产	$L = \frac{D+A/2+E \times F/K - G \times H/K \pm I \times J/K}{K}$	347,524,093.75	
加权平均净资产收益率	M=A/L	6.89%	
扣除非经常性损益加权平均净资产收益率	N=C/L	5.85%	

## 3. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

## (1) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	23,945,810.97
非经常性损益	B	3,620,260.12

项 目	序号	本期数
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	20,325,550.85
期初股份总数	D	48,000,000
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	12
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F \times G/K-H \times I/K-J$	48,000,000
基本每股收益	M=A/L	0.50
扣除非经常性损益基本每股收益	N=C/L	0.42

## (2) 稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

广东尚研电子科技股份有限公司

二〇二六年四月二十七日

## 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	509,961.83
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	3,898,714.27
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	272,750.02
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-52,001.33
<b>非经常性损益合计</b>	<b>4,629,424.79</b>
减：所得税影响数	1,009,164.67
少数股东权益影响额（税后）	-
<b>非经常性损益净额</b>	<b>3,620,260.12</b>

### 三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用