



先锋智能  
NEEQ: 874312

江苏先锋智能科技股份有限公司  
Jiangsu Xianfeng Intelligent Technology CO., LTD



年度报告

— 2025 —

## 重要提示

- 一、公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
- 二、公司负责人查协芳、主管会计工作负责人张翔及会计机构负责人（会计主管人员）胡海峰保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 三、本年度报告已经挂牌公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。
- 四、立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 五、本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。
- 六、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“五、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析，请投资者注意阅读。

## 目 录

第一节	公司概况 .....	5
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析 .....	6
第三节	重大事件 .....	15
第四节	股份变动、融资和利润分配.....	19
第五节	公司治理 .....	23
第六节	财务会计报告 .....	27
附件	会计信息调整及差异情况.....	147

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表
	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有） 报告期内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
文件备置地址	江苏省常州市新北区科技大道 3 号

## 释义

释义项目	指	释义
公司、本公司、股份公司、先锋智能	指	江苏先锋智能科技股份有限公司
先行、先行智能	指	江苏先行智能装备有限公司
股东会	指	江苏先锋智能科技股份有限公司股东会
董事会	指	江苏先锋智能科技股份有限公司董事会
监事会	指	江苏先锋智能科技股份有限公司监事会
主办券商、国联民生承销保荐	指	国联民生证券承销保荐有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
报告期内	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
报告期末	指	2025 年 12 月 31 日
上年度、上年同期	指	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
《公司章程》、《章程》	指	最近一次由公司股东会通过的《江苏先锋智能科技股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
常州先端	指	常州市先端管理咨询合伙企业（有限合伙）
华友集团	指	华友控股集团有限公司,系公司主要客户,含其旗下各下属子公司,本报告统一合并简称
宁德时代	指	宁德时代新能源科技股份有限公司,系公司主要客户,含其旗下各下属子公司,本报告统一合并简称
6+9 银行	指	6 家大型商业银行（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）和 9 家上市股份制商业银行（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）

## 第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	江苏先锋智能科技股份有限公司		
英文名称及缩写	Jiangsu Xianfeng Intelligent Technology CO., LTD		
法定代表人	查协芳	成立时间	1997年7月22日
控股股东	控股股东为（查协芳）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（查协芳），一致行动人为（谢涛、谢琪）
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业（C）-专用设备制造业（C35）-环保、邮政、社会公共服务及其他专用设备制造（C359）-其他专用设备制造（C3599）		
主要产品与服务项目	智能工业物料干燥设备、回转窑炉设备和干燥焙烧成套设备的研发、设计、生产和销售。		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	先锋智能	证券代码	874312
挂牌时间	2025年3月19日	分层情况	基础层
普通股股票交易方式	<input checked="" type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input type="checkbox"/> 做市交易	普通股总股本（股）	54,650,000
主办券商（报告期内）	国联民生承销保荐	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	中国(上海)自由贸易试验区浦明路8号		
联系方式			
董事会秘书姓名	张翔	联系地址	江苏省常州市新北区科技大道3号
电话	0519-88930188	电子邮箱	2007@czxf.cn
传真	0519-88930288		
公司办公地址	江苏省常州市新北区科技大道3号	邮政编码	213002
公司网址	www.czxf.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	91320402K1205778XT		
注册地址	江苏省常州市天宁区郑陆工业园区		
注册资本（元）	54,650,000	注册情况报告期内是否变更	否

期后注册资本变动情况：

公司 2025 年度定向发行新增股份 6,000,000 股，新增股份 3,889,721 股认缴资金已于 2025 年 12 月 30 日全部到位，由常州金正兴业会计师事务所对本次定向发行的资金到位情况进行了审验，并出具了常金正[2025]B012 号《验资报告》，公司本次股票定向发行新增股份已于 2026 年 1 月 12 日起在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让。新增股份 2,110,279 股认缴资金已于 2026 年 3 月 4 日全部到位，由常州金正兴业会计师事务所对本次

定向发行的资金到位情况进行了审验，并出具了常金正[2026]B002号《验资报告》，公司本次股票定向发行新增股份已于2026年3月19日起在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让。

公司并已于2026年4月3日在常州市市场监督管理局办妥该次定向发行新增股份的工商变更登记手续。公司总股本增加至6,065万股，注册资本增加至6,065万元。

## 第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

### 一、 业务概要

#### (一) 商业模式与经营计划实现情况

公司是一家专业从事智能高端装备的研发、设计、生产和销售的国家级高新技术企业，主要产品包括工业物料干燥设备、回转窑炉焙烧设备及成套干燥焙烧设备等。根据工作原理的不同，工业物料干燥设备可分为喷雾干燥设备、流化床干燥设备、闪蒸干燥设备、真空干燥设备、气流干燥设备、网带式干燥设备等多种类型。此外，公司以干燥设备为依托，研制了配套干燥设备使用的回转窑炉等热工装备，进而开发了系列干燥焙烧成套设备产品，主要包括闪蒸干燥与焙烧系统、喷雾干燥与回转窑炉焙烧系统等。公司产品主要应用于新能源锂电池正极材料制备领域，此外，还被广泛应用于新材料、医药、化工、食品、农药、肥料等众多行业。

公司建有江苏省省级企业技术中心、江苏省喷雾干燥工程技术研究中心，是国家高新技术企业、国家专精特新“小巨人”企业。公司曾先后承担“电池材料干燥机组”、“智能食品添加剂喷雾干燥机组”项目等数个国家科技型中小企业技术创新基金支持项目，以及“石墨烯电池材料喷雾干燥系统关键技术研发”等多个江苏省重点研发支持项目。截至报告期末，公司拥有75项专利，其中17项发明专利、58项实用新型专利，此外公司还拥有11项计算机软件著作权。

“干燥”是众多工业物料生产流程中的重要环节，公司干燥设备应用领域广泛，根据不同领域客户的具体工况环境及技术需求，公司提供设备定制化服务，满足其环保、节能、高效、安全、稳定的成套干燥技术与设备需求。公司客户的拓展途径主要包括行业介绍、上门拜访和参加展会等。根据业务开展情况，业务部及时对客户提供服务，努力与客户建立战略合作关系，争创客户价值以赢得更多市场份额。

公司营业收入主要来自于工业物料干燥设备、回转窑炉焙烧设备和干燥焙烧成套设备的销售。公司业务面向全球，客户主要分布在工业相对发达的地区。

报告期内，公司商业模式较上年度未发生重大变化。

#### (二) 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	√国家级 □省（市）级
“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>1、“专精特新”认定情况 本公司于 2023 年 7 月 1 日被工业和信息化部认定为国家专精特新“小巨人”企业,有效期 2023 年 7 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日。</p> <p>2、“高新技术企业”认定情况 本公司于 2025 年 11 月 18 日被认定为国家高新技术企业(编号 GR202532001302),有效期三年,本公司已连续五次取得了高新技术企业证书。</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	363,166,542.55	229,654,432.39	58.14%
毛利率%	25.98%	30.11%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	21,119,351.17	10,898,343.99	93.78%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	19,205,895.27	10,562,408.39	82.12%
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)	20.41%	13.38%	-
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)	18.56%	12.96%	-
基本每股收益	0.39	0.21	85.71%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	745,926,696.48	885,409,565.21	-15.75%
负债总计	595,328,616.97	792,506,103.26	-24.88%
归属于挂牌公司股东的净资产	150,598,079.51	92,903,461.95	62.10%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	2.57	1.70	51.18%
资产负债率% (母公司)	74.15%	84.84%	-
资产负债率% (合并)	79.81%	89.51%	-
流动比率	0.84	0.91	-
利息保障倍数	3.55	2.33	-
营运情况	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	15,094,987.41	18,065,454.35	-16.44%
应收账款周转率	8.07	4.71	-
存货周转率	0.71	0.36	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	-15.75%	-5.37%	-
营业收入增长率%	58.14%	-22.62%	-

净利润增长率%	93.78%	-70.89%	-
---------	--------	---------	---

### 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	31,714,216.11	4.25%	62,667,675.75	7.08%	-49.39%
应收票据	9,804,595.10	1.31%	17,439,433.29	1.97%	-43.78%
应收账款	48,220,087.09	6.46%	41,743,393.82	4.71%	15.52%
应收款项融资	11,227,010.70	1.51%	2,074,214.19	0.23%	441.27%
预付账款	5,778,936.82	0.77%	1,467,622.57	0.17%	293.76%
其他应收款	8,383,988.84	1.12%	5,121,083.35	0.58%	63.72%
存货	314,726,621.56	42.19%	441,815,530.87	49.90%	-28.77%
合同资产	35,566,378.04	4.77%	20,211,903.29	2.28%	75.97%
其他流动资产	68,371.07	0.01%	261,574.53	0.03%	-73.86%
固定资产	165,648,560.06	22.21%	177,183,003.60	20.01%	-6.51%
在建工程	477,780.47	0.06%	976,000.00	0.11%	-51.05%
无形资产	103,285,141.87	13.85%	105,830,955.44	11.95%	-2.41%
长期待摊费用	619,708.97	0.08%	887,694.46	0.10%	-30.19%
递延所得税资产	10,405,299.78	1.39%	7,729,480.05	0.87%	34.62%
短期借款	139,617,913.25	18.72%	99,594,541.67	11.25%	40.19%
应付票据	22,362,437.21	3.00%	4,967,331.01	0.56%	350.19%
应付账款	45,582,353.02	6.11%	58,910,235.23	6.65%	-22.62%
预收账款	585,270.00	0.08%	-	0.00%	-
合同负债	289,754,939.39	38.84%	427,304,513.42	48.26%	-32.19%
应付职工薪酬	6,434,854.73	0.86%	6,855,942.46	0.77%	-6.14%
应交税费	3,621,349.33	0.49%	3,894,382.49	0.44%	-7.01%
其他应付款	2,383,345.36	0.32%	891,434.17	0.10%	167.36%
一年内到期的非流动负债	12,675,121.67	1.70%	20,027,777.78	2.26%	-36.71%
其他流动负债	34,127,663.84	4.58%	27,920,337.96	3.15%	22.23%
长期借款	30,176,000.55	4.05%	136,678,472.22	15.44%	-77.92%
预计负债	7,310,614.45	0.98%	4,532,460.27	0.51%	61.29%
递延所得税负债	696,754.17	0.09%	928,674.58	0.10%	-24.97%

#### 项目重大变动原因

1. 货币资金：期末余额减少 30,953,459.64 元，同比降低 49.39%，主要原因系报告期内公司主动偿还长期借款所致；
2. 应收票据：期末余额减少 7,634,838.19 元，同比降低 43.78%，主要原因系报告期内公司收到的非 6+9 银行票据和商业票据减少所致；
3. 应收款项融资：期末余额增加 9,152,796.51 元，比上年末增加 441.27%，主要原因系报告期内公司收到的 6+9 银行票据增加所致；
4. 预付款项：期末余额增加 4,311,314.25 元，比上年末增加 293.76%，主要原因系报告期内公司采购预付款增加所致；

5. 其他应收款：期末余额增加 3,262,905.49 元，比上年末增加 63.72%，主要原因系报告期内公司对外投标保证金、履约保证金增加所致；
6. 合同资产：期末余额增加 15,354,474.75 元，同比增加 75.97%，主要原因系报告期内确认收入增长引起应收质保金增长所致；
7. 其他流动资产：期末余额减少 193,203.46 元，同比减少 73.86%，主要原因系报告期内增值税留抵额减少所致；
8. 递延所得税资产：期末余额增加 2,675,819.73 元，同比增加 34.62%，主要原因系报告期内计提资产减值、信用减值、股份支付和预计负债引起所得税可抵扣暂时性差异增加所致；
9. 短期借款：期末余额增加 40,023,371.58 元，同比增加 40.19%，主要原因系为降低融资成本，公司偿还了部分高利率的长期银行借款，同时增加了低利率的短期流动资金借款所致；
10. 应付票据：期末余额增加 17,395,106.20 元，同比增加 350.19%，主要原因系报告期内用于采购支付的银行承兑汇票增加所致；
11. 合同负债：期末余额减少 137,549,574.03 元，同比减少 32.19%，主要原因系报告期内项目验收确认收入转应收较多所致；
12. 其他应付款：期末余额增加 1,491,911.19 元，同比增加 167.36%，主要原因系报告期内收取的安装供应商保证金和预提费用增加所致；
13. 一年内到期的非流动负债：期末余额减少 7,352,656.11 元，同比减少 36.71%，主要原因系报告期内按还款计划在未来一年内需要偿还的长期借款减少所致；
14. 长期借款：期末余额减少 106,502,471.67 元，同比减少 77.92%，主要原因系报告期内偿还长期借款较多所致；
15. 预计负债：期末余额增加 2,778,154.18 元，同比增加 61.29%，主要原因系报告期内收入增长导致预提的质保金增加所致。

## (二) 经营情况分析

### 1、利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例%
	金额	占营业收入的比重%	金额	占营业收入的比重%	
营业收入	363,166,542.55	-	229,654,432.39	-	58.14%
营业成本	268,812,712.14	74.02%	160,499,074.58	69.89%	67.49%
毛利率%	25.98%	-	30.11%	-	-
税金及附加	2,619,352.23	0.72%	2,539,627.56	1.11%	3.14%
销售费用	10,083,148.90	2.78%	11,077,087.42	4.82%	-8.97%
管理费用	20,793,144.85	5.73%	19,403,118.55	8.45%	7.16%
研发费用	12,846,987.70	3.54%	9,104,914.01	3.96%	41.10%
财务费用	9,238,943.28	2.54%	11,190,181.24	4.87%	-17.44%
其他收益	1,535,223.51	0.42%	2,538,400.48	1.11%	-39.52%
信用减值损失	-12,712,914.88	-3.50%	-2,778,630.60	-1.21%	357.52%
资产减值损失	-4,998,312.69	-1.38%	123,802.05	0.05%	4137.34%

资产处置收益	-11,471.81	0.00%	9,483.45	0.00%	-220.97%
营业利润	22,584,777.58	6.22%	15,733,484.41	6.85%	43.55%
营业外收入	1,786,616.00	0.49%	373,337.86	0.16%	378.55%
营业外支出	290,433.76	0.08%	1,156,376.09	0.50%	-74.88%
利润总额	24,080,959.82	6.63%	14,950,446.18	6.51%	61.07%
所得税费用	2,961,608.65	0.82%	4,052,102.19	1.76%	-26.91%
净利润	21,119,351.17	5.82%	10,898,343.99	4.75%	93.78%

### 项目重大变动原因

1. 营业收入：报告期内较上年增加 58.14%，主要原因系报告期内项目交付验收量增加所致；
2. 营业成本：报告期内较上年增加 67.49%，主要原因系本期营业收入增长，对应的存货成本结转增加所致；
3. 研发费用：报告期内较上年增加 41.10%，主要原因系公司为适应下游技术迭代、增加技术储备，研发投入增加所致；
4. 其他收益：报告期内较上年减少 39.52%，主要原因系一次性政府奖励减少所致；
5. 信用减值损失：报告期内较上年同期增加 357.52%，主要原因是报告期内长账龄应收款项增加较多计提坏账准备增加，对重庆特瑞新能源材料有限公司应收账款计提单项坏账准备所致；
6. 资产减值损失：报告期内较上年同期增加 4137.34%，主要原因是报告期内对存货计提减值增加所致；
7. 营业外收入：报告期内较上年同期增加 387.55%，主要原因是报告期内清理无需支付的长期应付账款所致。

### 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	362,113,877.58	228,742,394.76	58.31%
其他业务收入	1,052,664.97	912,037.63	15.42%
主营业务成本	268,429,685.37	160,433,384.71	67.32%
其他业务成本	383,026.77	65,689.87	483.08%

### 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
干燥设备	327,807,713.74	245,124,818.73	25.22%	50.98%	60.59%	-4.47%
回转窑炉	12,342,477.88	9,136,638.35	25.97%	144.59%	166.36%	-6.06%
干燥焙烧成套系统(注)	15,380,530.98	11,304,467.04	26.50%	244.63%	291.24%	-8.76%
配件及其他	6,583,873.65	2,863,761.25	56.50%	210.65%	202.85%	1.12%
其他业务收入	1,051,946.30	383,026.77	63.59%	15.34%	-35.19%	28.39%

合计	363,166,542.55	268,812,712.14	25.99%	58.14%	67.49%	-4.13%
----	----------------	----------------	--------	--------	--------	--------

注:干燥焙烧成套系统由干燥设备和回转窑炉焙烧系统组成。

### 按地区分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
内销	356,764,062.38	264,646,310.98	25.82%	61.18%	71.39%	-4.42%
外销	6,402,480.17	4,166,401.16	34.93%	-22.89%	-31.58%	8.27%

### 收入构成变动的的原因

报告期内公司收入主要由干燥设备、回转窑炉、干燥焙烧成套系统、配件及其他、其他业务收入五部分构成。2025 年上述五部分收入与上年同期相比均有所增加，主要原因系报告期内项目交付验收量增加所致。另外按地区分类，报告期内内销有所增加，外销有所减少。

### 主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	华友集团	51,944,132.67	14.30%	否
2	兴泰建设集团有限公司	25,846,797.88	7.12%	否
3	山西特瓦时能源科技有限公司	25,221,238.96	6.94%	否
4	宁德时代	19,902,590.91	5.48%	否
5	锂白新材料科技（达州）有限公司	19,752,212.40	5.44%	否
合计		142,666,972.82	39.28%	-

### 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	无锡市欣宝盛金属制品有限公司	16,908,885.03	10.19%	否
2	江苏海毅建设集团有限公司	9,616,000.00	5.79%	否
3	无锡钢吨吨金属材料有限公司	6,194,741.21	3.73%	否
4	无锡蜀达金属制品有限公司	5,218,701.45	3.14%	否
5	常州市范氏不锈钢有限公司	3,245,731.42	1.96%	否
合计		41,184,059.11	24.81%	-

### (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	15,094,987.41	18,065,454.35	-16.44%
投资活动产生的现金流量净额	-2,761,926.50	-18,077,253.78	84.72%
筹资活动产生的现金流量净额	-49,991,281.57	31,598,406.02	-258.21%

## 现金流量分析

1. 投资活动产生的现金流量净额本期较上期增加了 1,531.53 万元，增加 84.72%，主要原因系新厂区建设及资产购置在 2024 年已结束，报告期资产投资需求减少所致。
2. 筹资活动产生的现金流量净额本期比上年同期减少了 8,158.97 万元，减少 258.21%，主要原因系报告期内公司偿还银行贷款较上年增加所致。

## 四、 投资状况分析

### (一) 主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
江苏先行智能装备有限公司	控股子公司	为母公司提供加工业务	50,000,000	176,691,675.18	89,440,722.12	43,705,083.34	- 1,206,695.09
江苏先行机械科技有限公司	控股子公司		10,010,000	55,892,964.3	1,966,960.69	-	- 1,246,586.23
常州光启未来新能源有限	控股子公司	主要是光伏发电业务	2,000,000	2,017,014.37	1,966,960.69	208,134.35	14,467.74

公 司						
--------	--	--	--	--	--	--

### 主要参股公司业务分析

适用 不适用

### (二) 理财产品投资情况

适用 不适用

### 非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

适用 不适用

### (三) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

### (四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

适用 不适用

## 五、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
下游锂电池行业技术迭代的风险	<p>进入 2025 年以来，锂电池行业竞争日益加剧，特别是低端锂电池制造领域出现产能过剩的情况。未来如果前述情况不能得到及时改善，可能出现客户项目建设延期、客户压低采购价格、下游需求减少等情况，这将可能导致公司获得的订单量减少，进而对经营业绩产生不利影响。</p> <p>公司产品主要应用于新能源锂电池正极材料制备领域。新能源电池领域的技术呈现快速迭代发展的特征，材料的选择、技术路线的选择等方面创新不断。公司自 2010 年进入锂电池正极材料的干燥、焙烧装备制造领域，是国内最早进入该领域的企业之一，历经多次下游客户的技术迭代，积累了丰富的行业经验。如未来公司不能及时满足下游技术迭代中产生的新的客户需求，可能导致公司丧失竞争优势，进而对经营业绩产生不利影响。</p>
原材料价格波动的风险	<p>公司产品生产所需原材料主要包括钢材、电器类部件、雾化器、定制金属部件、其他配套设备等。报告期内，公司直接材料占营业成本的比例 70%以上。若公司主要原材料价格大幅上涨，而公司未及时向下游客户传导涨价压力或采取提前备货等有效措施，则会导致公司利润空间被压缩，进而对经营业绩产生不利影响。</p>
毛利率波动的风险	<p>2025 年公司综合毛利率为 25.98%，较 2024 年下降 4.13 个百分点。如果下游客户基于降本增效的需要压低采购价格、市场竞争加剧、原材料价格上涨等，并且公司不能及时传导销售价格下降的压力或不能及时采取加强成本管控等有力措施，则会面临毛利率进一</p>

	步下滑的风险。
应收账款回收风险	2025 年末，公司应收账款账面价值为 4,822.01 万元，规模相对较高。目前公司客户主要为国内大型新能源电池生产商，资信良好。虽然公司建立了完善的应收账款管理制度，若客户财务状况出现恶化，导致应收账款无法收回，对公司的经营造成不利影响。
发出商品余额较大的风险	公司设备类产品交付客户后，需要安装并与客户的建设项目其他生产设备统一调试验收后方可确认收入并结转成本，周期通常较长，这导致公司存货中发出商品的规模较大。2025 年末，公司存货账面价值为 31,472.66 万元，其中发出商品占比为 63.61%。公司已根据合同约定的分阶段收款政策收取预付款、发货款、到货款等款项，但若未来市场环境发生重大不利变化，进而导致订单延期甚至取消，则可能对公司经营业绩产生不利影响。
短期偿债能力较弱的风险	2025 年末，公司资产负债率为 79.81%，资产负债率较高；剔除银行借款后，公司的资产负债率与同行业公司资产负债率接近。公司资产负债率整体较高的主要原因系：一方面，公司通常与客户约定较大比例的预收款，形成较多合同负债；另一方面，公司属于资金密集型行业，生产线建设、钢板等原材料采购均需要较大规模的资金投入。 2022 年以来，公司经营规模快速扩大，新厂房购置及新产线建设的投资金额较大。报告期内，公司融资渠道比较单一，主要依靠银行贷款及上游企业的商业信用解决资金需求，导致公司资产负债率较高，流动比率和速动比率较低，公司面临一定的偿债风险。若公司在生产经营规模持续扩大的同时不能有效地拓宽融资渠道，公司面临的资金压力和偿债风险可能会加大。
部分厂房无法办理产权证书而受到处罚的风险	先锋智能在位于常州市天宁区郑陆镇常郑路 8 号厂区的一处车间未取得房屋产权证书，该车间因一角触及道路拓宽规划红线而无法取得产权证，该车间面积为 2,640.00 平方米，公司主要用作仓库。针对前述未取得所有权证的房产，天宁区政府已出具《区政府关于先锋智能上市涉及房产问题的批复》，同意三年内不拆除前述房产并免于行政处罚。公司位于科技大道 3 号的厂区内部分房产因手续不全，无法取得产权证书，总面积为 3,695.76 平方米，公司主要用于仓储、门卫等。针对前述情形，常州市新北区龙虎塘街道办事处已出具证明，确认相关建筑在公司收购先行智能前便已存在，系临时搭建的建筑，因此未取得不动产权证。上述无证房产面积占公司房产总面积的比例为 7.33%，占比较低，并且相关房产主要被用作仓储、门卫等。上述房产如被主管部门认定为违章建筑进而被主管部门处罚或被要求拆除，则会对公司生产经营带来不利影响。
税收优惠政策变动的风险	公司为高新技术企业，享受 15%的企业所得税税率优惠。若未来国家相关税收优惠政策发生重大变化，或者相关税收优惠政策到期后不再继续实施，或公司不符合高新技术企业的认定条件，将导致公司不再享有相关的所得税税收优惠，从而对公司经营业绩造成

	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

### 第三节 重大事件

#### 一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(二)
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(三)
是否存在关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(四)
是否存在经股东会审议通过的收购及出售资产、对外投资以及报告期内发生的企业合并事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(五)
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(六)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(七)
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在破产重整事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

#### 二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

##### （一）诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

##### （二）公司发生的提供担保事项

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

是 否

##### 公司提供担保分类汇总

单位：元

项目汇总	担保金额	担保余额
报告期内挂牌公司提供担保（包括对表内子公司提供担保）	52,800,000.00	52,800,000.00
公司及表内子公司为挂牌公司股东、实际控制人及其关联方提供担保	-	-
公司直接或间接为资产负债率超过 70%（不含本数）的被担保人提供担保	-	-
公司担保总额超过净资产 50%（不含本数）部分的金额	-	-

公司为报告期内出表公司提供担保	-	-
-----------------	---	---

#### 应当重点说明的担保情况

适用 不适用

#### 预计担保及执行情况

适用 不适用

#### (三) 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

#### (四) 报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务	1,900,000.00	1,688,077.06
销售产品、商品，提供劳务	-	-
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	-	-
其他	-	-
其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额
收购、出售资产或股权	-	-
与关联方共同对外投资	-	-
提供财务资助	-	-
提供担保	-	-
委托理财	-	-
企业集团财务公司关联交易情况	预计金额	发生金额
存款	-	-
贷款	-	-

#### 重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

上述关联交易是公司日常生产经营所必需的，合理且必要。上述关联交易不影响公司独立性，不会对公司生产经营造成不利影响。

#### 违规关联交易情况

适用 不适用

#### (五) 股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施

为增强公司凝聚力、维护公司长期稳定发展，公司实施股权激励，设立常州先端为员工持股平台。2024年4月25日，先锋智能召开股东会，决议同意公司注册资本由5,000.00万元增加至5,465.00万元。新增注册资本365.00万元由常州先端以730.00万元认缴。

截至2025年12月31日，常州先端持有公司6.24%的股份，全部激励对象均通过持有常州先端财产份额间接持有公司股份。

常州先端自成立至今仅对公司进行投资，无其他对外投资，不存在以非公开方式向合格投资者募集资金设立的情形，亦未聘请基金管理人进行投资管理，不属于《中华人民共和国证券投资基金法》《私募投资基金监督管理暂行办法》《私募投资基金登记备案办法》规定的私募投资基金或私募基金管理人，不需要按照上述规定履行私募投资基金备案程序或私募投资基金管理人的登记程序。

常州先端作为公司员工持股平台，拥有的主要资产为其持有的公司股权，合伙人全部

为公司员工。公司设立员工持股平台进行股权激励充分调动了公司管理人员、核心员工以及骨干员工的工作积极性，增强了企业凝聚力，有利于公司经营发展。上述公司股权激励实施完毕前后，公司控股股东、实际控制人未发生变化，未影响公司控制权的稳定性。

本次股权激励，对公司资产和负债情况无影响，从所有者权益内部结构来看，导致资本公积增加的同时留存收益降低；对公司控制权的稳定性无不良影响。

#### (六) 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2024年11月7日		挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年11月7日		挂牌	减少或规范关联交易	1、在不对公司及其他股东的利益构成不利影响的前提下，承诺人及关联企业将采取措施规范并尽量减少与公司发生关联交易。2、对于正常经营范围内、或存在其他合理原因无法避免的关联交易，承诺人及关联企业将与公司依法签订规范的关联交易协议，并按照有关法律、法规、规范性文件和公司章程的规定履行批准程序，并保证该等关联交易均将基于公允定价的原则实施。3、承诺人及承诺人关系密切的近亲属及其控制的其他企业将严格按照相关规定履行必要的关联方回避表决等义务，履行关联交易的法定审批程序和信息披露义务。4、保证不利用关联交易非法转移公司的资金、利润或从事其他损害公司及股东利益的行为，不利用关联交易损害公司及其他股东的利益。5、承诺人保证按照法律法规及公司章程的规定，不越权干预公司经营管理活动、不非法侵占公司利益。6、承诺人保证不利用自身的地位及控制性影响谋求公司及其控制的其他企业在业务合作等方面给予承诺人及承诺人控制的其他企业优于市场第三方的权利。7、承诺人愿意承担由于违反上述承诺给公司造成的直接、间接的经济损失及产生的法律责任。	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年11月7日		挂牌	解决资金占用问题	1、截至本承诺书出具之日，承诺人不存在占用公司资金、资产或其他资源的情形（占用公司资金、资产或其他资源的具体情形包括：从公司拆借资金；由公司代垫费用、代偿债务；由公司承担担保责任而形成债权；无偿使用公司的土地房产、设备动产等资产；无偿使用公司的劳务等人力资源；在没有商品和服务对价情况下其他	正在履行中

				题的承诺	使用公司的资金、资产或其他资源的行为)；在作为公司董事、监事、高级管理人员期间，承诺人及承诺人关联方不会占用公司、资产或其他资源；2、截至本承诺书出具之日，承诺人不存在要求公司提供担保等情形，也不存在通过关联交易损害公司及其他股东利益的情形；3、如违反上述承诺，承诺人将赔偿对公司及其他股东造成的损失。	
实际控制人或控股股东	2024年11月7日		挂牌	关于社保公积金缴纳的承诺	若公司及其子公司因为员工缴纳的各项社会保险及住房公积金不符合规定而承担任何滞纳金、罚款或损失，或因国家有关主管部门要求公司补缴历史上应缴而未缴的社会保险、住房公积金，本人承诺按照主管部门核定的金额承担补缴该等社会保险、住房公积金及相关费用的责任，根据有关部门的要求及时予以缴纳，并承担任何滞纳金、罚款等一切可能给公司造成的损失。	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年11月7日		挂牌	关于科技大道3号无证厂房的相关承诺	如政府主管部门要求公司就现有场地上无证建筑进行拆除、整改或其他处置，本人将积极督促公司按照政府的要求进行落实，并承诺相关拆除、整改或处置发生的全部费用及一切经济损失由本人承担；同时若因上述建筑无产权证的原因被政府主管部门处罚导致公司及子公司遭受损失的，也由本人承担全部罚款、费用和损失。本人在公司先行支付相关费用、罚款和经济损失后，本人将及时向公司给予全额补偿。	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年11月7日		挂牌	关于股份锁定的承诺	自公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让之日起，本人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。	正在履行中

#### 超期未履行完毕的承诺事项详细情况

公司不存在超期未履行完毕的承诺事项。

## (七) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
货币资金	流动资产	质押	13,175,880.58	1.77%	银行承兑汇票保证金、国内信用证定期保证金、被申请诉前财产保全
固定资产	非流动资产	抵押	99,053,744.23	13.27%	银行借款抵押
无形资产	非流动资产	抵押	101,163,122.40	13.55%	银行借款抵押
总计	-	-	213,392,747.21	28.59%	-

## 资产权利受限事项对公司的影响

主要为开展日常活动及银行融资需要，不会对公司经营管理造成不利影响。

## 第四节 股份变动、融资和利润分配

### 一、普通股股本情况

#### (一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质	期初		本期变动	期末		
	数量	比例%		数量	比例%	
无限售条件股份	无限售股份总数	13,966,666.00	25.56%	-	13,966,666.00	25.56%
	其中：控股股东、实际控制人	6,125,000.00	11.21%	-	6,125,000.00	11.21%
	董事、监事、高管	6,625,000.00	12.12%	-	6,625,000.00	12.12%
	核心员工	-	-	-	-	-
有限售条件股份	有限售股份总数	40,683,334.00	74.44%	-	40,683,334.00	74.44%
	其中：控股股东、实际控制人	18,375,000.00	33.62%	-	18,375,000.00	33.62%
	董事、监事、高管	19,875,000.00	36.37%	-	19,875,000.00	36.37%
	核心员工	-	-	-	-	-
总股本		54,650,000.00	-	0	54,650,000.00	-
普通股股东人数		5				

## 股本结构变动情况

适用 不适用

## (二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	查协芳	24,500,000	-	24,500,000	44.83%	18,375,000	6,125,000	-	-
2	谢涛	20,000,000	-	20,000,000	36.60%	15,000,000	5,000,000	-	-
3	谢琪	5,500,000	-	5,500,000	10.06%	4,125,000	1,375,000	-	-
4	张翔	1,000,000	-	1,000,000	1.83%	750,000	250,000	-	-
5	常州先端	3,650,000	-	3,650,000	6.68%	2,433,334	1,216,666	-	-
合计		54,650,000	0	54,650,000	100.00%	40,683,334	13,966,666	-	-

## 普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

查协芳先生为公司实际控制人、控股股东，谢涛、谢琪与实际控制人查协芳系舅甥关系，谢琪与股东谢涛系姐弟关系，除此之外，公司前十名股东间相互无其他关系。

## 二、 控股股东、实际控制人情况

## 是否合并披露

√是 □否

查协芳，男，汉族，1972年8月出生，大专学历，先后在清华大学工商管理总裁研修班、中南大学新能源研修班、常州市委党校上海交大培训班学习并结业，中国国籍，无境外永久居留权，1989年10月参加工作。1989年10月至1994年12月在武进第二干燥设备厂先后任技术员和销售员；1995年2月至1997年6月，自由职业；1997年7月至2023年9月，任有限公司总经理；2023年9月至2023年12月，任有限公司董事长；2023年12月至今，任股份公司董事长；现兼任中国通用机械工业协会干燥设备分会标委会委员、中国无机盐工业协会磷酸铁锂专委会副主任委员。

报告期内，公司控股股东、实际控制人均无变动情况。

## 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	2029 年 12 月 31 日	股份回购

## 详细情况

1. 东海证券创新产品投资有限公司、周红省，于 2025 年 12 月 30 日认购公司股份，协议主要条款如下（甲方指发行人股东查协芳、谢涛、谢琪，乙方指发行对象）：（1）先锋智能在 2027 年 12 月 31 日前完成在北交所或沪深交易所首次公开发行股票并上市之申报；（2）先锋智能在 2029 年 12 月 31 日前完成在北交所或沪深交易所首次公开发行股票并上市；（3）先锋智能国家级专精特新“小巨人”到期复核通过并保留其“小巨人”企业称号；未满足前述三项承诺中的任何一项，则乙方有权在回购触发条件成就后，向任一回购义务人提供的地址和邮箱发出书面通知，要求其按本协议约定收购乙方持有的全部公司股份。

2. 黄文波、周元琴、唐玥、李其圣、江世华、于建平，于 2025 年 12 月 30 日认购公司股份，协议主要条款如下（甲方指发行人股东查协芳、谢涛、谢琪，乙方指发行对象）：（1）先锋智能在 2027 年 12 月 31 日前完成在北交所或沪深交易所首次公开发行股票并上市之申报；（2）先锋智能在 2029 年 12 月 31 日前完成在北交所或沪深交易所首次公开发行股票并上市；未满足前述两项承诺中的任何一项，则乙方有权向任一回购义务人提供的地址和邮箱发出书面通知，要求其按本协议约定收购乙方持有的全部公司股份。

## 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

单位：元或股

发行次数	发行方案公告时间	新增股票挂牌交易日期	发行价格	发行数量	发行对象	标的资产情况	募集金额	募集资金用途（请列示具体用途）
1	2025 年 12 月 17 日	2026 年 1 月 16 日	8.51	3,889,721	非自然人投资者、自然人投资者	不适用	33,101,525.71	补充流动资金

## (二) 存续至报告期的募集资金使用情况

√适用 不适用

单位：元

发行	发行	募集金额	报告期内使用	是否变更	变更用	变更用	变更用
----	----	------	--------	------	-----	-----	-----

次数	情况 报告 书披 露时 间		金额	更募集 资金用 途	途情况	途的募 集资金 金额	途是否 履行必 要决策 程序
1	2025 年 12 月 30 日	33,101,525.71	18,595,090.62	否	不适用	-	不适用

#### 募集资金使用详细情况

项目	金额(元)
募集资金总额	33,101,525.71
减：本期使用募集资金金额	18,595,090.62
2025 年 12 月 31 日募集资金专户金额	14,506,435.09

#### 四、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

#### 五、 存续至本期的债券融资情况

适用 不适用

#### 六、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

#### 七、 权益分派情况

##### (一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

##### 利润分配与公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

##### (二) 权益分派预案

适用 不适用

## 第五节 公司治理

### 一、 董事、监事、高级管理人员情况

#### (一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
查协芳	董事长	男	1972年8月	2023年12月28日	2026年12月27日	24,500,000	-	24,500,000	44.83%
谢涛	总经理、董事	男	1989年8月	2023年12月28日	2026年12月27日	20,000,000	-	20,000,000	36.60%
谢琪	董事	女	1986年10月	2023年12月28日	2026年12月27日	5,500,000	-	5,500,000	10.06%
查扬帆	董事	女	1997年9月	2023年12月28日	2026年12月27日	-	-	-	-
张翔	财务负责人、董事、董秘	男	1983年2月	2023年12月28日	2026年12月27日	1,000,000	-	1,000,000	1.83%
陆丽君	监事会主席	女	1979年11月	2023年12月28日	2026年12月27日	-	-	-	-
王井金	监事	男	1980年1月	2023年12月28日	2026年12月27日	-	-	-	-
邓辉武	职工监事	男	1990年9月	2023年12月28日	2026年12月27日	-	-	-	-
魏志刚	副总经理	男	1975年11月	2023年12月28日	2026年12月27日	-	-	-	-

#### 董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

序号	姓名	职务	关联关系
1	查协芳	董事长	公司实际控制人、控股股东
2	谢涛	董事、总经理	与实际控制人查协芳系舅甥关系，与股东谢琪系姐弟关系

3	谢琪	董事	与实际控制人查协芳系舅甥关系，与股东谢涛系姐弟关系
4	查扬帆	董事	系实际控制人查协芳之女

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员相互之间及与控股股东、实际控制人之间无其他关联关系

## (二) 审计委员会情况

适用 不适用

## (三) 变动情况

适用 不适用

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

适用 不适用

## (四) 董事、高级管理人员的股权激励情况

适用 不适用

## 二、 员工情况

### (一) 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
管理人员	17	-	-	17
销售人员	15	-	-	15
技术研发人员	18	25	-	43
生产人员	175	-	65	110
行政人员	6	-	-	6
财务人员	11	-	-	11
员工总计	242	25	65	202

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	1	1
本科	27	33
专科	37	38
专科以下	177	130
员工总计	242	202

### 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

对于员工薪酬，每年根据市场上同业企业及员工自身情况进行调整，公司内部定期举行各种业务及知识等方面的培训。报告期内，存在 5 名人员以退休返聘形式继续在公司工作。

## (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

公司挂牌以来，严格按照《公司法》《证券法》《非上市公众公司监督管理办法》等法律法规及全国中小企业股份转让系统有关业务规则，建立健全公司治理制度和内部控制制度，不存在违反规定的情形。公司建立了兼顾公司特点和公司治理机制基本要求的股东会、董事会、监事会制度，明晰了各机构职责和议事规则，公司治理结构能够确保所有股东，特别是中小股东充分行使法律、行政法规和公司章程规定的合法权利；公司股东会、董事会、监事会的召集、提案审议、通知时间、召开程序、授权委托、表决和决议等符合法律、行政法规和公司章程的规定，会议记录保存完整；公司强化内部管理，完善了内控制度，按照相关规定建立会计核算体系、财务管理和风险控制等制度，从而在制度基础上能够有效地保证公司经营业务的有效进行，保护资产的安全和完整，确保公司财务报告真实可靠及行为合法合规。

公司挂牌以来，根据法律、行政法规、中国证监会的规定及全国中小企业股份转让系统有关业务规则规范地履行信息披露义务，真实、准确、完整、及时、公平地向所有投资者披露信息，不存在因信息披露违规或违法，被全国中小企业股份转让系统有限责任公司依法采取自律管理措施或纪律处分、被中国证监会采取监管措施或给予行政处罚的情形。

#### (二) 内部监督机构对监督事项的意见

报告期内，监事会在监督活动中未发现公司存在重大风险事项，监事会对报告期内的监督事项无异议。

#### (三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司严格按照《公司法》《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，逐步建立健全公司法人治理结构，产权明晰、权责明确、运作规范，在业务、资产、人员、机构、财务等方面与现有股东完全分开，具有独立、完整的资产和业务体系，具备直接面向市场独立经营的能力。

1、业务独立。公司主要从事智能工业物料干燥设备、回转窑炉设备和干燥焙烧成套设备的研发、设计、生产和销售工作，具有完整业务流程、独立的经营场所和研发团队。公司具有独立自主的运营能力，不存在因与关联方之间存在的关联关系而使本公司经营业务的完整性、独立性受到不利影响的情况。

2、资产完整。公司资产与股东资产严格分开，并完全独立运营，公司目前业务和生产经营必需的生产、实验设备及其他资产的权属完全由公司独立享有，不存在与股东共用的情况。公司对所有资产拥有完全的控制和支配权，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况，也不存在为股东和其他个人提供担保的情形。

3、人员独立。公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》《公司章程》的有关规定产生；目前公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均未在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业中担任除董事、监事外的其他职务，也未在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业领薪；公司的劳动、人事及工资管理与控

股股东、实际控制人及其所控制的其他企业严格分离；公司单独设立财务部门，财务人员没有在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业中兼职。

4、财务独立。公司建立了独立的财务部门，财务人员专职在公司工作，不存在兼职情形；公司建立了独立的财务核算体系，独立进行财务决策；公司开立了独立的银行账户，办理了独立的税务登记证，独立纳税。

5、机构独立。公司拥有独立的经营和办公场所，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合经营、合署办公的情况，不存在受股东及其他任何单位或个人干预公司的机构设置和生产经营活动的情形。

#### (四) 对重大内部管理制度的评价

报告期内，公司内部管理制度不存在重大缺陷。

### 四、 投资者保护

#### (一) 实行累积投票制的情况

适用 不适用

#### (二) 提供网络投票的情况

适用 不适用

#### (三) 表决权差异安排

适用 不适用

## 第六节 财务会计报告

### 一、 审计报告

是否审计	是	
审计意见	无保留意见	
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明	
审计报告编号	信会师报字[2026]第 ZK10174 号	
审计机构名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）	
审计机构地址	上海市黄浦区南京东路 61 号四楼	
审计报告日期	2026 年 4 月 28 日	
签字注册会计师姓名及连续 签字年限	苗颂 4 年	张道源 4 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）	25	

## 审计报告

信会师报字[2026]第 ZK10174 号

### 江苏先锋智能科技股份有限公司全体股东：

#### 一、 审计意见

我们审计了江苏先锋智能科技股份有限公司（以下简称“先锋智能”）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，公允反映了先锋智能 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，我们独立于先锋智能，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、 其他信息

先锋智能管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括先锋智能 2025 年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。

基于我们对审计报告日前获取的其他信息已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

### 四、 管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估先锋智能的持续经营能力，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。

治理层负责监督先锋智能的财务报告过程。

### 五、 注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

（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，就可能对先锋智能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先锋智能不能持续经营。

（五）评价财务报表的总体列报（包括披露）、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）就先锋智能中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对合并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。

立信会计师事务所  
(特殊普通合伙)

中国注册会计师：苗颂  
(项目合伙人)

中国注册会计师：张道源

中国·上海

二〇二六年四月二十八日

## 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	(一)	31,714,216.11	62,667,675.75
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	(二)	9,804,595.10	17,439,433.29
应收账款	(三)	48,220,087.09	41,743,393.82
应收款项融资	(四)	11,227,010.70	2,074,214.19
预付款项	(五)	5,778,936.82	1,467,622.57
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	(六)	8,383,988.84	5,121,083.35
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	(七)	314,726,621.56	441,815,530.87
其中：数据资源			
合同资产	(八)	35,566,378.04	20,211,903.29
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	(九)	68,371.07	261,574.53
<b>流动资产合计</b>		<b>465,490,205.33</b>	<b>592,802,431.66</b>
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	(十)	165,648,560.06	177,183,003.60
在建工程	(十一)	477,780.47	976,000.00
生产性生物资产			

油气资产			
使用权资产			
无形资产	(十二)	103,285,141.87	105,830,955.44
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	(十三)	619,708.97	887,694.46
递延所得税资产	(十四)	10,405,299.78	7,729,480.05
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>		<b>280,436,491.15</b>	<b>292,607,133.55</b>
<b>资产总计</b>		<b>745,926,696.48</b>	<b>885,409,565.21</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	(十六)	139,617,913.25	99,594,541.67
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	(十七)	22,362,437.21	4,967,331.01
应付账款	(十八)	45,582,353.02	58,910,235.23
预收款项	(十九)	585,270.00	
合同负债	(二十)	289,754,939.39	427,304,513.42
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	(二十一)	6,434,854.73	6,855,942.46
应交税费	(二十二)	3,621,349.33	3,894,382.49
其他应付款	(二十三)	2,383,345.36	891,434.17
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	(二十四)	12,675,121.67	20,027,777.78
其他流动负债	(二十五)	34,127,663.84	27,920,337.96
<b>流动负债合计</b>		<b>557,145,247.80</b>	<b>650,366,496.19</b>
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款	(二十六)	30,176,000.55	136,678,472.22
应付债券			
其中：优先股			
永续债			

租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	(二十七)	7,310,614.45	4,532,460.27
递延收益			
递延所得税负债	(十四)	696,754.17	928,674.58
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		38,183,369.17	142,139,607.07
<b>负债合计</b>		595,328,616.97	792,506,103.26
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本	(二十八)	58,539,721.00	54,650,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	(二十九)	65,534,480.77	32,848,935.38
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	(三十)	5,842,388.23	3,731,770.15
一般风险准备			
未分配利润	(三十一)	20,681,489.51	1,672,756.42
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		150,598,079.51	92,903,461.95
少数股东权益			
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>		150,598,079.51	92,903,461.95
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>		745,926,696.48	885,409,565.21

法定代表人：查协芳

主管会计工作负责人：张翔

会计机构负责人：胡海峰

**(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		30,205,951.38	59,000,253.69
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		9,654,595.10	18,218,433.29
应收账款	(一)	46,758,472.58	42,264,300.29
应收款项融资		3,560,493.16	2,074,214.19
预付款项		8,790,621.62	8,557,325.97
其他应收款	(二)	18,996,909.53	4,103,307.63

其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		310,739,264.26	426,515,285.75
其中：数据资源			
合同资产		33,710,838.04	19,394,903.29
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>		<b>462,417,145.67</b>	<b>580,128,024.10</b>
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	(三)	201,667,960.40	201,667,960.40
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		23,280,538.13	26,797,950.10
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		9,936,324.63	9,786,304.85
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		321,834.36	254,994.11
递延所得税资产		8,255,575.49	4,888,723.60
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>		<b>243,462,233.01</b>	<b>243,395,933.06</b>
<b>资产总计</b>		<b>705,879,378.68</b>	<b>823,523,957.16</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款		129,611,246.58	89,587,875.00
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		22,362,437.21	3,781,331.01
应付账款		38,453,073.59	47,720,662.35
预收款项		585,270.00	
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		5,722,274.06	6,084,395.65
应交税费		3,013,253.60	3,135,844.88

其他应付款		2,333,374.34	11,645,794.83
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		281,040,474.13	403,290,274.43
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债		32,600,743.71	28,058,462.38
<b>流动负债合计</b>		<b>515,722,147.22</b>	<b>593,304,640.53</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			100,127,777.78
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债		6,962,393.21	4,346,227.41
递延收益			
递延所得税负债		696,754.17	928,674.58
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		<b>7,659,147.38</b>	<b>105,402,679.77</b>
<b>负债合计</b>		<b>523,381,294.60</b>	<b>698,707,320.30</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本		58,539,721.00	54,650,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		65,534,480.77	32,848,935.38
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		5,842,388.23	3,731,770.15
一般风险准备			
未分配利润		52,581,494.08	33,585,931.33
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>182,498,084.08</b>	<b>124,816,636.86</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>705,879,378.68</b>	<b>823,523,957.16</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>		363,166,542.55	229,654,432.39
其中：营业收入	(三十二)	363,166,542.55	229,654,432.39
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
<b>二、营业总成本</b>		324,394,289.10	213,814,003.36
其中：营业成本	(三十二)	268,812,712.14	160,499,074.58
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	(三十三)	2,619,352.23	2,539,627.56
销售费用	(三十四)	10,083,148.90	11,077,087.42
管理费用	(三十五)	20,793,144.85	19,403,118.55
研发费用	(三十六)	12,846,987.70	9,104,914.01
财务费用	(三十七)	9,238,943.28	11,190,181.24
其中：利息费用		9,444,832.79	11,210,417.93
利息收入		96,662.82	250,253.13
加：其他收益	(三十八)	1,535,223.51	2,538,400.48
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	(三十九)	-12,712,914.88	-2,778,630.60
资产减值损失（损失以“-”号填列）	(四十)	-4,998,312.69	123,802.05

资产处置收益（损失以“-”号填列）	（四十一）	-11,471.81	9,483.45
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		<b>22,584,777.58</b>	<b>15,733,484.41</b>
加：营业外收入	（四十二）	1,786,616.00	373,337.86
减：营业外支出	（四十三）	290,433.76	1,156,376.09
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>24,080,959.82</b>	<b>14,950,446.18</b>
减：所得税费用	（四十四）	2,961,608.65	4,052,102.19
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>21,119,351.17</b>	<b>10,898,343.99</b>
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）		21,119,351.17	10,898,343.99
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）		21,119,351.17	10,898,343.99
<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>		21,119,351.17	10,898,343.99
(一)归属于母公司所有者的综合收益总额		21,119,351.17	10,898,343.99
(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）	（四十五）	0.39	0.21
(二)稀释每股收益（元/股）	（四十五）	0.39	0.21

法定代表人：查协芳

主管会计工作负责人：张翔

会计机构负责人：胡海峰

**(四) 母公司利润表**

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
<b>一、营业收入</b>	(四)	347,380,076.58	220,276,061.13
减：营业成本	(四)	264,593,651.44	152,844,467.87
税金及附加		1,232,770.48	1,318,886.67
销售费用		10,082,658.90	11,074,627.42
管理费用		15,218,858.58	14,132,829.85
研发费用		12,846,987.70	9,104,914.01
财务费用		6,444,967.06	8,127,579.51
其中：利息费用		6,644,092.78	8,120,049.02
利息收入		88,636.83	219,605.21
加：其他收益	(五)	1,245,452.08	2,503,951.12
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止			

确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-11,412,120.15	-2,043,573.69
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-4,943,652.69	148,632.05
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-11,471.81	9,483.45
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		<b>21,838,389.85</b>	<b>24,291,248.73</b>
加：营业外收入		1,784,178.36	356,144.27
减：营业外支出		245,810.89	1,155,929.05
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>23,376,757.32</b>	<b>23,491,463.95</b>
减：所得税费用		2,270,576.49	2,888,307.18
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>21,106,180.83</b>	<b>20,603,156.77</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			
<b>六、综合收益总额</b>		<b>21,106,180.83</b>	<b>20,603,156.77</b>
<b>七、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益（元/股）		0.36	0.38
（二）稀释每股收益（元/股）		0.36	0.38

**(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		158,408,662.87	257,327,850.24
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		280,118.44	
收到其他与经营活动有关的现金	(四十六)	13,114,339.30	29,626,748.61
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>171,803,120.61</b>	<b>286,954,598.85</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		62,345,122.85	165,463,191.53
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		34,313,223.61	55,745,412.85
支付的各项税费		14,669,140.94	17,735,581.28
支付其他与经营活动有关的现金	(四十六)	45,380,645.80	29,944,958.84
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>156,708,133.20</b>	<b>268,889,144.50</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	(四十七)	<b>15,094,987.41</b>	<b>18,065,454.35</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			200,000.00
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
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>200,000.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,761,926.50	8,221,253.78
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	(四十六)		10,056,000.00
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>2,761,926.50</b>	<b>18,277,253.78</b>

投资活动产生的现金流量净额		-2,761,926.50	-18,077,253.78
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		33,101,525.71	9,300,000.00
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		95,500,000.00	215,506,495.28
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	(四十六)		6,933,750.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>		128,601,525.71	231,740,245.28
偿还债务支付的现金		169,200,000.00	188,799,444.45
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		9,392,807.28	11,203,751.26
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	(四十六)		138,643.55
<b>筹资活动现金流出小计</b>		178,592,807.28	200,141,839.26
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		-49,991,281.57	31,598,406.02
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-9,969.91	
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-37,668,190.57	31,586,606.59
加：期初现金及现金等价物余额		56,206,526.10	24,619,919.51
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	(四十七)	18,538,335.53	56,206,526.10

法定代表人：查协芳

主管会计工作负责人：张翔

会计机构负责人：胡海峰

**(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		148,205,412.46	244,305,293.46
收到的税费返还		280,114.16	
收到其他与经营活动有关的现金		90,602,242.81	68,592,660.49
<b>经营活动现金流入小计</b>		239,087,769.43	312,897,953.95
购买商品、接受劳务支付的现金		82,665,979.07	213,386,494.47
支付给职工以及为职工支付的现金		27,169,446.01	45,080,029.86
支付的各项税费		10,829,629.97	16,545,429.23
支付其他与经营活动有关的现金		120,698,398.48	25,198,780.12
<b>经营活动现金流出小计</b>		241,363,453.53	300,210,733.68
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		-2,275,684.10	12,687,220.27
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			200,000.00
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
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>			200,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		858,271.00	2,824,337.28
投资支付的现金			20,000.00
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>		858,271.00	2,844,337.28
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		-858,271.00	-2,644,337.28
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		33,101,525.71	9,300,000.00
取得借款收到的现金		85,500,000.00	205,506,495.28
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			6,933,750.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>		118,601,525.71	221,740,245.28
偿还债务支付的现金		145,500,000.00	181,990,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		6,652,633.94	8,120,049.02
支付其他与筹资活动有关的现金			138,643.55
<b>筹资活动现金流出小计</b>		152,152,633.94	190,248,692.57
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		-33,551,108.23	31,491,552.71
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-9,969.91	
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-36,695,033.24	41,534,435.70
加：期初现金及现金等价物余额		53,725,104.04	12,190,668.34
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		17,030,070.80	53,725,104.04

## (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	54,650,000.0				32,848,935.38				3,731,770.15		1,672,756.42		92,903,461.95
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	54,650,000.00				32,848,935.38				3,731,770.15		1,672,756.42		92,903,461.95
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	3,889,721.00				32,685,545.39				2,110,618.08		19,008,733.09		57,694,617.56
（一）综合收益总额											21,119,351.17		21,119,351.17
（二）所有者投入和减少资本	3,889,721.00				32,685,545.39								36,575,266.39
1. 股东投入的普通股	3,889,721.00				29,211,804.71								33,101,525.71
2. 其他权益工具持有者投入资本													

3. 股份支付计入所有者权益的金额				3,473,740.68							3,473,740.68
4. 其他											
(三) 利润分配								2,110,618.08	-2,110,618.08		
1. 提取盈余公积								2,110,618.08	-2,110,618.08		
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者（或股东）的分配											
4. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
<b>四、本年期末余额</b>	<b>58,539,721.00</b>			<b>65,534,480.77</b>				<b>5,842,388.23</b>	<b>20,681,489.51</b>		<b>150,598,079.51</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	50,000,000.00				25,538,292.74				1,671,454.47		-7,165,271.89		70,044,475.32
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	50,000,000.00				25,538,292.74				1,671,454.47		-7,165,271.89		70,044,475.32
三、本期增减变动金额(减少 以“-”号填列)	4,650,000.00				7,310,642.64				2,060,315.68		8,838,028.31		22,858,986.63
(一) 综合收益总额											10,898,343.99		10,898,343.99
(二) 所有者投入和减少资 本	4,650,000.00				7,310,642.64								11,960,642.64
1. 股东投入的普通股	4,650,000.00				4,650,000.00								9,300,000.00
2. 其他权益工具持有者投入 资本													
3. 股份支付计入所有者权益 的金额					2,660,642.64								2,660,642.64
4. 其他													

(三) 利润分配								2,060,315.68	-2,060,315.68		
1. 提取盈余公积								2,060,315.68	-2,060,315.68		
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者（或股东）的分配											
4. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
<b>四、本年期末余额</b>	<b>54,650,000.00</b>				<b>32,848,935.38</b>			<b>3,731,770.15</b>	<b>1,672,756.42</b>		<b>92,903,461.95</b>

法定代表人：查协芳

主管会计工作负责人：张翔

会计机构负责人：胡海峰

## (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	54,650,000.00				32,848,935.38				3,731,770.15		33,585,931.33	124,816,636.86
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	54,650,000.00				32,848,935.38				3,731,770.15		33,585,931.33	124,816,636.86
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	3,889,721.00				32,685,545.39				2,110,618.08		18,995,562.75	57,681,447.22
(一) 综合收益总额											21,106,180.83	21,106,180.83
(二) 所有者投入和减少资本	3,889,721.00				32,685,545.39							36,575,266.39
1. 股东投入的普通股	3,889,721.00				29,211,804.71							33,101,525.71
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额					3,473,740.68							3,473,740.68
4. 其他												
(三) 利润分配									2,110,618.08		-2,110,618.08	
1. 提取盈余公积									2,110,618.08		-2,110,618.08	

2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者（或股东）的分配											
4. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
<b>四、本年期末余额</b>	58,539,721.00				65,534,480.77			5,842,388.23		52,581,494.08	182,498,084.08

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	永	其								

		先 股	续 债	他								
一、上年期末余额	50,000,000.00				25,538,292.74				1,671,454.47		15,043,090.24	92,252,837.45
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	50,000,000.00				25,538,292.74				1,671,454.47		15,043,090.24	92,252,837.45
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	4,650,000.00				7,310,642.64				2,060,315.68		18,542,841.09	32,563,799.41
(一) 综合收益总额											20,603,156.77	20,603,156.77
(二) 所有者投入和减少 资本	4,650,000.00				7,310,642.64							11,960,642.64
1. 股东投入的普通股	4,650,000.00				4,650,000.00							9,300,000.00
2. 其他权益工具持有者 投入资本												
3. 股份支付计入所有者 权益的金额					2,660,642.64							2,660,642.64
4. 其他												
(三) 利润分配									2,060,315.68		-2,060,315.68	
1. 提取盈余公积									2,060,315.68		-2,060,315.68	
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东) 的分配												
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结												

转												
1.资本公积转增资本（或股本）												
2.盈余公积转增资本（或股本）												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
<b>四、本年期末余额</b>	<b>54,650,000.00</b>				<b>32,848,935.38</b>				<b>3,731,770.15</b>		<b>33,585,931.33</b>	<b>124,816,636.86</b>

# 江苏先锋智能科技股份有限公司

## 二〇二五年度财务报表附注

(除特殊注明外，金额单位均为人民币元)

### 一、 公司基本情况

江苏先锋智能科技股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”），更名前公司曾用名称：江苏先锋干燥工程有限公司、常州先锋干燥设备有限公司、武进市先锋干燥设备有限公司、武进市新科仪器有限公司。本公司系由自然人谢洪清和查协芳共同出资于 1997 年 7 月 2 日在武进市工商行政管理局设立的有限责任公司。公司注册资本 5,000 万元。法定代表人：查协芳。注册地址：天宁区郑陆镇工业园区。公司的营业执照注册号码：91320402K1205778XT。

1997 年自然人谢洪清和查协芳合计出资 52.8 万元，其中增加实收资本 52 万元。增资后谢洪清和查协芳分别持有公司 67.31%和 32.69%的股份。

2002 年 8 月 26 日，经全体股东决议，公司注册资本由 52 万元增加至 302 万元，其中谢洪清新增货币出资 168.24 万元，查协芳新增货币出资 81.76 万元。本次增资完成后谢洪清持有公司 67.30%股份，查协芳持有公司 32.70%股份。

2006 年 8 月 9 日，经公司股东会决议，谢洪清转让部分股权，其中转让出资金额 48.32 万元给自然人周友来，转让出资金额 48.32 万元给自然人朱向华，转让出资金额 12.98 万元给自然人蒋建军；查协芳转让出资金额 11.18 万元给自然人蒋建军。此次股权转让完成后，谢洪清持有公司 31.00%股份，查协芳持有公司 29.00%股份，周友来持有公司 16.00%股份，朱向华持有公司 16.00%股份，蒋建军持有公司 8.00%股份。

2008 年 6 月 18 日，经全体股东决议，蒋建军转让出资金额 7.55 万元给周友来，转让出资金额 7.55 万元给朱向华，转让出资金额 9.06 万元给谢洪清。此次股权转让完成后，谢洪清持有公司 34.00%股份，查协芳持有公司 29.00%股份，周友来持有公司 18.50%股份，朱向华持有公司 18.50%股份。

2010 年 1 月 26 日，经全体股东决议，朱向华转让出资金额 30.20 万元给查月连，转让出资金额 25.67 万元给谢洪清；查协芳转让出资金额 87.58 万元给谢洪清；周友来转让出资金额 55.87 万元给谢洪清。此次股权转让完成后，谢洪清持有公司 90.00%股份，查月连持有公司 10.00%股份。

2012 年 3 月 5 日，经全体股东决议，公司注册资本由 302 万元增加至 1,002 万元，其中谢洪清以货币形式新增出资 209.02 万元，查协芳以货币形式新增出资 490.98 万元。此次增资完成后，谢洪清持有公司 47.99%股份，

查协芳持有公司 49.00%股份，查月连持有公司 3.01%股份。

2017 年 2 月 29 日，经全体股东决议，公司注册资本由 1,002 万元增加至 5,000 万元，其中谢洪清以货币形式新增出资 1,269.18 万元，以债转股形式新增出资 300.00 万元，查月连以货币形式新增出资 469.80 万元，查协芳以货币形式新增出资 1,959.02 万元。此次增资完成后，谢洪清持有公司 41.00%股份，查协芳持有公司 49.00%股份，查月连持有公司 10.00%股份。

2023 年 9 月 1 日，经全体股东决议，谢洪清将其持有本公司的 2,050 万元股权转让 2,000 万元给谢涛，转让 50 万元给谢琪；查月连将其持有本公司的 500 万元股权转让 500 万元给谢琪，此次股权转让完成后，查协芳持有公司本 49.00%股份，谢涛持有公司 40.00%股份，谢琪持有公司 11.00%股份。

2023 年 12 月 9 日，经临时股东会决议决定，以 2023 年 9 月 30 日为基准日，将公司整体变更设立为股份有限公司，注册资本为人民币 5,000 万元。股东按原出资比例认购公司股份，基准日净资产超过注册资本(股本)的金额计入资本公积。

2024 年 4 月 25 日，经公司 2024 年第一次临时股东会决议，公司注册资本由 5,000 万元增加至 5,465 万元，新增注册资本由常州市先端管理咨询合伙企业(有限合伙)和自然人张翔认购。本次增资完成后，查协芳持有公司 2,450 万股，持股比例 44.83%；谢涛持有公司 2,000 万股，持股比例 36.60%；谢琪持有公司 550 万股，持股比例 10.06%；常州市先端管理咨询合伙企业(有限合伙)持有公司 365 万股，持股比例 6.68%；张翔持有公司 100 万股，持股比例 1.83%。

2025 年 12 月 19 日，经公司 2025 年第三次临时股东会决议，唐玥、黄文波、江世华、东海证券等八名投资者认购公司 388.97 万股份。本次认购完成后，查协芳持有公司 2,450 万股，持股比例 41.85%；谢涛持有公司 2,000 万股，持股比例 34.16%；谢琪持有公司 550 万股，持股比例 9.40%；常州市先端管理咨询合伙企业(有限合伙)持有公司 365 万股，持股比例 6.24%；张翔持有公司 100 万股，持股比例 1.71%；唐玥、黄文波、江世华、东海证券等八名投资者共持有公司 388.97 万股，持股比例 6.64%。

经营业务范围：许可项目：发电业务、输电业务、供(配)电业务；道路货物运输(不含危险货物)(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准)。一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；机械电气设备制造；智能基础制造装备制造；智能基础制造装备销售；机械设备研发；机

械设备销售；软件开发；机械设备租赁；新材料技术研发；新材料技术推广服务；信息系统集成服务；智能控制系统集成；非居住房地产租赁；仓储设备租赁服务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

本财务报表业经公司董事会于 2026 年 4 月 28 日批准报出。

## 二、 财务报表的编制基础

### （一） 编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的相关规定编制。

### （二） 持续经营

于 2025 年 12 月 31 日，本公司流动负债 55,714.52 万元，流动资产 46,549.02 万元，流动负债高于流动资产。截止 2025 年 12 月 31 日，本公司从银行获得的 32,980.00 万元授信额度中，尚有 13,950.00 万元额度尚未使用。经评价，本公司认为上述尚未使用的授信额度能保证本公司的持续经营，因此本财务报表以持续经营为基础编制。

## 三、 重要会计政策及会计估计

以下披露内容已涵盖了本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计。

### （一） 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的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） 会计期间

自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

### (三) 营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

### (四) 记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

### (五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

非同一控制下企业合并：合并成本为购买方在购买日为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。在合并中取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债在购买日按公允价值计量。

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

### (六) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

#### 1、 控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，合并范围包括本公司及全部子公司。控制，是指公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

#### 2、 合并程序

本公司将整个企业集团视为一个会计主体，按照统一的会计政策编制合并财务报表，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响予以抵

销。内部交易表明相关资产发生减值损失的，全额确认该部分损失。如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

#### （1）增加子公司或业务

在报告期内，因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，将子公司或业务合并当期期初至报告期末的经营成果和现金流量纳入合并财务报表，同时对合并财务报表的期初数和比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础自购买日起纳入合并财务报表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，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的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

#### （2）处置子公司

##### ①一般处理方法

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净

资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益。

#### ②分步处置子公司

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，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明该多次交易事项为一揽子交易：

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

各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；在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。

各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

#### （3）购买子公司少数股权

因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

#### （4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

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，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

### （七）合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。

共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

- （1）确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；
- （2）确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；
- （3）确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- （4）按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- （5）确认单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，详见本附注“三、（十三）长期股权投资”。

#### **（八） 现金及现金等价物的确定标准**

现金，是指本公司的库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

#### **（九） 外币业务和外币报表折算**

##### **1、 外币业务**

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

#### **（十） 金融工具**

本公司在成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产、金融负债或权益工具。

##### **1、 金融工具的分类**

根据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以

公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）：

- 业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标；
- 合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

对于非交易性权益工具投资，本公司可以在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，本公司可以将本应分类为以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

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

- 1) 该项指定能够消除或显著减少会计错配。
- 2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。

3) 该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

## 2、金融工具的确认依据和计量方法

### (1) 以摊余成本计量的金融资产

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

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

### (2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）

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

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

### (3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

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

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

### (4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融

资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

(5) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

终止确认时，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

(6) 以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

### 3、金融资产终止确认和金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一时，本公司终止确认金融资产：

- 收取金融资产现金流量的合同权利终止；
- 金融资产已转移，且已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- 金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对金融资产的控制。

本公司与交易对手方修改或者重新议定合同而且构成实质性修改的，则终止确认原金融资产，同时按照修改后的条款确认一项新金融资产。

发生金融资产转移时，如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。

公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。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) 所转移金融资产的账面价值；
- (2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照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，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的情形）之和。

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

#### 4、金融负债终止确认

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

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

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

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。

分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

#### 5、金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

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

#### 6、金融工具减值的测试方法及会计处理方法

本公司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金融资产（债务工具）和财务担保合同等以预期信用损失为基础进行减值会计处理。

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的应收款项和合同资产，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于由《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的交易形成的租赁应收款，本公司选择始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于其他金融工具，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况。

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

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

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具），在其他综合收益中确认其损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

如果有客观证据表明某项应收款项已经发生信用减值，则本公司在单项基础上对该应收款项计提减值准备。

除单项计提坏账准备的上述应收款项外，本公司依据信用风险特征将其余金融工具划分为若干组合，在组合基础上确定预期信用损失。本公司对应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、合同资产、长期应收款等计提预期信用损失的组合类别及确定依据如下：

项目	组合类别	确定依据
应收账款、其他应收款、合同资产	账龄组合	按照账龄划分
应收票据、应收款项融资	低风险组合	按是否到付款时点

本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。

## (十一) 存货

### 1、 存货的分类和成本

存货分类为：原材料、库存商品、在产品、发出商品、委托加工物资等。

存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

### 2、 发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

### 3、 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

### 4、 存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货应当按照成本与可变现净值孰低计量。当存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

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

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

## (十二) 合同资产

### 1、 合同资产的确认方法及标准

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。本公司拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

### 2、 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注“三（十）6、金融工具减值的测试方法及会计处理方法”。

### (十三) 长期股权投资

#### 1、 共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对被投资单位的财务和经营决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。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

#### 2、 初始投资成本的确定

##### (1) 企业合并形成的长期股权投资

对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，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长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，按上述原则确认的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，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

对于非同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和作为初始投资成本。

##### (2) 通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

### 3、 后续计量及损益确认方法

#### （1）成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

#### （2）权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动（简称“其他所有者权益变动”），调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润和其他综合收益等进行调整后确认。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益，但投出或出售的资产构成业务的除外。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

公司对合营企业或联营企业发生的净亏损，除负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

#### （3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损

益。

部分处置权益法核算的长期股权投资，剩余股权仍采用权益法核算的，原权益法核算确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础按相应比例结转，其他所有者权益变动按比例结转入当期损益。

因处置股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，其他所有者权益变动在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础按比例结转，因采用权益法核算确认的其他所有者权益变动按比例结转入当期损益；剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，确认为金融资产，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益和其他所有者权益变动全部结转。

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，属于一揽子交易的，各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理；在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应得长期股权投资账面价值之间的差额，在个别财务报表中，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。

#### (十四) 固定资产

##### 1、 固定资产的确认和初始计量

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

- (1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

(2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

固定资产按成本(并考虑预计弃置费用因素的影响)进行初始计量。与固定资产有关的后续支出,在与其有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠计量时,计入固定资产成本;对于被替换的部分,终止确认其账面价值;所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

## 2、 折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提,根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。对计提了减值准备的固定资产,则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益,则选择不同折旧率或折旧方法,分别计提折旧。

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下:

类别	折旧方法	折旧年限 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	直线法	20	5	4.75
机械设备	直线法	5~10	5	9.5~19.00
运输设备	直线法	4	5	23.75
办公设备	直线法	5	5	19.00
电子设备	直线法	3	5	31.67

## 3、 固定资产处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时,终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

## (十五) 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态前所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时,转入固定资产并自次月起开始计提折旧。本公司在建工程结转为固定资产的标准和时点如下:

类别	转为固定资产的标准和时点
房屋建筑物	建设完成达到预定可使用状态
机器设备	安装调试后达到设计要求或合同归定的标准

## (十六) 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，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

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

### 2、 借款费用资本化期间

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

(2) 借款费用已经发生；

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

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

### 3、 暂停资本化期间

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

#### 4、 借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

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

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

在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额计入当期损益。

### (十七) 无形资产

#### 1、 无形资产的计价方法

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

#### 2、 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项目	预计使用寿命	摊销方法	残值率	预计使用寿命的确定依据
软件	10 年	直线法	0	估计的其能够带来经济利益的年限
土地使用权	43-45 年	直线法	0	估计的其能够带来经济利益的年限

#### 3、 研发支出的归集范围

公司进行研究与开发过程中发生的支出包括从事研发活动的人员的相关职工薪酬、耗用材料、相关折旧摊销费用等相关支出，并按以下

方式进行归集：

职工薪酬：研发人员薪酬按所属部门及对应研发项目进行归集；

耗用材料：研发耗用材料按实际领用所属部门及对应研发项目进行归集；

相关折旧摊销费用等相关支出：研发相关折旧摊销费用等相关支出按研发项目预算占比分摊后归集。

#### 4、 划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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

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

#### 5、 开发阶段支出资本化的具体条件

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

(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，能够证明其有用性；

(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。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

### (十八) 长期资产减值

长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产、油气资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额

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

对于因企业合并形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

#### **(十九) 长期待摊费用**

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。如果长期待摊的费用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) 合同负债**

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

#### **(二十一) 职工薪酬**

## 1、短期薪酬的会计处理方法

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

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

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

## 2、离职后福利的会计处理方法

### （1）设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。此外，本公司还参与了由国家相关部门批准的企业年金计划/补充养老保险基金。本公司按职工工资总额的一定比例向年金计划/当地社会保险机构缴费，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

### （2）设定受益计划

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

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

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

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

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值

和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

### 3、 辞退福利的会计处理方法

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

## (二十二) 预计负债

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司将其确认为预计负债：

- (1) 该义务是本公司承担的现时义务；
- (2) 履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- 或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。
- 或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

本公司在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

## (二十三) 股份支付

本公司的股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。本公司的股份支付分为以权

益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

### 1、 以权益结算的股份支付及权益工具

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。对于授予后立即可行权的股份支付交易，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，在等待期内每个资产负债表日，本公司根据对可行权权益工具数量的最佳估计，按照授予日公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，任何增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，则本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

### 2、 以现金结算的股份支付及权益工具

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的股份支付交易，本公司在授予日按照承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，在等待期内的每个资产负债表日，本公司以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，并相应计入负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

本公司修改以现金结算的股份支付协议中的条款和条件，使其成为以权益结算的股份支付的，在修改日（无论发生在等待期内还是等待期结束后），本公司按照所授予权益工具当日的公允价值计量以权益结算的股份支付，将已取得的服务计入资本公积，同时终止确认以现金结算的股份支付在修改日已确认的负债，两者之间的差额计入当期损益。如果由于修改延长或缩短了等待期，本公司按照修改后的等

待期进行会计处理。

## (二十四) 收入

### 1、收入确认和计量所采用的会计政策

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务控制权，是指能够主导该商品或服务的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

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

交易价格是指本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。本公司根据合同条款，结合其以往的习惯做法确定交易价格，并在确定交易价格时，考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。本公司以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额确定包含可变对价的交易价格。合同中存在重大融资成分的，本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，并在合同期间内采用实际利率法摊销该交易价格与合同对价之间的差额。

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

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

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司考虑商品或服务的性质，采用产出法或投入法确定履约进度。当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，本公司按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

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

时，本公司考虑下列迹象：

- 本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品或服务负有现时付款义务。
- 本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。
- 本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。
- 本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。
- 客户已接受该商品或服务。

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本公司的身份是主要责任人还是代理人。本公司在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入。

## 2、按照业务类型披露具体收入确认方式及计量方法

### （1）内销设备类产品收入

内销设备类产品主要包括干燥机，公司在产品运抵客户现场后，根据预先布局对产品进行放置、安装，并对成套生产线进行整体调试。在安装调试验收完成，并取得客户验收合格文件时，公司确认干燥系统成套生产线销售收入。

### （2）外销设备类产品收入

外销设备类产品主要包括干燥机，公司根据合同约定将产品报关并取得相应的报关单，已收取价款或取得收款权利且相关的经济利益很可能流入，商品的控制权已转移时，确认产品销售收入。

### （3）配件收入

配件发送至客户指定地点，并经签收后，确认销售收入。

## （二十五） 合同成本

合同成本包括合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，不属于存货、固定资产或无形资产等相关准则规范范围的，在满足下列条件时作为合同履约成本确认为一项资产：

- 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关。
- 该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。

- 该成本预期能够收回。

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。

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

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- 1、因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；
- 2、为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前述差额高于该资产账面价值的，本公司转回原已计提的减值准备，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。

## (二十六) 政府补助

### 1、 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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

本公司将政府补助划分为与资产相关的具体标准为：

本公司取得的、用于购。建或以其他方式形成长期资产的政府补助。

本公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：

本公司取得的除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，本公司将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据为：

是否用于购建或以其他方式形成长期资产。

### 2、 确认时点

政府补助在本公司能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。

### 3、 会计处理

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。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当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）；

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

## （二十七） 递延所得税资产和递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除因企业合并和直接计入所有者权益(包括其他综合收益)的交易或者事项产生的所得税外，本公司将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。

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

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：

- 商誉的初始确认；
- 既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)，且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的交易或事项。

对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

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

## (二十八) 租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。

### 1、 本公司作为承租人

#### (1) 使用权资产

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产。使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

- 租赁负债的初始计量金额；
- 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- 本公司发生的初始直接费用；

- 本公司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，但不包括属于为生产存货而发生的成本。

本公司后续采用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；否则，租赁资产在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本公司按照本附注“三、（十九）长期资产减值”所述原则来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

## （2）租赁负债

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认租赁负债。租赁负债按照尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括：

- 固定付款额（包括实质固定付款额），存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 根据公司提供的担保余值预计应支付的款项；
- 购买选择权的行权价格，前提是公司合理确定将行使该选择权；
- 行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出公司将行使终止租赁选择权。

本公司采用租赁内含利率作为折现率，但如果无法合理确定租赁内含利率的，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。

本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本公司重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产，若使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将差额计入当期损益：

- 当购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果发生变化，或前述选择权的实际行权情况与原评估结果不一致的，本公司按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁

负债：

- 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动或用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动，本公司按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。但是，租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率计算现值。

### （3）短期租赁和低价值资产租赁

本公司选择对短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债的，将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不属于低价值资产租赁。

### （4）租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

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

## 2、 本公司作为出租人

在租赁开始日，本公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁，是指无论所有权最终是否转移，但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。经营租赁，是指除融资租赁以外

的其他租赁。本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。

#### （1）经营租赁会计处理

经营租赁的租赁收款额在租赁期内各个期间按照直线法确认为租金收入。本公司将发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础分摊计入当期损益。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。经营租赁发生变更的，公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

#### （2）融资租赁会计处理

在租赁开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时，将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值按照本附注“三、（十）金融工具”进行会计处理。

未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- 该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：

- 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价

值：

- 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照本附注“三、（十）金融工具”关于修改或重新议定合同的政策进行会计处理。

## （二十九） 分部报告

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本公司内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

## （三十） 重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的应收账款核销情况	金额大于 20 万元
账龄超过一年的重要预付款项	金额大于 50 万元
重要的按单项计提坏账准备的其他应收款项	金额大于 50 万元
账龄超过一年或逾期的重要应付账款	金额大于 100 万元

## （三十一） 重要会计政策和会计估计的变更

### 1、 重要会计政策变更

报告期内公司没有发生重要会计政策的变更。

### 2、 重要会计估计变更

报告期内公司没有发生重要会计估计的变更。

## 四、 税项

### （一） 主要税种和税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%

税种	计税依据	税率
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	7%
教育费附加	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	2%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	15%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
江苏先行机械科技有限公司	25%
常州光启未来新能源有限公司	25%

## (二) 税收优惠

本公司 2025 年 11 月获取高新技术企业证书，证书编号：GR202532001302，有效期三年，报告期内企业所得税税率为 15%。

本公司子公司江苏先行智能装备有限公司本公司 2024 年 12 月获取高新技术企业证书，证书编号：GR202432016126，有效期三年，报告期内企业所得税税率为 15%

根据财政部 税务总局公告 2023 年第 37 号，企业在 2024 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日期间新购进的设备、器具，单位价值不超过 500 万元的，允许一次性计入当期成本费用在计算应纳税所得额时扣除，不再分年度计算折旧；单位价值超过 500 万元的，仍按企业所得税法实施条例、《财政部 国家税务总局关于完善固定资产加速折旧企业所得税政策的通知》（财税〔2014〕75 号）、《财政部 国家税务总局关于进一步完善固定资产加速折旧企业所得税政策的通知》（财税〔2015〕106 号）等相关规定执行。

根据《财政部、税务总局关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5%抵减应纳增值税税额。

## 五、合并财务报表项目注释

### (一) 货币资金

项目	期末余额	上年年末余额
银行存款	23,312,335.53	59,206,526.10
其他货币资金	8,401,880.58	3,461,149.65
合计	31,714,216.11	62,667,675.75

## (二) 应收票据

### 1、 应收票据分类列示

项目	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票	9,210,655.10	15,782,015.79
商业承兑汇票	593,940.00	1,657,417.50
合计	9,804,595.10	17,439,433.29

## 2、 应收票据按/坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
按信用风险特征组合计提坏账准备	9,835,855.10	100.00	31,260.00	0.32	9,804,595.10	17,526,665.79	100.00	87,232.50	0.50	17,439,433.29
其中：										
低风险组合	9,210,655.10	93.64			9,210,655.10	15,782,015.79				15,782,015.79
商业承兑汇票组合	625,200.00	6.36	31,260.00	5.00	593,940.00	1,744,650.00		87,232.50	5.00	1,657,417.50
合计	9,835,855.10	100.00	31,260.00		9,804,595.10	17,526,665.79	100.00	87,232.50		17,439,433.29

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：

名称	期末余额		
	应收票据	坏账准备	计提比例（%）
低风险组合	9,210,655.10		
商业承兑汇票组合	625,200.00	31,260.00	5.00
合计	9,835,855.10	31,260.00	

### 3、 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末 余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或 转回	转销或 核销	其他变 动	
商业承兑汇票 组合	87,232.50	-55,972.50				31,260.00
合计	87,232.50	-55,972.50				31,260.00

### 4、 期末公司无已质押的应收票据

### 5、 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票		9,210,655.10
商业承兑汇票		154,470.00
合计		9,365,125.10

### 6、 本期无实际核销的应收票据情况

### (三) 应收账款

#### 1、 应收账款按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	33,232,643.38	29,293,558.15
1 至 2 年	21,340,780.00	18,291,937.49
2 至 3 年	11,288,219.82	4,424,471.20
3 年以上	11,352,092.73	7,162,672.73
小计	77,213,735.93	59,172,639.57
减：坏账准备	28,993,648.84	17,429,245.75
合计	48,220,087.09	41,743,393.82

## 2、 应收账款按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	13,113,400.00	16.98	13,113,400.00	100.00		13,313,400.00	22.50	6,656,700.00	50.00	6,656,700.00
按信用风险特征组合计提坏账准备	64,100,335.93	83.02	15,880,248.84	24.77	48,220,087.09	45,859,239.57	77.50	10,772,545.75	23.49	35,086,693.82
其中：										
账龄组合	64,100,335.93	83.02	15,880,248.84	24.77	48,220,087.09	45,859,239.57	77.50	10,772,545.75	23.49	35,086,693.82
合计	77,213,735.93	100.00	28,993,648.84		48,220,087.09	59,172,639.57	100.00	17,429,245.75		41,743,393.82

## 重要的按单项计提坏账准备的应收账款：

名称	期末余额			计提依据	上年年末余额	
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)		账面余额	坏账准备
重庆特瑞新能源材料有限公司	13,113,400.00	13,113,400.00	100.00	预期无法收回	13,313,400.00	6,656,700.00
合计	13,113,400.00	13,113,400.00			13,313,400.00	6,656,700.00

## 按信用风险特征组合计提坏账准备：

## 组合计提项目：

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
一年以内	33,232,643.38	1,661,632.16	5.00
1-2 年	14,940,780.00	1,494,078.00	10.00
2-3 年	4,574,819.82	1,372,445.95	30.00
3 年以上	11,352,092.73	11,352,092.73	100.00
合计	64,100,335.93	15,880,248.84	

### 3、 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提	6,656,700.00	6,456,700.00				13,113,400.00
账龄组合	10,772,545.75	5,110,405.46		2,702.37		15,880,248.84
合计	17,429,245.75	11,567,105.46		2,702.37		28,993,648.84

#### 本期实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	2,702.37

### 4、 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

按欠款方归集的期末余额前五名应收账款和合同资产汇总金额 39,426,700.00 元，占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 34.39%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 8,199,865.00 元。

## (四) 应收款项融资

### 1、 应收款项融资分类列示

项目	期末余额	上年年末余额
应收票据	11,227,010.70	2,074,214.19
合计	11,227,010.70	2,074,214.19

### 2、 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
应收票据	3,607,055.62	
合计	3,607,055.62	

**(五) 预付款项****1、 预付款项按账龄列示**

账龄	期末余额		上年年末余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	5,363,715.58	92.82	1,117,065.10	76.11
1 至 2 年	100,821.24	1.74	350,557.47	23.89
2 至 3 年	314,400.00	5.44		
合计	5,778,936.82	100.00	1,467,622.57	100.00

**2、 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况**

按预付对象集中度归集的期末余额前五名预付款项汇总金额 2,065,939.00 元，占预付款项期末余额合计数的比例 35.75%。

**(六) 其他应收款**

项目	期末余额	上年年末余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款项	8,383,988.84	5,121,083.35
合计	8,383,988.84	5,121,083.35

**1、 其他应收款项****(1) 按账龄披露**

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	5,816,944.93	3,022,660.40
1 至 2 年	2,207,149.06	1,565,837.02
2 至 3 年	1,244,938.59	1,200,432.36
3 年以上	1,307,359.65	321,475.14
小计	10,576,392.23	6,110,404.92
减：坏账准备	2,192,403.39	989,321.57
合计	8,383,988.84	5,121,083.35

## (2) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
按信用风险特征组合计提坏账准备	10,576,392.23	100.00	2,192,403.39	20.73	8,383,988.84	6,110,404.92	100.00	989,321.57	16.19	5,121,083.35
其中：										
账龄分析法	10,576,392.23	100.00	2,192,403.39	20.73	8,383,988.84	6,110,404.92	100.00	989,321.57	16.19	5,121,083.35
合计	10,576,392.23	100.00	2,192,403.39		8,383,988.84	6,110,404.92	100.00	989,321.57		5,121,083.35

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：

名称	期末余额		
	其他应收款项	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	5,816,944.93	290,847.25	5.00
1 至 2 年	2,207,149.06	220,714.91	10.00
2 至 3 年	1,244,938.59	373,481.58	30.00
3 年以上	1,307,359.65	1,307,359.65	100.00
合计	10,576,392.23	2,192,403.39	

(3) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损 失	整个存续期 预期信用损 失(未发生信 用减值)	整个存续 期预期信 用损失(已 发生信用 减值)	
上年年末余额	989,321.57			989,321.57
上年年末余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	1,203,081.82			1,203,081.82
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	2,192,403.39			2,192,403.39

## (4) 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末 余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或 转回	转销或 核销	其他 变动	
备用金、 押金、保 证金等	797,948.59	1,165,757.23				1,963,705.82
往来款	88,931.19	87,373.73				176,304.92
其他	102,441.79	-50,049.14				52,392.65
合计	989,321.57	1,203,081.82				2,192,403.39

## (5) 本期无实际核销的其他应收款项情况

## (6) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	上年年末账面余额
备用金、押金、保证金等	8,651,650.52	4,070,088.42
往来款	1,913,049.06	1,778,623.85
其他	11,692.65	261,692.65
合计	10,576,392.23	6,110,404.92

## (7) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应 收款项期 末余额合 计数的比 例(%)	坏账准备期 末余额
常州市东青建筑 工程有限公司	往来款	1,613,049.06	1-2 年	15.25	161,304.91
锂源（江苏）科 技有限公司	保证金	1,600,000.00	一年 以内	15.13	80,000.00
常州锂源新能源	保证金	1,300,000.00	一年	12.29	70,000.00

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
科技有限公司			以 内， 1-2 年		
贵州川恒化工股份有限公司	保证金	1,000,000.00	3 年 以上	9.46	1,000,000.00
宜宾天原集团股份有限公司	保证金	832,500.00	2-3 年	7.87	249,750.00
合计		6,345,549.06		60.00	1,399,750.00

## (七) 存货

## 1、 存货分类

类别	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	存货跌价准备/ 合同履约成本减 值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/ 合同履约成本减 值准备	账面价值
原材料	13,488,094.30	1,052,200.27	12,435,894.03	19,536,226.32	662,889.82	18,873,336.50
委托加工物资				80,298.42		80,298.42
在产品	105,792,274.22	3,703,466.43	102,088,807.79	76,541,959.71	2,896,191.20	73,645,768.51
发出商品	204,109,817.81	3,907,898.06	200,201,919.74	350,130,428.74	914,301.30	349,216,127.44
合计	323,390,186.33	8,663,564.76	314,726,621.56	446,288,913.19	4,473,382.32	441,815,530.87

## 2、 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

类别	上年年末余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	662,889.82	389,310.45				1,052,200.27
在产品	2,896,191.20	807,275.23				3,703,466.43
发出商品	914,301.30	2,993,596.76				3,907,898.06

类别	上年年末余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
合计	4,473,382.32	4,190,182.44				8,663,564.76

## (八) 合同资产

## 1、 合同资产情况

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
质保金	37,438,292.67	1,871,914.63	35,566,378.04	21,275,687.67	1,063,784.38	20,211,903.29
合计	37,438,292.67	1,871,914.63	35,566,378.04	21,275,687.67	1,063,784.38	20,211,903.29

## 2、 合同资产按减值计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	账面余额		减值准备		账面价值	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按信用风险特征组合计提减值准备	37,438,292.67	100.00	1,871,914.63	5.00	35,566,378.04	21,275,687.67	100.00	1,063,784.38	5.00	20,211,903.29
其中：										
账龄组合	37,438,292.67	100.00	1,871,914.63	5.00	35,566,378.04	21,275,687.67	100.00	1,063,784.38	5.00	20,211,903.29

类别	期末余额					上年年末余额				
	账面余额		减值准备		账面价值	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
合计	37,438,292.67	100.00	1,871,914.63		35,566,378.04	21,275,687.67	100.00	1,063,784.38		20,211,903.29

按信用风险特征组合计提减值准备：

组合计提项目：

名称	期末余额		
	合同资产	减值准备	计提比例（%）
1 年以内	37,438,292.67	1,871,914.63	5.00
合计	37,438,292.67	1,871,914.63	

### 3、 本期合同资产计提减值准备情况

项目	上年年末余额	本期变动金额				期末余额
		本期计提	本期转回	本期转销/核销	其他变动	
账龄组合	1,063,784.38	808,130.25				1,871,914.63
合计	1,063,784.38	808,130.25				1,871,914.63

### 4、 本期无实际核销的合同资产情况

#### (九) 其他流动资产

项目	期末余额	上年年末余额
增值税留抵扣额	68,371.07	261,574.53
合计	68,371.07	261,574.53

#### (十) 固定资产

##### 1、 固定资产及固定资产清理

项目	期末余额	上年年末余额
固定资产	165,648,560.06	177,183,003.60
固定资产清理		
合计	165,648,560.06	177,183,003.60

## 2、 固定资产情况

项目	电子设备	办公设备	房屋及建筑物	机械设备	运输设备	合计
<b>1. 账面原值</b>						
(1) 上年年末余额	2,577,942.17	719,492.47	173,996,631.42	47,558,453.94	7,706,716.32	232,559,236.32
(2) 本期增加金额	72,174.80	41,591.16	602,299.31	2,034,521.20	-	2,750,586.47
—购置	72,174.80	41,591.16		181,163.11	-	294,929.07
—在建工程转入			602,299.31	1,853,358.09		2,455,657.40
(3) 本期减少金额	-				-	-
(4) 期末余额	2,650,116.97	761,083.63	174,598,930.73	49,592,975.14	7,706,716.32	235,309,822.79
<b>2. 累计折旧</b>						
(1) 上年年末余额	1,808,993.47	314,160.37	33,143,197.78	14,066,261.73	6,043,619.37	55,376,232.72
(2) 本期增加金额	454,714.89	112,662.17	8,852,191.67	4,402,565.09	537,014.53	14,359,148.35
—计提	454,714.89	112,662.17	8,852,191.67	4,402,565.09	537,014.53	14,359,148.35
(3) 本期减少金额	-				-	-
(4) 期末余额	2,263,708.36	426,822.54	41,995,389.45	18,468,826.82	6,580,633.90	69,735,381.07
<b>3. 减值准备</b>						
(1) 上年年末余额						
(2) 本期增加金额						
(3) 本期减少金额						

项目	电子设备	办公设备	房屋及建筑物	机械设备	运输设备	合计
(4) 期末余额						
4. 账面价值						
(1) 期末账面价值	386,408.61	334,261.09	132,603,541.28	31,124,148.32	1,126,082.42	165,574,441.72
(2) 上年年末账面价值	768,948.70	405,332.10	140,853,433.64	33,492,192.21	1,663,096.95	177,183,003.60

### 3、 暂时闲置的固定资产

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
厂房	15,179,459.03	5,645,445.46		9,534,013.57	
办公楼	9,046,410.76	4,770,962.64		4,275,448.12	
宿舍楼	4,012,248.29	1,222,900.04		2,789,348.25	
合计	28,238,118.08	11,639,308.14		16,598,809.94	

### 4、 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
先锋智能 8 号车间	2,167,703.38	车间一角触及常郑路拓宽规划红线
先行智能 1-9 号厂房	1,919,007.67	收购前遗留问题

## (十一) 在建工程

### 1、 在建工程及工程物资

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	477,780.47		477,780.47	976,000.00		976,000.00
合计	477,780.47		477,780.47	976,000.00		976,000.00

### 2、 在建工程情况

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
800KW 光伏电站				976,000.00		976,000.00

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
厂房建设	477,780.47		477,780.47			
合计	477,780.47		477,780.47	976,000.00		976,000.00

## 3、重要的在建工程项目本期变动情况

项目名称	预算数	上年年末余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度 (%)	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
800KW 光伏电站	1,628,228.00	976,000.00	652,228.00	1,628,228.00			100	100				自有资金
厂房建设	500,000.00		477,780.47			477,780.47	95.56	95.56				自有资金
合计		976,000.00	1,130,008.47	1,628,228.00		477,780.47						

**(十二) 无形资产****1、 无形资产情况**

项目	土地使用权	软件	合计
<b>1. 账面原值</b>			
(1) 上年年末余额	117,126,707.61	1,214,885.32	118,341,592.93
(2) 本期增加金额		544,332.64	544,332.64
—购置		544,332.64	544,332.64
(3) 本期减少金额			
(4) 期末余额	117,126,707.61	1,759,217.96	118,885,925.57
<b>2. 累计摊销</b>			
(1) 上年年末余额	12,206,412.37	304,225.12	12,510,637.49
(2) 本期增加金额	2,931,507.27	158,638.94	3,090,146.21
—计提	2,931,507.27	158,638.94	3,090,146.21
(3) 本期减少金额			
(4) 期末余额	15,137,919.64	462,864.06	15,600,783.70
<b>3. 减值准备</b>			
(1) 上年年末余额			
(2) 本期增加金额			
(3) 本期减少金额			
(4) 期末余额			
<b>4. 账面价值</b>			
(1) 期末账面价值	101,988,787.97	1,296,353.90	103,285,141.87
(2) 上年年末账面价值	104,920,295.24	910,660.20	105,830,955.44

**2、 未办妥产权证书的土地使用权情况**

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
先锋智能 8 号车间占地部分	826,109.18	车间一角触及常郑路拓宽规划红线
合计	826,109.18	

**(十三) 长期待摊费用**

项目	上年年末余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
厂房装修	887,694.46	976,499.08	1,244,484.57		619,708.97
其他					
合计	887,694.46	976,499.08	1,244,484.57		619,708.97

**(十四) 递延所得税资产和递延所得税负债****1、 未经抵销的递延所得税资产**

项目	期末余额		上年年末余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
信用减值准备	31,131,133.84	4,669,670.07	18,418,567.32	2,762,785.08
资产减值准备	10,535,479.39	1,580,321.91	5,537,166.70	830,575.01
预计负债	7,130,614.45	1,096,592.17	4,532,460.27	679,869.04
可抵扣亏损	5,460,772.32	819,115.85	3,540,211.55	531,031.73
股份支付	6,134,383.32	920,157.50	2,660,642.64	399,096.40
未实现内部利润	8,796,281.90	1,319,442.28	16,840,818.63	2,526,122.79
合计	69,368,665.22	10,405,299.78	51,529,867.11	7,729,480.05

**2、 未经抵销的递延所得税负债**

项目	期末余额		上年年末余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
固定资产加	4,645,027.81	696,754.17	6,191,163.85	928,674.58

项目	期末余额		上年年末余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
速折旧				
合计	4,645,027.81	696,754.17	6,191,163.85	928,674.58

### 3、 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	上年年末余额
可抵扣暂时性差异	10,317,037.73	6,527,188.98
可抵扣亏损	1,512,278.32	1,147,745.03
合计	11,829,316.05	7,674,934.01

### 4、 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末余额	上年年末余额	备注
2025 年		79,225.32	
2026 年	72,710.79	72,710.79	
2027 年	72,390.75	72,390.75	
2028 年	208,375.06	208,375.06	
2029 年	700,575.37	715,043.11	
2030 年	458,226.35		
合计	1,512,278.32	1,147,745.03	

## (十五) 所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末				上年年末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	6,401,880.58	6,401,880.58	保证金	银行承兑汇票保证金	3,461,149.65	3,461,149.65	保证金	银行承兑汇票保证金
货币资金	4,774,000.00	4,774,000.00	法院冻结	被申请诉前财产保全	3,000,000.00	3,000,000.00	法院冻结	被申请诉前财产保全
货币资金	2,000,000.00	2,000,000.00	保证金	国内信用证定期保证金				
应收票据	9,210,655.10	9,210,655.10	已背书、 贴现及保 理	银行承兑汇票已 背书、贴现，商 业承兑汇票已保 理	12,416,241.99	12,416,241.99	已背书、 贴现及保 理	银行承兑汇票已 背书、贴现，商 业承兑汇票已保 理
固定资产	126,870,646.50	99,053,744.23	抵押	银行借款抵押	104,934,218.62	76,877,221.91	抵押	银行借款抵押
无形资产	116,113,376.77	101,163,122.40	抵押	银行借款抵押	116,113,376.77	104,071,882.32	抵押	银行借款抵押
合计	265,370,558.95	222,603,402.31			239,924,987.03	199,826,495.87		

**(十六) 短期借款****1、 短期借款分类**

项目	期末余额	上年年末余额
抵押借款	102,091,232.88	60,061,388.89
保证借款	10,006,849.32	29,523,569.45
信用借款	27,519,831.05	10,009,583.33
合计	139,617,913.25	99,594,541.67

**(十七) 应付票据**

种类	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票	12,362,437.21	4,967,331.01
信用证	10,000,000.00	
合计	22,362,437.21	4,967,331.01

**(十八) 应付账款****1、 应付账款列示**

项目	期末余额	上年年末余额
应付采购款	41,828,350.56	53,268,751.27
其他	3,754,002.46	5,641,483.96
合计	45,582,353.02	58,910,235.23

**2、 账龄超过一年或逾期的重要应付账款**

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
南京普兰特换热设备有限公司	1,406,085.00	尚未结算
合计	1,406,085.00	

**(十九) 预收款项****1、 预收款项列示**

项目	期末余额	上年年末余额
预收账款	585,270.00	
合计	585,270.00	

**(二十) 合同负债****1、 合同负债情况**

项目	期末余额	上年年末余额
预收账款	289,754,939.39	427,304,513.42
合计	289,754,939.39	427,304,513.42

**2、 账龄超过一年的重要合同负债****(二十一) 应付职工薪酬****1、 应付职工薪酬列示**

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	6,855,942.46	31,474,802.14	31,895,889.87	6,434,854.73
离职后福利-设定提存计划		2,090,347.80	2,090,347.80	
辞退福利		353,600.00	353,600.00	
合计	6,855,942.46	33,918,749.94	34,339,837.67	6,434,854.73

**2、 短期薪酬列示**

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	6,823,776.72	29,397,423.91	29,815,293.92	6,405,906.71
(2) 职工福利费	195.00	333,288.18	333,483.18	

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
(3) 社会保险费		1,296,882.27	1,296,882.27	
其中：医疗保险费		1,015,219.79	1,015,219.79	
工伤保险费		180,581.61	180,581.61	
生育保险费		101,080.87	101,080.87	
(4) 住房公积金	7,875.00	316,872.50	321,872.50	2,875.00
(5) 工会经费和职工教育经费	24,095.74	130,335.28	128,358.00	26,073.02
合计	6,855,942.46	31,474,802.14	31,895,889.87	6,434,854.73

### 3、 设定提存计划列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险		2,027,150.80	2,027,150.80	
失业保险费		63,197.00	63,197.00	
合计		2,090,347.80	2,090,347.80	

## (二十二) 应交税费

税费项目	期末余额	上年年末余额
增值税	743,511.87	1,908,582.88
房产税	332,286.04	720,419.78
企业所得税	2,177,599.49	1,005,259.28
土地使用税	129,488.59	119,229.45
个人所得税	114,996.85	88,382.79
印花税	33,324.67	29,835.56
城市维护建设税	52,588.11	13,225.77
教育费附加	37,553.71	9,446.98
合计	3,621,349.33	3,894,382.49

## (二十三) 其他应付款

项目	期末余额	上年年末余额
其他应付款项	2,383,345.36	891,434.17
合计	2,383,345.36	891,434.17

### 1、其他应付款项

#### (1) 按款项性质列示

项目	期末余额	上年年末余额
其他	2,383,345.36	891,434.17
合计	2,383,345.36	891,434.17

#### (2) 无账龄超过一年或逾期的重要其他应付款项

### (二十四) 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
一年内到期的长期借款	12,675,121.67	20,027,777.78
合计	12,675,121.67	20,027,777.78

### (二十五) 其他流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
待转销项税额	24,917,008.74	15,504,095.97
未终止确认的承兑汇票	9,210,655.10	12,416,241.99
合计	34,127,663.84	27,920,337.96

### (二十六) 长期借款

项目	期末余额	上年年末余额
抵押借款	30,176,000.55	136,678,472.22
合计	30,176,000.55	136,678,472.22

## (二十七) 预计负债

项目	上年年末余额	期末余额	形成原因
产品质量保证	4,532,460.27	7,110,614.45	产品质量保证
未决诉讼		200,000.00	
合计	4,532,460.27	7,310,614.45	

## (二十八) 股本

项目	上年年末余额	本期变动增（+）减（-）				小计	期末余额
		所有者投入	送股	公积金转股	其他		
股份总额	54,650,000.00	3,889,721.00				3,889,721.00	58,539,721.00

## (二十九) 资本公积

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	30,188,292.74	29,211,804.71		59,400,097.45
其他资本公积	2,660,642.64	3,473,740.68		6,134,383.32
合计	32,848,935.38	32,685,545.39		65,534,480.77

## (三十) 盈余公积

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	3,731,770.15	2,110,618.08		5,842,388.23

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
合计	3,731,770.15	2,110,618.08		5,842,388.23

### (三十一) 未分配利润

项目	本期金额	上期金额
年初未分配利润	1,672,756.42	-7,165,271.89
加：本期归属于母公司所有者的净利润	21,119,351.17	10,898,343.00
减：提取法定盈余公积	2,110,618.08	2,060,315.68
期末未分配利润	20,681,489.51	1,672,756.42

### (三十二) 营业收入和营业成本

#### 1、营业收入和营业成本情况

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	362,113,877.58	268,429,685.37	228,742,394.76	160,433,384.70
其他业务	1,052,664.97	383,026.77	912,037.63	65,689.87
合计	363,166,542.55	268,812,712.14	229,654,432.39	160,499,074.57

营业收入明细：

项目	本期金额	上期金额
干燥设备	327,807,713.74	217,113,953.93
回转窑炉	12,342,477.88	5,046,194.69
干燥焙烧成套系统	15,380,530.98	4,462,864.86
配件及其他	6,583,873.65	2,119,381.28
其他业务	1,051,946.30	912,037.63
合计	363,166,542.55	229,654,432.39

注：干燥焙烧成套系统由干燥设备和回转窑炉焙烧系统组成。

#### 2、营业收入、营业成本的分解信息

本期客户合同产生的收入情况如下：

类别	合计	
	营业收入	营业成本
业务类型：		
干燥设备	327,807,713.74	245,124,818.73
回转窑炉	12,342,477.88	9,136,638.35
干燥焙烧成套系统	15,380,530.98	11,304,467.04
配件及其他	6,583,873.65	2,863,761.25
其他业务	1,051,946.30	383,026.77
合计	363,166,542.55	268,812,712.14
按商品转让时间分类：		
在某一时点确认	362,958,408.20	268,670,920.60
在某一时段内确认	208,134.35	141,791.54
合计	363,166,542.55	268,812,712.14

### (三十三) 税金及附加

项目	本期金额	上期金额
房产税	919,227.05	1,128,957.47
土地使用税	528,213.50	516,165.95
城市维护建设税	622,429.97	435,169.10
教育费附加	268,947.62	186,500.59
印花税	100,194.78	148,500.74
地方教育费附加	175,594.91	124,333.71
车船税	4,744.40	-
合计	2,619,352.23	2,539,627.56

### (三十四) 销售费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	4,875,185.79	6,378,081.37
业务招待费	1,204,104.53	2,204,213.85

项目	本期金额	上期金额
业务宣传费	2,146,637.86	983,964.47
股份支付	1,093,336.44	765,242.69
差旅及交通费	626,976.19	664,756.80
其他	136,908.09	80,828.24
合计	10,083,148.90	11,077,087.42

**(三十五) 管理费用**

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	8,061,949.42	6,620,679.99
折旧及摊销	3,270,056.61	3,316,773.99
办公费用	1,238,477.26	1,853,121.72
咨询顾问费	1,149,823.61	1,556,242.37
差旅费	472,625.34	719,892.00
业务招待费	1,088,086.37	1,014,848.54
中介机构服务费	1,728,253.65	948,429.04
物业管理费	310,351.19	618,818.89
股份支付	1,820,309.16	1,247,194.44
保险费	109,478.39	191,502.29
其他	619,121.75	302,711.03
维修费	924,612.10	1,012,904.25
合计	20,793,144.85	19,403,118.55

**(三十六) 研发费用**

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	5,311,686.55	5,267,466.27
直接材料	5,974,316.24	2,869,395.42
折旧费用	306,776.32	177,966.68
委外研发	998,543.69	500,000.00
股份支付	230,176.08	270,085.64
其他	25,488.82	20,000.00

项目	本期金额	上期金额
合计	12,846,987.70	9,104,914.01

**(三十七) 财务费用**

项目	本期金额	上期金额
利息费用	9,444,832.79	11,210,417.93
其中：租赁负债利息费用		
减：利息收入	96,662.82	250,253.13
汇兑损益	-161,861.09	57,701.17
其他	52,634.40	172,315.27
合计	9,238,943.28	11,190,181.24

**(三十八) 其他收益**

项目	本期金额	上期金额
政府补助	766,414.16	1,191,600.00
进项税加计抵减	638,319.07	1,287,525.01
代扣个人所得税手续费	61,914.01	34,106.00
其他	68,576.27	25,169.47
合计	1,535,223.51	2,538,400.48

**(三十九) 信用减值损失**

项目	本期金额	上期金额
应收票据坏账损失	55,972.50	-87,232.50
应收账款坏账损失	-11,565,805.56	-4,969,578.98
其他应收款坏账损失	-1,203,081.82	2,278,180.88
合计	-12,712,914.88	-2,778,630.60

**(四十) 资产减值损失**

项目	本期金额	上期金额
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-4,190,182.44	-547,464.04
合同资产减值损失	-808,130.25	671,266.09
合计	-4,998,312.69	123,802.05

## (四十一) 资产处置收益

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
固定资产处置	-11,471.81	9,483.45	-11,471.81
合计	-11,471.81	9,483.45	-11,471.81

## (四十二) 营业外收入

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
无需支付的款项	1,734,646.85	37,400.00	1,734,646.85
赔偿收入	49,530.08	224,157.50	49,530.08
其他	2,439.07	111,780.36	2,439.07
合计	1,786,616.00	373,337.86	1,786,616.00

## (四十三) 营业外支出

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
罚没支出	52,675.76	994,016.09	52,675.76
违约金	200,000.00	-	200,000.00
其他	37,758.00	162,360.00	37,758.00
合计	290,433.76	1,156,376.09	290,433.76

## (四十四) 所得税费用

## 1、 所得税费用表

项目	本期金额	上期金额
当期所得税费用	5,670,368.45	2,486,854.29
递延所得税费用	-2,907,740.14	1,396,349.88
以前期间所得税	198,980.34	168,898.02
合计	2,961,608.65	4,052,102.19

## 2、 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期金额
利润总额	24,080,959.82
按法定[或适用]税率计算的所得税费用	3,612,143.98
子公司适用不同税率的影响	-123,211.85
调整以前期间所得税的影响	50,924.18
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	404,041.97
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	876,506.93
研发费加计扣除	-1,858,796.56
所得税费用	2,961,608.65

## (四十五) 每股收益

### 1、 基本每股收益

基本每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润除以本公司发行在外普通股的加权平均数计算：

项目	本期金额	上期金额
归属于母公司普通股股东的合并净利润	21,119,351.17	10,898,343.99
本公司发行在外普通股的加权平均数	54,650,000.00	53,016,666.67
基本每股收益	0.39	0.21
其中：持续经营基本每股收益	0.39	0.21
终止经营基本每股收益		

### 2、 稀释每股收益

稀释每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润（稀释）除以本公司发行在外普通股的加权平均数（稀释）计算：

项目	本期金额	上期金额
归属于母公司普通股股东的合并净利润 (稀释)	21,119,351.17	10,898,343.99
本公司发行在外普通股的加权平均数 (稀释)	54,650,000.00	53,016,666.67
稀释每股收益	0.39	0.21
其中：持续经营稀释每股收益	0.39	0.21
终止经营稀释每股收益		

#### (四十六) 现金流量表项目

##### 1、与经营活动有关的现金

###### (1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
利息收入	96,662.82	250,253.13
政府补助	1,535,223.51	2,538,400.48
票据保函保证金	2,399,639.31	14,299,629.40
押金、保证金	6,008,544.00	10,645,003.35
其他	3,074,269.66	1,893,462.25
合计	13,114,339.30	29,626,748.61

###### (2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
销售费用	4,037,329.32	3,859,727.77
管理费用	7,640,829.66	8,218,470.13
研发费用	6,998,348.75	3,389,395.42
票据保函保证金	12,485,828.21	5,891,108.05
押金、保证金	9,289,000.00	3,596,501.53
其他	4,929,309.86	4,989,755.94
合计	45,380,645.80	29,944,958.84

## 2、与投资活动有关的现金

### (1) 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
项目居间费		9,080,000.00
在建工程保证金		976,000.00
合计		10,056,000.00

## 3、与筹资活动有关的现金

### (1) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
股东及其近亲属资金拆借		6,933,750.00
合计		6,933,750.00

### (2) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
员工借款		138,643.55
合计		138,643.55

## (四十七) 现金流量表补充资料

### 1、现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	21,119,351.17	10,898,344.00
加：信用减值损失	12,712,914.88	2,778,630.60
资产减值准备	4,998,312.69	-123,802.05
固定资产折旧	14,359,148.35	14,356,146.06
无形资产摊销	3,090,146.21	3,065,029.14
长期待摊费用摊销	1,244,484.57	1,350,515.70
处置固定资产、无形资产和其他长期	11,471.81	260,075.82

补充资料	本期金额	上期金额
资产的损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	9,444,832.79	11,210,417.93
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-2,675,819.73	1,323,508.04
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-231,920.41	72,841.85
存货的减少（增加以“-”号填列）	122,898,726.87	10,536,068.16
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-52,740,218.68	51,184,666.14
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-120,836,183.79	-88,507,629.68
其他	1,699,740.68	-339,357.36
经营活动产生的现金流量净额	15,094,987.41	18,065,454.35
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
承担租赁负债方式取得使用权资产		
3、现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	18,538,335.53	56,206,526.10
减：现金的期初余额	56,206,526.10	24,619,919.51
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	-37,668,190.57	31,586,606.59

## 2、 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	上年年末余额
一、现金	18,538,335.53	56,206,526.10
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	18,538,335.53	56,206,526.10
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		

项目	期末余额	上年年末余额
三、期末现金及现金等价物余额	18,538,335.53	56,206,526.10
其中：持有但不能由母公司或集团内其他子公司使用的现金和现金等价物		

不属于现金及现金等价物的货币资金：

项目	期末余额	上年年末余额	不属于现金及现金等价物的理由
银行存款	4,774,000.00	3,000,000.00	诉讼冻结
其他货币资金	8,401,880.58	3,461,149.65	承兑汇票保证金和国内信用证保证金
合计	13,175,880.58	6,461,149.65	

#### (四十八) 外币货币性项目

##### 1、 外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			142,585.46
其中：美元	20,285.89	7.0288	142,585.46
应收账款			266,363.40
其中：美元	37,896.00	7.0288	266,363.40
预收款项			11,741,494.42
其中：美元	1,670,483.50	7.0288	11,741,494.42

#### 六、 研发支出

##### (一) 研发支出

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	5,311,686.55	5,267,466.27

项目	本期金额	上期金额
直接材料	5,974,316.24	2,869,395.42
折旧费用	306,776.32	177,966.68
委外研发	998,543.69	500,000.00
股份支付	230,176.08	270,085.64
其他	25,488.82	20,000.00
合计	12,846,987.70	9,104,914.01
其中：费用化研发支出	12,846,987.70	9,104,914.01
资本化研发支出		

## 七、合并范围的变更

本年公司未发生合并范围变更事项。

## 八、在其他主体中的权益

### (一) 在子公司中的权益

#### 1、企业集团的构成

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
					直接	间接	
江苏先行机械科技有限公司	1,001 万	常州市	常州市	制造	100		收购
江苏先行智能装备有限公司	5,000 万	常州市	常州市	制造	80	20	收购
常州光启未来新能源有限公司	200 万	常州市	常州市	光伏发电	1	99	设立

## 九、政府补助

### (一) 计入当期损益的政府补助

项目	本期金额	上期金额
与收益相关的政府补助	766,414.16	1,225,706.00
合计	766,414.16	1,225,706.00

## 十、与金融工具相关的风险

### (一) 金融工具产生的各类风险

本公司的主要金融工具包括货币资金、应收账款、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注五之相关项目。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。

本公司董事会全面负责风险管理目标和政策的确定，并对风险管理目标和政策承担最终责任，董事会已经授权相关职能部门设计和实施能确保风险管理目标和政策得以有效执行的程序。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、流动风险及市场风险。

本公司采用敏感性分析技术，对风险变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响进行分析，由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。本公司管理层已审议并批准管理这些风险的政策，概括如下。

#### 1、信用风险

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司发生财务损失的风险。

本公司信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、合同资产、其他应收款等。于资产负债表日，本公司金融资产的账面价值已代表其最大信用风险敞口。

本公司货币资金主要为存放于声誉良好并拥有较高信用评级的国有银行和其他大中型上市银行的银行存款，本公司认为其不存在重大的信用风险，几乎不会产生因银行违约而导致的重大损失。

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

整体信用风险在可控的范围内。

## 2、流动性风险

流动性风险是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。

本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。同时持续监控公司是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

本公司各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

项目	期末余额					账面价值
	1 年以内	1-2 年	2-5 年	5 年以上	未折现合同金额合计	
短期借款	139,617,913.25				139,617,913.25	139,500,000.00
应付票据	22,362,437.21				22,362,437.21	22,362,437.21
应付账款	45,582,353.02				45,582,353.02	45,582,353.02
其他应付款	2,383,345.36				2,383,345.36	2,383,345.36
长期借款（一年内到期）	12,711,122.22	12,660,000.00	17,480,000.00		42,851,122.22	42,800,000.00
合计	222,675,171.06	12,660,000.00	17,480,000.00		252,797,171.06	252,628,125.59

项目	上年年末余额					未折现合同金额合计	账面价值
	1 年以内	1-2 年	2-5 年	5 年以上			
短期借款	99,594,541.67					99,594,541.67	99,500,000.00
应付票据	4,967,331.01					4,967,331.01	4,967,331.01
应付账款	58,910,235.23					58,910,235.23	58,910,235.23
其他应付款	891,434.17					891,434.17	891,434.17
长期借款（一年内到期）	20,206,250.00	120,000,000.00	16,500,000.00			156,706,250.00	156,500,000.00
合计	184,569,792.08	120,000,000.00	16,500,000.00			321,069,792.08	320,769,000.41

### 3、 市场风险

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

#### （1）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。

固定利率和浮动利率的带息金融工具分别使本公司面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率工具的比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。必要时，本公司会采用利率互换工具来对冲利率风险。

于 2025 年 12 月 31 日，在其他变量保持不变的情况下，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 100 个基点，则本公司的净利润将减少或增加 944,483.28 元（2024 年 12 月 31 日：1,121,041.79 元）。

#### （2）汇率风险

汇率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动

而发生波动的风险。本公司持续监控外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险。

### (3) 其他价格风险

其他价格风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险。

## 十一、公允价值的披露

公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次：

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

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

### (一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	期末公允价值			合计
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
◆应收款项融资			11,227,010.70	11,227,010.70
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>			11,227,010.70	11,227,010.70

### (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

本公司期末应收款项融资等，因剩余期限不长，公允价值与账面价值相等。

## 十二、关联方及关联交易

### (一) 本公司的母公司情况

本公司实际控制人为自然人查协芳，其直接持有公司 2,450.00 万股股份，占公司总股本的 41.85%；通过担任常州先端执行事务合伙人的方式间接控制公司 6.24%的表决权，合计控制公司 48.09%的表决权。此外，查协芳与股东谢涛、谢琪于 2023 年 9 月 28 日签署《一致行动人协议》，就一致行动事项的表决作出如下安排：

各方应在向公司股东会做出提议、提案或建议，在公司股东会行使表决权，以及行使其他与公司治理相关的职权等事项采取行动时保持一致；若各方未能事先在约定的期限内就一致行动事项达成一致意见，则以查协芳的意见为准。

## (二) 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见本附注“八、在其他主体中的权益”。

## (三) 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
谢涛	董事、总经理，持有公司 5%以上股份的股东
谢琪	董事，持有公司 5%以上股份的股东
查扬帆	董事，查协芳之女
张翔	董事、财务负责人、董事会秘书
邓辉武	监事
魏志刚	副总经理
谢洪清	股东、董事谢涛和谢琪的父亲
查月连	公司控股股东及实际控制人查协芳之胞姐
顾海琴	公司控股股东及实际控制人查协芳之配偶、
查月华	查协芳之胞姐
查东平	谢洪清之外甥（胞妹之子）
顾亚杰	查月华之子，销售经理
常州市泰云机械设备有限公司	查东平持股 100%
牟涛	关键员工

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
朱忠明	关键员工
谈正阳	关键员工
吴才华	关键员工

#### (四) 关联交易情况

##### 1、 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

###### 采购商品/接受劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
常州市泰云机械设备有限公司	原材料	1,688,077.06	1,699,540.76

##### 2、 关联担保情况

本公司作为被担保方：

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
谢洪清、查月连、查协芳、谢涛	80,000,000.00	2024/3/13	2026/3/13	否
江苏先行智能装备有限公司、查协芳、顾海琴	10,000,000.00	2025/4/28	2026/3/20	否
江苏先行智能装备有限公司、查协芳、顾海琴	12,000,000.00	2025/5/27	2026/3/20	否
江苏先行智能装备有限公司、查协芳、顾海琴	8,000,000.00	2025/6/20	2026/6/2	否
查协芳、顾海	10,000,000.00	2025/9/29	2026/9/29	否

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
琴				

本公司之子公司江苏先行智能装备有限公司作为被担保方：

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
江苏先锋智能科技股份有限公司、谢洪请、查协芳、谢涛、查月连	42,800,000.00	2023/9/21	2029/6/20	否
江苏先锋智能科技股份有限公司、谢涛、徐檬	10,000,000.00	2025/12/8	2026/12/7	否

### 3、 关键管理人员薪酬

项目	本期金额	上期金额
关键管理人员薪酬	3,891,768.35	2,974,255.71

## (五) 关联方应收应付等未结算项目

### 1、 应付项目

项目名称	关联方	期末账面余额	上年年末账面余额
应付账款	常州市泰云机械设备有限公司	825,413.96	1,137,336.90

## 十三、 股份支付

### (一) 股份支付费用

授予对象	本期金额			上期金额		
	以权益结算的股份支付	以现金结算的股份支付	合计	以权益结算的股份支付	以现金结算的股份支付	合计
销售人员	1,093,336.44		1,093,336.44	765,242.69		765,242.69
管理人员	1,820,309.16		1,820,309.16	1,247,194.44		
研发人员	230,176.08		230,176.08	270,085.64		270,085.64
生产人员	329,919.00		329,919.00	378,119.87		378,119.87
合计	3,473,740.68		3,473,740.68	2,660,642.64		1,413,448.20

#### 十四、 承诺及或有事项

于财务报表资产负债表日，本公司无需要披露的重要承诺及或有事项。

#### 十五、 资产负债表日后事项

##### (一) 利润分配情况

2026 年 4 月 28 日，本公司召开第一届董事会第十二次会议，决议 2025 年度本公司不进行利润分配。

上述股东权益分派议案尚需经股东会审议批准。

##### (二) 其他资产负债表日后事项说明

2026 年 3 月 3 日，本公司完成定向发行股份 211.03 万股，价格 8.51 元 / 股，募资 1,795.85 万元。

#### 十六、 其他重要事项

无。

#### 十七、 母公司财务报表主要项目注释

##### (一) 应收账款

**1、 应收账款按账龄披露**

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	32,829,428.11	29,068,558.15
1 至 2 年	20,142,380.00	18,292,887.39
2 至 3 年	11,288,219.82	5,472,759.15
3 年以上	11,352,092.73	8,591,562.78
小计	75,612,120.66	61,425,767.47
减：坏账准备	28,853,648.08	19,161,467.18
合计	46,758,472.58	42,264,300.29

## 2、 应收账款按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	13,113,400.00	17.34	13,113,400.00	100.00		13,313,400.00	21.67	6,656,700.00	50.00	6,656,700.00
按信用风险特征组合计提坏账准备	62,498,720.66	82.66	15,740,248.08	25.18	46,758,472.58	48,112,367.47	78.33	12,504,767.18	25.99	35,607,600.29
其中：										
账龄组合	62,498,720.66		15,740,248.08		46,758,472.58	48,112,367.47		12,504,767.18		35,607,600.29
合计	75,612,120.66	100.00	28,853,648.08		46,758,472.58	61,425,767.47	100.00	19,161,467.18		42,264,300.29

组合计提项目：

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	32,829,428.11	1,641,471.40	5.00
1-2 年	13,742,380.00	1,374,238.00	10.00
2-3 年	4,574,819.82	1,372,445.95	30.00
3 年以上	11,352,092.73	11,352,092.73	100.00
合计	62,498,720.66	15,740,248.08	

### 3、 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提	6,656,700.00	6,456,700.00				13,113,400.00
账龄组合	12,504,767.18	3,238,183.27		2,702.37		15,740,248.08
合计	19,161,467.18	9,694,883.27		2,702.37		28,853,648.08

### 4、 本期实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	2,702.37

### 5、 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

按欠款方归集的期末余额前五名应收账款和合同资产汇总金额 39,426,700.00 元，占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 34.39%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 8,199,865.00 元。

**(二) 其他应收款**

项目	期末余额	上年年末余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款项	18,996,909.53	4,103,307.63
合计	18,996,909.53	4,103,307.63

**1、 其他应收款项****(1) 按账龄披露**

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	17,740,549.43	2,073,136.55
1 至 2 年	1,433,200.00	1,437,250.28
2 至 3 年	1,219,296.53	1,200,432.36
3 年以上	1,307,359.65	321,475.14
小计	21,700,405.61	5,032,294.33
减：坏账准备	2,703,496.08	928,986.70
合计	18,996,909.53	4,103,307.63

## (2) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
按信用风险特征组合计提坏账准备	21,700,405.61	100.00	2,703,496.08	12.46	18,996,909.53	5,032,294.33	100.00	928,986.70	18.46	4,103,307.63
其中：										
账龄组合	21,700,405.61		2,703,496.08		18,996,909.53	5,032,294.33		928,986.70		4,103,307.63
合计	21,700,405.61	100.00	2,703,496.08		18,996,909.53	5,032,294.33	100.00	928,986.70		4,103,307.63

组合计提项目：

名称	期末余额		
	其他应收款项	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	17,740,549.43	887,027.47	5.00
1 至 2 年	1,433,200.00	143,320.00	10.00
2 至 3 年	1,219,296.53	365,788.96	30.00
3 年以上	1,307,359.65	1,307,359.65	100.00
合计	21,700,405.61	2,703,496.08	

(3) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损 失	整个存续期 预期信用损 失(未发生信 用减值)	整个存续期 预期信用损 失(已发生信 用减值)	
上年年末余额	928,986.70			928,986.70
上年年末余额在本 期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	1,774,509.38			1,774,509.38
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	2,703,496.08			2,703,496.08

## (4) 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末 余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或 转回	转销 或核 销	其他 变动	
合并范围内 往来	42,050.00	653,277.79				695,327.79
备用金、押 金、保证金 等	784,494.91	1,171,280.73				1,955,775.64
其他	102,441.79	-50,049.14				52,392.65
合计	928,986.70	1,774,509.38				2,703,496.08

## (5) 本期无实际核销的其他应收款项情况

## (6) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	上年年末账面余额
合并范围内往来	13,066,555.87	841,000.00
备用金、押金、保证金 等	8,622,157.09	3,929,601.68
其他	11,692.65	261,692.65
合计	21,700,405.61	5,032,294.33

## (7) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

单位名称	款项性 质	期末余额	账龄	占其他应 收款项期 末余额合 计数的比 例(%)	坏账准备期 末余额
江苏先行智能装备 有限公司	合并范 围内关	12,226,555.87	一年 以内	56.34	611,327.79

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
	关联方款项				
锂源（江苏）科技有限公司	保证金	1,600,000.00	一年以内	7.37	80,000.00
常州锂源新能源科技有限公司	保证金	1,300,000.00	一年以内，1-2年	5.99	70,000.00
贵州川恒化工股份有限公司	保证金	1,000,000.00	3年以上	4.61	1,000,000.00
江苏先行机械科技有限公司	合并范围内关联方款项	840,000.00	1-2年	3.87	84,000.00
合计		16,966,555.87		78.18	1,845,327.79

### (三) 长期股权投资

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司	201,667,960.40		201,667,960.40	201,667,960.40		201,667,960.40

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
投资						
合计	201,667,960.40		201,667,960.40	201,667,960.40		201,667,960.40

## 1、对子公司投资

被投资单位	上年年末余额	减值准备 上年年末 余额	本期增减变动				期末余额	减值准备期 末余额
			追加投资	减少投资	本期计提 减值准备	其他		
江苏先行机械科技有限公 司	62,753,460.40						62,753,460.40	
江苏先行智能装备有限公 司	138,894,500.00						138,894,500.00	
常州光启未来新能源有限 公司	20,000.00						20,000.00	
合计	201,667,960.40						201,667,960.40	

**(四) 营业收入和营业成本****1、 营业收入和营业成本情况**

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	346,536,264.63	264,352,416.21	219,401,990.76	152,778,778.00
其他业务	843,811.95	241,235.23	874,070.37	65,689.87
合计	347,380,076.58	264,593,651.44	220,276,061.13	152,844,467.87

营业收入明细：

项目	本期金额	上期金额
干燥机	310,396,651.78	207,802,310.99
回转窑炉	12,342,477.88	5,046,194.69
干燥焙烧成套系统	15,380,530.98	4,462,864.86
配件及其他	8,416,603.99	2,090,620.22
其他业务	843,811.95	874,070.37
合计	347,380,076.58	220,276,061.13

注：干燥焙烧成套系统由干燥设备和回转窑炉焙烧系统组成。

**2、 营业收入、营业成本的分解信息**

本期客户合同产生的收入情况如下：

类别	本期金额	
	营业收入	营业成本
业务类型：		
干燥机	310,396,651.78	238,942,455.62
回转窑炉	12,342,477.88	9,457,457.91
干燥焙烧成套系统	15,380,530.98	11,701,406.70
配件及其他	8,416,603.99	4,251,095.98
其他业务	843,811.95	241,235.23
合计	347,380,076.58	264,593,651.44
按商品转让时间分类：		

类别	本期金额	
	营业收入	营业成本
在某一时点确认	345,546,627.57	263,206,316.71

## 十八、补充资料

### (一) 当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-11,471.81	
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	766,414.16	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,496,182.24	
小计	2,251,124.59	
所得税影响额	337,668.69	
少数股东权益影响额（税后）		
合计	1,913,455.90	

### (二) 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	20.41	0.39	0.39
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	18.56	0.33	0.33

江苏先锋智能科技股份有限公司  
（加盖公章）  
二〇二六年四月二十八日

## 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	-11,471.81
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	766,414.16
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,496,182.24
<b>非经常性损益合计</b>	<b>2,251,124.59</b>
减：所得税影响数	337,668.69
少数股东权益影响额（税后）	
<b>非经常性损益净额</b>	<b>1,913,455.90</b>

### 三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用  不适用