



HEBEI YICHEN INDUSTRIAL GROUP CORPORATION LIMITED *

河北翼辰實業集團股份有限公司

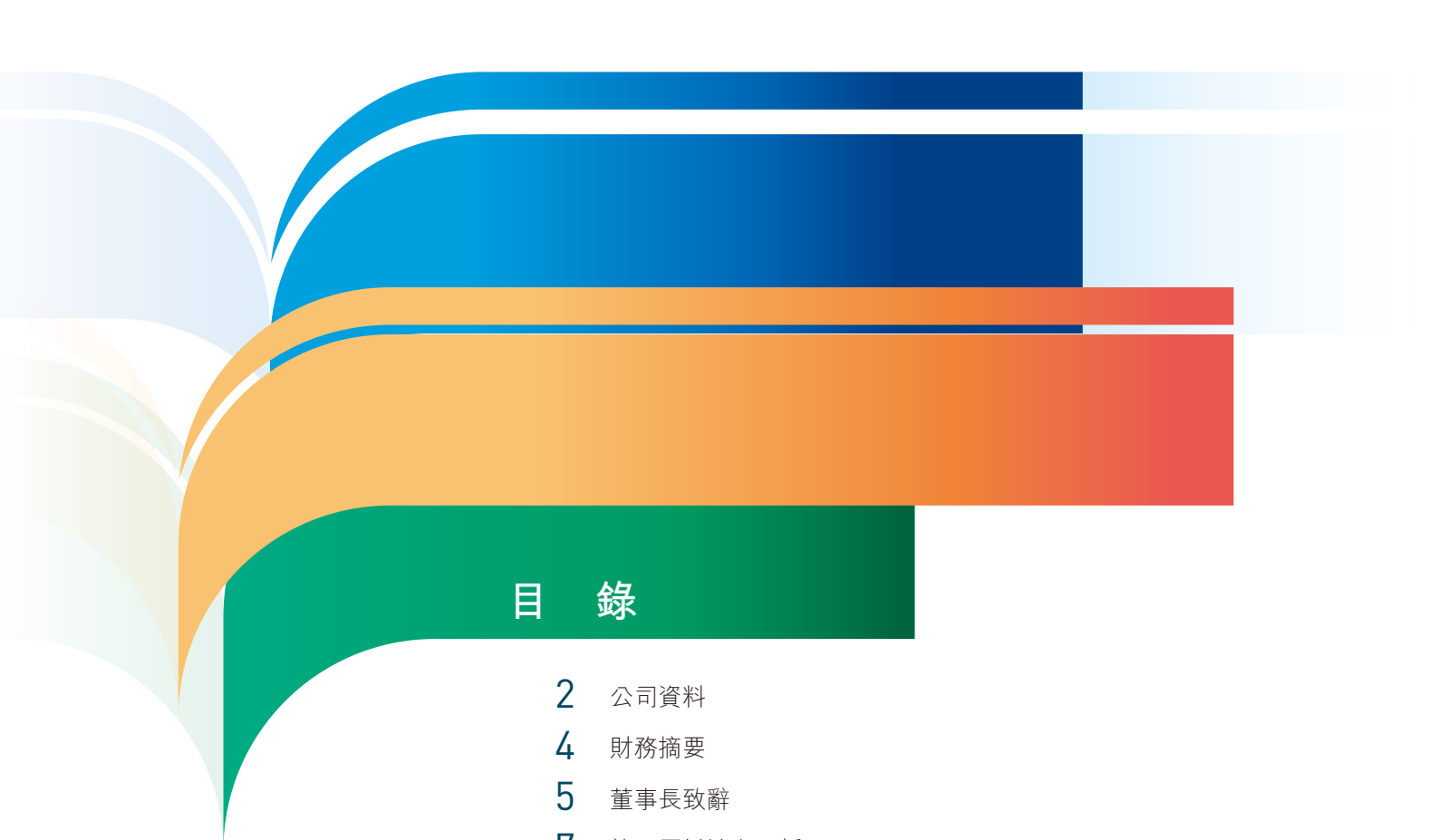
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

股份代號：1596

2025
年 報



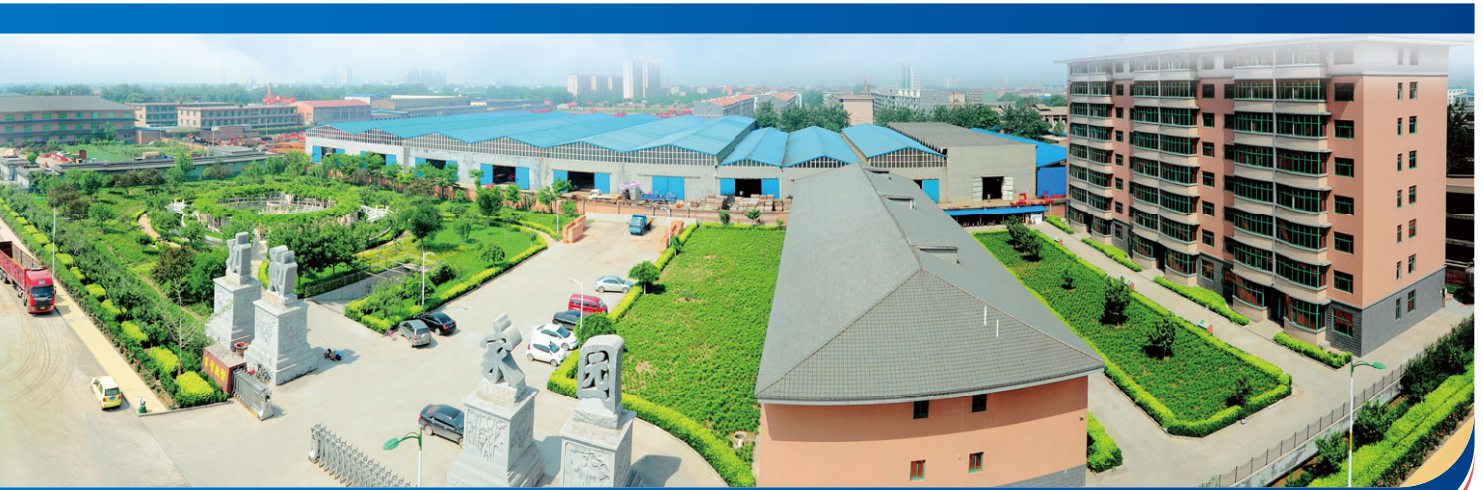
* 僅供識別



目 錄

2	公司資料
4	財務摘要
5	董事長致辭
7	管理層討論與分析
15	董事、監事及高級管理層之簡歷
22	董事會報告
43	監事會報告
45	企業管治報告
69	環境、社會及管治報告
121	審計報告
129	合併資產負債表
133	母公司資產負債表
135	合併利潤表
138	母公司利潤表
140	合併現金流量表
143	母公司現金流量表
145	合併所有者權益變動表
147	母公司所有者權益變動表
149	財務報表附註
276	釋義

公司資料

**董事****執行董事**

張海軍先生(主席)
吳金玉先生
張力歡先生
張超先生
馬學輝女士

非執行董事

鄭知行女士

獨立非執行董事

葉奇志先生(首席獨立非執行董事⁽¹⁾)
王福聚先生
張立國先生

監事會

管恩先生(主席)
劉建賓先生
周浩先生

審核委員會

葉奇志先生(主席)
王福聚先生
張立國先生

薪酬委員會

張立國先生(主席)
吳金玉先生
葉奇志先生

提名委員會

王福聚先生(主席)
張立國先生
馬學輝女士⁽¹⁾
吳金玉先生⁽²⁾

企業管治委員會

葉奇志先生(主席)
王福聚先生
張超先生

戰略委員會

張海軍先生(主席)
吳金玉先生
張立國先生

公司秘書

伍偉琴女士(ACG, HKACG)

授權代表

張海軍先生
伍偉琴女士

授權代表的替任人

吳金玉先生
張超先生

⁽¹⁾ 於2025年12月30日獲委任

⁽²⁾ 於2025年12月30日辭任

公司資料



核數師

天健會計師事務所(特殊普通合夥)

中國

浙江省杭州市

蕭山區盈豐街道

潤奧商務中心T2 30樓

額外註冊地址

中國

河北省

石家莊市

藁城區

廉州東路268號

香港律師顧問

丘煥法律師事務所

香港

灣仔港灣道18號

中環廣場39樓3902室

香港主要營業地點

香港

銅鑼灣希慎道33號

利園一期19樓1912室

中國法律顧問

北京市競天公誠律師事務所

中國

北京市朝陽區

北京建國路77號

華貿中心

3號寫字樓34層

H股股份登記處

香港中央證券登記有限公司

香港

灣仔

皇后大道東183號

合和中心17樓1712-1716號舖

註冊辦事處及總部

中國

河北省

石家莊市

藁城區

翼辰北街1號

股份代號

1596

公司網站

<http://www.hbyc.com.cn>

財務摘要

	2025年	2024年	2023年	2022年 (經重述)	2021年
業績(人民幣千元)					
收入	1,667,135	1,090,750	1,196,146	1,258,266	1,363,645
銷售成本	(1,082,560)	(837,626)	(904,796)	(955,756)	(947,636)
毛利	584,575	253,124	291,350	302,510	416,009
銷售費用	(22,551)	(20,678)	(19,793)	(18,693)	(21,260)
管理費用	(111,160)	(92,528)	(95,520)	(79,716)	(82,105)
除所得稅前利潤／(虧損)	333,642	(57,724)	50,131	183,475	284,481
歸屬於母公司所有者的淨利潤／(虧損)	284,833	(50,828)	49,445	161,033	246,088

	2025年	2024年	2023年	2022年 (經重述)	2021年
資產與負債(人民幣千元)					
非流動資產	1,562,239	1,571,168	1,409,309	1,296,395	1,103,620
流動資產	2,253,399	1,930,330	2,186,122	1,925,586	1,794,407
非流動負債	356,417	389,444	202,978	225,466	32,131
流動負債	798,300	717,681	919,183	635,634	753,491
歸屬於母公司所有者權益	2,647,536	2,381,448	2,460,984	2,349,723	2,103,635

本集團自2019年開始按照中國企業會計準則編製其境外財務報表。



董事長致辭

本人謹代表董事會欣然呈報本集團截至2025年12月31日止年度的年度業績。

2025年回顧

2025年國內經濟繼續保持穩定增長態勢。根據國家統計局發佈數據，按不變價格計算，2025年全年國內生產總值同比增長5.0%。

回顧2025年，中國鐵路高質量發展取得顯著成效。根據國家鐵路局公佈，全國鐵路固定資產投資完成額達到人民幣9,015億元，同比增長6.0%，投產新線3,109公里，其中高鐵2,862公里，鐵路投資拉動經濟作用充分顯現。

在「十四五」期間，中國國家鐵路集團有限公司（「**國鐵集團**」）堅守國家鐵路、人民鐵路戰略定位，以聯網、補網、強鏈為重點，初步建成超大規模現代化鐵路網。五年間，全國鐵路營業里程由14.63萬公里增至16.5萬公里、增長12.8%，高鐵由3.79萬公里增至5.04萬公里、增長32.98%。2025年12月22日，廣湛高鐵、汕汕高鐵（汕頭至

汕頭南段）同日開通運營，「軌道上的大灣區」進度條再次「刷新」。「十四五」規劃綱要提出，「推進城市群都市圈交通一體化，加快城際鐵路、市域（郊）鐵路建設」。如今，這些頂層設計已落地生根，成為觸手可及的現實。

隨著京唐城際鐵路、津興城際鐵路等投入運營，中國鐵路北京局集團有限公司管內高鐵已達18條；長三角地區高鐵營業里程突破8,000公里，除舟山外所有地級以上城市均實現動車通達；渝慶高鐵重慶東至黔江段開通運營，成渝中線高鐵建設正酣。全國19個主要城市群依託高鐵緊密相連，北京通州站、北京豐台站、廣州白雲站等現代化綜合客運樞紐建成投用，鐵路網的均衡性、可及性和普惠性顯著提升。

此外，截至2025年12月31日止年度，本集團之收入為人民幣約1,667.1百萬元，較去年同期增長約52.8%；實現歸屬於本公司權益股東的淨利潤人民幣約284.4百萬元，較去年同期增加約335.2百萬元，每股收益人民幣約0.32元。

董事長致辭

2026年展望

根據中國國家鐵路集團有限公司(「**國鐵集團**」)工作會議消息，截至2025年底，中國高鐵營業里程已突破5萬公里，產業帶動能力和經濟輻射效應進一步增強。2025年12月30日，位於北京城市副中心綜合交通樞紐內的京唐城際鐵路新建北京通州站，正式投入運營，進一步完善京津冀「1小時」交通圈。至此，中國鐵路北京局集團有限公司管內高速鐵路已達18條、總里程2,793.7公里，「軌道上的京津冀」主骨架基本成型。

2026年鐵路工作的主要目標是：鐵路安全保持持續穩定；國家鐵路完成旅客發送量44.02億人、同比增長3.5%，貨物發送量41.3億噸、同比增長1.5%；全面完成國家鐵路投資任務，高質量推進國家重點工程，國家鐵路投產新線2,000公里以上；堅持綠色發展，務實穩妥推進鐵路碳達峰、碳中和。

「十四五」鐵路工作取得顯著成效，實現「十五五」良好開局。目前，一批將在「十五五」期間建成通車的重大鐵路工程正穩步推進。未來，進一步加密完善的「八縱八橫」高鐵網將更好服務和支撐區域協調發展。

本集團作為中國鐵路行業領先的鐵路扣件系統和鐵路軌枕供應商，將緊抓市場發展機遇，積極研發創新、參與標準制修訂，努力提升產品質量和服務水平，致力於提供高標準高質量的鐵路扣件系統產品和鐵路軌枕產品，為中國鐵路的高水平建設和安全運營作出貢獻。另一方面，本集團也將積極探索在行業垂直延伸的機會，以多元化的產品佈局提升本集團的核心競爭力及盈利能力，反饋廣大股東及投資者。

最後，本人衷心感謝本公司各位董事、管理團隊及全體員工2025年的辛勤努力，衷心感謝本公司股東以及各方合作夥伴在過去一年來給予本公司的大力支持！

董事長

張海軍

河北，2026年3月26日

管理層討論與分析



行業回顧及分析

2025年國內經濟繼續保持穩定增長態勢。根據國家統計局發佈數據，按不變價格計算，2025年全年國內生產總值同比增長5.0%。2025年全國鐵路固定資產投資完成額達到人民幣9,015億元，同比增長6.0%，投產新線3,109公里，其中高鐵2,862公里，鐵路投資拉動經濟作用充分顯現。

在「十四五」期間，中國國家鐵路集團有限公司（「**國鐵集團**」）堅守國家鐵路、人民鐵路戰略定位，以聯網、補網、強鏈為重點，初步建成超大規模現代化鐵路網。五年間，全國鐵路營業里程由14.63萬公里增至16.5萬公里、增長12.8%，高鐵由3.79萬公里增至5.04萬公里、增長32.98%。2025年12月22日，廣湛高鐵、汕汕高鐵（汕頭至

汕頭南段）同日開通運營，「軌道上的大灣區」進度條再次「刷新」。「十四五」規劃綱要提出，「推進城市群都市圈交通一體化，加快城際鐵路、市域（郊）鐵路建設」。如今，這些頂層設計已落地生根，成為觸手可及的現實。

隨著京唐城際鐵路、津興城際鐵路等投入運營，中國鐵路北京局集團有限公司管內高鐵已達18條；長三角地區高鐵營業里程突破8,000公里，除舟山外所有地級以上城市均實現動車通達；渝慶高鐵重慶東至黔江段開通運營，成渝中線高鐵建設正酣。全國19個主要城市群依託高鐵緊密相連，北京通州站、北京豐台站、廣州白雲站等現代化綜合

管理層討論與分析

客運樞紐建成投用，鐵路網的均衡性、可及性和普惠性顯著提升。

業務回顧

本集團是中國領先的鐵路扣件系統產品供應商，主要業務集中在三個業務分部，包括：(1)鐵路扣件系統產品；(2)焊絲產品及(3)鐵路軌枕產品。2025年度，本集團的總收入約為人民幣1,667.1百萬元，增加約52.8%。

鐵路扣件系統產品

截至2025年12月31日止年度，鐵路扣件系統產品的收入約為人民幣1,283.9百萬元，佔本集團總收入約77.0%。據中國國家鐵路局公佈的數據，全國鐵路固定資產投資在2025年同比增長6.0%，投產新線3,109公里，其中高鐵2,862公里，本集團受此影響，2025年鐵路扣件系統產品發貨量增

加，較2024年鐵路扣件系統產品的收入約人民幣674.2百萬元增加約90.4%。

回顧年度內，鐵路扣件系統產品相關的銷售成本上升，由2024年約人民幣440.1百萬元，增加約63.5%至2025年約人民幣719.4百萬元，造成此波動的原因主要是回顧年度內，鐵路扣件系統產品發貨量增加。

由於鐵路扣件系統產品的收入增長和產品結構變動，鐵路扣件系統產品的毛利由2024年約人民幣234.1百萬元，增加約141.1%至2025年約人民幣564.5百萬元；同時，鐵路扣件系統產品的毛利率則由2024年約34.7%，增加至2025年約44.0%，造成此波動的原因主要是回顧年度內受鐵路施工進度影響，毛利較高的高鐵類產品出貨量增加以及原材料採購價格下降綜合影響。



管理層討論與分析

回顧年度內，本集團就供應鐵路扣件系統簽訂的合同的初始值約為人民幣827.3百萬元，較2024年度下降約26.1%；其中高速鐵路扣件系統簽訂的合同的初始價值約為人民幣533.7百萬元，較2024年下降約34.6%；城市軌道交通扣件系統簽訂的合同的初始價值約為人民幣142.6百萬元；普通鐵路扣件系統簽訂的合同的初始價值約為人民幣151.0百萬元。截至2025年12月31日，本集團未完成合同金額約為人民幣1,320.5百萬元(包括增值稅)。

焊絲產品

截至2025年12月31日止年度，焊絲產品的收入約為人民幣308.2百萬元，佔本集團總收入約18.5%，對比2024年度約為人民幣310.6百萬元下降約0.8%，回顧年度內收入下降主要是由於受市場競爭影響，焊絲產品產品單價下降。

於回顧年度內，焊絲產品的銷售成本由2024年約人民幣310.6百萬元，下降約1.5%至2025年約人民幣305.8百萬元，銷售成本下降原因主要是回顧年度內原材料採購價格下降所致。

本集團的焊絲產品收入主要來自銷售給造船公司及造船業貿易公司。本集團預期將與現有主要客戶繼續合作，並預期未來大部分焊絲產品的收入仍將來自該等客戶。

鐵路軌枕產品

截至2025年12月31日止年度，鐵路軌枕產品的收入約為人民幣64.1百萬元，佔本集團總收入約3.8%，相對2024年度約為人民幣92.3百萬元下降約30.6%，收入變動主要是由於下游市場需求放緩影響，本年鐵路軌枕產品發貨量減少所致。

於回顧年度內，鐵路軌枕產品的銷售成本由2024年約人民幣74.8百萬元，下降約34.1%至2025年約人民幣49.3百萬元，主要由於鐵路軌枕產品銷量下降所致。

業績分析與討論

收入

本集團的主營業務為鐵路扣件系統產品、焊絲產品及鐵路軌枕產品的研發、生產和銷售，上述業務為本集團帶來持續且穩定的收入。全國鐵路固定資產投資在2025年同比增長6.0%，投產新線3,109公里，其中高鐵2,862公里，本集團受此影響，2025年鐵路扣件系統產品發貨量增加，本集團的收入由2024年約人民幣1,090.7百萬元增長52.8%至2025年約人民幣1,667.1百萬元。

與鐵路扣件系統產品相關的收入由2024年約人民幣674.2百萬元增加約90.4%至2025年約人民幣1,283.9百萬元，此乃受到中國鐵路基礎設施投資的持續增長影響，鐵路扣件系統產品回顧年度內發貨量有所增加所致。

管理層討論與分析

與焊絲產品相關的收入由2024年約人民幣310.6百萬元下降約0.8%至2025年約人民幣308.2百萬元。焊絲產品收入下降主要由於回顧年度內焊絲產品的銷售單價下降所致。

與鐵路軌枕產品相關的收入由2024年約人民幣92.3百萬元下降約30.6%至2025年約人民幣64.1百萬元。鐵路軌枕產品收入下降主要由於回顧年度內受下游市場需求放緩影響，本年鐵路軌枕產品發貨量減少所致。

除銷售鐵路扣件系統產品、焊絲產品和鐵路軌枕產品取得的收入外，本集團還因銷售原材料、提供產品加工服務以及售電業務而獲得其他業務收入。

營業成本

本集團的營業成本由2024年約人民幣837.6百萬元增加約29.3%至2025年約人民幣1,082.6百萬元，回顧年度內成本增加原因主要是由於鐵路扣件系統出貨量增加所致。

與鐵路扣件系統產品相關的營業成本由2024年約人民幣440.1百萬元增加約63.5%至2025年約人民幣719.4百萬元，造成此波動的原因主要是回顧年度內鐵路扣件系統產品出貨量增加。

與焊絲產品相關的營業成本由2024年約人民幣310.6百萬元下降約1.5%至2025年約人民幣305.8百萬元，成本下降原因主要是由於回顧年度內才原材料採購價格下降所致。

與鐵路軌枕產品相關的營業成本由2024年約人民幣74.8百萬元下降約34.1%至2025年約人民幣49.3百萬元，成本下降原因主要是由於回顧年度內鐵路軌枕產品銷量下降所致。

毛利

基於上述原因，2025年本集團獲得毛利約人民幣584.5百萬元，2024年獲得毛利約人民幣253.1百萬元，同比增加約130.9%，主要原因為於回顧年度內鐵路扣件系統產品發貨量增加影響以及原材料採購價格下降所致。

鐵路扣件系統產品的毛利由2024年約人民幣234.1百萬元增加約141.1%至2025年約人民幣564.5百萬元，毛利率由2024年約34.7%增長至2025年約44.0%，主要原因為回顧年度內受鐵路施工進度影響，毛利較高的高鐵類產品出貨量增加以及原材料採購價格下降。

焊絲產品的毛利由2024年約人民幣-0.04百萬元增加至2025年同期約人民幣2.4百萬元，毛利率由2024年約-0.01%增長至2025年同期約0.8%，主要原因為原材料採購價格下降所致。

鐵路軌枕產品的毛利由2024年約人民幣17.5百萬元下降約15.4%至2025年約人民幣14.8百萬元，毛利下降原因主要為回顧年度內鐵路軌枕產品銷量下降。

管理層討論與分析

銷售費用

本集團的銷售費用由2024年約人民幣20.7百萬元增加至2025年約人民幣22.6百萬元。截至2024年及2025年12月31日止年度，銷售費用佔總收入百分比分別約為1.9%及1.4%。銷售費用的增加主要由於回顧年度內本公司產品的檢驗認證費增加所致。

管理費用

本集團的管理費用由2024年約人民幣92.5百萬元增加至2025年約人民幣111.2百萬元。截至2024年及2025年12月31日止年度，管理費用佔總收入百分比分別約為8.5%及6.7%。管理費用的增加主要由於回顧年度內高鐵產品發貨量增加，計提的技術轉讓費增加所致。

研發費用

本集團的研發費用由2024年約人民幣27.4百萬元增加至2025年約人民幣45.8百萬元。研發費用的增加主要由於回顧年度內市場需求旺盛，本集團加大新產品的開發力度。截至2024年及2025年12月31日止年度，研發費用佔總收入百分比分別約為2.5%及2.7%。

財務費用

2025年本集團共發生財務費用約人民幣17.2百萬元，2024年共發生財務費用約人民幣18.0百萬元，同比下降約4.4%。於此類別下，利息收入由2024年約人民幣1.3百萬元增加約30.8%至2025年約人民幣1.7百萬元。利息費用2024年約人民幣18.1百萬元，2025年約人民幣18.1百萬元。利息收入增加主要由於回顧年度內回款增加，本集團留存的貨幣資金增加所致。

投資收益

2025年本集團共發生投資收益約人民幣68.7百萬元，2024年共發生投資收益約人民幣14.9百萬元，主要由於回顧年度內聯營企業實現利潤增長所致。2025年本集團從聯營企業和合營企業共錄得的投資收益份額約人民幣68.7百萬元，2024年錄得投資收益份額約人民幣23.4百萬元。

公允價值變動收益／虧損

2025年本集團未發生公允價值變動虧損，2024年共發生公允價值變動虧損約人民幣59.6百萬元，主要由於2024年度內香港上市公司股票的價格變動(至出售日止)所致。

信用減值損失

本集團的信用減值損失由2024年約人民幣64.2百萬元減少至2025年約人民幣27.1百萬元。信用減值損失的減少主要由於本集團回顧年度內加大貨款催收，應收貨款回款周期減小，本公司根據預期信用損失模型計提的信用減值損失減少。

管理層討論與分析

資產減值損失

本集團的資產減值損失由2024年約人民幣34.8百萬元增加至2025年約人民幣77.2百萬元。資產減值損失的增加主要由於回顧年度內計提的商譽減值損失增加所致。

利潤／（虧損）總額

基於上述原因，2025年本集團錄得利潤總額約人民幣333.6百萬元，2024年錄得虧損總額約人民幣57.7百萬元，同比增加約391.3百萬元，主要是本集團受中國鐵路基礎設施投資的持續增長影響，營業收入增加人民幣576.3百萬元，毛利增加約人民幣331.45百萬元。

所得稅

本集團的所得稅費用由2024年約人民幣-6.7百萬元增至2025年約人民幣48.8百萬元，主要由於回顧年度內利潤總額增加。

本公司及子公司邢台炬能鐵路電氣器材有限公司2025年適用15%的企業所得稅稅率。其他中國大陸附屬公司於2025年適用稅率為25%和20%。

淨利潤／虧損

基於以上原因，2024年度淨虧損約人民幣51.0百萬元，2025年度約淨利潤人民幣284.8百萬元。淨利潤率由截至2024年12月31日止年度約-4.7%增加至回顧年度內約17.1%。

歸屬於母公司所有者的淨利潤／虧損

本集團2025年歸屬於母公司所有者的淨利潤約為人民幣284.4百萬元，2024年歸屬於母公司所有者的淨虧損約為人民幣50.8百萬元；2025年基本每股收益約為人民幣0.32元，2024年度基本每股虧損約為人民幣0.06元。

財務資源及資本架構

於2025年12月31日，本集團擁有現金及現金等價物約人民幣229.6百萬元、應收賬款約人民幣1,504.6百萬元、應付賬款約人民幣445.1百萬元、未償還借款約人民幣539.0百萬元。於2025年12月31日，前述現金及現金等價物中包含折合約人民幣2千元的港幣。

於2024年12月31日，本集團擁有現金及現金等價物約人民幣101.0百萬元、應收賬款約人民幣1,193.1百萬元、應付賬款約人民幣391.7百萬元、未償還借款約人民幣602.2百萬元。於2024年12月31日，前述現金及現金等價物中包含折合約人民幣0.7百萬元的港幣。

管理層討論與分析

本集團通常以自有現金和借款滿足日常經營所需資金。於2016年12月，本公司完成香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市，共發售224,460,000股H股。

本集團於2025年12月31日的未償還借款包括短期借款總計約人民幣21.0百萬元、一年內到期的非流動負債總計約人民幣165.8萬元及長期借款總計約人民幣352.2百萬元。本集團將於上述借款到期時及時償還。

總資產

於2025年12月31日，本集團的總資產約為人民幣3,815.6百萬元，較2024年12月31日增加約人民幣314.1百萬元或約9.0%，主要是由於回顧年度內市場需求旺盛，本年末應收賬款增加。

總負債

於2025年12月31日，本集團的總負債約為人民幣1,154.7百萬元，較2024年12月31日增加約人民幣47.6百萬元或約4.3%，主要是由於回顧年度內市場需求旺盛，本集團對外採購量增加，本年末應付賬款增加。

總權益

於2025年12月31日，本集團的總權益約為人民幣2,660.9百萬元，較2024年12月31日增加約人民幣266.5百萬元，主要是由於回顧年度內本集團盈利結餘增加所致。

資本負債比率

本集團根據資本負債比率監控資本。該比率按淨債務除以總資本計算。淨債務按借款總額（包括合併資產負債表中列示的流動及非流動借款）減現金和現金等價物。總資本按合併資產負債表所列示的股東權益合計加上上述淨債務計算。

於2025年12月31日，本集團的資本負債比率為10.4%，相比2024年12月31日的17.3%減少了6.9%，主要是由於回顧年度內本集團業績增長以及回款好轉綜合影響。

有關信用風險、流動性風險、利率風險及外匯風險的詳情，請參閱本財務報表附註九。

資產押記

期末集團資產押記情況詳見請參閱本財務報表附註五（一）20。

或有負債

有關或有負債的詳情，請參閱本財務報表附註十二。

員工、薪酬政策及退休金計劃

於2025年12月31日，本集團就1,267名僱員而合共發生員工成本約人民幣110.5百萬元，與2024年同期相比增加約人民幣1.2百萬元或約1.1%，主要是由於回顧年度內業績增長，薪酬增加所致。

管理層討論與分析

本集團根據員工資歷、崗位職責及行業平均水準制定員工薪酬標準，並根據本集團經營業績及員工工作表現給予獎金。

此外，為表彰及認可僱員已經或可能向本集團作出的貢獻，本公司已採納股份獎勵計劃，據此，董事會可根據股份獎勵計劃的規則，向本集團任何全職僱員授出H股獎勵。有關進一步資料，請參閱下文「H股獎勵計劃」一節。

根據中國相關勞動法律、法規及規例，本集團為其全體僱員參與中國政府制定的基本養老保險計劃（「**基本養老保險計劃**」）。截至2025年12月31日止年度，本集團按繳費基數16%的固定比例向基本養老保險計劃作出供款（2024年：16%），繳費基數按政府不時宣佈的整體就業人員平均工資計算。截至2025年12月31日止年度，僱員須按該繳費基數8%的固定比例向基本養老保險計劃作出供款（2024年：8%）。僱員年屆法定退休年齡後，將按月收取基本養老金。截至2025年12月31日止年度，本集團所繳納的基本養老保費約為人民幣10.18百萬元（2024年：人民幣10.02百萬元）。金額較去年有所增加主要是由於本年度基本養老保費繳納基數有所提高。

基本養老保險計劃項下概無本集團（作為僱主）可用以扣減未來年度應付供款的沒收供款。

截至2025年12月31日止年度，本集團並無設定受益計劃。

董事、監事及高級管理層之簡歷

執行董事

張海軍先生，73歲，為本公司的創辦人、執行董事及本集團董事長，負責本集團的整體業務發展策略。彼為戰略委員會的主席。張先生自本公司於2001年4月9日成立以來擔任董事、董事長及本公司的法定代表。張先生於本公司成立以來至2015年7月亦擔任本公司的總經理。其為中國合資格高級經濟師及工程師。其於1993年10月畢業於中國河北省農業廣播電視學校，取得農業文憑。其於1995年7月畢業於中國石家莊市科技幹部教育學院，取得企業管理文憑。

創辦本集團前，張先生曾參與中國的生產企業管理工作。於1990年3月，張先生聯同張小鎖先生及其他個人成立河北省藁城市廉州軋鋼廠，該廠乃一間中國的集體所有制企業，從事生產軋鋼產品，其中，張先生擔任法定代表及廠長，負責整體業務及工廠管理。由1993年5月至1998年7月，擔任藁城市翼辰工貿公司的主席及總經理，該公司主要從事生產不同金屬產品及工業品的貿易，其當時負責該公司的整體業務及企業管理。

由1989年5月至2001年3月，張先生曾擔任中國藁城市廉州鎮南尚莊村委會的副主任。他曾擔任中國藁城市人民代表大會、中國河北省人民代表大會及中國石家莊市第十二屆及第十三屆人民代表大會的代表。其亦曾於2006年至2015年擔任石家莊市私營企業協會的副會長，於2006年至2015年擔任藁城區私營企業協會的會長，及河北省私營企業協會第三屆理事會常務委員及副會長。其曾任藁城區人民代表大會常務委員會委員。

吳金玉先生，56歲，為本公司的執行董事及本集團的財務總監，負責本集團的整體日常財務管理。彼為薪酬委員會及戰略委員會的成員。自2021年12月2日起至2025年12月30日為提名委員會成員。吳先生自本公司於2001年4月9日成立以來獲委任為董事。其為中國合資格高級會計師。其於1999年7月畢業於中國石家莊市科技幹部教育學院並取得會計文憑後，於2002年6月畢業於中國河北省中華會計函授學校，取得兼讀制會計文憑。

由1995年3月至2001年4月，吳先生在藁城市翼辰工貿公司擔任會計師，負責處理會計事宜。其自2001年4月起擔任本公司的財務主管，負責整體財務管理及報告事宜，後於2012年1月獲委任為財務總監。

董事、監事及高級管理層之簡歷

張力歡先生，43歲，為本公司的執行董事。張先生於2009年8月加盟本集團，2009年8月至2023年1月任焊材事業部經理，於2015年7月27日獲委任為董事，於2023年1月起任河北翼辰焊業有限公司總經理，負責整體日常管理。張先生於2016年1月完成中國華中師範大學的工商管理網上文憑課程，於2021年7月擔任河北省石家莊市藁城區人民代表大會代表，於2024年3月起擔任河北翼辰包裝製品有限公司經理及於2025年3月起擔任河北翼辰國際貿易有限公司經理。

張超先生，40歲，為本公司的執行董事、董事會秘書，負責監督本集團的整體業務營運及董事會秘書工作。彼為企業管治委員會的成員。張先生於2012年1月加盟本集團，擔任董事會秘書，於2015年7月27日獲委任為董事，2015年12月至2023年1月任本公司聯席公司秘書。張先生於2009年7月畢業於中國上海理工大學，取得熱能及能源工程學士學位。

馬學輝女士，44歲，為本公司的執行董事，負責本集團質量管理部及檢測中心的日常管理。馬女士於2002年5月加入本公司，歷任質量管理部質量管理員、副主任及主任。自2025年12月30日獲委任為提名委員會成員。彼自2015年12月及2018年1月起分別擔任本集團檢測中心主任及副總工程師。馬女士於2020年6月畢業於河北工程大學，取得機械設計製造與自動化學士學位。彼自2020年12月起為中國機械專業合資格工程師。自2025年12月起為機電工程之機械製造專業合資格高級工程師。

非執行董事

鄭知行女士，41歲，為本公司的非執行董事，於2022年9月13日獲委任為本公司的非執行董事。鄭女士為國際特許金融分析師(CFA)，於2009年8月畢業於美國南伊利諾伊大學，取得經濟與金融專業碩士學位。自2012年2月至2014年6月，鄭女士就職於清科集團研究中心。鄭女士於2014年7月加入北京市基礎設施投資有限公司，現任投資發展總部高級投資經理。鄭女士於2021年12月起擔任北京市中關村小額貸款股份有限公司董事。

董事、監事及高級管理層之簡歷

獨立非執行董事

葉奇志先生，56歲，為本公司的獨立非執行董事、審核委員會及企業管治委員會的主席及薪酬委員會的成員。葉先生於2015年11月30日獲委任為獨立非執行董事，於2025年12月30日獲委任為首席獨立非執行董事。其於1997年10月成為澳洲會計師公會(Australian Society of Certified Practising Accountants，現稱CPA Australia)之執業會計師。其於2007年10月獲取香港會計師公會資深會員資格。葉先生於1994年3月畢業於澳洲昆士蘭科技大學，並取得會計商業學士學位。其於2008年8月畢業於澳洲阿德萊德大學，並取得工商管理碩士學位。

下表概述葉先生於過去多年來的工作經驗：

期間	僱主名稱	僱主的主要業務活動	職位	主要職務
2005年10月至 2007年4月	Total Sino Limited	設計、策劃及生產各種 兒童娛樂產品	財務監控主任	編製每月綜合財務及管理 賬目及預算、監控及更 新財務及會計系統
2007年6月至 2010年11月	信銘生命科技集團 有限公司(股份代號： 474；前稱昊天發展 集團有限公司)	放貸業務、證券投資 買賣、期貨買賣及 商品貿易業務	財務監控主任、 公司秘書、合 資格會計師及 授權代表	與聯交所及證監會聯繫及 溝通、與內部及外部核 數師及法律顧問聯繫、 編製每月綜合財務及管 理賬目及預算、監控及 更新財務及會計系統
2010年11月至 2012年8月	中大礦業有限責任公司	於中國開採鐵礦	財務總監及 公司秘書	編製財務報告及內部監控 並遵守香港適用法律
2012年9月至 2013年11月	匯祥集團	開採及金融服務	財務總監及 公司秘書	編製財務報告及內部監控 並遵守香港適用法律

自2013年11月至2022年11月，葉先生為中國美東汽車控股有限公司(股份代號：1268)的獨立非執行董事，該等股份於聯交所主板上市。自2014年9月起，葉先生出任擎華控股集團有限公司(前稱：光尚文化控股有限公司(股份代號：8082))的財務總監及公司秘書，其股份於聯交所GEM上市。

董事、監事及高級管理層之簡歷

王福聚先生，65歲，為本公司的獨立非執行董事、提名委員會的主席、審核委員會及企業管治委員會的成員。王先生於2022年5月31日獲委任為獨立非執行董事。其為中國高級工程師。其於2007年8月畢業於西南交通大學網絡教育學院，取得機械設計製造及其自動化學士學位。

自1981年8月至2003年10月，王先生歷任濟南鐵路局濟南分局濟南工務段見習生、技術員、安全室主任、副段長、段長兼黨委副書記；2003年11月至2008年11月，王先生歷任濟南鐵路局濟南分局工務分處分處長、濟南土地分局分局長、建設項目管理中心副主任、工程管理所副所長；2008年12月至2010年9月，王先生歷任德大鐵路有限公司籌備組工程師、副組長。德龍煙鐵路有限責任公司副總經理；2010年10月至2020年8月，王先生歷任濟南鐵路局濟南工務段段長兼黨委副書記、淄博工務段段長兼黨委副書記、人民武裝部部長兼戰備所所長，中國鐵路濟南局集團有限公司保衛部主任。

自2020年10月至2021年10月，王先生曾任山東濟鐵機務裝備集團有限公司、山東濟鐵工程建設集團有限公司、濟南鐵路物資工業集團有限公司董事。

張立國先生，68歲，為本公司的獨立非執行董事、薪酬委員會的主席、審核委員會、提名委員會及戰略委員會成員。張先生於2015年11月30日獲委任為獨立非執行董事。其為中國高級工程師。其於1982年1月畢業於中國北方交通大學(現稱北京交通大學)，並取得鐵路建築學士學位。

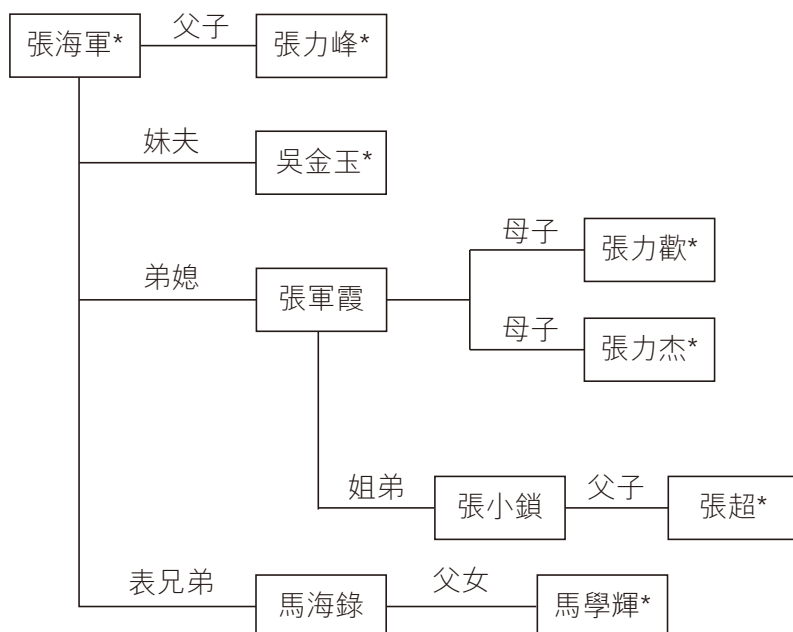
自1982年2月至2004年6月，張先生歷任鐵道部專業設計院工程師、高級工程師、軌道處處長；2004年7月至2006年6月，張先生歷任中鐵工程設計諮詢集團有限公司軌道院院長、科技處處長；2006年7月至2018年3月，張先生任中鐵工程設計諮詢集團有限公司(主要從事大型綜合勘察及設計諮詢)副總工程師，並負責設計鐵路及整體業務營運。

自2017年12月至2023年12月，張先生任浙江天鐵實業股份有限公司(其股份於深圳證券交易所創業板上市，股份代號：300587)獨立董事。2018年4月至2022年4月，張先生任中交鐵道設計研究總院有限公司特聘專家。自2022年4月起，張先生任鐵科設計有限公司特聘專家。

董事、監事及高級管理層之簡歷

董事會成員及高級管理層之間的親屬關係

於本年報日期，董事會成員及高級管理層之間的親屬關係見下圖。



附註：帶*號的人員為董事及／或高級管理人員。

除上文所披露者外，董事及高級管理人員之間概無任何親屬關係。

董事、監事及高級管理層之簡歷

監事

管恩先生，38歲，自2019年7月起擔任本公司的監事及監事會主席。其於2013年畢業於河北科技大學，取得自動化學士學位。由2013年7月至2015年5月，管先生於石家莊科林電氣股份有限公司擔任技術員一職。管先生於2015年6月加入本集團擔任電子工程師。管先生擁有電子工程實踐經驗。

劉建實先生，48歲，自2019年7月起擔任本公司的監事。其於2000年畢業於河北理工學院，主修熱能工程專業。由2000年6月至2008年3月，劉先生擔任藁城市電工構件廠的生產技師及技術員。劉先生於2008年3月加入本集團擔任機修車間副主任，現任技術部主任。劉先生擁有豐富的企業管理經驗。於2022年12月取得機械設計專業中國合資格高級工程師。

周浩先生，39歲，2011年畢業於上海師範大學，主修計算機管理專業。2012年5月至2013年4月就職於本公司，擔任採購部採購員；2013年5月至2014年4月擔任公司銷售部銷售員。2015年9月至今於本公司，擔任財務部會計。自2019年9月至今擔任邢台炬能鐵路電氣器材有限公司的財務部主管，負責其日常的財務工作。2023年4月至今擔任貴州炬能軌道交通有限公司財務負責人，負責其整體財務工作。

高級管理層

張力峰先生，45歲，為本公司的總經理。張先生於2020年6月24日獲委任為本公司總經理。彼於2003年8月加盟本集團，擔任副總經理，負責本公司的整體業務及營運管理。張先生於2016年1月完成中國的華中師範大學的工商管理網上文憑課程。張先生於2019年8月任邢台炬能鐵路電氣器材有限公司董事長，於2023年1月任河北翼辰焊業有限公司法人，於2024年2月起擔任河北辰通建設工程有限公司法人及董事，於2024年3月起擔任河北翼辰包裝製品有限公司法人及執行董事，於2025年3月起擔任河北翼辰國際貿易有限公司法人及董事。

張風選先生，72歲，為本公司的副總經理，負責本集團的安全生產及人力資源的整體日常管理。張先生乃中國機械工程師。其於2001年12月畢業於中國的石家莊市科技幹部教育學院，取得機械文憑。

由1996年8月至2002年8月，張先生擔任河北省藁城市廉州軋鋼廠廠長，負責整體生產。彼於2002年9月加盟本集團，擔任焊材事業部的經理，自2012年1月起至2025年12月擔任副總經理。

董事、監事及高級管理層之簡歷

張力杰先生，46歲，為本公司的副總經理，負責本集團採購的整體日常管理。其於2003年7月畢業於中國的石家莊職業技術學院，取得現代秘書文憑。

張先生於2003年8月加盟本集團，擔任焊材事業部的辦公室主管。其於2009年12月擔任物資部的主管，及自2012年1月起晉升為副總經理。

安保雲先生，66歲，為本公司的副總經理，負責本集團駐京辦事處的整體日常管理。安先生於2004年2月加盟本集團，先後擔任市場部業務員和駐京辦主任，其於2019年12月晉升為副總經理。

董事會報告

主營業務

截至2025年12月31日止年度，本公司主營業務為鐵路扣件系統產品、焊絲產品及鐵路軌枕產品的研發、生產和銷售。

股本

截至2025年12月31日，本公司股本總數為人民幣448,920,000元，分為897,840,000股（包括673,380,000股內資股及224,460,000股H股）每股面值人民幣0.50元的股份。本公司2025年內的股本變動詳情載於合併財務報表附註五（一）33。

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至2025年12月31日止年度，本公司H股獎勵計劃的相關受託人於市場購買本公司H股1,500,000股，加權購買平均價格約為人民幣2.03元／股，購買原因為擬用於員工激勵計劃。

除「H股獎勵計劃」一節所披露者外，於截至2025年12月31日止年度，本公司及本公司之附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券（包括出售庫存股份（定義見上市規則））。於2025年12月31日，本公司並無持有庫存股份（定義見上市規則）。

已發行債權證

截至2025年12月31日止年度，本公司並無任何已發行債權證。

股票掛鉤協議

截至2025年12月31日止年度，本公司並無訂立任何股票掛鉤協議，亦無任何股票掛鉤協議存在。

獲許可彌償條文

本公司已為董事、監事及高級管理人員購買適當的責任保險。獲許可彌償條文的規定載於該等責任保險內。

風險因素

目前本集團經營和發展會受到個別因素的一定影響，主要包括：

1. 市場競爭的風險

中國鐵路運輸的需求增加，導致鐵路扣件系統的需求大幅增長。鐵路扣件系統市場的增長導致中外合資企業以及國內新的鐵路扣件系統供貨商進一步擴大產能。倘我們當前或潛在的競爭對手以相同或更低的價格提供與我們相若或更為優質的服務或產品、開發更先進的技術並提升彼等的能力，或較我們更快適應不斷變化的行業趨勢或瞬息萬變的市場狀況，我們的客戶可能會落入競爭對手手中。如果國內或國外競爭對手的鐵路扣件系統取得競爭優勢，或會對我們產品品牌的價格、知名度及忠誠度以及我們分配至產品的財務及技術資源產生不利影響。公司將積極對應市場挑戰，發揮自身優勢以優質的產品面對市場以專業的服務面對客戶，進一步鞏固、提升行業地位。

董事會報告

2. 鐵路建設項目的進度及相關鐵路建設項目的最終驗收時間

當客戶完成驗收產品，而且可合理保證能夠收回相關應收款項之時，鐵路扣件系統產品的收入會予以確認。我們一般須於投標時參考中標金額提撥指定金額或若干百分比作為保證金（「**投標保證金**」），而與客戶訂立合同時，一般須向客戶提撥合同金額的1%至10%（一般以銀行擔保函的形式）作為履約按金（「**履約按金**」）。不論我們是否中標，投標保證金都會於投標結果公告後發還予我們。一般而言，客戶應於最終驗收相關鐵路建設項目後向我們發放或支付履約按金，客戶一般預扣項目每筆發票金額的5%至20%（「**品質保證金**」），並於保證期屆滿時在扣除任何保證申索後（如有）向我們發放。保證期可採取多種形式：(i)完成客戶鐵路建設項目當日起六個月至兩年；或(ii)直至完成客戶的鐵路建設項目。因此，我們的經營業績、貿易應收款項及其他應收款項與鐵路建設項目的進度及相關鐵路建設項目的最終驗收時間有密切關係。任何項目進度及產品最終驗收時間之變動，都會對我們的業務、財務狀況及經營業績造成影響。公司將積極的了解鐵路建設項目的工程進度，並根據該進度調整我們的發貨安排，盡量減少工程延期帶來的損失。

與僱員的關係

由於僱員為發展的基石，本集團於人力資源管理方面堅持「以人為本」的原則，創造平等的就業機會並禁止一切職業歧視。本集團定期檢討其僱員薪酬政策，且根據年度工作表現評核，僱員會獲發花紅及獎金。本集團亦於住房、交通及安全健康等方面努力幫助僱員。

根據中國相關勞動法律、法規及規例，本集團為其全體僱員參與中國政府制定的基本養老保險計劃（「**基本養老保險計劃**」）。截至2025年12月31日止年度，本集團按繳費基數16%的固定比例向基本養老保險計劃作出供款（2024年：16%），繳費基數按政府不時宣佈的整體就業人員平均工資計算。截至2025年12月31日止年度，僱員須按該繳費基數8%的固定比例向基本養老保險計劃作出供款（2024年：8%）。僱員年屆法定退休年齡後，將按月收取基本養老金。截至2025年12月31日止年度，本集團所繳納的基本養老保費約為人民幣10.18百萬元（2024年：人民幣10.02百萬元）。金額較去年有所增加主要是由於本年度基本養老保費繳納基數有所提高。

基本養老保險計劃項下概無本集團（作為僱主）可用以扣減未來年度應付供款的沒收供款。

截至2025年12月31日止年度，本集團並無設定受益計劃。

董事會報告

與客戶及供應商的關係

本集團努力與客戶建立及維持長期牢固關係。公司業務部門不定期的進行客戶滿意度調查，以了解及滿足客戶的要求，並提高其滿意度。於供應商方面，本集團的目的在於，與所有供應商保持互利共贏的夥伴關係。同時，本集團會定期評核供應商的表現。

業務回顧

本集團業務截至2025年12月31日止年度的公平審閱，有關本集團未來業務發展的討論及透過運用主要財務關鍵表現指標對本集團表現的分析載於本年報的「管理層討論與分析」的「業務回顧」及「業績分析與討論」章節。

有關本集團環境政策及表現的資料，請參閱本年報的「環境、社會及管治報告」部分。

此外，本集團所面對的主要風險及不確定因素的描述，以及本集團與僱員、客戶及供應商之間主要關係(其對集團有重大影響，且為本集團取得成功所取決的因素)的討論，載於本「董事會報告」的「風險因素」、「與僱員的關係」及「與客戶及供應商的關係」等章節。

本年報內上述所有章节及部分構成載於「董事會報告」中「業務回顧」的一部分。

於截至2025年12月31日止財政年度，本集團嚴格遵守對本公司有重大影響的相關法律法規，未受到相關監管機構處罰。

未來展望

根據中國國家鐵路集團有限公司(「**國鐵集團**」)工作會議消息，2026年鐵路工作的主要目標是：鐵路安全保持持續穩定；國家鐵路完成旅客發送量44.02億人、同比增長3.5%，貨物發送量41.3億噸、同比增長1.5%；全面完成國家鐵路投資任務，高質量推進國家重點工程，國家鐵路投產新線2,000公里以上；堅持綠色發展，務實穩妥推進鐵路碳達峰、碳中和。

到2030年，全國鐵路營業里程將達到18萬公里左右，其中高鐵6萬公里左右，我國將基本建成世界一流的現代化鐵路網。

本集團作為中國鐵路行業領先的鐵路扣件系統和鐵路軌枕供應商，將緊抓市場發展機遇，積極研發創新、參與標準制修訂，努力提升產品質量和服務水平，致力於提供高標準高質量的鐵路扣件系統產品和鐵路軌枕產品，為中國鐵路的高水平建設和安全運營作出貢獻。另一方面，本集團也將積極探索在行業垂直延伸的機會，以多元化的產品佈局提升本集團的核心競爭力及盈利能力，反饋廣大股東及投資者。

股東週年大會

本公司股東週年大會(「**股東週年大會**」)將於2026年5月28日(星期四)舉行。有關股東週年大會的詳情，股東可參閱本公司已寄發的大會通函、通告及委任表格。

董事會報告

末期股息

董事會決議待股東在將於2026年5月28日(星期四)舉行的應屆股東週年大會上批准後，向本公司股東建議派發截至2025年12月31日止年度的末期股息每股人民幣0.0111元(含稅)(「**2025年末期股息**」)予於2026年6月5日(星期五)名列本公司股東名冊的本公司股東，總淨額為人民幣9,966,024元。待有關決議案於股東週年大會通過後，2025年末期股息預計將於2026年7月21日前後派發。

股息政策

本公司已採納股息政策(「**股息政策**」)，據此，本公司可向其股東宣派及派付股息。宣派及派付股息的決定需要董事會批准，並將由董事會酌情決定。此外，財政年度的任何末期股息須獲股東批准，方可作實。董事會將因應經營業績、現金流量、財務狀況、股東權益、資本需求、整體業務狀況及策略、附屬公司向我們派付的現金股息，以及董事會於釐定應否宣派及派付股息時可能認為相關的其他因素，不時檢討股息政策。

代扣代繳境外股東的所得稅

根據本公司《公司章程》規定，股息以人民幣計價和宣佈。內資股的股息以人民幣支付，而H股的股息則以外幣支付。相關折算匯率按股息宣佈當日之前一個西曆星期中國人民銀行公佈的有關外匯的平均中間價。

據稅法及中國稅務監管機構的有關要求，本公司向於2026年6月5日(星期五)名列本公司H股股東名冊上的所有非居民企業股東(包括香港中央結算(代理人)有限公司、其他代理人、受託人或其他團體及組織，將被視為非居民企業股東)派發2025年末期股息時，須預扣10%的企業所得稅。

根據中國財政部、國家稅務總局、中國證券監督管理委員會聯合發佈的《關於滬港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》(財稅[2014]81號)(「**滬港通稅收政策**」)，內地企業投資者通過滬港通投資聯交所上市股票取得的股息紅利所得，計入其收入總額，依法計徵企業所得稅。其中，內地居民企業連續持有H股滿12個月取得的股息紅利所得，依法免徵企業所得稅。聯交所上市H股公司對內地企業投資者不代扣股息紅利所得稅款，應納稅款由企業自行申報繳納。

據此，本公司根據中國證券登記結算有限責任公司(「**中國結算**」)提供的2026年6月5日(星期五)名列本公司H股股東的內地企業投資者名冊派發2025年末期股息時，本公司對內地企業投資者不代扣股息紅利所得稅款，應納稅款由企業自行申報繳納。

董事會報告

根據《中華人民共和國個人所得稅法》、《中華人民共和國個人所得稅法實施條例》、《個人所得稅代扣代繳暫行辦法》和《滬港通稅收政策》等相關法律法規及基於本公司與中國有關稅務當局的諮詢，本公司須為名列本公司H股股東名冊之本公司H股個人股東（「**H股個人股東**」）代扣代繳20%的個人所得稅。

根據《滬港通稅收政策》，內地個人投資者通過滬港通投資聯交所上市H股取得的股息紅利，聯交所上市H股公司按照20%的稅率代扣個人所得稅。對內地證券投資基金通過滬港通投資聯交所上市股票取得的股息紅利所得，比照該關於內地個人投資者的規定計徵個人所得稅。

據此，本公司根據中國結算提供的2026年6月5日（星期五）名列本公司H股股東的內地個人投資者名冊（包括內地證券投資基金）派發2025年末期股息時，本公司將按照上述規定為其代扣代繳個人所得稅。

根據國家稅務總局《關於國稅發[1993]045號檔廢止後有關個人所得稅徵管問題的通知》（「**《稅收通知》**」）及聯交所題為「有關香港居民就內地企業派發股息的稅務安排」的函件，持有境內非外商投資企業在香港發行的股份的境外居民個人股東，可根據其居民身份所屬國家與中國簽署的稅收協定及內地和香港（澳門）間稅收安排的規定，享受相關稅收優惠。公司須根據2026年6月5日（星期五）名列公司H股股東名冊的H股個人股東的登記地址（「**登記地址**」）確定其居民身份。對於H股個人股東的納稅身份或稅務待遇及因H股個人股東的納稅身份或稅務待遇未能及時確定或不準確確定而引致任何申索或對於代扣機制或安排的任何爭議，本公司概不負責，亦不承擔任何責任。安排詳情如下：

- H股個人股東為香港或澳門居民或其他與中國簽訂10%稅率的稅收協定的國家（地區）的居民，本公司派發末期股息時將按10%的稅率為該等H股個人股東代扣代繳個人所得稅；

董事會報告

- H股個人股東為與中國簽訂低於10%稅率的稅收協定的國家(地區)的居民，本公司派發末期股息時將暫按10%的稅率為該等H股個人股東代扣代繳個人所得稅。如相關H股個人股東欲申請退還多扣繳稅款，本公司將按照《稅收通知》代為辦理享受有關稅收協議待遇的申請。符合條件的股東須及時向本公司的H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司呈交《稅收通知》要求的書面委託及所有申報材料；經本公司轉呈主管稅務機關審核，如經批准，其後本公司將協助對多扣繳稅款予以退還；
- H股個人股東為與中國簽訂高於10%但低於20%稅率的稅收協定的國家(地區)的居民，本公司派發末期股息時將按相關稅收協議規定的實際稅率為該等H股個人股東代扣代繳個人所得稅；及
- H股個人股東為與中國簽訂20%稅率的稅收協定的國家(地區)的居民、與中國沒有簽訂稅收協定的國家(地區)的居民或其他情況，本公司派發末期股息時將按20%稅率為該等H股個人股東代扣代繳個人所得稅。

如H股個人股東的住所與登記地址不符或希望申請退還最終多扣繳的稅款，彼須於2026年6月2日(星期二)或該日之前通知本公司並提供相關證明文件，證明文件經相關稅務機關審核後，本公司會遵守稅務機關的指引執行與代扣代繳相關的規定和安排。如H股個人股東在上述期限前未能向本公司提供相關證明文件，可按《非居民納稅人享受稅收協定待遇管理辦法》(國稅發[2015]60號)的有關規定自行或委託代理人辦理有關手續。

建議股東應向彼等的稅務顧問諮詢有關擁有及處置本公司H股所涉及的中國、香港及其他稅務影響的意見。

暫停辦理過戶登記

為釐定有權出席將於2026年5月28日(星期四)舉行的股東週年大會及於會上投票的股東名單，本公司將於2026年5月22日(星期五)至2026年5月28日(星期四)(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續。凡於2026年5月28日(星期四)名列本公司股東名冊的H股及內資股股東均有權出席本次股東週年大會及於會上投票。擬出席本次股東週年大會及於會上投票的本公司H股股東，須不遲於2026年5月21日(星期四)下午四時三十分(香港時間)將所有股份過戶文件連同有關H股股票送達本公司的H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖)辦理股份過戶登記手續。

董事會報告

為釐定有權獲派2025末期股息的股東名單，本公司將於2026年6月3日(星期三)至2026年6月5日(星期五(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續。凡於2026年6月5日(星期五)名列本公司股東名冊的H股及內資股股東均有權收取2025末期股息。擬收取2025末期股息的本公司H股股東，須不遲於2026年6月2日(星期二)下午四時三十分(香港時間)將所有股份過戶文件連同有關H股股票送達本公司的H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖)辦理股份過戶登記手續。

優先購買權

公司章程或本公司註冊成立地的適用中國法律法規並無有關優先購買權的規定。

不競爭承諾

本公司之控股股東均已以本公司為受益人作出不可撤回的不競爭承諾(定義見本公司日期為2016年12月9日之招股章程)(「**不競爭承諾**」)。各控股股東就此確認並作出聲明，其於截至2025年12月31日止財政年度期間，一直遵守不競爭承諾，並無違反當中任何條款。

全體獨立非執行董事已審閱有關不競爭承諾執行情況的事宜，並認為各控股股東已遵守不競爭承諾的條款。

主要客戶及供應商

截至2025年12月31日止財政年度，本集團來自前五大客戶及最大客戶的銷售收入分別佔本集團營業收入的52.96%及20.74%。

於此期間，本集團於前五大供應商及最大供應商的採購費用分別佔本集團採購費用總額的49.43%及26.36%。

據董事所知，本公司董事、其任何緊密聯繫人或據董事所知擁有本公司已發行股本數目(不包括庫存股份)5%以上的任何股東，概無於本集團五大客戶或五大供應商中擁有任何實益權益。

募投項目進度

截至2025年12月31日，我們的新的生產基地的主要生產車間及倉庫已經投入使用，相關生產設備已經完成安裝調試，並投入使用。我們新的辦公樓已經投入使用。

銀行借款及其他借款

關於本公司及其附屬公司於2025年12月31日之銀行借款及其他借款的詳情載於本合併財務報表附註五(一)21、28、30。

可供分派儲備

於2025年12月31日，本公司按照人民幣計算的可分派儲備約為人民幣1,412.9百萬元。有關儲備是根據中國法律法規以及中國會計準則計算。

慈善捐款

於截至2025年12月31日止年度本集團做出慈善捐款詳見《環境、社會及管治報告》「B8社區投資」章節。

董事會報告

固定資產、在建工程及無形資產

本公司及其附屬公司的固定資產、在建工程及無形資產於本年度的變動詳情分別載於合併財務報表附註五(一)12、13、15。

所持重大投資、重大收購及出售附屬公司與聯營公司事項

2026年1月12日，本公司與河北辰翔售電有限公司部分股東(以下簡稱賣方)簽訂股權轉讓協議(「**股權轉讓協議**」)，據此本公司有條件同意根據股權轉讓協議的條款及條件收購賣方持有的河北辰翔售電有限公司86.22%股權，購買對價為人民幣135,000,000元。本公司將召開臨時股東大會，以供並無於股權轉讓協議及其項下擬進行交易中擁有重大權益的獨立股東考慮及酌情批准股權轉讓協議及其項下擬進行的交易。有關詳情，請參閱本公司日期為2026年1月12日的公告。

除上文所披露者外，本集團於截至2025年12月31日止年度概無重大收購或出售附屬公司及聯營公司事項及並未持有重大投資。

董事、監事和高級管理人員

截至2025年12月31日止年度，本公司董事、監事和高級管理人員之詳情載於本年報「董事、監事及高級管理層之簡歷」章節。

本公司已收到每名獨立非執行董事根據上市規則第3.13條就其各自的獨立性出具的年度確認書，並認為每名獨立非執行董事均獨立於本公司。

董事及監事服務合約

本公司已與各董事訂立了服務合約或委任函，所有董事任期由2024年12月2日起計及所有董事任期將於2027年12月1日屆滿，除非本公司根據中國及香港的適用法例於本公司的股東大會上以股東的普通決議案終止合約為止。委任受公司章程有關董事離職、免職及董事輪席退任的相關條文規限。

本公司已與各監事訂立了服務合約，據此，彼等已同意擔任監事。所有監事任期由2024年12月2日起計及所有監事任期將於2027年12月1日屆滿，除非本公司於有關監事委任的任期首年屆滿後的任何時間提前不少於三個月向其發出書面通知終止協議為止。委任受公司章程有關監事離職、免職及監事輪席退任的相關條文規限。

本公司已與各董事及監事就(其中包括)遵守有關法律及法規，遵從本公司的組織章程細則及仲裁等規定訂立合約。除上文所披露者外，概無董事與本公司訂立本公司不可於一年內不付賠償(法定賠償除外)而終止的服務合約。

董事會報告

董事、監事及高級管理人員的酬金

本公司董事及監事於截至2025年12月31日止年度的薪酬詳情請參見經審核合併財務報表附註十一(二)5。

本公司的薪酬委員會參考同類公司支付的薪金、彼等個別投入的時間及職責，以及本集團的業績，以審視及釐定董事及高級管理人員的酬金及薪酬待遇。

截至2025年12月31日止年度高級管理人員(除已在合併財務報表附註十一(二)5披露的董事、監事之外)的酬金分佈如下：

薪酬等級	人員數目
人民幣300,001元至人民幣400,000元	3

董事及監事於合約中的權益

除於本報告「持續關聯交易」一節所披露外，於本年度結束時或本年度內的任何時間，本公司或其附屬公司概無直接或間接參與訂立各董事和監事(或與其有關聯的實體)直接或間接地有重大利益關係、與本集團業務有關、且於本年度內或結束時仍然有效的重要交易、安排或合約。

亦無重大合約涉及控股股東或其任何附屬公司向本公司或其附屬公司提供服務。

董事於競爭業務的權益及利益衝突

於2025年度內，董事及彼等的連絡人於任何與本集團業務直接或間接構成競爭或可能構成競爭的業務中擁有任何競爭權益，或與本集團有任何其他利益衝突。

董事會報告

董事、監事及主要行政人員於股份、相關股份及債券的權益及淡倉

於2025年12月31日，據本公司董事所知，本公司各位董事、監事及主要行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份或債券中擁有(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所；或(b)根據證券及期貨條例第352條須載入該條所述登記冊；或(c)根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益及淡倉（包括彼等根據證券及期貨條例有關條文被當作或視作擁有的權益及淡倉）如下：

於本公司內資股的好倉：

姓名	身份	個人權益	配偶權益	股份數目		於相關類別 股份的概約 持股百分比 (%) (附註2)	於本公司股本 總額的概約 總持股百分比 (%) (附註3)
				根據證券及 期貨條例第317條			
				視作擁有之權益			
				總數			
				(附註1)			
張海軍先生	董事	128,426,480	不適用	444,426,294	572,852,774	85.07	63.80
張力峰先生	行政總裁	16,643,140	不適用	556,209,634	572,582,774	85.07	63.80
吳金玉先生	董事	28,219,706	不適用	544,633,068	572,852,774	85.07	63.80
張超先生	董事	17,205,163	不適用	555,647,611	572,852,774	85.07	63.80
張力歡先生	董事	17,202,679	不適用	555,650,095	572,852,774	85.07	63.80

附註：

- (1) 相關人士屬控股股東集團（定義見下文）成員；於2020年12月17日，彼等訂立書面協議以（其中包括）確認其一致行動協議。所有控股股東集團成員共同控制本公司總股本約63.80%。根據證券及期貨條例，控股股東集團各成員被視為擁有其他控股股東集團成員實益擁有股份的權益。
- (2) 乃基於已發行內資股總數673,380,000股計算。
- (3) 乃基於已發行股份總數897,840,000股計算。

除上文所披露者外，於2025年12月31日，本公司概無董事、監事或主要行政人員於本公司或其相聯法團的股份、相關股份或債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所、記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條須存置的登記冊或根據標準守則須通知本公司及聯交所的權益及淡倉。

董事會報告

主要股東於股份及相關股份的權益及淡倉

於2025年12月31日，據董事所知，各人士(本公司董事、監事或主要行政人員除外)在本公司股份及相關股份中擁有記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊或根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部須向本公司及聯交所披露的權益或淡倉如下：

於本公司股份的好倉：

姓名	股份類別	身份／權益性質	股份數目	於相關類別 股份的概約 持股百分比 (%) (附註2)	於本公司股本 總額的概約 總持股百分比 (%) (附註3)
周秋菊女士(附註4)	內資股	配偶權益	572,852,774	85.07%	63.80%
張軍霞女士(附註1)	內資股	實益擁有人	83,873,136		
		根據證券及期貨條例第317條 視作擁有之權益	488,979,638		
			572,852,774	85.07%	63.80%
張小霞女士(附註5)	內資股	配偶權益	572,852,774	85.07%	63.80%
張小更先生(附註1)	內資股	實益擁有人	83,477,508		
		根據證券及期貨條例第317條 視作擁有之權益	489,375,266		
			572,852,774	85.07%	63.80%
劉姣女士(附註6)	內資股	配偶權益	572,852,774	85.07%	63.80%
張小鎖先生(附註1)	內資股	實益擁有人	83,675,322		
		根據證券及期貨條例第317條 視作擁有之權益	489,177,452		
			572,852,774	85.07%	63.80%
孫書京女士(附註7)	內資股	配偶權益	572,852,774	85.07%	63.80%
張曉霞女士(附註8)	內資股	配偶權益	572,852,774	85.07%	63.80%
張立剛先生(附註1)	內資股	實益擁有人	26,355,534		
		根據證券及期貨條例第317條 視作擁有之權益	546,497,240		
			572,582,774	85.07%	63.80%

董事會報告

姓名	股份類別	身份／權益性質	股份數目	於相關類別 股份的概約 持股百分比 (%) (附註2)	於本公司股本 總額的概約 總持股百分比 (%) (附註3)
翟軍平女士(附註9)	內資股	配偶權益	572,852,774	85.07%	63.80%
張偉環女士(附註10)	內資股	配偶權益	572,852,774	85.07%	63.80%
張力杰先生(附註1)	內資股	實益擁有人	17,202,679		
		根據證券及期貨條例第317條 視作擁有之權益	555,650,095		
			572,852,774	85.07%	63.80%
劉麗霞女士(附註11)	內資股	配偶權益	572,852,774	85.07%	63.80%
楊雲娟女士(附註12)	內資股	配偶權益	572,852,774	85.07%	63.80%
張艷峰女士(附註1)	內資股	實益擁有人	17,207,647		
		根據證券及期貨條例第317條 視作擁有之權益	555,645,127		
			572,852,774	85.07%	63.80%
張偉衛先生(附註13)	內資股	配偶權益	572,852,774	85.07%	63.80%
張力斌先生(附註1)	內資股	實益擁有人	16,643,140		
		根據證券及期貨條例第317條 視作擁有之權益	556,209,634		
			572,852,774	85.07%	63.80%
尹彥萍女士(附註14)	內資股	配偶權益	572,852,774	85.07%	63.80%
張寧先生(附註1)	內資股	實益擁有人	17,205,163		
		根據證券及期貨條例第317條 視作擁有之權益	555,647,611		
			572,852,774	85.07%	63.80%
黃麗女士(附註15)	內資股	配偶權益	572,852,774	85.07%	63.80%
張宏女士(附註1)	內資股	實益擁有人	17,207,647		
		根據證券及期貨條例第317條 視作擁有之權益	555,645,127		
			572,852,774	85.07%	63.80%

董事會報告

姓名	股份類別	身份／權益性質	股份數目	於相關類別 股份的概約 持股百分比 (%) (附註2)	於本公司股本 總額的概約 總持股百分比 (%) (附註3)
劉朝輝先生(附註16)	內資股	配偶權益	572,852,774	85.07%	63.80%
張瑞秋先生(附註1)	內資股	實益擁有人	2,307,830		
		根據證券及期貨條例第317條 視作擁有之權益	570,544,944		
			572,852,774	85.07%	63.80%
高香榮女士(附註17)	內資股	配偶權益	572,852,774	85.07%	63.80%
郭中彥先生	H股	實益擁有人	25,031,000	11.15%	2.79%
汪磊先生(「汪先生」)(附註18)	H股	受控制法團權益	25,595,000	11.40%	2.85%
張紫墨女士(「張女士」)(附註18)	H股	配偶權益	25,595,000	11.40%	2.85%
Wanglei Co., Ltd.(附註18)	H股	受控制法團權益	25,595,000	11.40%	2.85%
Moomoo Trustee (Singapore) Pte. Ltd. (附註18)	H股	受託人	25,595,000	11.40%	2.85%
Cyber Warrior Holdings Limited(附註18)	H股	受控制法團權益	25,595,000	11.40%	2.85%
Brainstorming Cafe Limited(附註18)	H股	受控制法團權益	25,595,000	11.40%	2.85%
飛天雲動科技有限公司(附註18)	H股	實益擁有人	25,595,000	11.40%	2.85%
北京市基礎設施投資有限公司(附註19)	H股	受控制法團權益	38,102,000	16.97%	4.24%
京投(香港)有限公司(附註19)	H股	實益擁有人	38,102,000	16.97%	4.24%
石家莊國控城市發展投資集團有限責任公司 (前稱：石家莊國控投資集團有限責任 公司)(附註20)	H股	受控制法團權益	20,300,000	9.04%	2.26%
國控(香港)投資有限公司(附註20)	H股	實益擁有人	20,300,000	9.04%	2.26%

董事會報告

附註：

- (1) 一組15名個別人士，即張海軍先生、張軍霞女士、張小更先生、張小鎖先生、張立剛先生、吳金玉先生、張超先生、張力杰先生、張力峰先生、張艷峰女士、張力斌先生、張力歡先生、張寧先生、張宏女士及張瑞秋先生，統稱為本公司控股股東(「**控股股東集團**」)。於2020年12月17日，彼等訂立書面協議以(其中包括)確認其一致行動協議。所有控股股東集團成員共同控制本公司股本總數約63.80%。根據證券及期貨條例，控股股東集團各成員被視為擁有其他控股股東集團成員實益擁有股份的權益。
- (2) 乃基於已發行內資股總數673,380,000股或已發行H股總數224,460,000股計算。
- (3) 乃基於已發行股份總數897,840,000股計算。
- (4) 周秋菊女士為張海軍先生的配偶。根據證券及期貨條例，周秋菊女士被視為於張海軍先生擁有權益的相同數目股份中擁有權益。
- (5) 張小霞女士為張小鎖先生的配偶。根據證券及期貨條例，張小霞女士被視為於張小鎖先生擁有權益的相同數目股份中擁有權益。
- (6) 劉姣女士為張力斌先生的配偶。根據證券及期貨條例，劉姣女士被視為於張力斌先生擁有權益的相同數目股份中擁有權益。
- (7) 孫書京女士為張小更先生的配偶。根據證券及期貨條例，孫書京女士被視為於張小更先生擁有權益的相同數目股份中擁有權益。
- (8) 張曉霞女士為吳金玉先生的配偶。根據證券及期貨條例，張曉霞女士被視為於吳金玉先生擁有權益的相同數目股份中擁有權益。
- (9) 翟軍平女士為張立剛先生的配偶。根據證券及期貨條例，翟軍平女士被視為於張立剛先生擁有權益的相同數目股份中擁有權益。
- (10) 張偉環女士為張超先生的配偶。根據證券及期貨條例，張偉環女士被視為於張超先生擁有權益的相同數目股份中擁有權益。
- (11) 劉麗霞女士為張力杰先生的配偶。根據證券及期貨條例，劉麗霞女士被視為於張力杰先生擁有權益的相同數目股份中擁有權益。
- (12) 楊雲娟女士為張力峰先生的配偶。根據證券及期貨條例，楊雲娟女士被視為於張力峰先生擁有權益的相同數目股份中擁有權益。
- (13) 張偉衛先生為張艷峰女士的配偶。根據證券及期貨條例，張偉衛先生被視為於張艷峰女士擁有權益的相同數目股份中擁有權益。
- (14) 尹彥萍女士為張力歡先生的配偶。根據證券及期貨條例，尹彥萍女士被視為於張力歡先生擁有權益的相同數目股份中擁有權益。
- (15) 黃麗女士為張寧先生的配偶。根據證券及期貨條例，黃麗女士被視為於張寧先生擁有權益的相同數目股份中擁有權益。
- (16) 劉朝輝先生為張宏女士的配偶。根據證券及期貨條例，劉朝輝先生被視為於張宏女士擁有權益的相同數目股份中擁有權益。
- (17) 高香榮女士為張瑞秋先生的配偶。根據證券及期貨條例，高香榮女士被視為於張瑞秋先生擁有權益的相同數目股份中擁有權益。
- (18) 據董事所深知、全悉及確信，並基於主要股東根據證券及期貨條例第XV部作出的持股披露，
- 該等25,595,000股H股由飛天雲動科技有限公司持有；
 - 飛天雲動科技有限公司由Brainstorming Cafe Limited控制約30.91%權益，而Brainstorming Cafe Limited由Cyber Warrior Holdings Limited及Wanglei Co., Ltd.分別擁有約70%及30%權益；
 - Cyber Warrior Holdings Limited由Waterstones Trust(由汪先生作為財產授予人及保護人的全權信託)下的受託人Moomoo Trustee (Singapore) Pte. Ltd.控制100%權益；
 - 張女士為汪先生的配偶；及

董事會報告

- 因此，根據證券及期貨條例，汪先生、李先生、Moomoo Trustee (Singapore) Pte. Ltd.、Cyber Warrior Holdings Limited 及Brainstorming Cafe Limited被視作於飛天雲動科技有限公司擁有權益的H股中擁有權益，汪先生被視作以信託方式於Waterstones Trust項下所持有H股中擁有權益，而張女士被視作於汪先生擁有權益的H股中擁有權益。
- (19) 該等38,102,000股H股由京投(香港)有限公司持有，該公司由北京市基礎設施投資有限公司全資擁有。根據證券及期貨條例，北京市基礎設施投資有限公司被視作於京投(香港)有限公司實益擁有的H股中擁有權益。
- (20) 該等20,300,000股H股由國控(香港)投資有限公司持有，該公司由石家莊國控城市發展投資集團有限責任公司全資擁有。根據證券及期貨條例，石家莊國控城市發展投資集團有限責任公司被視作於國控(香港)投資有限公司實益擁有的H股中擁有權益。

除上文所披露者外，於2025年12月31日，概無人士(除本公司董事、監事及主要行政人員(其利益已載於上述「董事、監事及主要行政人員於股份、相關股份及債券的權益及淡倉」章節內)以外)在本公司股份及相關股份中登記擁有記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊或根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部須向本公司及聯交所披露的任何權益或淡倉。

董事、監事及高級管理人員保險

於本報告日期，本公司為董事、監事及高級管理人員購買了有效的責任保險。

董事、監事收購股份或債券的權利

報告期內，本公司及本公司的附屬公司未授予本公司董事、監事及最高行政人員或其各自的配偶或十八歲以上子女認購本公司或本公司任何相關法團的股份或債券的任何權利，且以上人士亦未行使認購上述股份或債券的任何權利。

H股獎勵計劃

本公司已根據股東於本公司在2022年9月13日(「採納日期」)所舉行臨時股東大會上通過的特別決議案獲採納H股獎勵計劃(「計劃」)。

根據計劃合資格獲得股份獎勵(「獎勵」)的人士包括(i)本公司任何直接或間接控股公司或(ii)並非關連人士的本公司任何直接或間接附屬公司的任何全職僱員(「合資格參與者」)。計劃旨在表彰及認可合資格參與者已經或可能向本集團作出的貢獻。

董事會有權於計劃存續期間隨時向任何合資格參與者授予根據計劃釐定的相關H股數目的獎勵。向合資格參與者授予獎勵應以本公司將予發出授予函的方式作出，而董事會可於其認為適合歸屬獎勵前施加任何條件、約束或限制，而有關條件、約束或限制應載於授予函。接納計劃規則規定的獎勵時毋須支付任何金額。

董事會報告

本公司已委任 Equiom Fiduciary Services (Hong Kong) Limited 為初始受託人(「受託人」)，以協助管理計劃。於考慮與計劃規則所述授予獎勵相關規定、上市規則、適用法律法規以及本集團的所有相關情況及事務(包括但不限於本集團現時及於不久將來的業務及營運狀況、其業務規劃及現金流量需求)後，董事會將促使向受託人(或其代理人)支付自市場購買現有H股所需的有關金額及有關購買開支(包括所有必要費用、印花稅、徵費及在適用情況下完成購買所有獎勵股份所需的開支)。為免生疑問，董事會不得發行及不得指示受託人(或其代理人)認購任何新H股，以履行任何獎勵或與計劃有關的其他獎勵。受託人可於聯交所按現行市價(以董事會可能不時規定的有關最高價格為限)購買H股。受託人(及其代理人)在任何情況下不得認購任何新H股。根據計劃作出獎勵後，董事會應書面通知受託人並提供與相關授予函大致相同的資料。董事會可不時酌情釐定最早歸屬日期及其他後續日期(如有)，惟受託人以信託方式持有並與承授人有關的獎勵股份須歸屬予該承授人。

計劃將自採納日期起計10年內有效及生效，惟可由股東在股東大會上通過決議案及／或經股東及董事會授權決定提早終止。除非如此終止，否則計劃的剩餘年期將持續至2032年9月12日。

根據計劃，倘進一步授出獎勵將導致董事會根據計劃授出的H股數目超過於採納日期已發行H股的10%，董事會將不會進一步授出任何獎勵。因此，根據計劃可獎勵H股的最大數目為22,446,000股H股。自採納日期起及直至本年報日期，概無根據計劃授出、歸屬、註銷任何獎勵或任何獎勵失效。因此，於本年報日期，根據計劃可用作獎勵的股份數目為22,446,000股H股，佔已發行H股數目的10%。根據計劃可授予單一合資格參與者的股份數目上限並無具體限制。

於截至2025年12月31日止年度，受託人(或其代理人)根據計劃於市場購買1,500,000股H股。於本年報日期，計劃受託人(或其代理人)所持未歸屬及未授出H股的數目為10,732,000股。

根據上市規則第17.05A條，就上市規則規定須經股東批准的事宜投票表決時，直接或間接持有本公司股份獎勵計劃未歸屬股份的受託人須放棄投票權，除非法律另有規定其須按實益擁有人的指示投票表決(且有關指示已作出)。

有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2022年8月18日的通函。

管理合約

於2025年內本公司並無就有關全部或任何重大部分業務的管理及行政工作與任何人士簽訂或存在任何合約。

董事會報告

重大合約

除於本報告「持續關聯交易」一節中披露之外，本公司或其任何一家附屬公司概無和控股股東或（如控股股東為公司）其任何一家除本集團之外的子公司簽訂重大合同，且本集團並不存在與控股股東或其任何一家除本集團之外的附屬公司之間提供服務的重大合同。

持續關連交易

於截至2025年12月31日止年度，本公司已進行以下持續關聯交易：

於2023年11月1日，河北辰騰售電有限公司（「河北辰騰」）（作為供應方）與本公司（作為消費方）訂立高壓供用電合同（「購電協議」），據此，河北辰騰將向本公司供電，自2023年11月1日起至2026年10月31日止為期三年。董事預計，截至2023年12月31日止年度（適用於2023年11月1日起至2023年12月31日止期間），本公司根據購電協議就購電應向河北辰騰支付的代價總額將分別不會超過人民幣5百萬元。根據本公司日期為2024年8月29日的公告，董事會已議決修訂購電協議剩餘年期的當時現有年度上限，並採用以下經修訂年度上限：截至2024年12月31日止年度、截至2025年12月31日止年度及截至2026年12月31日止年度（適用於2026年1月1日起至2026年10月31日止期間）分別為人民幣56百萬元、人民幣56百萬元及人民幣47百萬元。

河北辰騰應根據用電計量裝置記錄，以及物價行政主管部門及／或其他政府部門批准的電費或河北辰騰按照市場購電價格形成的電費收取供電費用。電費應包括按國家規定隨供電費用徵收的有關費用。於購電協議期限內，電費及其他適用費用的價格將根據相關政府部門可能不時出台的政策（如有）進行調整。根據用電計量裝置記錄的用電量及按本公司日期為2023年11月1日及2024年8月29日的公告所載機制釐定的每單位電費，本公司應按月向河北辰騰付款。

作為一家具有既定經營規模的製造企業，本公司認為供電穩定至關重要，原因為其有助確保本公司的生產線及其他業務功能不間斷運行。透過訂立購電協議，本公司將可在三年期限內獲得可靠供電，其價格通過符合當地相關法律法規及市場慣例的標準定價機制釐定。此外，河北辰騰已獲得有關其增量配電網的批准，並獲授權於其獲批經營區域內（涵蓋本公司經營場所）開展配電售電業務。因此，河北辰騰屬本公司的獲授權供電商。河北辰騰亦可就有關供電及用電的事宜向本公司提供及時回應及協助，並於必要時提供現場故障排除及支持。從營運角度而言，自河北辰騰採購電力供應對本公司有利。

董事會報告

河北辰騰由河北辰翔售電有限公司擁有100%權益，而河北辰翔售電有限公司由控股股東擁有合共約78.19%權益。河北辰騰作為一家30%受控公司，因而為控股股東的聯繫人，故亦為本公司的關連人士。根據上市規則第十四A章，購電協議項下擬進行的交易構成持續關連交易。

自2025年1月1日起至2025年12月31日止期間，本公司根據購電協議就購電應向河北辰騰支付的代價總額約為人民幣48.8百萬元(含增值稅)。

詳情請參閱本公司日期為2023年11月1日及2024年8月29日的公告。

獨立非執行董事確認

獨立非執行董事已審核上述持續關連交易，並確認該等交易以下列方式進行：

- (1) 在本集團一般日常業務過程；
- (2) 按照一般商業條款，如可供比較的交易不足以判斷該等交易的條款是否為一般商業條款時，則對本集團而言，該等交易的條款不遜於獨立第三方可取得或提供的條款；及
- (3) 乃根據有關交易的協定條款，而交易條款公平合理，並符合本公司股東的整體利益。

核數師確認

本公司已聘請外聘核數師，遵照香港會計師公會頒佈的《香港審驗應聘服務準則3000》(修訂本)的「歷史財務資料審計或審閱以外的審驗應聘」，並參照《實務說明》第740號「關於香港《上市規則》所述持續關連交易的核數師函件」，就本集團的持續關連交易作出匯報。董事會就此確認，核數師已根據《上市規則》第14A.56條出具載有上述持續關連交易的審驗發現及結果的函件，其中核數師向本公司確認其沒有注意到任何事情致使其認為有關持續關連交易(1)並未獲董事會批准、(2)在各重大方面沒有根據有關交易的協議進行或(3)超逾上限。

關聯方交易

除上文「持續關連交易」一節所披露的交易外，誠如財務報表附註11所披露，本集團於截至2025年12月31日止年度進行的任何關聯方交易，概無構成不完全獲豁免遵守上市規則第十四A章項下所有披露、股東批准及年度審閱規定的關連交易或持續關連交易。

本公司已就本集團截至2025年12月31日止年度所進行的關聯方交易(該等交易不獲豁免遵守上市規則第十四A章項下的披露規定)遵守上市規則第十四A章的披露規定。

董事會報告

公眾持股量

根據本公司可公開獲得的資料，就董事所知，於本年報刊發前的最後實際可行日期，公眾人士持有本公司已發行H股股份不少於25%，符合上市規則第19A.28B條。

截至2025年12月31日，本公司已發行H股的公眾持股量約為60.47%。於2025年12月31日，本公司在聯交所上市的已發行H股的持股結構及股本結構載列如下：

股東群組	持有已發行 H股股份數目	佔H股股份股權之 概約百分比
(a) 非公眾股東		
(i) 主要股東及其緊密聯繫人		
郭中彥先生	25,031,000	11.15%
飛天雲動科技有限公司(附註1)	25,595,000	11.40%
京投(香港)有限公司(附註1)	38,102,000	16.98%
小計	88,728,000	39.53%
(b) 公眾股東		
(i) 國控(香港)投資有限公司(附註1)	20,300,000	9.04%
(ii) Equiom Fiduciary Services (Hong Kong) Limited(附註2)	10,732,000	4.78%
(iii) 其他公眾股東	104,700,000	46.65%
小計	135,732,000	60.47%
已發行H股股份總數	224,460,000	100.00%

附註：

- 有關詳情，請參閱本年報「主要股東於股份及相關股份的權益及淡倉」一節。
- 本公司已根據股東於本公司在2022年9月13日所舉行臨時股東大會上通過的特別決議案採納H股獎勵計劃(「計劃」)。本公司已委任Equiom Fiduciary Services (Hong Kong) Limited為初始受託人，以協助管理計劃。有關詳情，請參閱本年報「H股獎勵計劃」一節。

上述陳述乃基於本公司可得的公開資料或董事於本年報日期所知悉的情況作出。

董事會報告

報告期後事項

須予披露及關連交易－收購電力業務權益

2026年1月12日，本公司與河北辰翔售電有限公司部分股東（以下簡稱賣方）簽訂股權轉讓協議（「**股權轉讓協議**」），據此本公司有條件同意根據股權轉讓協議的條款及條件收購賣方持有的河北辰翔售電有限公司86.22%股權，購買對價為人民幣135,000,000元。

本公司將召開臨時股東大會，以供並無於股權轉讓協議及其項下擬進行交易中擁有重大權益的獨立股東考慮及酌情批准股權轉讓協議及其項下擬進行的交易。有關詳情，請參閱本公司日期為2026年1月12日的公告。

除上文所披露者外，報告期後未發生其他重大事項。

遵守企業管治守則

本集團致力於保持企業管治之高標準，以保障股東的權益及提升企業價值與問責性。本公司已採納上市規則附錄C1所載之企業管治守則，作為其本身之企業管治守則。本公司將繼續檢討及提升其企業管治常規，以確保遵守企業管治守則。於截至2025年12月31日止年度至本報告日期，本公司已遵守企業管治守則所載之適用守則條文。更多資訊請參見本年報「企業管治報告」章節。

重大法律訴訟

截至2025年12月31日止，本公司並無涉及任何重大法律訴訟。

於受制裁國家的業務

就本集團於受制裁國家的業務，本公司已成立國際貿易審核委員會（「**國貿委員會**」），以監察本集團於國際制裁法下所面臨的風險並定期審閱本集團有關制裁法事宜的內部監控政策及程序以及本集團的執行情況，並向董事會匯報。有關本集團與制裁風險相關的內部監控措施及政策的詳情，已載列於本年報「企業管治報告」內「風險管理及內部監控」一節。

於截至2025年12月31日止年度，本集團曾向受制裁國俄羅斯的四個客戶銷售焊絲產品，金額約佔本集團該年度總收入約0.1%。於進行前述銷售前，國貿委員會已評估相關制裁風險，按內部監控程序審閱及批准所有相關業務交易文件（包括但不限於有關客戶的資料（如身份、業務性質等），及業務交易文件草稿），並將客戶名字與歐盟、美國、澳洲或聯合國存置的多份受限制方及國家名單進行比對，以確定有關客戶並非為受制裁國家的人士或受制裁人士，或由其所擁有或控制。

董事會報告

國貿委員會亦持續監控本公司自全球發售所得款項以及透過聯交所籌集的任何其他資金的用途，確保有關資金並未用於直接或間接資助或促進與根據國際制裁法律和規例受禁制的任何受制裁國家或受制裁人士進行的活動或業務，或為其利益進行的活動或業務。

董事會確信，本集團於受制裁國家的業務活動並非國際制裁法律下的受制裁活動，亦不會導致本集團及本公司股東及潛在投資者、聯交所及相關集團公司、香港結算或香港中央結算(代理人)有限公司因該等活動而遭受任何風險或成為歐盟、美國、澳洲或聯合國制裁法的目標。因此，為維持收入及將股東利益最大化，本集團將按照適用國際制裁法律及法規繼續合法進行上述於受制裁國家的業務。

審核委員會

本公司的審核委員會已審閱本集團之年度業績，及按中國會計準則編製的截至2025年12月31日止年度的綜合財務報表。

董事及監事資料的變動

於2025年12月30日，(i)本公司執行董事馬學輝女士獲委任為提名委員會成員；(ii)本公司執行董事吳金玉先生辭任提名委員會成員；及(iii)本公司獨立非執行董事葉奇志先生獲委任為首席獨立非執行董事。

除上文所披露者外，概無根據上市規則第13.51B(1)條須於本節披露的董事及監事資料變動。

核數師

天健會計師事務所(特殊普通合夥)(「天健」)於本公司在2025年5月29日舉行的股東週年大會上獲續聘為本公司的核數師，任期至本公司下屆股東週年大會(即股東週年大會)結束時止。按照《中國註冊會計師審閱準則》所編製截至2025年12月31日止年度的綜合財務報表已由天健審計。天健將於應屆股東週年大會上退任本公司核數師，惟符合資格並願意膺選連任。續聘天健為本公司核數師之決議案將於應屆股東週年大會上提呈審議。

財務摘要

本集團截至2025年12月31日止年度的經營業績、資產及負債摘要載於本年報的第4頁。

承董事會命

張海軍

董事長

中國河北

2026年3月26日

監事會報告

2025年度公司監事會全體成員嚴格按照中國《公司法》、本公司之《公司章程》的規定，遵照誠信原則，從公司長遠利益和股東的權益出發，認真履行監督職責，謹慎積極地開展各項工作。現將報告期內的主要工作情況報告如下：

一、監事會會議召開情況

1. 2025年3月27日召開的第四屆第二次監事會會議審議通過了《關於審議《2024年度業績公告草稿》的議案》、《關於審議《2024年度年報草稿》的議案》、《關於審議《2024年度監事會報告》的議案》、《關於審議《2024年度企業管

治報告》的議案》、《關於審議《2024年度ESG報告》的議案》、《關於審議《河北翼辰實業集團股份有限公司2024年度利潤分配》的議案》。

2. 2025年8月28日召開的第四屆第三次監事會會議審議通過了《關於審議《2025年度中期報告及中期業績公告的草稿》的議案》、《關於審議《2025年度中期利潤分配》的議案》。

全體監事均參加了上述會議。

監事會報告

二、監事會獨立意見

監事會就本年度的監督檢查情況，發表以下意見：

1. 本公司依法運作情況

報告期內，監事會列席了各次董事會和股東大會，並對本公司董事會、股東大會的召開程式和決議事項、董事會對股東大會決議的執行情況、本公司高級管理人員履職情況、本公司各項管理制度的執行情況以及本公司的生產經營狀況等進行了監督和檢查。監事會認為本公司能規範運作，決策科學、合理；公司內部控制制度基本健全、執行有效，未發現公司存在內部控制設計或執行方面的重大缺陷。

2. 本公司財務情況

監事會對報告期內本公司定期財務報告和財務政策相關的議案進行了認真審閱。監事會認為本公司財務內部控制制度得到不斷完善和嚴格執行，有效地保證了本公司生產經營工作的順利進行。本公司2025年度財務狀況良好，財務管理規範，會計師事務所出具無

保留意見的審計報告。本公司的財務報表真實反映了本公司截至2025年12月31日的財務狀況及年度業績。

3. 本公司關連交易情況

報告期內，關連交易定價原則符合商業慣例和有關政策規定，體現了公平、公正的原則。監事會認為，2025年本公司未發生因內幕交易而損害公司及其股東、特別是中小股東利益的行為。

4. 股東大會通過的決議案之執行情況

監事會對本年度的股東大會進行了列席，對股東大會中的決議案進行了審閱和監督，據此監事會認為董事會對股東大會的決議案進行了有效的執行。

5. 本公司信息披露情況

本公司嚴格按照監管機構及公司自身的信息披露管理相關制度執行，資訊披露真實、準確、完整，不存在應披露未披露事項。

管恩

監事會主席

中國河北

2026年3月26日

企業管治報告

董事會欣然向股東提呈本公司截至2025年12月31日止年度的企業管治報告。

企業管治文化

本公司致力確保以高水平的道德規範營運業務，此反映其秉持的理念，即如要實現長期業務目標，須以誠信、透明及負責任的態度行事。本公司相信，藉此可長遠為股東取得最大的回報，令其僱員、業務夥伴及營運業務所在的社區均可受惠。

企業管治是董事會指導本集團管理層營運業務的過程，旨在確保達成其目標。董事會致力維持及建立完善的企業管治常規，以確保：

- 為股東帶來理想及可持續的回報；
- 保障與本公司有業務往來的各方利益；
- 了解並適當管理整體業務風險；
- 提供令客戶滿意的優質產品及服務；及
- 維持高水平的道德規範。

企業管治常規

董事會致力維持良好企業管治標準。

董事會相信良好企業管治標準對本公司而言屬不可或缺的框架，以保障股東的利益、提升企業價值、制定業務策略及政策，以及提高透明度及問責性。

本公司的企業管治常規以企業管治守則第2部分所載原則及守則條文為依據。

本公司已制定自身的企業管治守則，當中包括企業管治守則第2部分所載的所有原則及常規。

董事認為，於截至2025年12月31日止整個年度，本公司已遵守載於企業管治守則的所有守則條文，惟以下偏離情況除外。

根據企業管治守則守則條文第B.3.5條，自2025年7月1日起，提名委員會須有至少一名不同性別的董事。於2025年7月1日至2025年12月29日期間，董事會尋求一位兼具性別多元化及特定行業專長的候選人，以確保有效監督。經過嚴格甄選，執行董事馬學輝女士於2025年12月30日獲委任為提名委員會成員，自此本公司已全面遵守該守則條文的規定。

董事進行證券交易／證券交易的標準守則

本公司已採納標準守則作為本公司董事及監事進行本公司證券交易的守則。

經向全體董事作出具體查詢後，董事確認彼等於截至2025年12月31日止整個年度已遵守標準守則所載的必守標準。

本公司亦已就因有關職務或僱傭關係而可能擁有有關本公司或其證券內幕消息的僱員所進行證券交易制定不遜於標準守則的書面指引(「**僱員書面指引**」)。據本公司所知，概無有關僱員違反僱員書面指引的事件。

董事會

本公司由卓有效率的董事會領導，後者肩負領導及監控責任，並共同負責指導及監督本公司事務，促使其取得成功。董事會不時監督本集團的業務、戰略決策及表現，並客觀地作出符合本公司最佳利益的決策。

董事會具備切合本公司業務要求的均衡技能、經驗及多元化觀點，其定期檢討各董事於履行對本公司的職責時所須作出的貢獻，以及董事是否以與彼等職責及董事會責任相稱的程度投入充足時間履行職責。董事會中執行董事與非執行董事(包括獨立非執行董事)人數均衡，令董事會具備充分獨立元素，能夠有效行使獨立判斷。

董事會組成

董事會由下列董事組成：

執行董事

張海軍先生(董事長)

吳金玉先生

張超先生

張力歡先生

馬學輝女士

非執行董事

鄭知行女士

獨立非執行董事

葉奇志先生(首席獨立非執行董事)

張立國先生

王福聚先生

於2025年12月30日，葉奇志先生獲委任為首席獨立非執行董事(「**首席獨立非執行董事**」)。相較於其他獨立非執行董事，首席獨立非執行董事並無承擔任何獨立或額外之責任或法律責任。其主要職責在於促進並強化獨立非執行董事間之溝通、獨立非執行董事與董事會其他成員間之溝通，以及與本公司股東(特別是少數股東)之溝通。

有關董事簡歷及董事之間的關係載於本年報第15至19頁「董事、監事及高級管理層之簡歷」一節。除上文所披露者外，董事會成員之間概無任何關係(包括財務、業務、家族或其他重大／相關關係)。

董事會會議及董事出席記錄

董事會應每年至少召開四次定期會議，大部分董事親身出席或透過電子通訊方式積極參與。

除董事會定期會議外，董事長於年內亦須在其他董事避席的情況下與獨立非執行董事舉行會議。董事長於2025年12月30日與獨立非執行董事在其他董事避席的情況下舉行了一次會議。

企業管治報告

截至2025年12月31日止年度，董事會舉行了5次會議，而董事出席記錄如下：

董事姓名	出席率
張海軍先生(董事長)	5/5
吳金玉先生	5/5
張超先生	5/5
張力歡先生	5/5
馬學輝女士	5/5
鄭知行女士	5/5
葉奇志先生	5/5
張立國先生	5/5
王福聚先生	5/5

董事長及總經理

董事長及總經理職位分別由張海軍先生及張力峰先生出任。

董事長領導並負責董事會有效運作及領導。總經理專注本公司整體業務發展以及日常管理及營運。

獨立非執行董事

除下文所披露者外，截至2025年12月31日止年度，董事會一貫遵守上市規則的如下相關規定：委任至少三名獨立非執行董事，其佔董事會人數的三分之一，而其中一名獨立非執行董事具備適當專業資格或會計或相關財務管理專業知識。

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條所載的獨立指引就其獨立身份發出年度確認書。本公司認為，全體獨立非執行董事均為獨立人士。

董事會獨立性評估

本公司已建立董事會獨立性評估機制，當中載列有關流程及程序，以確保董事會可獲得獨立見解及意見，令董事會能有效行使獨立判斷，更好地保障股東利益。

評估目的為提升董事會效率、增強優勢及識別需作出改進或進一步發展的領域。評估流程亦闡明本公司為維持並提升董事會表現而需採取的行動，例如滿足各董事的個人培訓及發展需求。

根據董事會獨立性評估機制，董事會將對其獨立性進行年度檢討。董事會獨立性評估報告將提呈予董事會，董事會將於適當情況下共同討論結果及改進行動計劃。

截至2025年12月31日止年度，全體董事均以獨立調查問卷形式並輔以個人面談完成獨立性評估。董事會獨立性評估報告已提呈予董事會，評估結果屬滿意。

截至2025年12月31日止年度，董事會檢討董事會獨立性評估機制的實施及有效性，結果屬滿意。

企業管治報告

董事會績效評估

董事會於2026年初就2025財年開展了董事會績效評估(「**本次評估**」)。本次評估涵蓋董事會整體以及其下設的五個董事委員會，即審核委員會、薪酬委員會、提名委員會、企業管治委員會及戰略委員會。

本次評估由本公司內部組織開展。評估過程包括由全體董事填寫保密問卷，以及由相關董事委員會成員填寫委員會專項問卷。評估內容包括但不限於董事會組成及技能結構、各委員會的運作有效性、董事會運作流程及會議管理、提交董事會資料的品質及及時性、董事培訓與發展、對戰略、風險管理及內部監控的監督，以及可進一步提升的方面。

相關回覆及回饋已匯總形成匿名報告，並於2026年3月提交董事會審議。總體而言，本次評估顯示董事會持續提供有效的戰略監督，並保持穩健的治理及控制機制。各項評估領域的整體評分均處於較高水準。

本次評估亦為董事會的持續發展提供了有益參考，並指出若干可進一步提升的方面，包括董事會的技能組合、監管及合規更新的及時性和針對性，以及董事會與高級管理層之間的互動和資訊交流。董事會及相關董事委員會將在持續檢討董事會組成、董事培訓及管治流程時，考慮上述意見。

在審閱相關資料、問卷回覆及評估過程中進行的訪談後，董事會認為其在回顧年度內持續有效運作。董事會及相關董事委員會將落實本次評估所識別的後續措施，以體現本公司持續提升企業管治水平的承諾。

委任及重選董事

根據本公司《公司章程》第5.2條，董事由股東大會選舉或者更換，並可在任期屆滿前由股東大會解除其職務。董事任期三年，任期屆滿，可以連選連任。

第三屆董事會的任期已於2024年12月1日屆滿。於2024年12月2日舉行的臨時股東大會(「**臨時股東大會**」)上，股東已於臨時股東大會上通過批准重選或選舉(視情況而定)董事的普通決議案，所有第四屆董事會成員已就任。根據《公司章程》第5.2條，第四屆董事會的任期自2024年12月2日(即臨時股東大會日期)起計為期三年。

因此，各執行董事已訂立個別服務協議，而本公司已分別向各非執行董事及獨立非執行董事發出個別委任函。

企業管治報告

董事會及管理層的職責、責任及貢獻

董事會應負有領導及監控本公司的責任，並集體負責統管及監督本公司事務。

董事會直接及透過其委員會間接帶領並指導管理層，包括制定及監督管理層策略的推行、監察本集團的營運及財務表現，並確保設有良好的內部監控及風險管理系統。

全體董事（包括獨立非執行董事）為董事會帶來了廣泛而寶貴的業務經驗、知識精粹及專業技巧，以有效率及具效益的方法履行董事會的職能。

獨立非執行董事負責確保本公司的監管報告具有高水平，並就企業行動及營運給予有效的獨立判斷，為董事會帶來平衡。

全體董事均可全面並及時查閱本公司所有資料及可在適當情況下經提出要求後尋求獨立專業意見，以向本公司履行其職責，費用由本公司承擔。

董事應向本公司披露彼等擔任的其他職務的詳情。

董事會保留有關本公司政策事項、策略及預算、內部監控及風險管理、重大交易（尤其是可能涉及利益衝突的交易）、財務資料、委任董事及其他重大營運事項的所有重大事項決策。有關執行董事會決策、指導及協調本公司日常營運及管理的職責均授權予管理層處理。

本公司已就董事及高級管理層因企業活動可能遭展開的任何法律行動而須承擔的法律責任安排適當的投保。投保範圍將按年檢討。

董事的持續專業發展

董事應緊貼監管的发展及變動以有效履行彼等的職責，並確保其向董事會作出的貢獻仍屬明智恰當。

每名新委任董事均將於首次接受委任時獲得正式及全面的入職簡介，以確保彼對本公司的業務及營運有適當的理解，並充分知悉董事於上市規則及相關法定規定下的責任及義務。此等入職簡介將輔以參觀本公司的主要廠房並與本公司的高級管理層會面。

董事應參與適當的持續專業發展，以發展及掌握最新的知識及技能。本公司將為董事安排內部簡報，並於適當時候向董事提供相關議題的閱讀材料。本公司鼓勵全體董事參加相關培訓課程，費用由本公司承擔。

企業管治報告

董事於截至2025年12月31日止年度接受與董事職責及監管與業務發展相關的持續專業發展記錄概述如下：

董事	培訓類型 ^{附註}
執行董事	
張海軍先生	A、B
吳金玉先生	A
張超先生	A、B
張力歡先生	A、B
馬學輝女士	A、B
非執行董事	
鄭知行女士	A、B
獨立非執行董事	
葉奇志先生	A、B
張立國先生	A、B
王福聚先生	A、B

附註：

培訓類型

A： 參加培訓課程，包括但不限於簡報、研討會、會議及工作坊

B： 閱讀有關新聞消息、報章、期刊、雜誌及有關刊物

監事會

本公司設有監事會，其由下列成員組成：

管恩先生(主席)

劉建賓先生

周浩先生

監事會由兩名股東代表監事及一名職工代表監事組成。董事及高級管理層成員不得擔任監事。職工代表監事將由本公司職工於職工代表大會、職工大會或以其他形式以民主選舉產生。

監事的任期每屆為三年，如獲重選則可以連任。倘監事任期屆滿時未能及時重選，或者監事辭職導致監事人數低於法定人數，在獲正式重選的監事就任前，原監事仍應當依照法律、行政法規及《公司章程》的規定，繼續履行監事職務。

第三屆監事會的任期已於2024年12月1日屆滿。周浩先生已於本公司於2024年10月30日舉行的職工代表大會上獲委任為第四屆監事會職工代表監事。管恩先生及劉建賓先生已於臨時股東大會上重選連任本公司第四屆監事會股東代表監事。

根據《公司章程》第7.3條，第四屆監事會的任期自臨時股東大會之日(即2024年12月2日)起計為期三年。因此，第四屆監事會各監事已與本公司訂立個別服務協議。

企業管治報告

監事會的職能及權力

監事會行使下列職權：

- 應當對董事會編製的公司定期報告進行審核並提出書面審核意見
 - 檢查本公司財務
 - 對本公司董事、高級管理人員執行公司職務的行為進行監督，對違反法律、行政法規、《公司章程》或者股東大會決議案的董事、高級管理人員提出罷免的建議
 - 當本公司董事、高級管理人員的行為損害本公司的利益時，要求董事、高級管理人員予以糾正
 - 對本公司董事、高級管理人員執行公司職務的行為進行監督，對違反法律、行政法規、《公司章程》或者股東大會決議案的董事、高級管理人員提出罷免的建議
 - 當本公司董事、高級管理人員的行為損害本公司的利益時，要求董事、高級管理人員予以糾正
 - 提議召開臨時股東大會，在董事會不履行中國《公司法》規定的召集和主持股東大會職責時召集和主持股東大會
 - 向股東大會提出提案
 - 提議召開董事會臨時會議
 - 列席董事會會議，並對董事會決議事項提出質詢或者建議
 - 依照中國《公司法》第一百五十一條的規定，對董事、高級管理人員提起訴訟
 - 發現本公司經營情況異常，可以進行調查；必要時，可以聘請會計師事務所、律師事務所等專業機構協助其工作，費用由本公司承擔
 - 法律、行政法規、香港上市規則或章程規定的其他權力
- 監事可以列席董事會會議，並對董事會決議案作出查詢或建議。監事會如發現本公司經營情況有任何異常時可以開展調查，並可以在必要時聘請會計師事務所協助其工作，產生的費用由本公司承擔。

企業管治報告

董事委員會

董事會成立五個委員會，分別為審核委員會、薪酬委員會、提名委員會、企業管治委員會及戰略委員會，以監督本公司事務的具體方面。本公司所有董事委員會以書面制定其具體職權範圍，清楚列明其職權及職責。審核委員會、薪酬委員會、提名委員會及戰略委員會的職權範圍於本公司網站及聯交所網站刊登，股東亦可要求索取。

各董事委員會主席及成員名單載於第2頁「公司資料」內。

審核委員會

審核委員會由三名獨立非執行董事組成，包括葉奇志先生、張立國先生及王福聚先生。葉奇志先生為審核委員會主席。

審核委員會的職權範圍於2018年12月6日修訂，其嚴謹程度不遜於企業管治守則所訂明者。審核委員會的主要職責為協助董事會：

- 審閱財務資料及匯報程序、風險管理及內部監控系統
- 監察內部審核職能的有效性

- 與核數師商討審核範圍，並就委聘外部核數師向董事會提出推薦建議
- 審閱安排以使本公司僱員可就本公司可能發生有關財務申報、內部監控或其他事宜的不正當行為提出關注

審核委員會於年內舉行了2次會議，以審議有關截至2025年6月30日的中期財務業績及報告以及截至2024年12月31日的年度財務業績及報告，以及有關財務報告的重大事宜、經營及合規控制、風險管理及內部監控系統及內部審核職能的有效性、委聘外部核數師及聘用非審核服務及相關工作範圍、根據企業管治守則修訂本對職權範圍作出的修訂、關連交易及僱員就可能發生的不正當行為提出關注的安排。

審核委員會亦在執行董事避席的情況下與外部核數師會面2次。

審核委員會已連同高級管理層及外部核數師審閱本集團採納的會計原則及常規，以及截至2025年12月31日止年度合併財務報表的準確性及公平性。

審核委員會成員的出席記錄如下：

審核委員會成員姓名	出席率
葉奇志先生(主席)	2/2
張立國先生	2/2
王福聚先生	2/2

企業管治報告

薪酬委員會

薪酬委員會由三名成員組成，即一名執行董事吳金玉先生及兩名獨立非執行董事葉奇志先生及張立國先生。張立國先生為薪酬委員會主席。

薪酬委員會職權範圍於2023年3月30日修訂，其嚴謹程度不遜於企業管治守則所訂明者。薪酬委員會的主要職能包括：

- 檢討本公司對全體董事及高級管理層的薪酬政策及架構並向董事會提出推薦建議
- 因應董事會所訂企業方針及目標而檢討及批准管理層的薪酬建議
- 檢討個別執行董事及高級管理層的薪酬待遇並向董事會提出推薦建議
- 檢討非執行董事的薪酬並向董事會提出推薦建議
- 評核執行董事的表現
- 確保任何董事或其任何聯繫人不得參與釐定其薪酬
- 審查及／或批准上市規則第十七章所述有關股份計劃的事宜

薪酬委員會於年內舉行了2次會議，以檢討本公司的薪酬政策及架構、董事及高級管理層的薪酬待遇及其他相關事宜並向董事會提出推薦建議。

高級管理層的薪酬範圍詳情載於截至2025年12月31日止年度的合併財務報表附註十一(二)4。

本公司的薪酬政策旨在確保支付予僱員(包括董事及高級管理層)的薪酬乃基於技能、知識、職責及對本公司事務的參與程度而釐定。執行董事的薪酬待遇亦經參考本公司的表現及盈利能力、當前市況及各執行董事的表現或貢獻而釐定。執行董事的薪酬包括基本薪金、退休金及績效／酌情花紅。執行董事將收取根據本公司股份獎勵計劃授予的獎勵。非執行董事及獨立非執行董事的薪酬政策旨在確保非執行董事及獨立非執行董事因其為本公司事務付出心力及時間(包括參與董事委員會)而獲得足夠補償。獨立非執行董事的薪酬主要包括董事酬金，其由董事會經參考彼等的職責及責任而釐定。獨立非執行董事不得收取根據本公司股份獎勵計劃授予的獎勵。個別董事及高級管理層並無參與釐定彼等自身的薪酬。

薪酬委員會成員的出席記錄如下：

薪酬委員會成員姓名	出席率
張立國先生(主席)	2/2
葉奇志先生	2/2
吳金玉先生	2/2

企業管治報告

提名委員會

提名委員會由三名成員組成，包括一名執行董事馬學輝女士及兩名獨立非執行董事王福聚先生及張立國先生。王福聚先生為提名委員會主席。

提名委員會職權範圍於2025年12月30日經修訂，且其嚴謹程度不遜於企業管治守則所訂明者。

提名委員會的主要職責包括：

- 檢討董事會的架構、規模及組成，協助董事會制定董事會技能矩陣，並就任何建議董事會變更作出推薦建議，以配合本公司的企業策略；
- 物色具備合適資格可成為董事會成員的人士，並甄選提名有關人士出任董事或就此向董事會作出推薦建議；
- 評核獨立非執行董事的獨立性
- 考慮重選董事及董事(尤其是董事長及行政總裁)的繼任計劃並向董事會提出推薦建議
- 協助本公司定期評核董事會的表現

評估董事會組成時，提名委員會將考慮載於本公司董事會成員多元化政策內有關董事會成員多元化的不同範疇及因素，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業資格、技能、知識以及行業及地區經驗等。提名委員會將討論並協定可衡量目標，以達至董事會成員多元化(如需要)並建議董事會採納其推薦建議。

就確定及挑選合適董事人選，提名委員會向董事會提出推薦建議前，會在適當時考慮相關人選的性格、資格、經驗、獨立性及其他相關必要條件，以配合企業策略及達至董事會成員多元化。

提名委員會於年內會面2次，以檢討董事會的架構、規模及組成以及獨立非執行董事的獨立性，並就重選董事向董事會提出推薦建議。提名委員會認為董事會已維持適當多元化平衡觀點。

提名委員會成員的出席記錄如下：

提名委員會成員姓名	出席率
王福聚先生(主席)	2/2
吳金玉先生 ⁽¹⁾	2/2
張立國先生	2/2
馬學輝女士 ⁽²⁾	不適用

附註：

(1) 於2025年12月30日辭任

(2) 於2025年12月30日獲委任

董事會成員多元化政策

本公司已採納董事會成員多元化政策，其載列達至董事會多元化的方針。本公司明白並深信多元化董事會的裨益良多，並認為於董事會層面提升多元化程度對維持本公司競爭優勢而言不可或缺。

企業管治報告

根據董事會成員多元化政策，提名委員會將每年檢討董事會的架構、規模及組成，並在合適情況下就董事會變動作出推薦建議，以配合本公司的企業策略及確保董事會保持多元化的均衡組合。就檢討及評估董事會組成而言，提名委員會致力在各方面達至多元化，並將考慮多項因素，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業資格、技能、知識以及地區及行業經驗。

本公司旨在維持切合本公司業務增長的適當多元化平衡觀點，亦致力確保妥善組織各級別(由董事會至下屬組織)的招聘及甄選常規，以便考慮多元化的人選。

根據可衡量目標對董事會現時組成的分析載列如下：

性別

男性：7名董事

女性：2名董事

年齡組別

31至40歲：1名董事

41至50歲：3名董事

51至60歲：2名董事

60歲以上：3名董事

任命

執行董事：5名董事

非執行董事：1名董事

獨立非執行董事：3名董事

教育背景

工商管理：1名董事

會計及金融：3名董事

其他：5名董事

國籍

中國：8名董事

中國香港：1名董事

業務經驗

會計及金融：3名董事

有關本公司業務的經驗：2名董事

提名委員會及董事會認為董事會的現時組成相當多元化。

提名委員會將於合適情況下檢討董事會成員多元化政策，以確保其有效性。

董事技能及經驗

下述技能矩陣闡明董事會具備的技能與專業知識，這些能力對本集團的策略、管治及業務至關重要，並有助董事會有效履行職責，以實現本集團的戰略目標，並推動本集團達成可持續且均衡的發展。

技能領域	描述	重要性 (附註a)	充足性	取長補短／增添技能計劃
高層管理／策略經驗	統籌戰略決策與資源配置，確保本集團經營方向與長期發展目標一致	E	極為充足	定期開展策略研討並考慮引入外部顧問評估
資本市場經驗	運用資本運作專業支持融資與業務擴張	F	充分	於董事繼任計劃中優先物色具跨境融資及併購背景之候選人，並加強現任董事對市場監管趨勢的專題培訓
行業／工程專業知識	提供鐵路元件研發與生產技術指導，確保產品品質符合國家及行業安全標準	E	極為充足	定期引入外部行業更新及技術趨勢分享
中國內地經驗	依據國內政策與市場環境指導業務拓展，確保本集團策略與行業動態接軌	E	極為充足	持續監察國家鐵路發展規劃及採購制度變動，確保董事會及時掌握最新政策導向

企業管治報告

技能領域	描述	重要性 (附註a)	充足性	取長補短／增添技能計劃
會計／財務專業知識	執行財務監控與預算管理，保障財務穩健，落實誠信經營文化	F	充分	通過董事持續專業培訓及管理層財務匯報，加強董事會在財務報告準則、預算管理及財務監督方面的能力。
法律／監管／合規經驗	監督跨境營運與上市規則合規性，降低法律風險，維持本集團治理水準	E	極為充足	重點加強董事對ESG披露要求及氣候相關監管新規的專業知識，確保管治水平符合最新上市條例
風險管理／安全／營運合規	管控產品品質與生產安全風險，保障業務連續性，落實安全文化	F	充分	深化董事會對供應鏈穩定性及生產安全系統的督導，定期審閱本集團風險登記冊並進行情境演練
多元化(年齡、性別、文化等)	在年齡、性別、文化等方面對董事會多元化的貢獻	A/D	有限	在提名過程中持續評估董事會成員於年齡、性別及專業背景之平衡，優化集體決策之素質及審慎性

附註：

(a) 縮寫：

「E」=董事會目前必須具備的技能

「F」=日後或因應預期情況應增添的新技能

「A/D」=非必要的技能，但董事會如有則更佳或更理想

企業管治報告

性別多元化

本公司重視本集團各層面的性別多元化。下表載列本集團於本年報日期勞動力(包括董事會及高級管理層)的性別比例：

	女性	男性
董事會	22.2%(2名)	77.8%(7名)
高級管理層	0%(0名)	100%(4名)
其他僱員	34.6%(434名)	65.4%(820名)
整體勞動力	34.4%(436名)	65.6%(831名)

董事會致力於提高本集團董事會、高級管理層及其他僱員的性別多元化，並希望於2030年底前達到至少22.2%(2名)女性董事、20%(1名)高級管理層女性成員及35.5%(450名)女性僱員。

直至本年報日期，提名委員會正在按客觀標準物色具過人之處的合適女性候選人加入董事會。

為於未來年度為董事會培育候選繼任者，增加董事會性別多元化，本集團亦將積極為高級管理層提供培訓以創建具有包容性的工作場所，亦可能與人力資源公司合作，為董事會物色潛在繼任者。

有關本集團性別比例連同相關數據的詳情，請參閱本年報第104至105頁的環境、社會及管治報告。

員工多元化政策

本集團亦已採納並定期檢討員工多元化政策，據此本公司尋求實現各級員工多元化，包括高級管理層。多元化涵蓋但不限於性別、教育背景、專業資格、技能、行業經驗及其他相關特質。於形成多元化觀點的過程中，本集團亦將根據本身業務模式及不時的具體需求考量相關因素。本集團亦致力於促進員工的性別賦權、性別平等及性別多元化，並在招聘、培訓與發展、薪酬、職涯發展及晉升機會方面提供平等機會。

於2025年12月31日，本集團員工之男女比例(包括高級管理層)約為65.6%：34.4%。董事會認為，目前已實現員工團隊的性別多元化。為了進一步優化性別多元化的目標，本集團將繼續在進行中的招聘流程考慮性別多元化(特別是在招聘中高層員工時)，我們從而將在適當的時候擁有女性高級管理層的渠道及董事會潛在繼任者，以確保董事會及員工團隊的性別多元化。

企業管治報告

董事提名政策

董事會已轉授其甄選及委任董事的責任及權力予本公司提名委員會。

本公司已採納董事提名政策，其載列甄選條件及提名流程以及有關提名及委任本公司董事的董事會繼任計劃考慮因素，旨在確保董事會成員具備對本公司及延續董事會而言屬合適的均衡技能、經驗及多元化視野以及於董事會層面的合適領導。

董事提名政策載列的提名流程如下：

委任新董事

- (i) 提名委員會及／或董事會可從各種渠道挑選候選人擔任董事，包括但不限於內部晉升、調任、其他管理層成員及外部招聘代理引薦。
- (ii) 提名委員會及／或董事會應在接獲委任新董事的建議及候選人的履歷資料(或相關詳情)後，根據上述標準評估該候選人，以釐定該名候選人是否合資格擔任董事。
- (iii) 倘過程產生一名或多名適任候選人，則提名委員會及／或董事會應根據本公司需要及各候選人的背景調查(倘適用)排列彼等的優先次序。
- (iv) 提名委員會隨後應就委任適任候選人擔任董事(倘適用)向董事會提出推薦建議。

- (v) 就經由股東提名於本公司股東大會上選舉為董事的任何人士，提名委員會及／或董事會應根據上述標準評估該名候選人，以釐定該名候選人是否合資格擔任董事。

於適當情況下，提名委員會及／或董事會應就於股東大會上建議選舉董事向股東提出推薦建議。

於股東大會上重選董事

- (i) 提名委員會及／或董事會應回顧退任董事對本公司的整體貢獻及服務，以及在董事會的參與程度及表現。
- (ii) 提名委員會及／或董事會亦應審查及釐定退任董事是否仍然符合上述標準。
- (iii) 提名委員會及／或董事會隨後應就於股東大會上建議重選董事向股東提出推薦建議。

倘董事會擬於股東大會上提呈決議案以選舉或重選候選人為董事，則有關股東大會通告隨附的致股東通函及／或說明函件中，將根據上市規則及／或適用法律法規披露候選人的相關資料。

企業管治報告

董事提名政策載列評估建議候選人對董事會的合適性及潛在貢獻的多項因素，包括但不限於下列各項：

- 性格及誠信
- 專業資格、技能、知識及經驗等與本公司業務及企業策略相關的資格
- 於所有範疇的多元化情況，包括但不限於性別、年齡(18歲或以上)、文化及教育背景、道德、專業經驗、技能、知識及服務年期
- 根據上市規則就董事會及候選獨立非執行董事獨立性對獨立非執行董事的規定
- 對履行作為本公司董事會及／或董事委員會成員職務所承諾投入的時間及相關權益

提名委員會將在合適情況下檢討董事提名政策，以確保其有效性。

企業管治委員會

企業管治委員會由三名成員組成，包括一名執行董事張超先生及兩名獨立非執行董事葉奇志先生及王福聚先生。葉奇志先生為企業管治委員會主席。

企業管治委員會的主要職務包括：

- 制定及檢討本公司企業管治的政策及常規並向董事會提出推薦建議
- 檢討及監察董事及高級管理層的培訓及持續專業發展
- 檢討及監察本公司的政策及常規遵守法律及監管規定的情況
- 制定、檢討及監察適用於僱員及董事的行為守則及合規手冊
- 檢討本公司遵守企業管治守則的情況及企業管治報告的披露情況

企業管治委員會由董事會設立，以履行企業管治守則守則條文第A.2.1條載列的職能。

截至2025年12月31日止年度，企業管治委員會會面1次，以審閱本公司的企業管治政策及常規、董事及高級管理層的培訓及持續專業發展、本公司遵守法律及監管規定的政策及常規的情況、遵守標準守則及僱員書面指引的情況以及本公司遵守企業管治守則及企業管治報告所載披露的情況。

企業管治報告

企業管治委員會成員的出席記錄如下：

企業管治委員會成員姓名	出席率
葉奇志先生(主席)	1/1
張超先生	1/1
王福聚先生	1/1

戰略委員會

戰略委員會由三名成員組成，包括兩名執行董事張海軍先生及吳金玉先生以及一名獨立非執行董事張立國先生。張海軍先生為戰略委員會主席。

戰略委員會的主要職務包括：

- 就本集團中長期發展戰略及其可行性進行研究，並向董事會提出推薦建議
- 就本集團的投資計劃、重大業務決策及投資盈利預測進行研究，並向董事會提出推薦建議
- 對委員會所採納戰略、計劃及措施的實施情況進行評估及監察

戰略委員會於年內會面2次，以履行其職權範圍所載列的職責。

戰略委員會成員的出席記錄如下：

戰略委員會成員姓名	出席率
張海軍先生(主席)	2/2
吳金玉先生	2/2
張立國先生	2/2

風險管理及內部監控

董事會知悉其須對風險管理及內部監控系統負責，並有責任檢討其有效性。該等系統旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，且只能就不會有重大失實陳述或損失作出合理而非絕對的保證。

董事會有整體責任評估及釐定為達成本公司戰略目標所願承擔的風險性質及程度，並建立及維持適當及有效的風險管理及內部監控系統。

審核委員會協助董事會領導管理層，並監督彼等設計、實踐及監控風險管理及內部監控系統的情況。

本公司已制定並採納多項風險管理程序及指引，並列明有關實施主要業務流程及辦公室職能的權責，包括項目管理、銷售及租賃、財務申報、人力資源及資訊科技。

董事會有責任確保本公司維持穩健及有效的內部監控，進而時刻保障股東的投資及我們的資產。

為達到有效及高效營運、可靠的財務申報，以及遵守適用法律及法規，本公司已採納多項內部監控規則及程序，包括下列各項：

- 採納內部監控管理辦法，其載列有效實行內部監控措施的程序

企業管治報告

- 向董事、高級管理層及主要風險管理人員提供有關內部監控政策的培訓，並預期在有必要時提供持續培訓
- 在必要時委聘外部專業顧問，並與內部審核及法律團隊合作進行檢討，確保所有註冊、牌照、許可、存案及批文均為有效，以及該等文件的重續均按時進行
- 委聘合資格中國法律顧問，以審視對於我們的中國業務營運而言屬重大的中國相關法律法規的監管合規情況和就此提供意見

我們的人力資源團隊負責發展和監督我們的人力資源管理系統，其涵蓋招聘程序、僱傭協議書、僱員補償及僱員年度評估，以確保我們符合相關監管規定及適用法律，從而減低法律風險。

根據不同業務分部的性質，我們的銷售活動受不同的監管。有關主要涉及鐵路扣件系統的投標過程，我們設立了銷售業務內部規則，監管投標項目的發起、審批及管理程序。有關藥芯焊絲產品的銷售方面，我們已設立焊接材料銷售流程及規章制度，規定須進行客戶識別核實、信貸評估、協議審批及應收賬款管理的程序。

所有部門定期進行內部監控評估，以識別對本集團業務及各方面可能造成影響的風險，包括主要營運及財務程序、監管合規情況及資訊安全。每年亦會進行自我評估以確認各部門已妥為遵守監控政策。

管理層與分部／部門主管合作評估發生風險的可能性，提供應對計劃，以及監察風險管理程序，並向審核委員會及董事會匯報所有調查結果及該等系統的有效性。

管理層已向董事會及審核委員會確認風險管理及內部監控系統於截至2025年12月31日止年度的有效性。董事會已檢討截至2025年12月31日止年度的風險管理及內部監控系統，包括財務、經營及合規監控，並認為有關系統屬有效及充足。年度審閱亦涵蓋財務申報及內部審核職能以及員工資格、經驗及相關資源。

內部審核部門負責對風險管理及內部監控系統的充足性及有效性進行獨立檢討。內部審核部門審查有關會計常規及所有重大監控的關鍵事宜，並向審核委員會提供其調查結果及改進建議。此外，內部審核部門審閱由本集團訂立且存續的持續關連交易，以及實施中的內部監控程序是否充足及有效，以確保持續關連交易已遵照上市規則進行，並向獨立非執行董事提供調查結果以協助彼等進行年度審閱。

本公司已制定舉報程序以便本公司僱員可在保密情況下向內審部主管／行政總裁／審核委員會就本公司於任何事宜方面可能發生的不正當行為提出關注。

監控程序已實施，以確保嚴禁非法取得及使用內幕消息。

企業管治報告

內部監控部門須定期向國際貿易審核委員會(「**國貿委員會**」)匯報。國貿委員會的成員包括本集團旗下各公司的總經理及財務總監，而彼等的職責包括監察本集團面臨的制裁法風險及執行相關內部控制的情況。

內部監控部門於判斷應否把握來自受制裁國家及／或受制裁人士的任何商機前，須評估相關制裁風險，並向國貿委員會匯報。內部監控部門須呈交所有受制裁國家及／或受制裁客戶或潛在客戶的相關業務交易文件予國貿委員會。國貿委員會須審閱及批核所有受制裁國家及／或受制裁客戶或潛在客戶的所有相關業務交易文件。國貿委員會將審閱相關合約交易對手的數據(包括身份及業務性質等)以及業務交易文件草擬本。國貿委員會將合約交易對手與歐盟、聯合國或澳洲備有的多份受限制人士及國家(包括但不限於屬美國財政部外國資產控制辦公室制裁對象的任何政府、個人或實體)名單(有關名單為公開數據)進行核對，以釐定交易對手是否屬於或是否由位於受制裁國家的人士或受制裁人士擁有或控制。倘發現任何潛在制裁風險，國貿委員會將向具備國際制裁法必要專業知識及經驗的外聘國際法律顧問尋求意見。

為確保我們遵守對聯交所作出的承諾，國貿委員會將持續監察全球發售所得款項以及透過於聯交所上以任何其他方法籌集的任何其他所得款項的用途，確保有關所得款項將不會直接或間接用於資助或促進與根據國際制裁法律和規例受禁制的任何受制裁國家或人士或任何受制裁國家或人

士之間的任何活動或業務，或為該等國家或人士的利益資助或促進有關活動或業務。國貿委員會將定期檢討本公司有關制裁法事宜的內部監控政策及程序。在國貿委員會認為必要時，本公司將委聘具備國際制裁法必要專業知識及經驗的外部國際法律顧問尋求推薦建議及意見。如有需要，外部國際法律顧問將向董事、高級管理層、法律事務部及其他有關人士提供有關制裁法的培訓課程，協助彼等評估我們日常運營的潛在制裁風險。國貿委員會每年將至少召開兩次會議，以監察我們所面臨的制裁法風險，並於會議後儘快向國貿委員會提呈報告。

本公司亦制定反貪污政策，以防止本公司內部出現貪污及賄賂行為。本公司設有內部舉報渠道，開放予本公司僱員使用，以舉報任何可疑的貪污及賄賂行為。僱員亦可向所屬部門主管匯報並由部門主管將蒐集到的相關資料報告至內審部主管；若涉及部門主管或任何其他原因，可直接呈交至行政總裁或董事會主席；若涉及董事會主席，可直接呈交至審核委員會，該等部門負責調查舉報案件並採取適當措施。本公司持續開展反貪污反賄賂活動，推動廉潔文化，積極組織反貪污培訓及檢查，確保反貪污及反賄賂工作的成效。

本公司已設立披露政策，為本公司董事、高級人員、高級管理層及相關僱員在處理機密資料、監察資料披露及回應查詢方面提供一般指引。

董事就財務報表的責任

董事確認彼等有責任編製本公司截至2025年12月31日止年度的財務報表。

董事已根據財政部頒佈的《中國企業會計準則》編製財務報表。除採用經修訂的準則、準則修訂本及詮釋外，亦採用合適會計政策並貫徹應用。

董事並不知悉有任何可能會對本公司持續經營能力造成重大疑慮的事件或情況的重大不明朗因素。本公司財務報表按持續基準編製，董事認為其真實中肯反映了本集團截至2025年12月31日止年度的財務狀況、表現及現金流量，其中其他財務資料披露及報告均符合相關法律規定。

本公司外聘核數師有關其對財務報表負有的申報責任的聲明載於本年報的獨立核數師報告。

核數師的酬金

本公司已委任天健會計師事務所(特殊普通合夥)擔任根據《中國企業會計準則》編製本公司2025年度合併財務報表的核數師。

於截至2025年12月31日止年度已付或應付予本公司核數師天健會計師事務所(特殊普通合夥)的審核服務酬金為人民幣1.6百萬元(含增值稅)(不含稅金額約為人民幣1,509,400元)。

公司秘書

外部服務供應商卓佳專業商務有限公司高級經理伍偉琴女士已獲委任為本公司的公司秘書，彼符合上市規則第3.28條有關公司秘書的規定。伍女士於本公司的主要聯絡人為張超先生。

所有董事均可就企業管治及董事會常規及事宜取得公司秘書的建議及服務。

伍偉琴女士已遵守上市規則第3.29條，於年內接受不少於15小時的相關專業培訓。

股東的權利

本公司透過多個溝通渠道與股東接觸，並已制訂股東溝通政策以確保股東的意見及關注已妥為處理。本公司定期檢討政策以確保其有效性。視乎本公司及本集團的財務狀況及股息政策所載條件及因素，董事會或會就某一財政年度建議派發及／或宣派股息，而於某一財政年度派發任何末期股息將待股東批准後，方可作實。

為保障股東利益及權利，本公司會於股東大會就各項重大獨立事宜(包括選舉個別董事)提呈獨立決議案。根據上市規則，所有於股東大會上提呈的決議案將以投票方式表決，表決結果將於各股東大會舉行後在本公司及聯交所網站上刊登。

企業管治報告

召開臨時股東大會

單獨或共同持有10%以上股份的股東有權要求召開臨時股東大會。

董事會應在收到請求後10日內提出同意或不同意召開臨時股東大會的書面回覆。

在股東週年大會上提呈動議

倘本公司召開股東大會，董事會、監事會及單獨或共同持有本公司3%或以上股份的股東，有權以書面形式向本公司提案。提案的內容應當屬於股東大會職權範圍，有明確議題和具體決議事項，並且符合法律、行政法規及《公司章程》的有關規定。

凡單獨或共同持有本公司3%或以上股份的股東，有權在股東大會召開10日前提出臨時提案並書面提交予召集人。召集人應當在收到提案後兩日內向其他股東發出股東大會補充通知，將提案列入該次會議的議程。

向董事會作出查詢

股東可向本公司發送書面查詢，以向本公司董事會作出任何查詢。本公司一般不會處理口頭或匿名的查詢。

聯絡詳情

股東可透過以下方式發送上述查詢或要求：

註冊辦事處及總部：

中華人民共和國

河北省

石家莊市藁城區

翼辰北街1號

其他註冊地址：

中華人民共和國

河北省

石家莊市藁城區

廉州東路268號

香港主要營業地點：

香港銅鑼灣希慎道33號

利園一期19樓1912室

電郵：yichenshiye@hbyc.com.cn

為免生疑問，股東須將已妥為簽署的書面請求、通知或陳述或查詢(視乎情況而定)正本寄交上述地址，註明「董事會或公司秘書收」，並且提供其全名、聯絡詳情及身份證明，方為生效。股東資料可能根據法律規定而予以披露。

與股東及投資者的溝通／投資者關係

本公司認為，與股東有效溝通對加強投資者關係以及讓投資者更了解本集團的業務表現及戰略至關重要。本公司致力維持與股東持續對話，尤其是透過股東週年大會或其他股東大會。董事（或其代表，倘適用）在股東週年大會上會見股東並回應其查詢。

為保障股東利益及權利，本公司會於股東大會就各項重大獨立事宜（包括選舉個別董事）提呈獨立決議案。根據上市規則，所有於股東大會上提呈的決議案將以投票方式表決，表決結果將於各股東大會舉行後在本公司及聯交所網站上刊登。

截至2025年12月31日止年度，本公司於2025年5月29日舉行股東週年大會，股東通過日期為2025年4月30日的通函所載的普通決議案及特別決議案。

獨立非執行董事及非執行董事已出席股東大會以對股東的意見獲取並建立全面、公正的了解。董事的出席記錄如下：

股東週年大會	
董事姓名	出席率
張海軍先生	1/1
吳金玉先生	1/1
張超先生	1/1
張力歡先生	1/1
馬學輝女士	1/1
鄭知行女士	1/1
葉奇志先生	1/1
張立國先生	1/1
王福聚先生	1/1

股東溝通政策

本公司已制定股東溝通政策。該政策旨在促進與股東及其他持份者的有效溝通，鼓勵股東積極與本公司互動，並使股東能夠有效行使其作為股東的權利。董事會已檢討股東溝通政策的實施及效用，其結果令人滿意。

本公司已設立多個與股東保持持續對話的渠道，如下：

(a) 公司通訊

上市規則所界定的「公司通訊」指本公司已發出或將予發出以供其任何證券的持有人參照或採取行動的任何文件，其中包括但不限於本公司的下列文件：(a)董事會報告、年度賬目連同核數師報告以及（如適用）其財務摘要報告；(b)中期報告及（如適用）其中期摘要報告；(c)會議通告；(d)上市文件；(e)通函；及(f)委派代表書。

根據自2023年12月31日起生效有關擴大無紙化上市機制及以電子方式發佈公司通訊的上市規則第2.07A條，本公司已採用電子方式發佈公司通訊，並僅應股東要求向其寄發印刷本形式的公司通訊。本公司的公司通訊將按照上市規則的要求，及時在聯交所網站（www.hkex.com.hk）及本公司網站（<http://hbvc.com.cn>）上以中英文（或在許可情況下以單一語言）發佈。

企業管治報告

本公司的股東有權選擇公司通訊的語言(英文或中文)或收取方式(印刷形式或通過電子方式)。

(b) 根據上市規則刊發公告及其他文件

本公司應根據上市規則及時在聯交所網站上刊發公告(關於內幕消息、公司行動及交易等)及其他文件(如《公司章程》)。

(c) 公司網站

本公司於聯交所網站上發佈的任何資料或文件亦將在本公司網站(<http://www.hbyc.com.cn>)上發佈。有關本公司的業務發展、目標及戰略、企業管治及風險管理的其他公司資料亦可在本公司網站上查閱。

(d) 股東大會

本公司的股東週年大會及其他股東大會是本公司與其股東溝通的主要平台。本公司應根據上市規則及時向股東提供有關於股東大會上提呈的決議案的相關資料。所提供的資料應屬合理必要，以使股東能夠就提呈的決議案作出知情決策。我們鼓勵股東參與股東大會，或如未能出席會議，亦可委任代表代其出席會議並於會上投票。在適當或需要的情況下，董事會主席及其他董事會成員、董事委員會主席或其代表，以及外聘核數師應出席本公司股東大

會，以回答股東的問題(如有)。獨立董事委員會的主席(如有)亦應在任何批准關連交易或任何其他須獲得獨立股東批准的交易的股東大會上回答問題。

(e) 股東查詢關於持股的查詢

股東應透過以下方式向本公司的H股股份登記處香港中央證券登記有限公司作出有關其持股的查詢：中央證券登記有限公司的在線持股查詢服務，或發送電郵至hkinfo@computershare.com.hk，或致電熱線(852) 2862 8555，或親自前往其公眾櫃台(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716舖)。

向董事會及本公司提出有關企業管治或其他事項的查詢

本公司一般不會處理口頭或匿名查詢。股東可透過以下方式將任何查詢發送至董事會：發送電郵至yichenshiye@hbyc.com.cn或郵寄至中國河北省石家莊市藁城區翼辰北街1號。

(f) 其他投資者關係溝通平台

本公司將按需要舉辦投資者／分析員簡介會、路演(包括國內外)、媒體採訪、投資者推廣活動及專業行業論壇。

修訂組織章程文件

回顧年度內，本公司並無對其《公司章程》作出任何變動。

本公司《公司章程》的最新版本亦可於本公司及聯交所網站查閱。

不競爭承諾

本公司的控股股東已以本公司為受益人作出不可撤回的不競爭承諾(定義見本公司日期為2016年12月9日的招股章程)(「**不競爭承諾**」)。根據不競爭承諾，各控股股東已承諾不會直接或間接進行、投資或從事與本集團現時及不時從事的業務構成競爭或可能構成競爭的任何業務，並不時向本公司及董事(包括獨立非執行董事)提供獨立非執行董事進行年度審閱所需的所有資料，內容有關控股股東遵守不競爭承諾條款，以及強制執行不競爭承諾。

各控股股東已確認，自上市日期起至2025年12月31日止期間，彼等一直嚴格遵守不競爭承諾的條款，亦無有關遵守及強制執行不競爭承諾事宜而須提呈董事會審議。

全體獨立非執行董事已審閱有關強制執行不競爭承諾的事宜，並認為各控股股東已遵守不競爭承諾的條款。

環境、社會及管治報告

關於本報告

報告簡介

河北翼辰實業集團股份有限公司及其附屬公司(以下簡稱「**我們**」、「**河北翼辰**」或「**本公司**」)欣然發佈2025年度《環境、社會及管治(ESG)報告》(以下簡稱「**本報告**」)。本報告全面披露了2025年度本公司在財務表現以外的環境、社會及管治(ESG)管理理念、實施舉措及相關成果,旨在回應社會公眾及各持份者對於我們在可持續發展方面的關注與期望。我們將攜手價值鏈合作夥伴,共同推動可持續發展的深度實踐。本報告可於本公司官網(<http://hbyc.com.cn>)之投資者關係一年報板塊及香港聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)查閱。

報告期間和範圍

本報告涵蓋的時間範圍為2025年1月1日至2025年12月31日(以下簡稱「**報告期**」或「**本年度**」),並為提升可比性,部分內容追溯至過往年度。本年度新增貴州炬能軌道交通有限公司納入匯報範圍,該公司隸屬於邢台分部,專注於鐵路軌枕產品的生產及銷售,並於2025年全面啟動生產經營活動。因此,本年度報告的匯報範圍包括公司的主要業務流程所在地,涵蓋位於河北省石家莊市藁城區的公司總部、焊業分部(專注於焊接材料的設計與製造)、瀋陽分部(負責銷售業務),以及從事鐵路軌枕產品生產及銷售的邢台分部及其貴州子公司。更多有關公司業務的詳細信息,請參閱2025年度財務報告。

報告編製依據

本報告依據香港聯合交易所有限公司(以下簡稱「**聯交所**」)上市規則附錄C2《環境、社會及管治報告守則》(以下簡稱《**守則**》)的規定編製。

環境、社會及管治報告

匯報原則

本報告依照《守則》中所規定的四項匯報原則「重要性」、「量化」、「平衡性」和「一致性」進行編寫，全面展現公司在ESG領域的管理現況與工作成效。

匯報原則	定義	我們的回應
重要性	識別並重點匯報對本公司及各類持份者具有重要影響的ESG議題，以確保所披露的信息能有效反映企業的主要風險和機遇。	本公司於本年度持續通過多元渠道與各持份者保持溝通，結合行業及業務狀況，對與本公司發展相關的可持續發展議題進行了識別、評估和分析，並根據重要性評估結果進行披露。詳情請參閱「持份者溝通」章節。
量化	報告中的關鍵績效應使用可量化的數據和指標，以客觀披露企業在環境、社會和管治方面的表現。	本報告對《守則》中「環境」及「社會」範疇下適用的關鍵績效指標進行量化披露，並對披露數據所採用的標準、計算方法及排放因子予以說明。同時訂立量化的環境目標，通過這些具體的指標，我們旨在促進環境保護與資源利用的效率，並展現我們對可持續未來的承諾。
平衡	報告應公平地呈現本公司整體的ESG表現。	在編製本報告的過程中，我們秉持平衡原則，在闡述ESG管治成果的同時，亦客觀呈報營運中面臨的挑戰及相應的應對措施。
一致性	報告應使用一致的披露統計方法。如有任何變更，將予以明確說明。	為確保可比性，除另行說明外，我們採用與往年一致的統計口徑與方法，並將本年度數據與過往數據進行對比，以便持份者追蹤績效變化趨勢。

環境、社會及管治報告

關於我們

本公司深耕於中國鐵路行業，作為領先的鐵路扣件系統供應商，擁有超過二十年的專業經驗，並在行業內建立了卓越的聲譽。我們的產品廣泛應用於全國範圍內的鐵路網絡，覆蓋「八縱八橫」高速鐵路通道，充分滿足了高速鐵路、重載鐵路、普通鐵路及城市軌道交通等多元需求。憑藉深厚的技術實力與行業積累，我們成為中國少數具備鐵路扣件系統核心部件生產能力的企業之一，並可穩定供應各類鐵路扣件系統的部件產品。

作為中國七家獲得中鐵檢驗認證中心(CRCC)認證的高速鐵路扣件系統集成供應商之一，我們是唯一一家通過該認證的內地方民營企業，並參與完成了多個具有標誌性意義的「中國第一」鐵路里程碑項目工程，並參與了各類高速鐵路、重載鐵路以及其他運營環境嚴苛的鐵路項目工程。此外，我們持續推動產品創新，開發了多元化的鐵路扣件系統組合，以應對各類極端運營環境，例如高原、極寒、酷熱及重載鐵路等特殊應用場景。我們的焊接材料產品線亦表現出色，主要以藥芯焊絲為核心，服務於鋼墊板應用領域，並廣泛供應造船公司及造船業貿易公司。

在標準認證方面，我們獲得了多項國內外權威認證，包括ISO 9001質量管理體系認證、ISO 14001環境管理體系認證、ISO 45001職業健康安全管理体系認證及ISO 50001能源管理體系認證。此外，鐵路扣件系統產品通過了CRCC認證，藥芯焊絲產品則取得九國船級社認證。我們的實驗室於2016年獲得CNAS(中國合格評定國家認可委員會)認可，並在2015年、2018年、2021年及2024年多次被評定為國家高新技術企業。

為確保產品質量達到行業領先水平，我們建立了嚴謹的質量管理體系，並配備了一系列先進的檢測設備，包括萬能液壓試驗機、疲勞試驗機、光譜儀、金相顯微鏡及多種類型的硬度計(如布氏、洛氏及維氏硬度計)等。我們還設有物理實驗室、化學分析及焊接實驗室，能夠對產品進行全面的性能測試與分析。通過不斷優化售前與售後服務流程，並緊跟市場需求進行技術升級與產品研發，我們致力於推動高新技術發展，並持續為客戶提供高品質的產品及服務。

我們將以持續的技術創新為核心驅動力，結合卓越的產品品質與精益求精的服務，進一步鞏固並提升我們在鐵路扣件系統領域的行業領先地位。

董事會聲明

董事會對本公司的可持續發展高度重視，並深知其對於長期穩健經營的重要性，全力承擔本公司ESG策略及報告的所有責任。董事會及其所有成員承諾，所報告的內容絕無任何虛假記載、誤導性陳述或重大疏漏。

作為本公司ESG的最高治理機構，董事會負責制定可持續發展的管理方針、策略及目標，並建立及維持ESG風險管理和內部監控系統。同時，董事會還負責編製年度ESG報告並監督整個匯報過程，確保報告內容的準確性和透明度。本公司設有ESG領導工作組，協助董事會有效督導ESG事宜。該工作組負責審視ESG政策及目標的執行，識別公司所面對的ESG風險(含氣候相關風險)與機遇，並定期向董事會呈報。此外，ESG領導工作組亦監督ESG風險(含氣候相關風險)與機遇的評估，確保風險管理與內部監督機制的適當性及有效性。本公司高度重視ESG相關風險與機遇之潛在影響，已將ESG風險識別與管理正式納入整體風險管理體系。為落實各項ESG工作，領導工作組之下設有ESG工作小組，專責數據蒐集及報告編製事宜。該小組與各部門保持密切協作，並定期向ESG領導工作組匯報成果。

本公司已設立可持續發展戰略與相應目標體系，涵蓋廢氣排放、溫室氣體、廢棄物、能源使用及水資源等關鍵範疇的具體目標，並建立定期檢討機制，以持續強化對環境表現的系統性管理。ESG領導工作組負責定期審視各項ESG目標的執行進度與成效，並向董事會匯報。本公司承諾將持續監控ESG目標的達成進度，定期檢視目標的適切性與挑戰性，並依據內外環境變遷及持份者期待，適時進行調整與改進，落實企業對環境、社會及管治的長期責任。

本公司高度重視與各持份者的溝通，我們通過多元公開渠道積極與各持份者互動，廣泛聽取其對本公司ESG議題的意見與期望。我們定期進行ESG重要議題評估，並將評估結果呈報ESG領導工作組審閱。此溝通機制有助本公司更精確地辨識重要性議題，識別並評估公司可能面臨的ESG及氣候風險。報告期內，我們已完成重要議題評估問卷調查並據此調整了相應的重要性議題矩陣，以確保其能及時反映公司所處的經營環境與持份者的核心關切。

展望未來，董事會將持續監督和完善公司的ESG管理及實踐，攜手所有利益相關方共同創造可持續發展的未來。

本報告詳盡披露公司2025年在環境、社會及管治相關事宜方面的進展與成效，已由董事會於2026年3月26日審閱並通過。

環境、社會及管治報告

ESG管治**ESG管治架構**

河北翼辰將ESG理念深植於企業經營管理之中，持續強化與各持份者之溝通互動，全面提升可持續發展能力。我們高度重視ESG措施於營運層面的有效落實，為此建立以董事會為核心，包含ESG領導工作組、ESG工作小組及各職能部門的自上而下四級ESG治理架構，確保ESG管理體系的完備性與有效性。

本公司對ESG事宜的管治架構及職能如下：



環境、社會及管治報告

管治層級	管治內容
董事會	- 作為ESG最高治理機構，承擔評估和識別與ESG相關風險的責任，審批及確認ESG相關策略及重大ESG事宜。 - 制定可持續發展管理方針、策略及目標，持續提升公司價值與表現。 - 全面負責評估與釐定包含ESG及氣候相關風險在內的各項風險性質及程度，並建立及維持適當且有效的風險管理與內部監控系統。 - 編製年度ESG報告，監督報告編撰過程，審議並批准報告的發佈。
ESG領導工作組	- 由高級管理層及相關部門主管人員組成，通過深入分析及定期匯報，協助董事會有效監督ESG及氣候相關風險與機遇事宜。 - 定期批准和檢視ESG目標及主要行動舉措，監督實施進度，並協調相關工作的開展。 - 負責將重要性評估得出的ESG議題分析其風險及機遇，並定期向董事會匯報。 - 制定並檢視ESG相關策略及管理方法，監管ESG議題及相關風險。
ESG工作小組	- 由日常營運職能部門員工組成，董事會秘書擔任組長，全面統籌ESG戰略監督與指導，負責氣候風險識別、評估及管理體系構建，並持續追蹤氣候相關目標進度與措施。 - 與各部門緊密協作，深入了解營運實況，收集、分析並整合持份者關注的ESG議題，向ESG領導工作組呈報，並討論重要性評估結果。 - 日常蒐集氣候風險與機遇相關數據，推進氣候行動計劃的落實。 - 組織籌備本公司氣候變化相關信息披露工作，並於季度結束後向董事會秘書匯報分析結果。
各職能部門	- 在ESG工作小組指導下積極參與ESG實踐，確保員工日常作業貫徹公司ESG策略與方針。 - 協助推動持份者議題的識別與分析，提供關鍵資訊以完善重要性評估。 - 將可持續發展理念融入營運流程，促進整體可持續發展文化的建立與深化。

環境、社會及管治報告

我們持續推動ESG體系的建設與管理優化，將可持續發展理念深度融入企業營運與發展策略。同時，緊密追蹤全球產業趨勢，積極關注外部環境與行業變遷所帶來的風險與機遇，系統性評估各類風險之潛在衝擊，並據以制定相應的對策，以強化公司在不斷變化的外部環境下的韌性與應變能力。通過前述機制，本公司致力提升自身及持份者的可持續發展績效，促進ESG管理邁向高質量發展。

持份者溝通

我們充分認識到社會各界利益相關方的意見對本公司可持續發展的重要性。通過常態化的多元溝通機制，我們得以精準掌握外界對公司環境、社會及管治的關注與期望，並識別其中的風險與機遇，抓住完善可持續發展方針的機會，實現企業長期穩健發展。

本公司於報告年度內持續深化持份者溝通機制，按照持續、公開及透明的原則，與已識別的包含政府及監管機構、股東與投資者、客戶、供應商、員工、當地社區及媒體七大類內部及外部持份者群體保持定期與不定期互動，並開展重要性議題問卷調查。我們積極蒐集各群體對公司營運及可持續發展的意見，並將重要性議題分析結果系統性融入營運決策與管理流程，確保溝通成果落實為具體行動，與利益相關方攜手推進可持續發展。

持份者	期望	溝通渠道
政府及監管機構	✧ 合規經營	• 財務報告、公告、通告等公開信息
	✧ 納稅	• 通過電子郵件和電話進行溝通
	✧ 業務及經濟發展	• 參與會議／研討會
	✧ 社會貢獻	• 與政府官員會面
股東和投資者	✧ 投資回報	• 財務報告、公告、通告等公開信息
	✧ 信息披露	• 股東大會
	✧ 保護股東權益	• 與投資者／股東進行路演／電話會議／會議
	✧ 合規經營及管理	• 電話／電子郵件查詢
	✧ 反腐倡廉	• 投資者現場訪問
		• 聯交所及本公司網站信息披露

環境、社會及管治報告

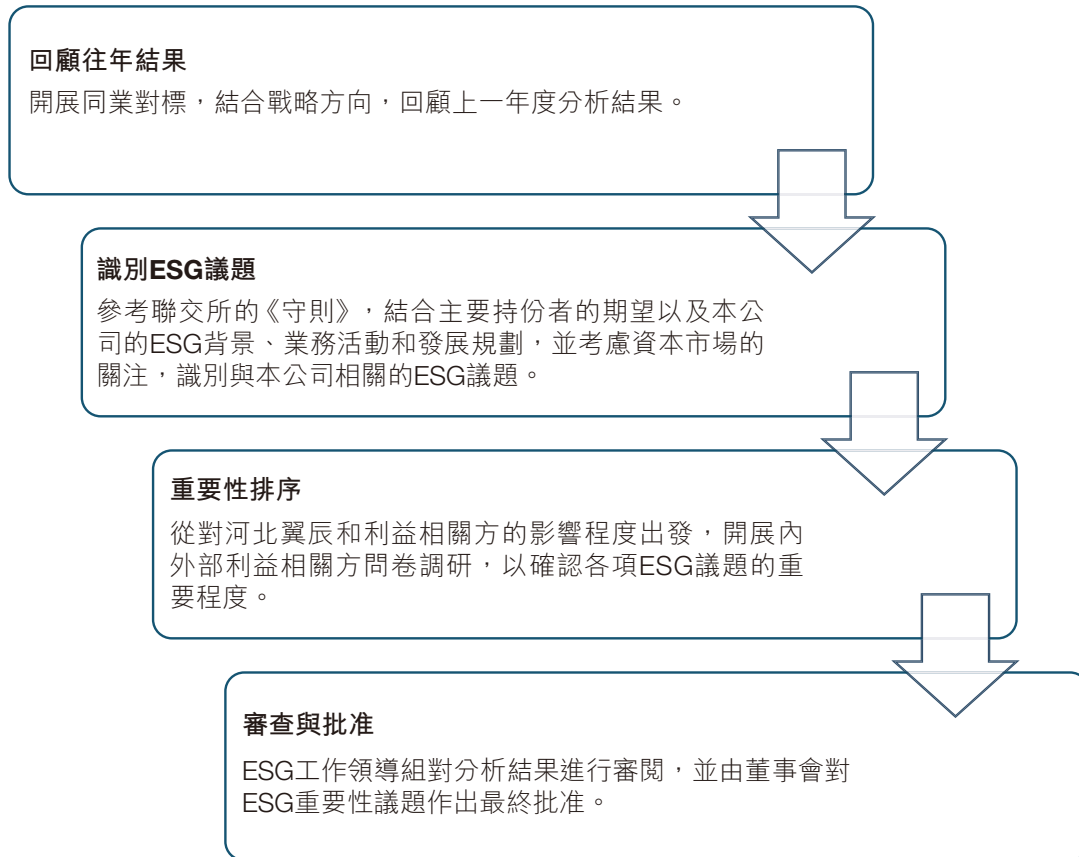
持份者	期望	溝通渠道
客戶	✧ 產品、服務品質 ✧ 公平合理價格 ✧ 合同履行 ✧ 投訴渠道暢通	• 日常溝通 • 與客戶展開正式會議 • 實地考察 • 電子郵件
供應商	✧ 公平競爭 ✧ 長期業務關係 ✧ 公平合理的價格 ✧ 合同履行	• 日常溝通 • 與供應商開會 • 實地考察 • 電子郵件
員工	✧ 保障員工權益 ✧ 職業健康與安全 ✧ 改善員工福利 ✧ 培訓和職業發展空間 ✧ 年度績效考核 ✧ 職業發展和機遇	• 員工活動 • 員工座談會 • 員工定期備忘錄 • 直接溝通收集員工意見 • 員工培訓、研討會和簡報 • 團隊建設等文化活動
當地社區、非政府組織、 潛在客戶和公眾	✧ 就業機會 ✧ 生態環境 ✧ 氣候變化 ✧ 社區發展 ✧ 公益事業 ✧ 減少污染物排放	• 慈善活動 • 社區投資與服務 • 持份者參與 • 環保活動
媒體	✧ 信息透明度 ✧ 良好的媒體關係	• 聯交所及本公司網站信息披露 • 財務報告、公告和通告等公開信息

重要性議題分析

本公司定期開展重要性議題的識別和分析。我們深知，持份者的支持是公司長期穩健發展的基礎，因此我們始終考慮主要內部和外部持份者的期望與意見。

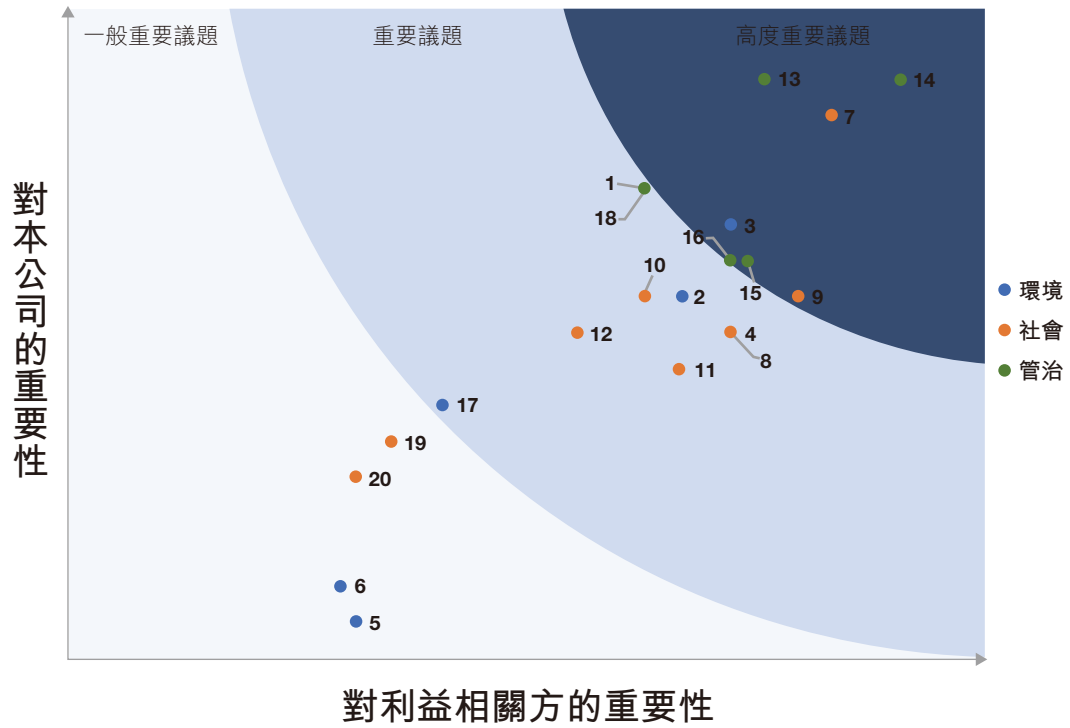
環境、社會及管治報告

重要性議題分析流程



為確保議題識別的全面性與時效性，本年度我們開展了新一輪的重要性議題識別與分析工作，我們系統性地梳理出20項與業務營運高度相關且受持份者普遍重視的ESG議題，涵蓋環境、社會和管治三大領域。在此基礎上，我們通過系統性的影響程度評估與持份者關注度分析，繪製出重要性矩陣，清晰呈現各項議題的相對優先順序：位於矩陣右上方的議題，對於公司發展與持份者決策同時具有高度重要性；而左下方議題相對優先序較低。本年度，「廢棄物管理」及「員工福利」兩項議題在重要性評估中上升為高度重要議題。為回應利益相關方的關切，我們將持續關注，並在報告中予以回應，詳細說明相關管理舉措與執行成效。通過這一識別分析流程，不僅有助於我們釐清可持續發展的核心焦點，同時為後續目標設定、資源配置及信息披露提供可靠依據。

河北翼辰重要性評估結果



環境	社會	管治
1. 能源使用 2. 水資源使用 3. 廢棄物管理 4. 空氣排放物 5. 氣候變化 6. 溫室氣體排放 17. 包裝材料使用	7. 職業健康與安全 8. 職業發展與機遇 9. 員工福利 10. 童工及強制勞工 11. 人才流失 12. 僱員培訓 19. 社區參與 20. 公益活動	13. 合規經營 14. 產品質量安全 15. 知識產權 16. 供應鏈管理 18. 反腐倡廉

報告期間，本公司在《守則》中所界定的、與本公司的運作相關且具有重大意義的內容和關鍵績效指標，將在以下四個主題章節中進行闡述：「低碳共築綠色家園」、「以人為本共贏未來」、「業務引領共創輝煌」和「攜手社區共享和諧」。

環境、社會及管治報告

低碳共築綠色家園

本公司在運營中深植低碳環保的理念，積極攜手各界夥伴，共創綠色可持續的生態家園。我們堅定推動資源與能源節約，全面落實各類環境保護措施，主動應對氣候變化帶來的挑戰與機遇，致力提升資源與能源使用效率，以具體行動促進可持續發展。通過持續創新與實務積累，我們不斷深化環保意識，穩步推進企業綠色轉型，為全球可持續發展貢獻力量。

作為中國鐵路扣件系統領域的領先廠商，本公司業務涵蓋鐵路扣件系統、焊絲、鐵路軌枕等產品的研發、生產與銷售，致力於滿足市場多元需求。儘管軌道交通裝備製造行業不屬重污染範疇，我們仍將排放與污染處理的合規性列為營運重點，確保各項污染物排放均符合國家標準。公司已依法取得石家莊經濟技術開發區行政審批局核發的《排污許可證》，展現合規營運的具體成果。

在法規遵循層面，本公司密切關注並嚴格遵守國家及營運所在地的環境相關法律法規，涵蓋《中華人民共和國環境保護法》、《中華人民共和國環境保護稅法》、《中華人民共和國水污染防治法》、《中華人民共和國節約能源法》、《節約用電管理辦法》、《中華人民共和國大氣污染防治法》、《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》及《中華人民共和國環境影響評價法》等相關法律法規，確保各項業務推動均符合法令規範與環保要求。

環境、社會及管治報告

為將能源與環境管理系統化落實，本公司以國家政策為指導，結合營運實況，建構整合品質、環境及職業健康安全之管理體系，並制定《能源管理手冊》與《環境管理制度匯編》兩大核心制度文件。《能源管理手冊》藉由完善能源計量、統計、報告與分析機制，明確節能崗位責任，並配套節能獎懲制度與具體措施，確保能源使用效率持續精進。《環境管理制度匯編》則構築全方位、多層次的環境保護管理體系，涵蓋項目立項、設備運行、生產工藝等關鍵環節。此外，公司建立生態環境保護例會制度，定期召開專題會議，研究部署生態環境保護工作，檢視環保工作開展情形、發掘問題並研討改善對策，確保各項環保措施有效落實。

通過上述制度體系的建構與深化，本公司已實現能源管理與環境保護工作的規範化、系統化與長效化，奠定企業可持續發展的穩固基礎，我們已取得ISO 14001環境管理體系認證及ISO 50001能源管理體系認證，且認證於報告期間內持續有效。

報告期間，本公司全面遵循各級環境法規要求，營運過程中未造成外部環境污染，亦未發生任何重大環保違規或處罰事件。

我們在污染物排放、廢棄物處置以及能源與資源利用方面的核心績效指標，將在下文中詳細闡述。

環境、社會及管治報告

排放物及廢棄物

空氣及溫室氣體排放物

本公司主要耗用能源以天然氣與電力為主，對環境的影響主要來自間接溫室氣體排放，直接碳排放量相對較少。生產過程中使用鍋爐燃燒天然氣，所產生的氮氧化物、二氧化硫及直接溫室氣體排放，為我們重點管控的環境績效指標。

為有效控制空氣污染物排放，我們針對鑄造工序及廢氣處理採取多層級管控措施，分述如下：

- 鑄造工序粉塵防制

生產過程中於中頻爐啟動前，先行開啟除塵風機，確保除塵設備正常運作，以降低粉塵對空氣質量的影響。我們亦建立嚴格的設備維護機制，定期保養及檢修除塵系統，確保其穩定運轉，有效控制粉塵排放濃度。

針對粉塵排放來源，區分有組織與無組織兩類進行治理：

有組織排放：粉塵經由集氣罩收集，依序通過水噴淋及脈衝式布袋除塵器淨化，最終經15米高排氣筒排放，有效抑制粉塵擴散，降低周邊環境影響。

無組織排放：通過生產工序全封閉式空間作業，從源頭減少粉塵逸散。同時於車間通道設置微霧降塵系統，保持空氣濕潤，進一步降低無組織排放。車間頂部另安裝新風系統，強化空氣對流，提升作業環境質量。

環境、社會及管治報告

- 廢氣排放處理

廢氣中顆粒物經脈衝式布袋除塵器處理後排放，非甲烷總烴則經脈衝式布袋除塵器結合活性炭吸附脫附催化燃燒裝置處理後排放，各項污染物均穩定達標。顆粒物排放符合《鑄造工業大氣污染物排放標準》(GB 39726-2020)，非甲烷總烴排放符合《工業企業揮發性有機物排放控制標準》(DB 13/2322-2016)。本公司定期委託有資質的檢測機構進行排放檢測，確保污染物濃度符合法規要求，並持續落實環保設備檢修作業，維持系統正常運作，減少廢氣排放。

- 移動污染源管理

本公司自有車輛使用無鉛汽油及柴油，屬流動溫室氣體排放來源。所有車輛均於中國石化正規加油站加油，確保油品品質，並通過當地車輛檢測機構的環保檢驗，排放指標符合相關環保法規。為進一步降低車輛對空氣品質及溫室效應的影響，本公司已將運輸用叉車全數更換為符合國三排放標準的車型，目前其中一輛為新能源叉車，未來新增需求亦將優先採用新能源車型。此外，所有叉車均安裝尾氣淨化裝置，並定期進行維護保養，確保運轉效率及燃油經濟性最佳化。

- 再生能源應用

為響應國家推動清潔能源政策，本公司利用廠房屋頂閒置空間安裝光伏發電設備。光伏發電有助於降低對傳統能源的依賴，推動再生能源應用，不僅減少整體能源消耗，亦有效降低二氧化碳及其他有害氣體排放，對減緩全球氣候變化及改善當地空氣質量具有正面貢獻。

環境、社會及管治報告

報告期內，有關本公司空氣排放物及溫室氣體排放的情況匯總如下：

(單位：千克)		2025年		2024年	
空氣排放物類型	排放來源	排放量	密度 ^(註1)	排放量	密度 ^(註1)
氮氧化物(NO _x)	- 天然氣 - 公司自有車輛	1,382.32	5.01	812.08	5.07
硫氧化物(SO _x)	- 天然氣 - 公司自有車輛 - 鏟車	342.49	1.24	200.15	1.25
顆粒物(PM) ^(註2)	- 天然氣 - 公司自有車輛	137.65	0.50	80.66	0.50
總計		1,862.45	6.76	1,092.89	6.83

(單位：二氧化碳當量(噸)) ^(註3)		2025年		2024年	
溫室氣體排放範圍	排放來源	排放量	密度 ^(註1)	排放量	密度 ^(註1)
範圍1 直接排放	- 天然氣消耗 - 自有車輛之無鉛汽油、柴油消耗 - 製冷劑 - 種植新樹扣減	1,762.08	6.39	1,170.49	7.31
範圍2 間接排放	電力消耗	68,254.22	247.57	68,004.72	424.68
總計		70,016.30	253.96	69,175.21	431.99

環境、社會及管治報告

註1： 密度是以總排放量除以年總產量千噸計算。

註2： 主要來自公司取暖耗用天然氣及自有車輛消耗燃油。公司鑄造生產工序也會產生一定的粉塵，即顆粒物(PM)，但通過除塵裝置處理後基本能夠保證粉塵不外排，而且殘餘無組織逸出的粉塵無法準確統計，故上表中未予包含。

註3： 二氧化碳當量(噸)是一個以每噸二氧化碳所產生的溫室效應為基礎的度量單位，以量度及比較不同溫室氣體包括二氧化碳(CO₂)、甲烷(CH₄)、氧化亞氮(N₂O)等排放所產生的溫室效應。

報告期內，空氣排放物的整體排放量為1,862.45千克，溫室氣體排放範圍一的直接碳排放約1,762.08噸，範圍二間接碳排放約68,254.22噸。與去年相比，本年度空氣排放物總體排放量較2024年增加了70.41%，密度降低了1.02%，溫室氣體總排放量增加了1.22%，密度降低了41.21%。本公司已針對空氣及溫室氣體總排放量設定目標，以2024年為基準年，展望未來三年空氣排放物密度減少5%(空氣排放物千克/年總產量千噸)、溫室氣體排放密度減少5%(公噸二氧化碳當量/年總產量千噸)。截至2025年，我們的空氣及溫室氣體排放物密度均有效下降，尤其是溫室氣體排放物密度顯著下降，主要源於如下三方面的影響：

第一，公司在2025年順利完成《鐵路配件鑄造技改項目》及《高鐵重載扣配件系統研發製造項目》兩項重點生產建設項目的竣工驗收。通過對原有生產線的技術升級與新產線的建設，顯著提升了整體生產運營效率，為後續產能釋放與質量穩定奠定了堅實基礎。第二，為應對不斷變化的市場需求，公司於2021年底啟動新產品實芯焊絲的戰略佈局。並於2024年實現全面正式投產。報告期內，隨著產能穩步釋放，規模效應逐步顯現，有效提升了能源利用效率，降低了單位產品的能耗與排放水平，進一步增強了產品的市場競爭力。第三，在區域佈局方面，公司於貴州設立專注於鐵路軌枕產品生產的子公司，並於2025年全面投產，廠房採用先進高效設備，整體運營效率顯著提升，同時能耗與排放水平得到有效控制，充分體現了該佈局的戰略成效。此次投產不僅大幅擴大了公司生產規模，更在產能提升的過程中實現了單位產品能耗與排放的顯著下降，為公司可持續發展與市場拓展構建了新的增長支點。

環境、社會及管治報告

面對複雜多變的外部環境，公司近年來積極推進基礎設施佈局優化、生產設施建設改造及新產品開發，持續提升核心競爭力。通過系統性的環境管理實踐與技術升級，我們有信心在保持自身穩健發展的同時，有效履行社會責任，助力可持續發展目標的實現，並將持續為此不懈努力，為社會可持續發展貢獻一份應盡的責任和擔當。

關於本公司的減排措施請見章節「環境保護措施」。

有害及無害廢棄物

本公司於報告期內產生的有害廢棄物，主要源自生產製程及廢氣處理設施，包括廢機油、廢切削液、達克羅廢液渣，以及廢氣吸附脫附工序產生的少量廢活性炭。無害廢棄物則以鑄造車間產生的廢砂為主。

針對各類廢棄物，本公司分別從循環利用與最終處理兩方面推動管理：

循環利用

- 廢鋼全數回收再利用：將焊材生產過程產生的各類廢鋼全數收集，作為鑄造車間原料重新投入生產。此舉不僅節省原材料採購成本，亦避免廢鋼進入無害化處理或掩埋程序，顯著降低環境負荷，並實現資源全面循環利用。
- 原材料殘餘分類管理：針對生產過程產生的原材料殘餘，設有集中收集與分類整理機制，確保各類物料妥善存放，並納入循環再利用流程，以提升資源使用效率。
- 廢機油部分內部再利用：部分廢機油經收集後，轉運至器材車間滾絲工序進行再利用，暫存場所均符合危險廢物儲存相關安全法規。

處理措施

- 有害廢棄物委外處置：未能再使用的有害廢棄物，包括廢切削液、達克羅廢液渣、廢活性炭及無法再利用的廢機油，均依據《危險廢物無害化處置合同》，每年定期委託具備相應資質的第三方機構進行回收處理。
- 無害廢棄物資源化：鑄造車間產生的廢砂，全數出售予專業回收商作為製磚原材料，有效減輕環境衝擊，促進資源循環再利用。

環境、社會及管治報告

通過上述循環再利用與處理的管理機制，本公司持續優化廢棄物處理流程，落實循環經濟理念，降低營運對環境的負面影響。本年度有害廢棄物的整體排放量為16.54噸。本年度無害廢棄物的整體排放量為7,503.10噸，較2024年增加了115.03%，該增長主要源於2025年產能的顯著提升，同時無害廢棄物排放密度較2024年上升了24.89%，主要原因在於鑄造車間產能持續擴大，同時本年度鐵路配件鑄造技改項目正式竣工投產，新產線在投產初期處於工藝磨合階段，導致廢砂產生密度階段性上升。針對這一情況，我們已將其納入持續監控範圍，並設定明確的管控目標，以2024年為基準年，展望未來三年的廢砂產生密度減少5%(廢砂產生量噸／年總產量千噸)。我們將通過持續優化生產工藝、提升系統效率等措施，致力於降低廢砂產生密度，推動資源循環利用與環境績效改善。

對於非生產原材料產生的其他無害廢棄物，包括供應商的包裝材料、生活垃圾及辦公室廢棄物，均由工業園區的環衛公司進行統一收集，並運送至堆填區進行填埋處理。這些廢棄物對環境的影響較小且數量相對較少，故未作統計。

本年度有關本公司有害及無害廢棄物的產生情況匯總如下：

廢棄物種類	有害／無害	2025年			2024年		
		產生量	單位	密度 ^(註1)	產生量	單位	密度 ^(註1)
廢機油	有害	8.50	噸	0.03	9.48	噸	0.06
廢液	有害	1.98	噸	0.01	3.09	噸	0.02
廢活性炭	有害	3.84	噸	0.01	4.24	噸	0.03
廢過濾棉	有害	14.30	千克	<0.01	3.10	千克	<0.01
含油抹布	有害	6.11	千克	<0.01	18.90	千克	<0.01
廢塗覆渣	有害	2.20	噸	0.01	／	／	／
廢砂	無害	7,503.10	噸	27.21	3,489.30	噸	21.79

註1：密度是以產生量噸除以年總產量千噸計算。

本公司將持續推行節能減排，積極踐行低碳環保理念，致力於實現可持續發展的經營目標。

環境、社會及管治報告

能源和資源使用

本公司高度重視能源節約與管理，全面遵循《中華人民共和國節約能源法》及相關法規要求，將節能減排納入生產經營各環節。生產過程中主要耗用天然氣與電力，天然氣燃燒產生之廢氣排放均符合國家環保標準。切割工序產生的少量懸浮顆粒物則通過排風裝置維持良好通風，有效降低車間內污染物濃度。

為系統性推動節能工作，本公司制定並實施涵蓋設備升級與營運管理的整體電能消耗方案，此方案旨在通過硬件更新直接降低設備損耗，並通過精細化的管理優化用電模式，雙管齊下，實現整體電耗與用電成本的下降。該方案於2025年7月24日召開項目溝通會議正式進入執行階段，後續將依規劃節點持續推動設備汰換與營運調控措施，並定期追蹤節能成效，以具體行動落實綠色製造與可持續發展目標。

整體電能消耗方案

方面	核心措施	具體內容與計劃
硬件設備升級	淘汰高耗能變壓器	針對老廠區的S9系列變壓器，計劃於老廠搬遷過程中逐步淘汰，並更換為能效更高的S13系列新型變壓器。
	更換高耗能電動機	依據國家標準，高耗能電機於損壞後立即更換為節能電機；其餘則規劃於2至3年內，依使用頻率逐步更替。
用電負荷管理	實施平衡用電四大原則	通過負荷錯峰、負荷預警、內部協同、動態調整等四大原則，避免短時高負荷，穩定最大需量，以降低基本電費。

環境、社會及管治報告

報告期內，本公司能源消耗結構呈現總量上升但單位能耗下降的良好態勢。天然氣使用量為618,225.50立方米，較上年增加了71.84%，主要源於產能持續擴張及貴州子公司全面投產帶來的用能需求增長，同時能源密度下降了0.19%，表明用能效率基本保持穩定。總耗用電量約為108,281兆瓦時，較去年增加了7.09%，但能源密度顯著下降37.80%，充分體現了公司在用能管理上的有效控制與效率提升。此外，公司利用廠房屋頂閒置空間建置光伏發電設備，全年自發電量約769兆瓦時，有效提升再生能源使用比例，降低整體用電成本。

本年度內，汽油使用量較往年增加10.41%，密度降低35.87%；而柴油使用量則提升6.29%，密度降低38.27%。此變化主要由於生產經營規模持續擴大，帶動用車需求有所上升，但隨著產能顯著提升，單位產品能耗呈現下降趨勢，反映出能源使用效率的持續改善。

水資源的耗用主要來自廠區內設備的循環冷卻系統補充水及職工的生活用水。本年度用水量較去年增加59.75%，密度降低7.21%。在廢水和污水管理方面，我們採取了全面的措施。生產過程中產生的廢水均經過循環利用系統回收，不會直接對外排放；化驗室產生的場地沖洗廢水經過沉澱和過濾處理後，與職工生活污水一同排放至當地污水處理廠集中處理；此外，冷卻系統所需的大量水資源均可循環使用，實際流失非常有限；雨水則通過雨水溝及雨水口收集，與廠區地表水一起通過暗管系統排放至工業區市政雨水管網；辦公區域的少量生活污水也會排放至市政管網，由政府相關部門統一處理。總體而言，我們在廢水和污水管理上採取了循環利用、集中處理等措施，最大限度減少對環境的影響，在取用水源供應方面未發現任何問題。

環境、社會及管治報告

本公司為上述四種能源效益及水資源使用設立了目標，以2024年為基準年，展望未來三年耗用密度減少5%(兆瓦時、立方米、公升、噸數／年總產量千噸)。截至2025年，耗用電力、天然氣、汽油及柴油的密度均呈現下降趨勢。整體來看，本年度能源消耗隨生產規模擴大顯著上升，但能源密度的下降趨勢反映出公司在保障產能提升的同時，持續優化用能結構、提升營運效率，實現了擴產與節能的協同推進。我們將持續推動能源使用合理化，採取有效措施以降低燃料消耗和損失，進一步提升設備效率，穩步邁向可持續發展目標。

本年度有關本公司能源耗用情況匯總如下：

能源耗用 能源類型	單位	2025年		2024年	
		消耗量	密度 ^(註1)	消耗量	密度 ^(註1)
電力	兆瓦時	108,281	392.75	101,115	631.46
其中：					
外購電力	兆瓦時	107,512	389.96	100,361	626.75
自行發電量 ^(註2)	兆瓦時	769	2.74	754	4.71
天然氣 ^(註3)	立方米	618,226	2,242.38	359,768	2,246.72
汽油 ^(註3)	公升	76,008	275.69	68,843	429.92
柴油 ^(註3)	公升	83,603	303.24	78,660	491.22

水資源耗用	單位	2025年	2024年
總耗水量	噸	31,834	19,927
密度 ^(註1)	噸	115.47	124.44

註1： 密度是以消耗量除以年總產量千噸計算。

註2： 自發電方式：太陽能發電。

註3： 直接不可再生燃料總耗量約8,097.46兆瓦時，密度約29.37兆瓦時／千噸。單位轉換至兆瓦時的計算是參考國際能源署發佈的《能源統計手冊》。

環境、社會及管治報告

包裝材料

報告期內，本公司於包裝材料方面的耗用情況如下，主要為用於包裝產成品的塑料及紙張。本年度包裝材料的耗用較去年下降3.38%，密度亦顯著降低43.88%，該變動主要因為報告期內本公司新納入匯報範圍的貴州子公司正式全面投產，鑒於該子公司產品特性，其生產經營過程中不耗用包裝材料。於報告期間，我們積極推行無紙化措施，減少了包裝材料的消耗量，成效顯著，印證了相關措施的有效性。為持續推動綠色運營，本公司已就包裝材料耗用設定明確目標，以2024年為基準年，目標於未來三年內將包裝材料密度(即包裝材料耗用噸數／年總產量千噸)降低5%。展望未來，我們將持續採取有效措施，進一步優化包裝設計與使用效率，致力於減少資源耗用，落實可持續發展承諾。

包裝材料耗用(單位：噸) 類型	2025年		2024年	
	消耗量	密度 ^(註1)	消耗量	密度 ^(註1)
紙張	890.21	3.23	958.59	5.99
塑料	1,538.76	5.58	1,547.57	9.66
尼龍	29.30	0.11	38.20	0.24
總計	2,458.26	8.92	2,544.36	15.89

註1： 密度是以總消耗量除以年總產量千噸計算。

關於本公司的能源、水資源及包裝材料的環境節約措施詳情請見章節「環境保護措施」。

環境、社會及管治報告

環境及自然資源

本公司嚴格遵循國家和地方的環境法規，包括但不限於《中華人民共和國安全生產法》、《中華人民共和國氣象法》等，確保我們的運營符合當地的環保要求。我們在運營中致力於最小化對環境和自然資源的影響，持續實施「一控雙達標」策略，並嚴格遵循環保「三同時」原則，在設計、施工和生產各階段同步考慮環境保護措施，將環境保護管理從工藝選型、可行性研究、設計、環境保護設備採購運輸以及施工階段五個方面進行針對性地管理，防止產生新的污染物。同時，在生產過程中每年定期對環保設備進行環境監測，以此強化生產和環境管理工作。

本公司於施工時嚴格落實環保「三同時」原則，自選址階段即將自然環境因素納入可行性評估，並於施工前完成環境現狀調查與影響評價。我們嚴格遵循法定程序辦理環境影響評價手續，並實施嚴密的污染治理措施。廢氣經處理後均能達標排放，循環冷卻水採用密閉循環使用，混砂用水於製程中全數消耗無廢水外流，生活污水經化糞池前處理後納入市政污水管網，固體廢棄物則全數妥善清理處置，實現零外排目標。針對施工噪音，主要來自機床、空壓機及鋸床等設備，為降低對外界干擾，生產車間採用密閉設計與隔聲材料，安裝雙層玻璃隔音窗，並將空壓機設置於獨立隔音房間，經檢測廠界噪聲符合《工業企業廠界環境噪聲排放標準》(GB 12348-2008)3類標準。此外，我們定期對環境空氣、地下水、土壤等要素進行跟蹤監測，結果顯示廢氣、廢水、噪聲等排放均達標，固體廢棄物亦獲妥善處置。報告年度內，本公司《鐵路配件鑄造技改項目》及《高鐵重載扣配件系統研發製造項目》均已通過專家現場驗收，並取得竣工環境保護驗收意見。

本公司鑒於生產過程中以廢氣為主要污染源，已針對廢氣排放實施嚴格管制，並持續推動相關設施之升級與優化，有效預防對環境、自然資源及生態系統造成重大負面影響。

本公司高度重視環境保護，將其視為企業可持續發展的核心基石，並於生產經營各環節全面落實相關環保政策。通過優化生產流程、改善作業慣例、選用環保型材料等多元措施，我們積極推動廢料回收與材料替代等綠色實踐，有效減少各類污染物產生，降低對環境的負面影響。同時，報告期內本公司於總部園區內開展系統化綠化種植工作，合計種植銀杏、紅虞姬及櫻花等各類花木564棵，有效豐富園區植物多樣性，提升生態景觀品質。此舉不僅改善園區環境與空氣質量，亦有助於水土保持與生物棲息環境營造，體現了本公司對環境保護與自然資源可持續利用的切實行動與長期承諾。未來，我們將持續推動綠色低碳運營，以實際行動守護生態環境。

報告期內，河北翼辰未發生對營運地環境及自然資源造成重大影響的事件。

環境、社會及管治報告

應對氣候變化

河北翼辰參考香港聯交所《ESG守則》D部分「氣候相關披露」準則，以及國際可持續準則理事會(ISSB)發佈的《國際財務報告可持續披露準則第2號—氣候相關披露》(IFRS S2)，持續識別並分析對公司運營產生影響的氣候變化因素，並結合實際情況制定一系列應對氣候風險和機遇的策略和措施，積極應對氣候變化。

管治

河北翼辰董事會作為公司氣候變化事務的最高治理機構，對氣候相關策略與資訊披露承擔最終責任。董事會授權ESG工作小組負責氣候風險的識別、評估與管理監督，並就氣候目標的制定及執行進展提出建議。ESG工作小組通過日常工作系統性收集氣候風險與機遇相關資訊與數據，積極推動各項氣候行動計劃落實，並於每季度結束後向董事會秘書匯報。

董事會秘書同時擔任ESG工作小組組長，全面監督與指導工作小組運作，定期向董事會提交專業分析與建議。董事會每年定期審閱ESG報告，持續掌握氣候相關風險與機遇的最新動態，確保氣候因素有效融入公司整體戰略規劃。在監督公司策略、重大交易決策及風險管理過程中，董事會將系統性考量氣候相關風險與機遇，審慎權衡轉型成本與長期可持續效益，以推動公司邁向低碳可持續發展。

ESG領導工作組由高級管理層及各相關部門主管組成，對氣候風險及機遇履行協助監督職責。工作組通過與董事會秘書保持積極溝通與協作，定期向董事會匯報相關發現與建議，以有效支持董事會履行其在氣候相關事宜上的治理與監督職能。有關管治架構的詳細說明，請參閱前文「ESG管治架構」小節。

環境、社會及管治報告

為持續深化董事會及管理層對氣候議題的理解與治理能力，本公司每年定期組織氣候相關主題培訓。報告期內，已針對董事會及管理層開展了碳管理專題培訓課程，內容涵蓋碳管理框架、碳排放核算方法、減碳路徑規劃、碳交易市場機制，以及國內外相關法規政策等核心內容，旨在系統提升參與者在碳管理方面的專業知識與決策能力，為公司推進節能減排目標奠定基礎。本公司目前未將氣候相關考慮因素納入薪酬政策。

策略

河北翼辰定期評估氣候相關風險和機遇對公司運營及價值鏈的影響。本年度，我們結合自身業務運營情況，參考國際通用的氣候變化發展趨勢預測及外部專家建議，進一步識別、梳理氣候相關風險和機遇在短期、中期和長期對公司運營和財務方面的潛在影響。

報告期內，本公司持續開展氣候相關風險與機遇的識別及評估工作。考慮到對於下一報告年度財務報表的影響尚無法單獨量化，且相關計量方法仍處於探索階段，同時氣候相關情景分析的數據收集與分析機制亦有待進一步完善，為確保信息披露的精確性、有效性與嚴謹性，避免對利益相關方造成誤解，本公司現階段暫未披露氣候相關財務影響量化信息及氣候變化情景分析內容。此外，我們尚未落實氣候相關轉型計劃。後續我們將持續加強相關機制構建及能力提升，逐步推進並優化氣候相關信息披露，並在未來報告中逐步完善。

環境、社會及管治報告

氣候相關實體風險

河北翼辰充分識別了極端氣候事件在運營場景中可能帶來的潛在影響。公司從風險類型、時間維度及影響程度三個方面系統評估了急性與慢性氣候風險，並採取相應的應對措施。

風險類別	對業務及價值鏈的影響	潛在財務影響	時間範圍 ¹	應對措施
急性物理風險 (洪水、暴雨、颱風等 極端天氣事件)	洪水、暴雨、颱風等極端天氣事件對公司生產設施、運營場所造成直接損害，導致公司固定資產受損或報廢，中斷生產；極端天氣事件對公司的供應鏈的衝擊，供應商的生產設施和運營遭受破壞而導致供應鏈中斷；員工、客戶或業務合作夥伴健康安全受極端天氣影響，業務運營可能中斷。	固定資產減值、 運營成本增加、營業收入下降	短期、中期、 長期	- 制定了《氣象災害應急預案》，明確各類災害事件發生時的標準處理程序與具體應對措施，以提升應對突發事件的響應能力與處理效率。 - 加強對營運設施的系統性管理與定期維護，並為廠房及關鍵設備投保適當保險，雙重舉措有效降低了意外事故可能對公司財務狀況造成的潛在負面影響。 - 積極加強供應鏈的多元化佈局與柔性管理，具體策略包括拓展關鍵物料的替代供應渠道，以及針對主要原材料與多家分佈於國內不同省份的供應商合作，從而有效分散區域性風險，同時做好採購計劃及安全庫存管理，提升整體供應鏈的抗風險能力。

¹ 綜合考慮核心業務規劃、社會低碳發展目標時間範圍、氣候相關披露標準與管理建議等，我們將時間範圍設定為報告期結束後2年以內，含2年(短期)；報告期結束後2年至5年，含5年(中期)；報告期結束後5年以上(長期)，以對公司不同時間段的業務發展受氣候影響的情況進行合理評估。

環境、社會及管治報告

風險類別	對業務及價值鏈的影響	潛在財務影響	時間範圍 ¹	應對措施
慢性物理風險 (海平面上升、 平均氣溫上升)	平均氣溫上升可能導致員工用水量增加，需要配備更多製冷設備，或者增加製冷設備運行時間，從而增加能源消耗；溫度變化、降雨量變化也會對公共基礎設施產生影響；持續高溫可能導致發生火災的可能性增加，員工無法長時間在戶外工作，影響運營效率。	營業收入下降、 運營成本 增加	中期、長期	- 在辦公區選址階段，識別和判斷區域的水資源和能源供應壓力，合理佈局選址。 - 定期對電力系統及製冷設施進行檢修，防止火災發生。 - 開展節能環保，提升能效水效水平，降低企業運營對自然環境的影響。本年度，我們開展實施了電能耗整體降低方案，通過硬件更新與精細化的負荷管理優化用電模式，雙管齊下實現整體電能消耗下降。

環境、社會及管治報告

氣候相關轉型風險

隨著全球氣候變化的日益加劇，向低碳經濟轉型已成為明確趨勢，這為本公司帶來了多維度的氣候轉型風險，有效識別與管理這些轉型風險，對於公司維繫長期營運韌性與競爭優勢至關重要。

風險類別	對業務及價值鏈的影響	潛在財務影響	時間範圍	應對措施
政策及法律風險 (合規風險及信息披露)	為應對氣候變化而出台的日趨嚴格的 法律法規，可能導致企業的合規成本 與營運支出增加，面臨限產、技術改 造或提前淘汰的風險，並從根本上影 響企業的長期投資決策與業務規劃； 面對更嚴格的氣候相關信息披露要 求，如未能及時建立完善的信息披露 能力及相關數據統計管理能力，可能 導致合規披露風險，並對我們的聲譽 造成負面影響。	合規成本增加	短期、中期、 長期	- 定期評估政策變化對企業的潛在影響，進行相應的風險管理和合規性管理，確保運營符合最新的法律法規要求。 - 持續追蹤和解讀氣候相關信息披露準則動態，逐步建立和完善數據管理系統，如氣候相關財務影響，不斷增強氣候相關風險識別和應對能力，穩步提升氣候相關披露表現。 - 積極部署並優先投資於能效提升、清潔能源替代及清潔生產技術，從源頭降低能源消耗與溫室氣體排放，從而有效管控隨之而來的合規成本與長期財務風險。

環境、社會及管治報告

風險類別	對業務及價值鏈的影響	潛在財務影響	時間範圍	應對措施
技術風險 (新興低碳技術發展與應用)	隨著社會各界對低碳環保技術及解決方案標準的持續提高，企業一旦未能快速識別並應用相關技術，可能會加劇氣候變化風險帶來的影響，產品及服務也可能會落後於同業競爭者，影響企業整體收入，增大競爭壓力；市場對使用低碳設備和措施的需求提高，可能引致原材料價格上漲。	營業收入下降	短期、中期、長期	- 與核心供應商建立並維護長期、穩定的戰略合作關係，以確保關鍵原材料的供應穩定性。 - 密切關注國內外低碳技術的發展趨勢，持續加大研發與創新投入，積極探索並應用前沿的低碳生產工藝與解決方案。 - 在投資與採購決策中，優先選擇能效更高、更環保的先進生產設施與裝備，以系統性降低生產過程中的能源消耗與環境足跡。本年度我們通過優化生產工序，新增購置8台全新一代全自動機器人打磨系統，以全自動打磨取代傳統人工打磨方式，不僅有效降低能耗，還大幅提升生產效率，同時顯著改善工作環境。

環境、社會及管治報告

風險類別	對業務及價值鏈的影響	潛在財務影響	時間範圍	應對措施
市場風險(能源價格波動)	氣候變化可能導致能源價格波動，全球能源轉型導致企業將面臨燃料成本和電力結構的變化，如果企業無法轉向低碳能源使用組合，可能會受到國際能源價格波動影響，造成運營成本上升。	運營成本增加	短期、中期、長期	- 尋求替代能源，採取多種低碳能源使用組合，合理降低運營成本。 - 積極部署清潔能源自發電系統，以自發電作為外部電力供應的重要補充，從而增強運營韌性與成本可控性。
聲譽風險(投資理念轉變)	全球投資者對於氣候變化議題的關注程度逐漸提高，延遲響應或缺乏信息透明度可能會損害企業聲譽，削弱投資者信心，影響企業收益、機構評級結果和公眾信譽。	融資渠道減少	短期、中期、長期	- 建立有效的風險評估體系和評估模型，定期評估氣候變化相關事宜對我們聲譽的影響。 - 系統性加強氣候相關資訊的透明度與披露，並建立主動的輿情監測及回應流程，以及時、有效地回應投資者及客戶等利益相關方對本公司氣候議題的關注。 - 積極實踐綠色運營，助力低碳轉型，定期披露減排節能舉措與成效，進一步制定減排目標及達標方法。

環境、社會及管治報告

氣候相關機遇

在應對氣候變化相關風險的同時，其所驅動的技術創新、市場轉型與政策激勵也創造了機遇。企業通過對氣候相關機遇的系統性識別與應對，增強品牌韌性與市場競爭力，從而將氣候議題轉化為驅動長期價值增長，構建未來可持續發展優勢的關鍵路徑。

機遇類型	對業務及價值鏈的影響	潛在財務影響	時間範圍	應對措施
資源效率 (使用清潔技術/能源)	新技術在使用可再生能源、節能減排等方面為企業提供更多低成本的選擇，幫助企業在降低經營成本的同時進一步減少碳排放。	運營成本下降	短期、中期、長期	在運營過程中，採購綠色能源，提高清潔能源使用佔比。
產品和服務 (提供綠色低碳產品及服務)	向客戶提供符合其綠色低碳偏好的產品和服務，幫助客戶實現價值鏈的碳中和，從而增加市場份額。	營業收入增加	中期、長期	合理配置資源打造低碳產品和服務，加強綠色低碳產品研發，滿足需求，繼而可能提高公司收入。
市場(可持續融資)	隨著可持續融資相關政策的不斷完善，公司在低碳節能領域的工作成果將為其提供更多元化的融資渠道。	融資渠道增加	短期、中期、長期	識別並回應政府支援性政策及綠色項目。

風險管理

河北翼辰將氣候相關風險納入公司風險管理流程，結合實際業務情況、行業分析、外部專家建議等識別各類氣候相關風險帶來的潛在風險和發展機遇。我們根據各部門反饋收集分析風險和機遇，並制定針對性的應對舉措。公司定期監控氣候相關風險，逐步提高公司應對氣候變化的韌性。

- **風險識別**
定期開展風險識別工作，識別與河北翼辰相關的氣候相關風險與機遇。通過內部溝通會議，確定氣候相關風險與機遇清單。
- **風險評估**
評估風險的可能性及影響嚴重程度，進行梳理與分析工作，從而確定氣候變化風險的優先級，並識別重大風險。
- **風險應對**
針對已識別的重大風險，開展氣候風險制定應對舉措，消除、減少或轉移風險。
- **風險監控**
持續監控氣候風險與機遇，定期更新氣候風險與機遇清單。並確保管理層得到定期氣候相關風險和機遇的匯報。

指標和目標

為更好地了解自身碳排放現狀，我們在報告期內持續開展溫室氣體排放盤查，並持續核算分析範圍一及範圍二的排放，由於目前的能力限制(包括數據收集、分析工具以及相關資源不足等因素)，我們尚未開展範圍三溫室氣體排放的全面排查工作。範圍三排放的管理和量化涉及供應鏈上下游多個環節的數據追蹤與核算，具有複雜性和挑戰性，展望未來，公司將進一步完善資源配置，加強能力建設，逐步實現範圍三排放的核算與披露，以更好地履行企業社會責任並助力整體可持續發展目標的實現。

環境、社會及管治報告

報告期內，公司為應對氣候相關風險與機遇，積極推進環保及節能措施，致力於降低能源消耗，減少對空氣污染及環境的影響。為此，公司投入資金人民幣約50餘萬元，購置並安裝了袋式除塵器、節能電機及變頻器等設備。這些措施不僅有效提升了生產過程中的能源利用效率，還顯著減少了粉塵排放及對環境的負面影響，體現了公司在可持續發展方面的承諾與行動力。受現有數據基礎及評估方法限制，在不額外增加成本的前提下，氣候因素對本公司相關資產及營運活動造成的財務影響暫無法合理統計。為避免誤導利益相關方，確保信息揭露的準確性與可靠性，本公司於報告期內暫未披露相關內容，後續將持續構建並優化氣候相關財務影響的核算與衡量機制，逐步提升信息披露的完整性與透明度。與此同時，報告期內本公司持續關注海內外碳排放交易機制的發展動態，積極探索內部碳定價在戰略決策中的應用路徑。鑒於目前公司業務尚未被納入強制性碳排放交易體系，內部碳定價機制仍處於探索階段，暫未應用於戰略與投資決策，後續將結合政策進展及自身低碳轉型需求，逐步推進該機制的構建與應用試點，進一步提升氣候風險管理的精細化水平。此外，截至報告期末，本公司尚未將氣候相關績效指標直接納入薪酬考核體系，未來將定期審視薪酬政策與可持續發展目標的關聯性。報告期內，本公司的氣候相關目標未採用行業脫碳方法制定，亦未通過碳信用抵銷溫室氣體排放。

此外，河北翼辰已初步制定溫室氣體減排目標，進一步推動公司低碳發展，有關本公司溫室氣體排放數據及減排目標請參考章節「空氣及溫室氣體排放物」。

環境保護措施

為深化環境管理，本公司於報告期內持續推動各項環境保護與節能減碳措施。我們定期檢討並更新內部政策與程序，將環境保護相關規範及指引系統性納入日常作業流程，藉由制度化建設，引導員工於工作實踐中落實節能、節資源與溫室氣體減量等行為，具體措施如下：

環保意識倡導與行為引導

- **宣傳教育：**通過廣播、大屏幕、宣傳欄及公共區域標語，推廣節約用水、用紙等行為；
- **辦公區域：**辦公室、生產車間及洗手間張貼提示標語，提升員工及訪客環保意識；
- **綠色採購：**採購部門優先選用高效節能產品（如節能電機、節能燈、節能空調等）。

環境、社會及管治報告

垃圾分類與資源回收

- **分類設施：**辦公室設置可回收物收集箱，推動員工落實垃圾分類；
- **分類標準：**分為乾垃圾、濕垃圾、可回收垃圾，並持續進行垃圾分類知識宣導；
- **廢砂再利用：**鑄造環節產生之廢砂全數售予回收商作為製磚原料，降低環境負荷。

節能管理與設備優化

- **設備更新：**定期檢查我們的電力設備，以確保安全和運行效率。持續推動低能效設備汰換，本年度持續進行諧波治理與電網改造，並按計劃開展了能效較低的設備更新換代工作；
- **節能技術：**積極推廣節能新技術、新工藝、新設備、新材料的應用；
- **廢熱回收：**利用空壓機、水冷式空壓機回收製程廢熱，供應車間供暖及員工生活熱水，降低其他的能源消耗；
- **自動化升級：**鑄造車間導入8台全自動機器人打磨系統，取代人工打磨，降低能耗、提升效率與工作環境品質。

綠色辦公與數位轉型

- **無紙化辦公：**採用電子化系統進行內部溝通，減少會議、文件打印及實物交換，從而降低不必要的差旅、紙張及打印碳粉使用，以及快遞引致的間接碳排放；
- **辦公設備管理：**離開辦公室時關閉電腦、打印機、電熱水器等電器，落實節能減排；
- **差旅減量：**宣導綠色出行，出差優先共乘，公務用車由行政部統籌調度，優化路線與用車效率。

環境、社會及管治報告

原物料管理與製程優化

- **消耗監控**：嚴格控管原料與輔料於生產過程中的消耗，避免浪費；
- **殘餘利用**：鼓勵生產過程中之原料殘餘物重複使用與回收；
- **工藝提升**：採用先進技術進行節能改造，提升能源使用效率與工藝出品率。

包裝減量與循環使用

- **簡約設計**：產品包裝以簡單高效為原則，優先使用噸袋、紙箱等簡約包材；
- **包材回收**：針對部分地區實施包裝物回收機制，客戶使用後的噸袋由本公司回收重複使用，減少一次性包裝廢棄物。

本公司通過如上所述的管理措施，從行為引導、設備升級、製程優化到資源循環，全面落實綠色營運。報告期內，公司未發生重大環境影響事件，亦無環保相關行政處分，展現企業對環境責任的具體承諾與執行成效。

以人為本共贏未來

本公司深信員工是企業最核心的資產與成長動能。我們秉持「以人為本」的理念，系統化推動人才招聘、發掘、培育與留存各項機制，全面落實員工權益保障，並營造安全、健康的工作環境。同時，我們致力於提升員工的專業能力與個人素養，促進其職涯發展與自我實現，從而實現企業與員工共榮共贏的可持續願景。

僱傭

遵守法律法規

本公司嚴格遵守《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國勞動合同法》、《中華人民共和國婦女權益保護法》、《中華人民共和國未成年人保護法》、《僱傭條例》、《最低工資條例》、《僱員補償條例》、《青年人(工業)條例》以及《女職工勞動保護特別規定》等相關法律法規，確保員工合法權益得到充分保障。我們實行平等的就業原則，禁止任何形式的用工歧視，對所有種族、性別和年齡的員工一視同仁，不僅體現了公司在人力資源管理中的合法合規意識，也進一步豐富了公司以人為本、包容發展的制度內涵，助力建構更加公平、健康、可持續的工作環境。

環境、社會及管治報告

報告期內，本公司未發現任何嚴重違反有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇和福利的法律法規而對本公司造成重大影響的事宜。

招聘與僱傭

本公司通過制定《職工招聘錄用管理辦法》，規範員工的招聘和錄用流程，並定期根據運營及變化需求進行修訂。在招聘過程中，我們嚴格審查應聘者的身份信息，以確保錄用過程依法合規，避免錄用童工。公司的招聘渠道包含內部和外部，由人力資源部統一協調和組織，為企業引進高素質人才。為了加強勞動合同管理，並保護企業和員工的合法權益，公司還制定了《勞動合同管理規定》，這些規範全面涵蓋了勞動合同的簽署、執行、變更、延長、終止或解除等各個方面，並依法與每位員工簽訂勞動合同，切實保護員工的合法權益。報告期內，公司未發生任何僱用童工或強迫勞動的行為，並無發生有關勞工實務的重大不循規事宜，體現了我們在保障勞工權益方面的堅定承諾與高度責任感。

薪酬福利

本公司已設立薪酬委員會，並依據戰略發展規劃，制定並定期修訂《薪酬管理辦法》，對薪酬管理進行系統化和規範化的管理。公司為職工提供基本工資、津貼，繳納五險一金，在薪酬結構的設計方面，以職位價值和個人貢獻為基準進行分類管理，通過有效的分配激勵和約束機制，激勵員工和企業共同成長發展，共享企業發展帶來的成果。同時，公司還設有獎金制度，對做出重大貢獻或成績優異的集體或個人給予獎勵。此外，在晉升方面，公司建立了明確的績效考核體系，遵循公平、公開、公正原則。通過《綜合績效考核大綱》制定有效的分配激勵和約束機制，公司得以保障薪酬福利的競爭力和公平性，從而提升員工的積極性，實現員工與企業的共同發展。

我們落實《職工考勤管理細則》，全面保障員工的休息和休假權利。具體包括：固定休息日、法定節假日、婚假、喪假、產假、工傷假等特殊假期；同時也設有事假和病假，確保員工有充足的休息時間。此外，我們還嚴格執行《女職工勞動保護特別規定》，切實維護女性員工的合法權益。

環境、社會及管治報告

員工關愛

本公司始終秉持關愛員工的理念，為員工提供各類津貼支持，同時定期發放節日禮品、困難補助、防暑用品等物資，切實將對員工的關懷落到實處，進一步增強員工的歸屬感與幸福感，踐行企業責任。為了提升員工的生活品質，公司特設立了健身房等福利設施，讓員工在工作之餘得以放鬆身心，促進身心健康。公司高度重視員工關懷工作，切實履行社會責任。報告期內，公司工會組織開展「送溫暖」活動，為身患疾病及家庭經濟困難職工送去慰問金和慰問品，活動按照「公正、公平、公開」的原則，通過各基層工會開展及審核，為9名困難職工每人發放2,000元慰問金及春節慰問物品。此外，公司於2025年8月27日舉行職工子女考取大學助學金發放儀式，現場發放助學金14.5萬元，本年度共資助39名職工子女，截至目前，公司已累計向252名職工子女發放助學金88.9萬元，以實際行動傳遞企業溫暖，讓職工共享企業發展成果，彰顯企業責任擔當。

我們不定期地精心組織各類豐富多彩的員工活動，旨在為員工營造積極向上、團結友愛的工作氛圍，切實增強員工的歸屬感與幸福感，助力企業高質量發展。報告期內，在「三八」國際勞動婦女節前夕，公司黨委、工會與婦聯聯合舉辦「溫情三月·魅力巾幗」女職工健康講座，專門邀請資深健康專家，圍繞女職工常見健康問題、日常保健技巧、心理疏導方法等內容進行詳細講解，現場為女職工答疑解惑、給予專業指導，近40名女職工代表現場參與，收穫頗豐。此外，公司還精心籌備並舉辦慶五一暨集團成立40週年文藝聯歡會，活動現場氣氛熱烈，職工們主動參與、踴躍獻藝，帶來了職工大合唱、詩朗誦、舞蹈、器樂演奏等形式多樣的精彩演出，眾多職工齊聚一堂，在歡歌笑語中緩解工作壓力、增進彼此感情，不僅豐富了員工的精神文化生活，更進一步凝聚了團隊向心力與凝聚力，充分體現了公司對員工的深切關懷。

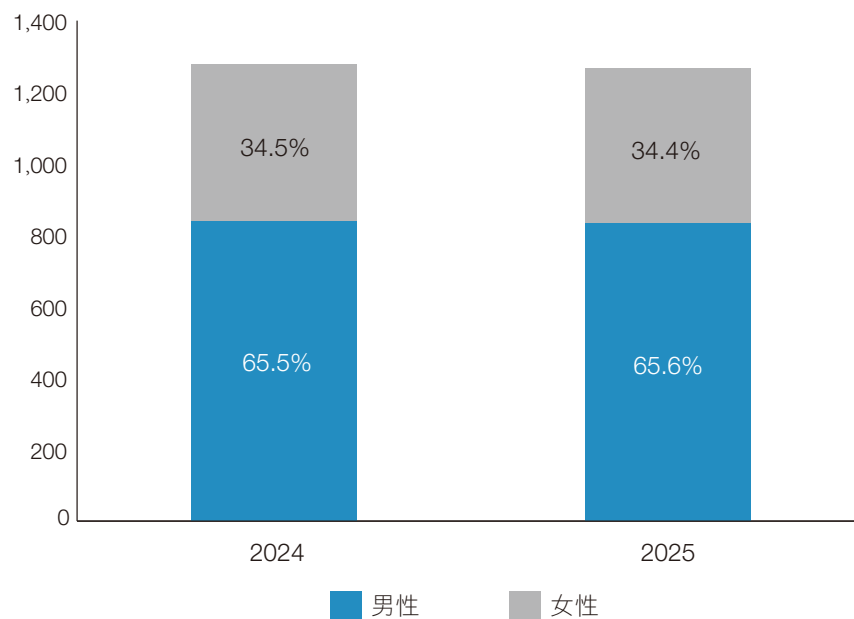
環境、社會及管治報告

僱傭情況

截至2025年12月31日，本公司共有1,267名員工。全部員工均來自於中國，且均為全職。員工結構按性別、年齡和級別分類如下表所示：

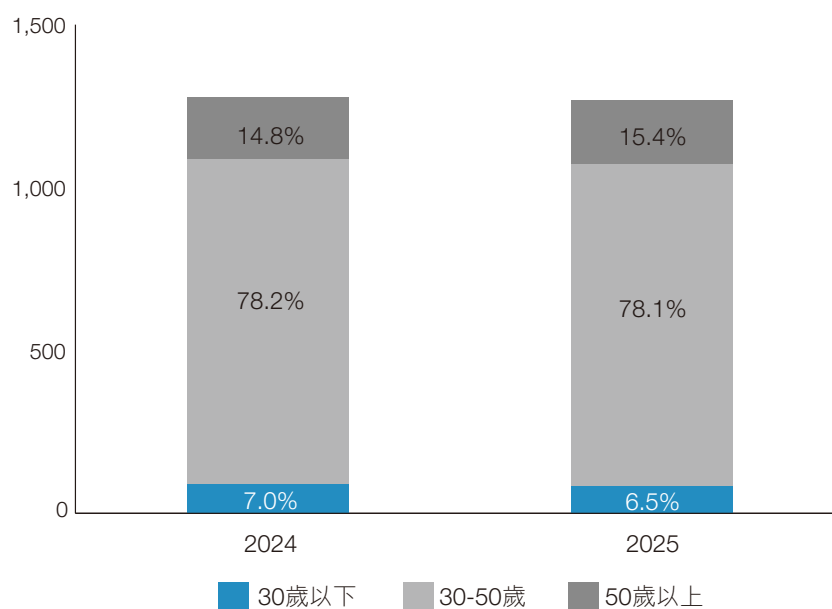
類別	2025年	2024年
在職員工性別結構人數及百分比		
男	831 (65.6%)	837 (65.5%)
女	436 (34.4%)	440 (34.5%)
在職員工年齡結構人數及百分比		
30歲以下	82 (6.5%)	89 (7.0%)
30-50歲	989 (78.1%)	999 (78.2%)
50歲以上	196 (15.4%)	189 (14.8%)
在職員工職級人數及百分比		
高級管理層	23 (1.8%)	23 (1.8%)
中級管理層	56 (4.4%)	52 (4.1%)
其他員工	1,188 (93.8%)	1,202 (94.1%)

性別結構 (在職員工)



環境、社會及管治報告

年齡結構 (在職員工)



員工流失

報告期內，截至2025年12月31日，共有57名員工離開本公司，流失比率^(註1)約4%，較2024年呈下降趨勢。這些員工按性別和年齡分類如下表所示：

類別	2025年		2024年	
	流失人數	流失比率 ^(註2)	流失人數	流失比率 ^(註2)
按性別劃分				
男	39	5%	58	7%
女	18	4%	20	5%
按年齡劃分				
30歲以下	8	9%	11	11%
30-50歲	40	4%	48	5%
50歲以上	9	5%	19	10%

註1：離職員工人數除以年度員工平均人數計算。

註2：該類員工人數除以年度該類員工平均人數計算。

健康與安全

本公司始終將安全生產作為首要原則，致力於保護員工免受工傷事故或職業危害。公司設立了安全生產委員會，負責全面監督和管理生產過程中的安全、衛生和健康活動。我們嚴格遵守相關的職業健康和安全管理法律法規，包括但不限於《中華人民共和國安全生產法》、《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國消防法》、《中華人民共和國職業病防治法》等，力求為員工提供安全、健康的工作環境。公司還依據《職業健康監護管理辦法》、《國務院關於進一步加強安全生產工作的決定》、《河北省安全生產條例》、《機械製造企業安全生產標準化規範》以及《個體防護裝備安全管理規範》等法規制度，健全內部的安全管理體系。

制度構建

為落實「安全第一、預防為主、綜合治理」的安全生產方針，保障員工生命安全，我們制定了一系列內部安全管理制度。根據《中華人民共和國安全生產法》及實際需求，公司制定了《安全規章制度匯編》和《過程運行環境控制程序》等制度，明確了各級人員和各級職能部門在安全生產中的職責。同時，規範了公司所有部門及全體員工在具體生產過程中的權利與義務，確保員工都能在安全的環境中工作。制度內容對生產和管理過程中的職業健康安全環境控制進行了詳細規定，旨在通過有效的管理措施，降低安全隱患，保障員工的健康與安全。報告期內，本公司嚴格恪守相關規範，落實監督管理，強化安全意識，有效達成安全與效益雙贏目標。

職業病預防與健康管理

本公司從源頭著手預防職業病危害，積極引進先進工藝技術與設備，並定期辦理職業病防治宣導。我們為全體員工安排年度健康檢查，建立詳細的《職業衛生檔案》，完整記錄個人基本資料、歷次職業健康檢查結果及對應處理措施。新進與離職人員則分別實施職前及離職健康檢查，確保其健康狀態良好。此外，本公司定期檢測作業環境的職業病危害因素濃度，確保各項防護設施有效運作，最大限度降低職業病發生風險。通過上述完備的管理體系與有效執行，我們取得ISO 45001職業健康安全管理体系認證。

環境、社會及管治報告

安全教育培訓與監督管理

本公司高度重視員工安全教育培訓。所有新入職人員均須完成系統性安全教育並通過考核，才可正式上崗。我們每月定期舉辦多元安全教育活動，主題涵蓋國家安全生產法規、各類崗位特有的環境與健康議題等，全面提升員工安全意識與實務技能。公司定期召開安全生產會議，深入檢討現行作業風險，擬定具體改善對策，並於日常運用廣播系統持續宣導安全知識，深植「安全第一」的理念。同時，廠區配置專職安全監查人員，即時糾正不當操作行為，確保各項安全規程落實執行，有效防範生產風險，保障員工生命健康。

工作場所健康與安全管控措施

公司針對工作場所健康與安全執行的措施如下：

- 在存在不利於人體健康的作業場所工作時，必須採用防護服、防護面具、防護口罩等個人防護用具加強防護；
- 定期對工作場所進行危險源識別，包括組織常規和非常規的活動、所有進入作業場所人員的活動及作業場所內的一切設施；
- 在環境法律、法規變更的情況下，及時進行環境影響評價更新環境因素；
- 生產經營單位採取消聲、控制噪聲的傳播、合理規劃廠房等措施消除或減少噪音源對工作人員的危害；
- 定期對國家安全生產法的遵守情況進行評價。

應急處理

本公司制定了全面應對氣候變化的《氣象災害應急預案》，該預案遵循「安全第一、預防為主、綜合治理」的原則。在公司統一領導下，實施分類管理、分級負責的應急管理體制，落實各級行政領導責任制，嚴格執行預防措施。同時，公司成立了由行政正職任總指揮、分管領導任副總指揮的事故應急領導小組，並組建了各職能管理部門和主要生產部門負責人參與的事故應急工作小組，負責事故應急的組織和執行。此外，預案中進行了詳細的危險因素與風險分析，明確了各部門的職責及應急值班室的聯繫方式。為確保應急預案的有效性，領導小組定期組織演練，並監督各單位履行預案中的職責。公司還成立了專門的部門，負責預案的編製、修訂、變更以及應急措施的執行監控，確保事故發生時能夠迅速、有效地分組進行事故現場的治安維護、事故救援、技術支援和事故調查等工作，確保應急工作的順利進行，組織搶險，最大限度地減少損失，保障工作人員和設施設備的安全。

環境、社會及管治報告

本公司於報告期間並無發生有關健康安全法律法規的重大違規個案。在過去的三年內，本公司沒有發生工傷或因工作關係而死亡的事故或因工傷損失工作日數。²

發展及培訓

本公司深知員工是企業可持續發展的核心動能，我們通過《培訓管理制度》建構全面及系統化的人才培育體系，提供涵蓋崗位職能訓練、管理技能提升及職涯規劃輔導等多元培訓資源，協助員工精進專業素養、深化企業文化認同，有效提升團隊凝聚力，為實現公司願景奠定堅實人才基礎。公司制定了《董事會獨立性評估機制》，旨在對董事會的獨立性進行全面評估。在評估過程中，我們明確了公司需要採取的行動，以維持和提高董事會的整體績效。這些行動包括針對每位董事的個人培訓和發展需求，確保他們具備必要的知識和技能，以應對不斷變化的市場環境和業務挑戰。通過這些措施，公司希望能夠建立一個更加高效和獨立的董事會，為公司的可持續發展提供強有力的支持。

員工培訓

報告期內，本公司組織的培訓課程涵蓋職業健康與安全、消防知識、生產安全、班組長管理能力提升、崗位技能、產品質量管理、專利知識、精益生產實戰應用等多個領域，共有約97%^(註1)的員工接受了培訓，人均受訓時數約8.87時^(註2)。此外，報告年度內，公司針對董事及全體員工已開展反貪污培訓，採用線下課件學習與視頻觀摩相結合的方式，重申公司對貪污、賄賂等違法違規行為的零容忍態度，進一步強化全員反貪污意識，築牢合規經營思想防線。

² 員工因工亡故及損失日數數據以當地社會保險行政部門的工傷認定為準。

環境、社會及管治報告

為進一步提升員工綜合素質與業務能力，報告期內本公司持續豐富培訓體系，不僅開設全員參與的反貪腐、職業健康與安全等基礎性培訓，更針對不同崗位需求設計專業性培訓課程，實現精準賦能。本年公司共計提供了65種不同主題不同課程的培訓，全面覆蓋員工職業發展各個環節，助力員工與公司協同成長。本年度我們共組織常規培訓時數10,129學時，參與培訓員工數共計1,180人次；共組織反貪污培訓時數1,105學時，參與培訓員工數共計1,105人次。按員工性別及職級分類的培訓情況如下：

類別	2025年		2024年	
	受訓員工 人數	受訓員工 百分比 ^(註3)	受訓員工 人數	受訓員工 百分比 ^(註3)
按員工性別分類				
男性	818	66%	828	67%
女性	414	34%	413	33%
按員工職級分類				
高級管理員工	16	1%	16	1%
中級管理員工	51	4%	47	4%
其他員工	1,165	95%	1,178	95%

類別	2025年		2024年	
	總受訓時數 (小時)	每名員工 完成受訓的 平均時數 (小時) ^(註4)	總受訓時數 (小時)	每名員工 完成受訓的 平均時數 (小時) ^(註4)
按員工性別分類				
男性	7,436	8.95	5,602	6.69
女性	3,798	8.71	2,846	6.47
按員工職級分類				
高級管理員工	56	2.43	52	2.26
中級管理員工	368	6.57	280	5.38
其他員工	10,810	9.10	8,116	6.75

註1：員工總受訓人數除以年度員工人數計算。

註2：員工總受訓時數除以年度員工人數計算。

註3：該類員工受訓人數除以受訓員工人數計算。

註4：該類員工受訓時數除以年度該類員工人數計算。

環境、社會及管治報告

在既有培訓課程體系外，報告期公司還組織多種形式的員工培訓與思想引領活動，助力員工提升思想認識、凝聚發展共識。集團組織90名黨員和先進個人前往武漢、宜昌等地開展紅色參觀學習活動，通過走訪革命聖地、參觀水利工程，傳承革命傳統、厚植愛國情懷，汲取科學精神與奉獻精神；組織200餘名黨員和職工代表集中收看紀念中國人民抗日戰爭暨世界反法西斯戰爭勝利80週年大會，激發員工愛國熱情與民族自豪感；邀請專家開展「強國復興有我」形勢政策主題宣講，深入解讀政策內涵與區域發展形勢，幫助員工明確行動方向，進一步凝聚幹事創業的內生動力，實現員工思想提升與企業高質量發展協同共進。

勞工準則

在報告期內，本公司積極履行作為僱主的社會責任，全面保障員工法定權益。本公司嚴格遵循《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國勞動合同法》及《中華人民共和國未成年人保護法》等相關法律法規，以全面保障員工的權益。

為進一步落實法規要求，公司制定了針對勞動合同及人事管理的相關內部規章制度，以全面保障員工的權益。在招聘過程中，公司會全面向求職者介紹所申請職位的相關信息，包括工作職責、工作環境、工作地點、職業健康與安全、生產安全狀況以及勞動薪酬等內容。為確保求職者資料的真實性，人力資源部門會根據《勞動合同法》的要求，仔細核實求職者提供的工作經歷、身份證明、資格證書等文件。在簽署勞動合同時，求職者需親自出示有效的身份證原件，並且勞動合同及其他相關入職文件必須現場簽署，不得代簽，杜絕公司引入任何非法勞工或童工，或簽訂違背對方真實意願的勞動合同。

公司嚴格遵守《勞動法》等法律法規，合理安排員工的工作時間，確保在法定標準工作時間範圍內。依法為員工提供帶薪假期、病假等休假福利，並在《員工考勤管理細則》中詳細規定加班管理，對於員工有效加班的情況，公司將依法安排補休或支付加班費。同時，本公司嚴禁一切形式的強迫或強制勞動。

如發現任何童工或強迫勞動的情況，本公司將立即終止與相關員工的僱傭關係，並迅速向有關當局報告此事件。我們堅持零容忍的原則，並將採取必要的措施以確保不再發生類似情況。此外，若有需要我們將向受影響的個人提供任何必要的協助。本公司深知保障員工的基本權利和尊嚴的重要性，並將持續努力維護安全、公平的工作環境。

環境、社會及管治報告

報告期內，本公司嚴格遵守相關法律法規及國際勞工準則，勞工實踐方面並無發生重大違規事件，亦未發現任何侵犯人權、僱用童工或涉及強迫勞動的情況。我們持續恪守負責任的勞工承諾，致力營造公平、尊重且安全的工作環境。

業務引領共創輝煌

報告期內，我國宏觀政策效應持續釋放，國民經濟回升向好態勢不斷鞏固。鐵路建設作為國家重點基礎設施領域，呈現出穩中有進的良好局面，既有線路維持高效運營，新線建設加速落地，同時多項規劃中的鐵路項目亦有序開展，為軌道交通裝備製造業帶來新的發展契機。與此同時，隨著行業競爭日趨激烈，對產品品質、技術能力及服務水準提出更高要求，這些都為公司的發展提供了新的機遇及挑戰。

作為中國領先的鐵路扣件系統供應商，本公司主營業務涵蓋高速鐵路、普通鐵路、重載鐵路及城市軌道交通等全領域扣件系統的研發、生產、銷售及技術支持。除扣件系統外，公司業務亦延伸至焊絲產品的研發、生產與銷售，並通過子公司邢台炬能從事鐵路軌枕產品的研發、生產及銷售，形成多元化產品矩陣。我們堅持以高質量鐵路扣件系統及軌枕產品為核心競爭優勢，持續提升產品品質與技術服務水平，致力為中國鐵路建設與運營保駕護航。同時，我們積極探索行業垂直延伸機遇，優化拓展產品線，通過銷售扣件系統、焊絲、軌枕及提供加工服務等多元收入來源，綜合提升行業競爭力與產品多樣性，不斷提升自身的核心競爭力和盈利能力，進一步鞏固領先地位，贏得市場廣泛認可。為擴大生產規模、深化地域佈局，公司本年度新增貴州炬能軌道交通有限公司。作為邢台分部的下屬企業，該公司專注於鐵路軌枕的產銷業務，已於年內全面投產運營。隨著本年全面啟動生產經營活動，該公司的生產規模不僅得到了顯著擴大，更有效增強了公司在西南區域的業務輻射能力，為滿足市場需求、提升供應鏈韌性提供了堅實保障。

我們深知，在全球化競爭日益激烈的市場環境中，產品責任與供應鏈管理是引領業務發展的關鍵。高效的供應鏈管理不僅有助於控制成本，更能提升客戶滿意度與市場響應速度，產品責任則體現企業對社會的承諾，對品牌信譽與長遠發展至關重要。下文將詳細闡述本公司在供應鏈管理及產品責任方面的具體措施，我們通過在這些關鍵領域持續精進，強化核心競爭力，推動業務穩健增長。

環境、社會及管治報告

產品責任

本公司高度重視產品的安全性和可靠性，嚴格遵守相關的國家、國際和行業標準。針對鐵路扣件系統產品，我們遵循國家鐵路局制定的《鐵道行業技術標準目錄》和《高速鐵路扣件》等41項標準，進行全面的質量控制。在軌枕製造方面，我們遵循行業標準如《新Ⅲ型混凝土橋枕及護軌扣件Q/CR 535-2016》、《有砟軌道混凝土岔枕TB/T 3080-2014》和《混凝土枕TB/T 2190-2013》等。對於焊絲產品，我們遵循的國家質量標準包括《不銹鋼藥芯焊絲GB/T 17853-2018》和《非合金鋼及細晶粒鋼藥芯焊絲GB/T 10045-2018》。

本公司已取得ISO 9001質量管理體系認證，該認證涵蓋產品設計及生產製造，並對售後服務進行規範管理，充分彰顯我們在質量管控上的系統化與標準化能力。同時，我們的鐵路扣件系統產品亦取得鐵路產品CRCC認證，標誌著產品在安全性、可靠性及適應性方面均符合國家鐵路行業的嚴格標準，具備服務高速鐵路、重載鐵路及城市軌道交通等領域的專業資質。在焊接材料領域，子公司焊業的產品不僅獲得歐盟CE認證，滿足歐洲市場對健康、安全及環保的高標準要求，更取得多國船級社認證，證明其產品在船舶與海洋工程等高端領域具備優異的性能與可靠性。這些國際與行業專項資質的取得，不僅是對本公司技術實力的肯定，也為我們拓展國內外市場、服務多元客戶群體提供了堅實保障。

鑒於本公司的業務性質，我們並未涉及廣告、標籤和隱私等方面的相關事宜。我們專注於通過持續的質量管控，為客戶提供安全可靠的產品。

品質管控

本公司高度重視產品品質，致力於為客戶提供安全可靠的產品。為此，我們構建了完整的質量管控體系，確保生產全流程符合相關法規標準。

在體系構建方面，我們制定了詳細的質量管理手冊、程序文件及技術文件作為生產運營依據，並通過定期內部審核與管理評審持續優化，同時積極配合外部專業機構監督檢查及客戶不定期審查，以不斷完善內部管控。

在生產執行層面，我們實施從原料採購到成品出廠的全過程監控，嚴格執行標識追溯管理，並由專業質量管理部門負責檢驗監督，確保性能符合產品標準與客戶要求。

環境、社會及管治報告

針對客戶反饋，我們制定了《退換貨管理辦法》以規範客戶退換貨管理，從而減少企業的經濟損失，提升服務滿意度。該辦法明確各部門職責，詳述處理流程。當客戶提出退貨申請，即啟動以下標準化處理流程：首先由市場部受理申請，轉交質量部與技術部進行專業分析，據此判定適當的處理方式（包括產品讓步接收、維修改造、換貨或退款等方式）。方案確定後，由市場部統一與客戶溝通協調，最終由各相關職能部門聯合執行處理，確保客戶訴求獲得高效解決。除完成個案處理外，相關部門必須進行根源分析，據以採取有效的糾正與預防措施，從制度面防止同類問題再次發生，形成完整的品質管理閉環。

得益於我們全面及系統化的質量管控體系，報告期內本公司無因安全健康理由須回收產品的情況，亦未接獲任何產品質量投訴，未來我們將持續完善體系，以維護企業聲譽並推動業務健康發展。

投訴處理

本公司高度重視溝通回饋及提升客戶滿意度。作為一家注重產品質量的企業，我們秉持「預防為主」之原則處理客戶投訴。客戶投訴一經送達，我們立即啟動處理流程，憑藉豐富經驗與專業能力，全面推進以下處理措施：

啟動應急機制

市場開發部於接獲客戶反映問題後，即時啟動應急處理機制，迅速將相關信息同步通知質量管理部、技術部門及生產部門等單位。通過跨部門即時聯動，確保信息傳遞無延誤，為後續分析與處理奠定基礎，體現本公司對客戶投訴的高度重視與快速響應能力。

分析評估與產品隔離

由質量管理部牽頭，會同技術、生產等部門共同分析評估客戶投訴的具體情況。若確認涉及產品質量問題，本公司承諾於一個工作日內完成同類型、同批次產品的識別與隔離工作。庫存產品由倉庫進行標識、隔離及記錄；對於已交付客戶手中的問題產品，則由市場開發部即時通知客戶配合隔離，防止問題擴大，確保風險可控。

環境、社會及管治報告

驗證評審與方案決策

完成產品隔離後，質量管理部立即召集技術、市場、生產等相關部門進行驗證評審。根據評審結果，針對問題產品作出報廢、返工、退貨／換貨、讓步申請或轉用等處理決定，並迅速將決策通知相關部門執行。其中，讓步申請須事先取得客戶同意，確保每一項處理方案均符合客戶權益與雙方共識。

根源分析與改正落實

本公司於處理客戶投訴的全程中，不僅致力於快速有效解決個案問題，更將根源分析與改正措施列為核心環節。相關部門必須深入調查問題成因，據以制定並落實糾正與預防措施，從制度面防止同類問題再次發生。通過此閉環管理機制，我們持續提升產品質量與客戶滿意度，增強客戶信任，為企業可持續發展奠定堅實基礎。

知識產權

本公司深知，對知識產權的保護不僅是法律的要求，更是提升企業競爭力的重要策略。有效的知識產權保護可以促進我們的研發體系，讓創新成果得到應有的認可和保障。我們嚴格遵守《中華人民共和國著作權法》、《中華人民共和國商標法》和《中華人民共和國專利法》，全面管理及保護我們的知識產權。不僅能防止技術被不當模仿或盜用，還能激勵我們的員工積極參與創新，從而提高整體的技術水平和產品質量。此外，強化知識產權的保護使我們能夠在市場上建立起良好的品牌形象，增強客戶的信任感，進而吸引更多的合作機會和投資。隨著市場競爭的加劇，擁有自主知識產權的企業在獲得市場份額和維持可持續發展方面將具備更大的優勢。

為了系統化地管理本公司的知識產權相關事宜，我們特別制定了《企業名稱權、知識產權及銷售權管理規定》和《註冊商標使用管理規定》，並不斷進行更新和完善。本公司的產品商標均已註冊，並受到法律保護。

本公司非常重視生產工藝的升級及新產品的開發，不斷組織工藝改進和性能升級，並將產品應用於國內鐵路建設。公司注重知識產權的保護，鼓勵員工積極參與各項技術創新活動，對研發過程中涉及的新材料、新產品、新技術、新工藝、新配方和新設計進行專利申請，並納入公司的知識產權保護範疇。根據不同情況，公司會對創新成果及專利提供精神和物質獎勵，同時保護創作者的署名權。

截止2025年底，公司已擁有85項有效專利，另有13項專利正在申請中。

環境、社會及管治報告

供應鏈管理

為加強供應商管理，確保採購物資符合規定，本公司制定了《採購控制程序》及《供應鏈ESG管理暫行辦法》，旨在引入具優秀潛力的供應商，為產品質量提供堅實保障。本公司的原材料主要來自國內合格供應商，在選擇供應商時，我們綜合考量質量、成本、交付及服務等多方面因素。對於重要物資，我們與長期合作的供應商建立戰略合作關係，以確保採購質量穩定。

供應商准入

供應商准入前，我們進行全面的現場考察，審查其商業許可證、稅務登記證、質量檢測報告、質量管理體系認證證書及市場聲譽等相關資料。此外，我們對供應商的產品進行檢驗，只有通過產品測試的供應商方可納入《合格供應商名錄》，從源頭確保物資符合質量標準。

供應商定期評估與改善

對於已合作的供應商，我們進行定期評估，並使用《供應商週期評估表》進行評分。對於未達標的供應商，我們發出《糾正和預防措施處理單》，限期其進行整改，未能完成整改者，可能面臨取消供應商資格的風險。若同一供應商的同一產品連續兩批次不合格，我們要求其發出《糾正和預防措施處理單》，分析原因並採取糾正措施；若質量無明顯改善，將取消其合格供應商資格。通過此評估與改善機制，我們持續提升供應商質量水平，確保採購物資符合要求。

供應鏈風險管理與韌性提升

為減少供應中斷風險及對單一供應商的依賴，我們採取多層面的供應商管理策略。首先，我們與多家供應商建立穩定合作關係，降低單一供應商失誤或意外事故對生產運營的影響，增強供應鏈的抗風險能力。其次，我們通過定期抽樣檢查和實地走訪等方式，嚴格審查供應商的產品質量和生產管理水平，及時發現問題並推動持續改進，確保原材料供應的可靠性。此外，針對環境因素可能造成的可預見影響（如季節性氣候變化、極端天氣或物流中斷等），我們實施安全庫存管理機制，通過提前規劃與統籌安排，確保在突發情況下仍能維持生產有序進行。這三方面舉措相輔相成，有效提升供應鏈整體韌性。通過分散供應渠道、嚴格質量控制及前瞻性庫存部署，我們最終確保業務連貫性，為企業可持續發展奠定堅實基礎。

環境、社會及管治報告

供應鏈ESG管理與監察流程

在報告年度內，本公司遵循ESG治理原則，持續落實《供應鏈ESG管理暫行辦法》，以強化供應鏈的整體協作能力與系統標準的有效性。我們致力於建構可持續發展的供應鏈體系，一方面與信譽優良的供應商建立長期合作關係，攜手共創價值；另一方面，通過全流程規範管理與持續優化機制，確保合作夥伴契合我們的核心價值觀與可持續發展要求。我們深信，對供應商落實ESG管理，是推動雙方共同成長的關鍵所在。

供應鏈ESG管理監察流程涵蓋以下兩個方面：

- 產品合規與環保要求。供應商必須確保所提供產品符合合同要求及環保標準，在產品運輸環節不能對環境造成污染。供應商需提供相關質量保證文件，如質保單、有害物質檢測報告等，以確保產品安全性和環保性。
- 生命週期環保合規。供應商在產品生命週期的各個環節，包括設計、原料選用、生產加工、包裝、排放處理、廢棄物處置等，都必須嚴格遵守國家環保和安全的相關法律法規。我們要求供應商全面落實環保要求，確保產品生產和供給過程環保合規，最大限度減少對環境的負面影響。

報告期內，本公司有交易的活躍供應商共有257家，類別主要有原材料、包裝物、固定資產、模具和外協件等。其中，主要原材料均來自戰略合作夥伴。本公司一般採取就近原則選擇供應商進行採購，但鑒於主要原材料鋼材、包裝材料等的質量、價格及物流需求等其他因素所影響，本公司現時活躍的供應商遍佈國內不同省份。供應商按地區劃分的情況如下(單位：家)：

地區(單位：家)	2025年	2024年
河北省內	104	179
河北省外	153	189

反腐倡廉

企業合規是本公司在經營管理中一以貫之的核心原則。我們嚴格遵守各項法律法規，並持續健全公司治理機制，確保企業各項活動均在合法合規的框架下穩健運行。通過強化內部管控與合規意識，我們不斷提升治理水平，為企業可持續發展奠定堅實基礎。

環境、社會及管治報告

制度建設

本公司高度重視商業道德與合規管理，嚴格遵守《中華人民共和國刑法》、《中華人民共和國反不正當競爭法》及《中華人民共和國反洗錢法》等相關法規。為將法規要求落實到日常經營中，我們制定了《反商業賄賂管理規定》與《反舞弊管理規定》，明確各級員工的商業行為規範，並持續檢視更新。

我們始終堅持自願、平等、公平、誠信的原則，恪守公認的商業道德標準，將合規意識融入企業經營的每一個環節。通過完善的制度建設與常態化的合規管理，為公司穩健經營注入堅實保障。

舉報機制

為進一步加強反腐倡廉工作，本公司設立了專門的內部審計部門，負責接收並調查各類舉報線索，包括涉嫌貪污、舞弊、欺詐等行為。我們已開通舉報熱線及舉報信箱，鼓勵員工及相關方以保密或匿名方式提交問題線索。內部審計部將依據舉報內容啟動審計調查程序，並將調查結果提交審核委員會及管理層；若發現涉嫌觸犯法律，將依法移交司法機關處理。

此外，我們制定了《舉報政策》，對舉報程序作出詳細指引。公司員工及與本公司有業務往來的外部人士均可依循指引提交舉報資料。本公司將竭盡所能，確保所有舉報均在高度保密及公平公正的原則下處理。如調查發現涉嫌刑事犯罪，我們將在諮詢法律顧問後，決定是否需要將案件移交相關部門作進一步處理。一旦案件轉介予有關當局，本公司將不再就該事件採取進一步行動，包括通知員工或外部人士有關轉介事宜，以確保司法程序不受干擾。

這一機制充分彰顯了本公司打擊違法違規行為的堅定決心，亦體現了我們對商業道德與合規管理的高度重視。

合規培訓

為進一步提升全體員工的合規意識，報告期內，本公司為員工及董事安排了反貪污及反腐敗相關的合規培訓，詳細內容請參閱本報告「員工培訓」小節。通過系統性培訓，我們期望全體成員深入理解各項合規要求，主動遵循公司內部制度，共同維護企業廉潔形象與良好聲譽。

報告期內，本公司未發現任何腐敗與賄賂、利益衝突、洗錢、內部交易或客戶隱私數據洩露等違背商業道德準則的事件。綜上所述，公司在合規管理與商業道德建設方面保持良好紀錄，體現了全員共同維護廉潔、透明營商環境的堅定承諾。

攜手社區共享和諧

社區投資

企業的成長離不開社會的支持，我們對此深懷感恩，並始終以實際行動踐行社會責任，積極回饋社會。報告期內，我們持續投入社會公益事業，系統性開展各類公益項目，向有需要的群體伸出援手，助力改善生活條件。我們相信，唯有與社會共享發展成果，才能實現真正可持續的未來。未來，我們將繼續探索多元化的公益路徑，凝聚更多善意與力量，為社會和諧發展貢獻企業擔當。

社區關懷

在春節來臨之際，為確保低保困難戶與孤寡老人度過一個歡樂祥和的佳節，集團公司黨委相關負責人於1月23日深入對口幫扶村，聯合村兩委班子共同開展走訪慰問活動。慰問團隊為多戶困難家庭送去米、麵、油等生活物資，並與他們親切交談，細緻了解生活需求，囑咐注意防寒保暖。此次活動不僅為困難群眾提供了物質幫助，更給予了精神上的慰藉，讓他們切實感受到企業的溫暖與關懷，同時也弘揚了尊老愛幼、扶危濟困的中華傳統美德。

本公司堅信，積極參與公益事業是企業履行社會責任、回饋社會支持的核心途徑，不僅能夠在公益奉獻過程中助力員工提升責任意識、實現個人價值成長，更能在企業內部構建兼具溫度與責任擔當的文化體系。展望未來，本公司將持續發揮自身經營特色與資源優勢，主動投身各類公益事業及相關活動，以務實篤行的行動踐行公益理念、傳遞社會溫暖、回饋社會關懷，攜手全體員工共同進步，推動實現企業與社會的同心共進、和諧共贏及高質量協同發展。

審計報告

天健審[2026]3-99號

河北翼辰實業集團股份有限公司全體股東：

一、審計意見

我們審計了河北翼辰實業集團股份有限公司(以下簡稱翼辰實業公司)財務報表，包括2025年12月31日的合併及母公司資產負債表，2025年度的合併及母公司利潤表、合併及母公司現金流量表、合併及母公司所有者權益變動表，以及相關財務報表附註。

我們認為，後附的財務報表在所有重大方面按照企業會計準則的規定編製，公允反映了翼辰實業公司2025年12月31日的合併及母公司財務狀況，以及2025年度的合併及母公司經營成果和現金流量。

二、形成審計意見的基礎

我們按照中國註冊會計師審計準則的規定執行了審計工作。審計報告的「註冊會計師對財務報表審計的責任」部分進一步闡述了我們在這些準則下的責任。按照《中國註冊會計師獨立性準則第1號—財務報表審計和審閱業務對獨立性的要求》和中國註冊會計師職業道德守則，我們獨立於翼辰實業公司，並履行了職業道德方面的其他責任。我們在審計中遵循了對公眾利益實體審計的獨立性要求。我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

三、 關鍵審計事項

關鍵審計事項是我們根據職業判斷，認為對本期財務報表審計最為重要的事項。這些事項的應對以對財務報表整體進行審計並形成審計意見為背景，我們不對這些事項單獨發表意見。

（一） 收入確認

1. 事項描述

相關信息披露詳見財務報表附註三(二十二)、五(二)1及十四。

翼辰實業公司的營業收入主要來自於銷售鐵路扣件系統、焊絲和鐵路軌枕等產品。2025年度，翼辰實業公司的營業收入為人民幣1,667,135,143.70元。

由於營業收入是翼辰實業公司關鍵業績指標之一，可能存在翼辰實業公司管理層(以下簡稱管理層)通過不恰當的收入確認以達到特定目標或預期的固有風險，因此，我們將收入確認確定為關鍵審計事項。

審計報告

三、關鍵審計事項(續)

(一) 收入確認(續)

2. 審計應對

針對收入確認，我們實施的審計程序主要包括：

- (1) 了解與收入確認相關的關鍵內部控制，評價這些控制的設計，確定其是否得到執行，並測試相關內部控制的運行有效性；
- (2) 檢查銷售合同，了解主要合同條款或條件，評價收入確認方法是否適當；
- (3) 按月度、產品、客戶等對營業收入和毛利率實施分析程序，識別是否存在重大或異常波動，並查明原因；
- (4) 對於內銷收入，選取項目檢查相關支持性文件，包括銷售合同、訂單、銷售發票、出庫單、客戶簽收單等；對於出口收入，獲取電子口岸信息並與賬面記錄核對，並選取項目檢查相關支持性文件，包括銷售合同、出口報關單、貨運提單、銷售發票等；
- (5) 結合應收賬款和合同資產函證，選取項目函證銷售金額；
- (6) 實施截止測試，檢查收入是否在恰當期間確認；
- (7) 獲取資產負債表日後的銷售退回記錄，檢查是否存在資產負債表日不滿足收入確認條件的情況；
- (8) 檢查與營業收入相關的信息是否已在財務報表中作出恰當列報。

三、 關鍵審計事項(續)

(二) 應收賬款減值

1. 事項描述

相關信息披露詳見財務報表附註三(十二)和五(一)3。

截至2025年12月31日，翼辰實業公司應收賬款賬面餘額為人民幣1,830,412,446.78元，壞賬準備為人民幣325,812,075.07元，賬面價值為人民幣1,504,600,371.71元。

管理層根據各項應收賬款和合同資產的信用風險特徵，以單項或組合為基礎，按照相當於整個存續期內的預期信用損失金額計量其損失準備。由於應收賬款金額重大，且應收賬款減值測試涉及重大管理層判斷，我們將應收賬款和合同資產減值確定為關鍵審計事項。

審計報告

三、關鍵審計事項(續)

(二) 應收賬款減值(續)

2. 審計應對

針對應收賬款減值，我們實施的審計程序主要包括：

- (1) 了解與應收賬款減值相關的關鍵內部控制，評價這些控制的設計，確定其是否得到執行，並測試相關內部控制的運行有效性；
- (2) 針對管理層以前年度就壞賬準備所作估計，覆核其結果或者管理層對其作出的後續重新估計；
- (3) 覆核管理層對應收賬款進行信用風險評估的相關考慮和客觀證據，評價管理層是否恰當識別各項應收賬款的信用風險特徵；
- (4) 對於以單項為基礎計量預期信用損失的應收賬款，覆核管理層對預期收取現金流量的預測，評價在預測中使用的重大假設的適當性以及數據的適當性、相關性和可靠性，並與獲取的外部證據進行核對；
- (5) 對於以組合為基礎計量預期信用損失的應收賬款，評價管理層按信用風險特徵劃分組合的合理性；評價管理層確定的應收賬款預期信用損失率的合理性，包括使用的重大假設的適當性以及數據的適當性、相關性和可靠性；測試管理層對壞賬準備的計算是否準確；
- (6) 結合應收賬款函證以及期後回款情況，評價管理層計提壞賬準備的合理性；
- (7) 檢查與應收賬款減值相關的信息是否已在財務報表中作出恰當列報。

四、其他信息

管理層對其他信息負責。其他信息包括年度報告中涵蓋的信息，但不包括財務報表和我們的審計報告。

我們對財務報表發表的審計意見不涵蓋其他信息，我們也不對其他信息發表任何形式的鑑證結論。

結合我們對財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與財務報表或我們在審計過程中瞭解到的情況存在重大不一致或者似乎存在重大錯報。

基於我們已執行的工作，如果我們確定其他信息存在重大錯報，我們應當報告該事實。在這方面，我們無任何事項需要報告。

五、管理層和治理層對財務報表的責任

管理層負責按照企業會計準則的規定編製財務報表，使其實現公允反映，並設計、執行和維護必要的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報。

在編製財務報表時，管理層負責評估翼辰實業公司的持續經營能力，披露與持續經營相關的事項(如適用)，並運用持續經營假設，除非計劃進行清算、終止運營或別無其他現實的選擇。

翼辰實業公司治理層(以下簡稱治理層)負責監督翼辰實業公司的財務報告過程。

審計報告

六、註冊會計師對財務報表審計的責任

我們的目標是對財務報表整體是否不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報獲取合理保證，並出具包含審計意見的審計報告。合理保證是高水平的保證，但並不能保證按照審計準則執行的審計在某一重大錯報存在時總能發現。錯報可能由於舞弊或錯誤導致，如果合理預期錯報單獨或匯總起來可能影響財務報表使用者依據財務報表作出的經濟決策，則通常認為錯報是重大的。

在按照審計準則執行審計工作的過程中，我們運用職業判斷，並保持職業懷疑。同時，我們也執行以下工作：

- （一） 識別和評估由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險，設計和實施審計程序以應對這些風險，並獲取充分、適當的審計證據，作為發表審計意見的基礎。由於舞弊可能涉及串通、偽造、故意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上，未能發現由於舞弊導致的重大錯報的風險高於未能發現由於錯誤導致的重大錯報的風險。
- （二） 了解與審計相關的內部控制，以設計恰當的審計程序，但目的並非對內部控制的有效性發表意見。
- （三） 評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計及相關披露的合理性。
- （四） 對管理層使用持續經營假設的恰當性得出結論。同時，根據獲取的審計證據，就可能導致對翼辰實業公司持續經營能力產生重大疑慮的事項或情況是否存在重大不確定性得出結論。如果我們得出結論認為存在重大不確定性，審計準則要求我們在審計報告中提請報表使用者注意財務報表中的相關披露；如果披露不充分，我們應當發表非無保留意見。我們的結論基於截至審計報告日可獲得的信息。然而，未來的事項或情況可能導致翼辰實業公司不能持續經營。

六、註冊會計師對財務報表審計的責任(續)

(五) 評價財務報表的總體列報、結構和內容，並評價財務報表是否公允反映相關交易和事項。

(六) 就翼辰實業公司中實體或業務活動的財務信息獲取充分、適當的審計證據，以對財務報表發表審計意見。我們負責指導、監督和執行集團審計，並對審計意見承擔全部責任。

我們與治理層就計劃的審計範圍、時間安排和重大審計發現等事項進行溝通，包括溝通我們在審計中識別出的值得關注的內部控制缺陷。

我們還就已遵守與獨立性相關的職業道德要求向治理層提供聲明，並與治理層溝通可能被合理認為影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及相關的防範措施(如適用)。

從與治理層溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期財務報表審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在審計報告中描述這些事項，除非法律法規禁止公開披露這些事項，或在極少數情形下，如果合理預期在審計報告中溝通某事項造成的負面後果超過在公眾利益方面產生的益處，我們確定不應在審計報告中溝通該事項。

天健會計師事務所(特殊普通合夥)

中國註冊會計師：
(項目合夥人)
李聯

中國·杭州

中國註冊會計師：
李鑫

二〇二六年四月八日

合併資產負債表

2025年12月31日

單位：人民幣元

資產	註釋號	期末數	上年年末數
流動資產：			
貨幣資金	1	341,926,826.56	157,848,753.11
結算備付金			
拆出資金			
交易性金融資產			
衍生金融資產			
應收票據	2	45,627,552.01	54,689,198.87
應收賬款	3	1,504,600,371.71	1,193,123,529.49
應收款項融資	4	5,768,350.97	12,520,009.41
預付款項	5	58,451,882.12	31,443,731.01
應收保費			
應收分保賬款			
應收分保合同準備金			
其他應收款	6	7,299,427.96	7,961,605.99
買入返售金融資產			
存貨	7	266,692,683.82	422,597,534.70
其中：數據資源			
合同資產	8	18,864,638.45	30,096,517.24
持有待售資產			
一年內到期的非流動資產			
其他流動資產	9	4,166,721.50	20,048,842.48
流動資產合計		2,253,398,455.10	1,930,329,722.30

合併資產負債表

2025年12月31日

資產	註釋號	期末數	上年年末數
非流動資產：			
發放貸款和墊款			
債權投資			
其他債權投資			
長期應收款			
長期股權投資	10	345,977,288.54	309,091,068.98
其他權益工具投資	11	8,197,392.29	18,197,392.29
其他非流動金融資產			
投資性房地產			
固定資產	12	639,661,297.39	689,660,945.52
在建工程	13	210,938,104.70	154,372,752.64
生產性生物資產			
油氣資產			
使用權資產	14	612,767.35	1,225,534.69
無形資產	15	145,955,421.16	142,577,948.63
其中：數據資源			
開發支出			
其中：數據資源			
商譽	16	5,491,278.19	59,835,952.92
長期待攤費用	17	489,330.56	672,829.52
遞延所得稅資產	18	63,783,969.22	57,235,882.32
其他非流動資產	19	141,133,181.05	138,297,314.17
非流動資產合計		1,562,240,030.45	1,571,167,621.68
資產總計		3,815,638,485.55	3,501,497,343.98

合併資產負債表

2025年12月31日

負債和所有者權益(或股東權益)	註釋號	期末數	上年年末數
流動負債：			
短期借款	21	21,020,804.50	125,640,149.32
向中央銀行借款			
拆入資金			
交易性金融負債			
衍生金融負債			
應付票據	22	82,642,831.84	53,000,000.00
應付賬款	23	445,067,510.15	391,730,114.86
預收款項			
合同負債	24	15,524,312.93	10,913,342.91
賣出回購金融資產款			
吸收存款及同業存放			
代理買賣證券款			
代理承銷證券款			
應付職工薪酬	25	9,144,031.67	7,603,303.19
應交稅費	26	41,196,866.66	15,285,469.02
其他應付款	27	16,222,751.33	19,739,058.41
應付手續費及佣金			
應付分保賬款			
持有待售負債			
一年內到期的非流動負債	28	166,452,166.81	92,862,564.74
其他流動負債	29	1,028,160.71	906,711.48
流動負債合計		798,299,436.60	717,680,713.93

合併資產負債表

2025年12月31日

負債和所有者權益(或股東權益)	註釋號	期末數	上年年末數
非流動負債：			
保險合同準備金			
長期借款	30	352,163,000.00	384,301,000.00
應付債券			
其中：優先股			
永續債			
租賃負債	31		632,166.81
長期應付款			
長期應付職工薪酬			
預計負債			
遞延收益	32	4,013,266.67	4,245,866.67
遞延所得稅負債	18	241,498.50	264,912.23
其他非流動負債			
非流動負債合計		356,417,765.17	389,443,945.71
負債合計		1,154,717,201.77	1,107,124,659.64
所有者權益(或股東權益)：			
實收資本(或股本)	33	448,920,000.00	448,920,000.00
其他權益工具			
其中：優先股			
永續債			
資本公積	34	813,776,643.64	813,934,037.92
減：庫存股	35	27,919,676.11	24,878,196.19
其他綜合收益	36	-123,507.71	-123,507.71
專項儲備			
盈餘公積	37	185,203,779.81	156,494,587.84
一般風險準備			
未分配利潤	38	1,227,678,621.09	987,101,140.58
歸屬於母公司所有者權益合計		2,647,535,860.72	2,381,448,062.44
少數股東權益		13,385,423.06	12,924,621.90
所有者權益合計		2,660,921,283.78	2,394,372,684.34
負債和所有者權益總計		3,815,638,485.55	3,501,497,343.98

母公司資產負債表

2025年12月31日

單位：人民幣元

資產	註釋號	期末數	上年年末數
流動資產：			
貨幣資金		291,570,655.75	104,063,829.58
交易性金融資產			
衍生金融資產			
應收票據		10,455,319.22	7,390,372.51
應收賬款	1	1,416,860,476.51	1,087,461,462.01
應收款項融資		1,789,193.85	761,212.61
預付款項		26,907,700.02	16,314,910.93
其他應收款	2	64,315,142.33	42,187,921.28
存貨		202,695,404.74	386,073,982.16
其中：數據資源			
合同資產		16,056,870.63	28,095,192.44
持有待售資產			
一年內到期的非流動資產			
其他流動資產		278,841.92	16,945,941.67
流動資產合計		2,030,929,604.97	1,689,294,825.19
非流動資產：			
債權投資			
其他債權投資			
長期應收款			
長期股權投資	3	717,049,657.03	713,882,440.19
其他權益工具投資		8,197,392.29	18,197,392.29
其他非流動金融資產			
投資性房地產			
固定資產		528,389,169.77	569,742,057.54
在建工程		210,938,104.70	154,361,451.93
生產性生物資產			
油氣資產			
使用權資產		612,767.35	1,225,534.69
無形資產		140,332,575.61	136,813,954.12
其中：數據資源			
開發支出			
其中：數據資源			
商譽			
長期待攤費用			
遞延所得稅資產		61,502,517.70	54,768,998.05
其他非流動資產		133,750,641.79	131,318,484.42
非流動資產合計		1,800,772,826.24	1,780,310,313.23
資產總計		3,831,702,431.21	3,469,605,138.42

母公司資產負債表

2025年12月31日

負債和所有者權益	註釋號	期末數	上年年末數
流動負債：			
短期借款			89,800,000.00
交易性金融負債			
衍生金融負債			
應付票據		77,740,490.24	53,000,000.00
應付賬款		431,016,688.55	339,948,822.19
預收款項			
合同負債		30,334,575.45	29,367,575.04
應付職工薪酬		6,927,577.42	5,286,820.70
應交稅費		36,963,545.08	12,844,799.16
其他應付款		130,680,663.13	133,599,328.66
持有待售負債			
一年內到期的非流動負債		166,452,166.81	92,862,564.74
其他流動負債		268,199.73	383,269.78
流動負債合計		880,383,906.41	757,093,180.27
非流動負債：			
長期借款		352,163,000.00	381,301,000.00
應付債券			
其中：優先股			
永續債			
租賃負債			632,166.81
長期應付款			
長期應付職工薪酬			
預計負債			
遞延收益		4,013,266.67	4,245,866.67
遞延所得稅負債			
其他非流動負債			
非流動負債合計		356,176,266.67	386,179,033.48
負債合計		1,236,560,173.08	1,143,272,213.75
所有者權益(或股東權益)：			
實收資本(或股本)		448,920,000.00	448,920,000.00
其他權益工具			
其中：優先股			
永續債			
資本公積		832,289,210.19	832,446,604.47
減：庫存股		27,919,676.11	24,878,196.19
其他綜合收益		-123,507.71	-123,507.71
專項儲備			
盈餘公積		185,203,779.81	156,494,587.84
未分配利潤		1,156,772,451.95	913,473,436.26
所有者權益合計		2,595,142,258.13	2,326,332,924.67
負債和所有者權益總計		3,831,702,431.21	3,469,605,138.42

合併利潤表

2025年度

單位：人民幣元

項目	註釋號	本期數	上年同期數
一、營業總收入		1,667,135,143.70	1,090,749,926.12
其中：營業收入	1	1,667,135,143.70	1,090,749,926.12
利息收入			
已賺保費			
手續費及佣金收入			
二、營業總成本		1,299,965,872.80	1,009,771,818.05
其中：營業成本	1	1,082,560,069.39	837,625,892.66
利息支出			
手續費及佣金支出			
退保金			
賠付支出淨額			
提取保險責任準備金淨額			
保單紅利支出			
分保費用			
税金及附加	2	20,758,514.11	13,473,644.34
銷售費用	3	22,551,068.88	20,677,903.63
管理費用	4	111,160,339.23	92,528,209.30
研發費用	5	45,764,390.67	27,420,050.83
財務費用	6	17,171,490.52	18,046,117.29
其中：利息費用		18,089,660.34	18,054,168.77
利息收入		1,673,469.54	1,275,562.65
加：其他收益	7	2,601,453.25	4,095,474.07
投資收益(損失以「-」號填列)	8	68,682,035.85	14,895,631.58
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		68,682,035.85	23,416,869.85
以攤餘成本計量的金融資產終止確認收益			
匯兌收益(損失以「-」號填列)			
淨敞口套期收益(損失以「-」號填列)			
公允價值變動收益(損失以「-」號填列)	9		-59,643,427.68
信用減值損失(損失以「-」號填列)	10	-27,073,944.20	-64,176,392.08
資產減值損失(損失以「-」號填列)	11	-77,238,436.44	-34,802,477.56
資產處置收益(損失以「-」號填列)			

合併利潤表

2025年度

項目	註釋號	本期數	上年同期數
三、營業利潤(虧損以「-」號填列)		334,140,379.36	-58,653,083.60
加：營業外收入	12	112,209.97	1,527,983.38
減：營業外支出	13	612,437.99	598,714.48
四、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)		333,640,151.34	-57,723,814.70
減：所得稅費用	14	48,808,965.70	-6,675,589.91
五、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		284,831,185.64	-51,048,224.79
(一) 按經營持續性分類：			
1. 持續經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		284,831,185.64	-51,048,224.79
2. 終止經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)			
(二) 按所有權歸屬分類：			
1. 歸屬於母公司所有者的淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		284,370,384.48	-50,828,456.99
2. 少數股東損益(淨虧損以「-」號填列)		460,801.16	-219,767.80
六、其他綜合收益的稅後淨額			
歸屬於母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額			
(一) 不能重分類進損益的其他綜合收益			
1. 重新計量設定受益計劃變動額			
2. 權益法下不能轉損益的其他綜合收益			
3. 其他權益工具投資公允價值變動			
4. 企業自身信用風險公允價值變動			
5. 其他			

合併利潤表

2025年度

項目	註釋號	本期數	上年同期數
(二) 將重分類進損益的其他綜合收益			
1. 權益法下可轉損益的其他綜合收益			
2. 其他債權投資公允價值變動			
3. 金融資產重分類計入其他綜合收益的金額			
4. 其他債權投資信用減值準備			
5. 現金流量套期儲備			
6. 外幣財務報表折算差額			
7. 其他			
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額			
七、綜合收益總額		284,831,185.64	-51,048,224.79
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額		284,370,384.48	-50,828,456.99
歸屬於少數股東的綜合收益總額		460,801.16	-219,767.80
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益		0.32	-0.06
(二) 稀釋每股收益		0.32	-0.06

母公司利潤表

2025年度

單位：人民幣元

項目	註釋號	本期數	上年同期數
一、營業收入	1	1,322,830,182.97	704,875,219.60
減：營業成本	1	761,144,943.03	473,033,074.78
税金及附加		20,053,269.85	12,518,520.29
銷售費用		15,712,294.78	14,509,085.77
管理費用		101,275,996.37	82,624,368.01
研發費用	2	43,028,403.24	23,172,298.08
財務費用		16,444,320.37	17,516,435.61
其中：利息費用		17,591,750.22	17,558,906.00
利息收入		1,645,708.37	1,206,096.66
加：其他收益		2,219,418.43	3,410,060.75
投資收益(損失以「-」號填列)	3	68,682,035.85	20,772,164.37
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		68,682,035.85	23,416,869.85
以攤餘成本計量的金融資產終止確認收益			
淨敞口套期收益(損失以「-」號填列)			
公允價值變動收益(損失以「-」號填列)			-61,927,707.47
信用減值損失(損失以「-」號填列)		-26,370,907.77	-59,366,373.57
資產減值損失(損失以「-」號填列)		-75,097,044.74	-32,210,223.77
資產處置收益(損失以「-」號填列)			
二、營業利潤(虧損以「-」號填列)		334,604,457.10	-47,820,642.63
加：營業外收入		27,644.52	1,527,965.87
減：營業外支出		408,874.45	500,257.65
三、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)		334,223,227.17	-46,792,934.41
減：所得稅費用		47,131,307.51	-9,233,152.54
四、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		287,091,919.66	-37,559,781.87
(一)持續經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		287,091,919.66	-37,559,781.87
(二)終止經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)			

母公司利潤表

2025年度

項目	註釋號	本期數	上年同期數
五、其他綜合收益的稅後淨額			
(一) 不能重分類進損益的其他綜合收益			
1. 重新計量設定受益計劃變動額			
2. 權益法下不能轉損益的其他綜合收益			
3. 其他權益工具投資公允價值變動			
4. 企業自身信用風險公允價值變動			
5. 其他			
(二) 將重分類進損益的其他綜合收益			
1. 權益法下可轉損益的其他綜合收益			
2. 其他債權投資公允價值變動			
3. 金融資產重分類計入其他綜合收益的金額			
4. 其他債權投資信用減值準備			
5. 現金流量套期儲備			
6. 外幣財務報表折算差額			
7. 其他			
六、綜合收益總額		287,091,919.66	-37,559,781.87
七、每股收益：			
(一) 基本每股收益			
(二) 稀釋每股收益			

合併現金流量表

2025年度

單位：人民幣元

項目	註釋號	本期數	上年同期數
一、經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		1,261,516,068.53	781,969,171.60
客戶存款和同業存放款項淨增加額			
向中央銀行借款淨增加額			
向其他金融機構拆入資金淨增加額			
收到原保險合同保費取得的現金			
收到再保業務現金淨額			
保戶儲金及投資款淨增加額			
收取利息、手續費及佣金的現金			
拆入資金淨增加額			
回購業務資金淨增加額			
代理買賣證券收到的現金淨額			
收到的稅費返還		7,728,701.24	7,530,198.31
收到其他與經營活動有關的現金	1(1)	30,034,044.17	40,853,791.48
經營活動現金流入小計		1,299,278,813.94	830,353,161.39
購買商品、接受勞務支付的現金		673,390,369.09	556,245,690.16
客戶貸款及墊款淨增加額			
存放中央銀行和同業款項淨增加額			
支付原保險合同賠付款項的現金			
拆出資金淨增加額			
支付利息、手續費及佣金的現金			
支付保單紅利的現金			
支付給職工以及為職工支付的現金		108,913,596.24	107,783,730.47
支付的各項稅費		136,828,613.13	52,980,047.88
支付其他與經營活動有關的現金	1(2)	115,085,830.39	95,421,444.19
經營活動現金流出小計		1,034,218,408.85	812,430,912.70
經營活動產生的現金流量淨額	2	265,060,405.09	17,922,248.69

合併現金流量表

2025年度

項目	註釋號	本期數	上年同期數
二、投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		10,000,000.00	58,776,688.12
取得投資收益收到的現金		11,012,750.00	13,102,950.25
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		26,000.00	282,989.15
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額			
收到其他與投資活動有關的現金			
投資活動現金流入小計		21,038,750.00	72,162,627.52
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		31,951,682.23	84,623,755.97
投資支付的現金			38,307,605.18
質押貸款淨增加額			
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額			
支付其他與投資活動有關的現金		50,000,000.00	
投資活動現金流出小計		81,951,682.23	122,931,361.15
投資活動產生的現金流量淨額		-60,912,932.23	-50,768,733.63

合併現金流量表
2025年度

項目	註釋號	本期數	上年同期數
三、籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資收到的現金			
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金			
取得借款收到的現金		301,620,804.50	551,593,422.14
收到其他與籌資活動有關的現金			
籌資活動現金流入小計		301,620,804.50	551,593,422.14
償還債務支付的現金		339,968,000.00	454,552,272.82
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		33,143,735.25	27,005,485.42
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤			
支付其他與籌資活動有關的現金	1(4)	3,741,479.92	25,578,196.19
籌資活動現金流出小計		376,853,215.17	507,135,954.43
籌資活動產生的現金流量淨額		-75,232,410.67	44,457,467.71
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		-266,460.94	-697,886.23
五、現金及現金等價物淨增加額	3	128,648,601.25	10,913,096.54
加：期初現金及現金等價物餘額		100,974,352.18	90,061,255.64
六、期末現金及現金等價物餘額	3	229,622,953.43	100,974,352.18

母公司現金流量表

2025年度

單位：人民幣元

項目	註釋號	本期數	上年同期數
一、經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		997,071,570.22	561,406,333.03
收到的稅費返還		6,941,092.29	2,478,357.53
收到其他與經營活動有關的現金		29,301,327.35	40,843,730.75
經營活動現金流入小計		1,033,313,989.86	604,728,421.31
購買商品、接受勞務支付的現金		420,061,341.17	331,924,241.27
支付給職工以及為職工支付的現金		80,012,549.51	79,875,249.37
支付的各項稅費		132,728,490.92	60,078,954.65
支付其他與經營活動有關的現金		106,644,434.54	88,830,767.54
經營活動現金流出小計		739,446,816.14	560,709,212.83
經營活動產生的現金流量淨額		293,867,173.72	44,019,208.48
二、投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		10,000,000.00	33,961,249.80
取得投資收益收到的現金		11,012,750.00	13,018,452.00
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		1,259,579.69	325,614.06
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額			
收到其他與投資活動有關的現金			8,000,000.00
投資活動現金流入小計		22,272,329.69	55,305,315.86
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		28,440,348.11	79,401,750.88
投資支付的現金			38,477,852.50
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額			
支付其他與投資活動有關的現金		73,000,000.00	5,500,000.00
投資活動現金流出小計		101,440,348.11	123,379,603.38
投資活動產生的現金流量淨額		-79,168,018.42	-68,074,287.52

母公司現金流量表
2025年度

項目	註釋號	本期數	上年同期數
三、籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資收到的現金			
取得借款收到的現金		274,600,000.00	505,740,000.00
收到其他與籌資活動有關的現金			
籌資活動現金流入小計		274,600,000.00	505,740,000.00
償還債務支付的現金		319,968,000.00	427,039,000.00
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		32,645,825.13	26,510,222.65
支付其他與籌資活動有關的現金		3,741,479.92	25,578,196.19
籌資活動現金流出小計		356,355,305.05	479,127,418.84
籌資活動產生的現金流量淨額		-81,755,305.05	26,612,581.16
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		-92,624.85	-642,965.89
五、現金及現金等價物淨增加額		132,851,225.40	1,914,536.23
加：期初現金及現金等價物餘額		47,369,401.92	45,454,865.69
六、期末現金及現金等價物餘額		180,220,627.32	47,369,401.92

合併所有者權益變動表

2025年度

單位：人民幣元

項目	本期數												
	歸屬於母公司所有者權益												所有者 權益合計
	實收資本 (或股本)	優先股	其他權益工具		資本公積	減： 庫存股	其他 綜合收益	專項儲備	盈餘公積	一般 風險準備	未分配利潤	少數 股東權益	
一、上年年末餘額	448,920,000.00				813,934,037.92	24,878,196.19	-123,507.71		156,494,587.84		987,101,140.58	12,924,621.90	2,394,372,684.34
加：會計政策變更													
前期差錯更正													
同一控制下企業合併													
其他													
二、本年年初餘額	448,920,000.00				813,934,037.92	24,878,196.19	-123,507.71		156,494,587.84		987,101,140.58	12,924,621.90	2,394,372,684.34
三、本期增減變動金額													
（減少以[-]號填列）					-157,394.28	3,041,479.92			28,709,191.97		240,577,480.51	460,801.16	266,548,599.44
（一）綜合收益總額											284,370,384.48	460,801.16	284,831,185.64
（二）所有者投入和減少資本						3,041,479.92							-3,041,479.92
1. 所有者投入的普通股													
2. 其他權益工具持有者投入資本													
3. 股份支付計入所有者權益 的金額													
4. 其他						3,041,479.92							-3,041,479.92
（三）利潤分配									28,709,191.97		-43,792,903.97		-15,083,712.00
1. 提取盈餘公積									28,709,191.97		-28,709,191.97		
2. 提取一般風險準備													
3. 對所有者（或股東）的分配											-15,083,712.00		-15,083,712.00
4. 其他													
（四）所有者權益內部結轉													
1. 資本公積轉增資本（或股本）													
2. 盈餘公積轉增資本（或股本）													
3. 盈餘公積彌補虧損													
4. 設定受益計劃變動額 結轉留存收益													
5. 其他綜合收益結轉留存收益													
6. 其他													
（五）專項儲備													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他					-157,394.28								-157,394.28
四、本期期末餘額	448,920,000.00				813,776,643.64	27,919,676.11	-123,507.71		185,203,779.81		1,227,678,621.09	13,385,423.06	2,660,921,283.78

合併所有者權益變動表

2025年度

項目	上年同期數													
	歸屬於母公司所有者權益													
	實收資本 (或股本)		其他權益工具			資本公積	減： 庫存股	其他 綜合收益	專項儲備	盈餘公積	一般 風險準備	未分配利潤	少數 股東權益	所有者 權益合計
優先股	永續債	其他												
一、上年年末餘額	448,920,000.00				813,538,772.51		-123,507.71			156,494,587.84		1,046,929,545.57	13,144,389.70	2,478,903,787.91
加：會計政策變更														
前期差錯更正														
同一控制下企業合併														
其他														
二、本年年初餘額	448,920,000.00				813,538,772.51		-123,507.71			156,494,587.84		1,046,929,545.57	13,144,389.70	2,478,903,787.91
三、本期增減變動金額(減少以「-」號填列)					395,265.41	24,878,196.19						-59,828,404.99	-219,767.80	-84,531,103.57
(一)綜合收益總額												-50,828,456.99	-219,767.80	-51,048,224.79
(二)所有者投入和減少資本						24,878,196.19								-24,878,196.19
1.所有者投入的普通股														
2.其他權益工具持有者投入資本														
3.股份支付計入所有者權益的 金額														
4.其他						24,878,196.19								-24,878,196.19
(三)利潤分配												-8,999,948.00		-8,999,948.00
1.提取盈餘公積														
2.提取一般風險準備														
3.對所有者(或股東)的分配												-8,999,948.00		-8,999,948.00
4.其他														
(四)所有者權益內部結轉														
1.資本公積轉增資本(或股本)														
2.盈餘公積轉增資本(或股本)														
3.盈餘公積彌補虧損														
4.設定受益計劃變動額結轉 留存收益														
5.其他綜合收益結轉留存收益														
6.其他														
(五)專項儲備														
1.本期提取														
2.本期使用														
(六)其他					395,265.41									395,265.41
四、本期期末餘額	448,920,000.00				813,934,037.92	24,878,196.19	-123,507.71			156,494,587.84		987,101,140.58	12,924,621.90	2,394,372,684.34

母公司所有者權益變動表

2025年度

單位：人民幣元

項目	本期數									
	實收資本 (或股本)	其他權益工具			資本公積	減：庫存股	其他 綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤
一、上年年末餘額	448,920,000.00				832,446,604.47	24,878,196.19	-123,507.71		156,494,587.84	913,473,436.26
加：會計政策變更										
前期差錯更正										
其他										
二、本年初餘額	448,920,000.00				832,446,604.47	24,878,196.19	-123,507.71		156,494,587.84	913,473,436.26
三、本期增減變動金額(減少以「-」號填列)					-157,394.28	3,041,479.92			28,709,191.97	243,299,015.69
(一) 綜合收益總額										287,091,919.66
(二) 所有者投入和減少資本						3,041,479.92				
1. 所有者投入的普通股										
2. 其他權益工具持有者投入資本										
3. 股份支付計入所有者權益的金額										
4. 其他						3,041,479.92				
(三) 利潤分配									28,709,191.97	-43,792,903.97
1. 提取盈餘公積									28,709,191.97	-28,709,191.97
2. 對所有者(或股東)的分配										-15,083,712.00
3. 其他										
(四) 所有者權益內部結轉										
1. 資本公積轉增資本(或股本)										
2. 盈餘公積轉增資本(或股本)										
3. 盈餘公積彌補虧損										
4. 設定受益計劃變動額結轉留存收益										
5. 其他綜合收益結轉留存收益										
6. 其他										
(五) 專項儲備										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(六) 其他					-157,394.28					
四、本期期末餘額	448,920,000.00				832,289,210.19	27,919,676.11	-123,507.71		185,203,779.81	1,156,772,451.95

母公司所有者權益變動表

2025年度

項目	實收資本 (或股本)	其他權益工具			上年同期數			專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	所有者權益合計
		優先股	永續債	其他	資本公積	減：庫存股	其他 綜合收益				
一、上年年末餘額	448,920,000.00				832,051,339.06		-123,507.71		156,494,587.84	960,033,166.13	2,397,375,585.32
加：會計政策變更											
前期差錯更正											
其他											
二、本年年初餘額	448,920,000.00				832,051,339.06		-123,507.71		156,494,587.84	960,033,166.13	2,397,375,585.32
三、本期增減變動金額(減少以“-”號填列)					395,265.41	24,878,196.19				-46,559,729.87	-71,042,660.65
(一) 綜合收益總額										-37,559,781.87	-37,559,781.87
(二) 所有者投入和減少資本						24,878,196.19					-24,878,196.19
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他權益工具持有者投入資本											
3. 股份支付計入所有者權益的金額											
4. 其他						24,878,196.19					-24,878,196.19
(三) 利潤分配										-8,999,948.00	-8,999,948.00
1. 提取盈餘公積											
2. 對所有者(或股東)的分配										-8,999,948.00	-8,999,948.00
3. 其他											
(四) 所有者權益內部結轉											
1. 資本公積轉增資本(或股本)											
2. 盈餘公積轉增資本(或股本)											
3. 盈餘公積彌補虧損											
4. 設定受益計劃變動額結轉留存收益											
5. 其他綜合收益結轉留存收益											
6. 其他											
(五) 專項儲備											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他					395,265.41						395,265.41
四、本期期末餘額	448,920,000.00				832,446,604.47	24,878,196.19	-123,507.71		156,494,587.84	913,473,436.26	2,326,332,924.67

財務報表附註

2025年度

金額單位：人民幣元

一、公司基本情況

河北翼辰實業集團股份有限公司(以下簡稱公司或本公司)前身系原河北翼辰實業集團有限公司(以下簡稱翼辰實業有限)，翼辰實業有限系由張海軍等22名自然人共同出資組建，於2001年4月9日在河北省工商行政管理局登記註冊，總部位於河北省石家莊市。公司現持有統一社會信用代碼為91130100107907438Y的營業執照，註冊資本44,892萬元，股份總數89,784萬股(每股面值0.5元)。其中，內資股股份67,338萬股，H股22,446萬股。公司H股股票已於2016年12月21日在香港聯合交易所主板掛牌交易。

本公司屬製造業。主要經營活動為鐵路扣件系統、焊材和鐵路軌枕等產品的研發、生產和銷售。

本財務報表業經公司2026年4月8日第四屆八次董事會批准對外報出。

二、財務報表的編製基礎

(一) 編製基礎

本公司財務報表以持續經營為編製基礎。

(二) 持續經營能力評價

本公司不存在導致對報告期末起12個月內的持續經營能力產生重大疑慮的事項或情況。

三、重要會計政策及會計估計

重要提示：本公司根據實際生產經營特點針對金融工具減值、存貨、固定資產折舊、在建工程、無形資產、收入確認等交易或事項制定了具體會計政策和會計估計。

(一) 遵循企業會計準則的聲明

本公司所編製的財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了公司的財務狀況、經營成果和現金流量等有關信息。

(二) 會計期間

會計年度自公曆1月1日起至12月31日止。

(三) 營業周期

公司經營業務的營業周期較短，以12個月作為資產和負債的流動性劃分標準。

(四) 記賬本位幣

採用人民幣為記賬本位幣。

(五) 重要性標準確定方法和選擇依據

公司編製和披露財務報表遵循重要性原則，本財務報表附註中披露事項涉及重要性標準判斷的事項及其重要性標準確定方法和選擇依據如下：

涉及重要性標準判斷的披露事項	重要性標準確定方法和選擇依據
重要的單項計提壞賬準備的應收賬款	單項金額超過資產總額0.5%
重要的應收賬款壞賬準備收回或轉回	單項金額超過資產總額0.5%
重要的核銷應收賬款	單項金額超過資產總額0.5%
重要的賬齡1年以上預付款項	單項金額超過資產總額0.5%
重要的單項計提壞賬準備的其他應收款	單項金額超過資產總額0.5%

財務報表附註

2025年度

三、重要會計政策及會計估計(續)

(五) 重要性標準確定方法和選擇依據(續)

涉及重要性標準判斷的披露事項	重要性標準確定方法和選擇依據
重要的在建工程項目	單項工程投資總額超過資產總額0.5%
重要的賬齡超過1年的應付賬款	單項金額超過資產總額0.5%
重要的賬齡超過1年的其他應付款	單項金額超過資產總額0.5%
重要的賬齡超過1年的合同負債	單項金額超過資產總額0.5%
重要的投資活動現金流量	單項金額超過資產總額5%
重要的境外經營實體	資產總額／收入總額／利潤總額超過集團總資產／總收入／利潤總額的15%
重要的子公司、非全資子公司	資產總額／收入總額／利潤總額超過集團總資產／總收入／利潤總額的15%
重要的合營企業、聯營企業	單項長期股權投資賬面價值超過集團淨資產的15%／單項權益法核算的投資收益超過集團利潤總額的15%

三、重要會計政策及會計估計(續)

(六) 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法

1. 同一控制下企業合併的會計處理方法

公司在企業合併中取得的資產和負債，按照合併日被合併方在最終控制方合併財務報表中的賬面價值計量。公司按照被合併方所有者權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值份額與支付的合併對價賬面價值或發行股份面值總額的差額，調整資本公積；資本公積不足沖減的，調整留存收益。

2. 非同一控制下企業合併的會計處理方法

公司在購買日對合併成本大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，確認為商譽；如果合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額，首先對取得的被購買方各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值以及合併成本的計量進行覆核，經覆核後合併成本仍小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益。

(七) 控制的判斷標準和合併財務報表的編製方法

1. 控制的判斷

擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響其可變回報金額的，認定為控制。

2. 合併財務報表的編製方法

(1) 母公司將其控制的所有子公司納入合併財務報表的合併範圍。合併財務報表以母公司及其子公司的財務報表為基礎，根據其他有關資料，由母公司按照《企業會計準則第33號—合併財務報表》編製。

財務報表附註

2025年度

三、重要會計政策及會計估計(續)**(八) 合營安排分類及共同經營會計處理方法**

1. 合營安排分為共同經營和合營企業。
2. 當公司為共同經營的合營方時，確認與共同經營中利益份額相關的下列項目：
 - (1) 確認單獨所持有的資產，以及按持有份額確認共同持有的資產；
 - (2) 確認單獨所承擔的負債，以及按持有份額確認共同承擔的負債；
 - (3) 確認出售公司享有的共同經營產出份額所產生的收入；
 - (4) 按公司持有份額確認共同經營因出售資產所產生的收入；
 - (5) 確認單獨所發生的費用，以及按公司持有份額確認共同經營發生的費用。

(九) 現金及現金等價物的確定標準

列示於現金流量表中的現金是指庫存現金以及可以隨時用於支付的存款。現金等價物是指企業持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的投資。

三、重要會計政策及會計估計(續)

(十) 外幣業務和外幣報表折算

1. 外幣業務折算

外幣交易在初始確認時，採用交易發生日的即期匯率折算為人民幣金額。資產負債表日，外幣貨幣性項目採用資產負債表日即期匯率折算，因匯率不同而產生的匯兌差額，除與購建符合資本化條件資產有關的外幣專門借款本金及利息的匯兌差額外，計入當期損益；以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目仍採用交易發生日的即期匯率折算，不改變其人民幣金額；以公允價值計量的外幣非貨幣性項目，採用公允價值確定日的即期匯率折算，差額計入當期損益或其他綜合收益。

2. 外幣財務報表折算

資產負債表中的資產和負債項目，採用資產負債表日的即期匯率折算；所有者權益項目除「未分配利潤」項目外，其他項目採用交易發生日的即期匯率折算；利潤表中的收入和費用項目，採用交易發生日的即期匯率折算。按照上述折算產生的外幣財務報表折算差額，計入其他綜合收益。

(十一) 金融工具

1. 金融資產和金融負債的分類

金融資產在初始確認時劃分為以下三類：(1)以攤餘成本計量的金融資產；(2)以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產；(3)以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

金融負債在初始確認時劃分為以下四類：(1)以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債；(2)金融資產轉移不符合終止確認條件或繼續涉入被轉移金融資產所形成的金融負債；(3)不屬於上述(1)或(2)的財務擔保合同，以及不屬於上述(1)並以低於市場利率貸款的貸款承諾；(4)以攤餘成本計量的金融負債。

財務報表附註

2025年度

三、重要會計政策及會計估計(續)

(十一) 金融工具(續)

2. 金融資產和金融負債的確認依據、計量方法和終止確認條件

(1) 金融資產和金融負債的確認依據和初始計量方法

公司成為金融工具合同的一方時，確認一項金融資產或金融負債。初始確認金融資產或金融負債時，按照公允價值計量；對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債，相關交易費用直接計入當期損益；對於其他類別的金融資產或金融負債，相關交易費用計入初始確認金額。但是，公司初始確認的應收賬款未包含重大融資成分或公司不考慮未超過一年的合同中的融資成分的，按照《企業會計準則第14號—收入》所定義的交易價格進行初始計量。

(2) 金融資產的後續計量方法

1) 以攤餘成本計量的金融資產

採用實際利率法，按照攤餘成本進行後續計量。以攤餘成本計量且不屬於任何套期關係的一部分的金融資產所產生的利得或損失，在終止確認、重分類、按照實際利率法攤銷或確認減值時，計入當期損益。

2) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資

採用公允價值進行後續計量。採用實際利率法計算的利息、減值損失或利得及匯兌損益計入當期損益，其他利得或損失計入其他綜合收益。終止確認時，將之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入當期損益。

3) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資

採用公允價值進行後續計量。獲得的股利(屬於投資成本收回部分的除外)計入當期損益，其他利得或損失計入其他綜合收益。終止確認時，將之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入留存收益。

三、重要會計政策及會計估計(續)

(十一) 金融工具(續)

2. 金融資產和金融負債的確認依據、計量方法和終止確認條件(續)

(2) 金融資產的後續計量方法(續)

- 4) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產
採用公允價值進行後續計量，產生的利得或損失(包括利息和股利收入)計入當期損益，除非該金融資產屬於套期關係的一部分。

(3) 金融負債的後續計量方法

- 1) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債
此類金融負債包括交易性金融負債(含屬於金融負債的衍生工具)和指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。對於此類金融負債以公允價值進行後續計量。因公司自身信用風險變動引起的指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值變動金額計入其他綜合收益，除非該處理會造成或擴大損益中的會計錯配。此類金融負債產生的其他利得或損失(包括利息費用、除因公司自身信用風險變動引起的公允價值變動)計入當期損益，除非該金融負債屬於套期關係的一部分。終止確認時，將之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入留存收益。
- 2) 金融資產轉移不符合終止確認條件或繼續涉入被轉移金融資產所形成的金融負債
按照《企業會計準則第23號—金融資產轉移》相關規定進行計量。
- 3) 不屬於上述1)或2)的財務擔保合同，以及不屬於上述1)並以低於市場利率貸款的貸款承諾
在初始確認後按照下列兩項金額之中的較高者進行後續計量：①按照金融工具的減值規定確定的損失準備金額；②初始確認金額扣除按照《企業會計準則第14號—收入》相關規定所確定的累計攤銷額後的餘額。

財務報表附註

2025年度

三、重要會計政策及會計估計(續)

(十一) 金融工具(續)

2. 金融資產和金融負債的確認依據、計量方法和終止確認條件(續)

(3) 金融負債的後續計量方法(續)

4) 以攤餘成本計量的金融負債

採用實際利率法以攤餘成本計量。以攤餘成本計量且不屬於任何套期關係的一部分的金融負債所產生的利得或損失，在終止確認、按照實際利率法攤銷時計入當期損益。

(4) 金融資產和金融負債的終止確認

1) 當滿足下列條件之一時，終止確認金融資產：

① 收取金融資產現金流量的合同權利已終止；

② 金融資產已轉移，且該轉移滿足《企業會計準則第23號—金融資產轉移》關於金融資產終止確認的規定。

2) 當金融負債(或其一部分)的現時義務已經解除時，相應終止確認該金融負債(或該部分金融負債)。

三、重要會計政策及會計估計(續)

(十一) 金融工具(續)

3. 金融資產轉移的確認依據和計量方法

公司轉移了金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬的，終止確認該金融資產，並將轉移中產生或保留的權利和義務單獨確認為資產或負債；保留了金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬的，繼續確認所轉移的金融資產。公司既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬的，分別下列情況處理：(1)未保留對該金融資產控制的，終止確認該金融資產，並將轉移中產生或保留的權利和義務單獨確認為資產或負債；(2)保留了對該金融資產控制的，按照繼續涉入所轉移金融資產的程度確認有關金融資產，並相應確認有關負債。

金融資產整體轉移滿足終止確認條件的，將下列兩項金額的差額計入當期損益：(1)所轉移金融資產在終止確認日的賬面價值；(2)因轉移金融資產而收到的對價，與原直接計入其他綜合收益的公允價值變動累計額中對應終止確認部分的金額(涉及轉移的金融資產為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資)之和。轉移了金融資產的一部分，且該被轉移部分整體滿足終止確認條件的，將轉移前金融資產整體的賬面價值，在終止確認部分和繼續確認部分之間，按照轉移日各自的相對公允價值進行分攤，並將下列兩項金額的差額計入當期損益：(1)終止確認部分的賬面價值；(2)終止確認部分的對價，與原直接計入其他綜合收益的公允價值變動累計額中對應終止確認部分的金額(涉及轉移的金融資產為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資)之和。

財務報表附註

2025年度

三、重要會計政策及會計估計(續)

(十一) 金融工具(續)

4. 金融資產和金融負債的公允價值確定方法

公司採用在當前情況下適用並且有足夠可利用數據和其他信息支持的估值技術確定相關金融資產和金融負債的公允價值。公司將估值技術使用的輸入值分以下層級，並依次使用：

- (1) 第一層次輸入值是在計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價；
- (2) 第二層次輸入值是除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值，包括：活躍市場中類似資產或負債的報價；非活躍市場中相同或類似資產或負債的報價；除報價以外的其他可觀察輸入值，如在正常報價間隔期間可觀察的利率和收益率曲線等；市場驗證的輸入值等；
- (3) 第三層次輸入值是相關資產或負債的不可觀察輸入值，包括不能直接觀察或無法由可觀察市場數據驗證的利率、股票波動率、企業合併中承擔的棄置義務的未來現金流量、使用自身數據作出的財務預測等。

5. 金融工具減值

公司以預期信用損失為基礎，對以攤餘成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資、合同資產、租賃應收款、分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債以外的貸款承諾、不屬於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債或不屬於金融資產轉移不符合終止確認條件或繼續涉入被轉移金融資產所形成的金融負債的財務擔保合同進行減值處理並確認損失準備。

預期信用損失，是指以發生違約的風險為權重的金融工具信用損失的加權平均值。信用損失，是指公司按照原實際利率折現的、根據合同應收的所有合同現金流量與預期收取的所有現金流量之間的差額，即全部現金短缺的現值。其中，對於公司購買或源生的已發生信用減值的金融資產，按照該金融資產經信用調整的實際利率折現。

對於購買或源生的已發生信用減值的金融資產，公司在資產負債表日僅將自初始確認後整個存續期內預期信用損失的累計變動確認為損失準備。

三、重要會計政策及會計估計(續)

(十一) 金融工具(續)

5. 金融工具減值(續)

對於租賃應收款、由《企業會計準則第14號—收入》規範的交易形成的應收款項及合同資產，公司運用簡化計量方法，按照相當於整個存續期內的預期信用損失金額計量損失準備。

除上述計量方法以外的金融資產，公司在每個資產負債表日評估其信用風險自初始確認後是否已經顯著增加。如果信用風險自初始確認後已顯著增加，公司按照整個存續期內預期信用損失的金額計量損失準備；如果信用風險自初始確認後未顯著增加，公司按照該金融工具未來12個月內預期信用損失的金額計量損失準備。

公司利用可獲得的合理且有依據的信息，包括前瞻性信息，通過比較金融工具在資產負債表日發生違約的風險與在初始確認日發生違約的風險，以確定金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加。

於資產負債表日，若公司判斷金融工具只具有較低的信用風險，則假定該金融工具的信用風險自初始確認後並未顯著增加。

公司以單項金融工具或金融工具組合為基礎評估預期信用風險和計量預期信用損失。當以金融工具組合為基礎時，公司以共同風險特徵為依據，將金融工具劃分為不同組合。

公司在每個資產負債表日重新計量預期信用損失，由此形成的損失準備的增加或轉回金額，作為減值損失或利得計入當期損益。對於以攤餘成本計量的金融資產，損失準備抵減該金融資產在資產負債表中列示的賬面價值；對於以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資，公司在其他綜合收益中確認其損失準備，不抵減該金融資產的賬面價值。

6. 金融資產和金融負債的抵銷

金融資產和金融負債在資產負債表內分別列示，不相互抵銷。但同時滿足下列條件的，公司以相互抵銷後的淨額在資產負債表內列示：(1)公司具有抵銷已確認金額的法定權利，且該種法定權利是當前可執行的；(2)公司計劃以淨額結算，或同時變現該金融資產和清償該金融負債。

不滿足終止確認條件的金融資產轉移，公司不對已轉移的金融資產和相關負債進行抵銷。

財務報表附註

2025年度

三、重要會計政策及會計估計(續)

(十二) 應收款項和合同資產預期信用損失的確認標準和計提方法

1. 按信用風險特徵組合計提預期信用損失的應收款項和合同資產

組合類別	確定組合的依據	計量預期信用損失的方法
應收銀行承兌匯票 應收財務公司承兌匯票	票據類型	參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測，通過違約風險敞口和整個存續期預期信用損失率，計算預期信用損失
應收商業承兌匯票 應收賬款－貨款組合 應收賬款－質保金組合	賬齡	參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測，編製應收款項賬齡與預期信用損失率對照表，計算預期信用損失
合同資產－質保金組合 應收賬款－合併範圍內關聯方組合	質保金 合併範圍內關聯方	參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測，通過違約風險敞口和整個存續期預期信用損失率，計算預期信用損失
其他應收款－應收押金保證金組合 其他應收款－應收備用金組合 其他應收款－應收暫付款組合 其他應收款－往來款組合 其他應收款－其他組合 其他應收款－合併範圍內關聯方組合	款項性質	參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測，通過違約風險敞口和未來12個月內或整個存續期預期信用損失率，計算預期信用損失

三、重要會計政策及會計估計(續)

(十二) 應收款項和合同資產預期信用損失的確認標準和計提方法(續)

2. 賬齡組合的賬齡與預期信用損失率對照表

賬齡	應收商業 承兌匯票 預期信用 損失率 (%)	應收賬款－ 貨款組合 預期信用 損失率 (%)	應收賬款－ 質保金組合 預期信用 損失率 (%)
1年以內(含，下同)	2.00	2.00	15.00
1-2年	10.00	10.00	15.00
2-3年	30.00	30.00	30.00
3-4年	50.00	50.00	50.00
4-5年	80.00	80.00	80.00
5年以上	100.00	100.00	100.00

應收賬款－質保金組合按質保金到期開始計算賬齡，應收商業承兌匯票、應收賬款－貨款組合按收入確認及應收賬款－貨款形成之日開始計算賬齡。

3. 按單項計提預期信用損失的應收款項和合同資產的認定標準

對信用風險與組合信用風險顯著不同的應收款項和合同資產，公司按單項計提預期信用損失。

財務報表附註

2025年度

三、重要會計政策及會計估計(續)

(十三) 存貨

1. 存貨的分類

存貨包括在日常活動中持有以備出售的產成品或商品、處在生產過程中的在產品、在生產過程或提供勞務過程中耗用的材料和物料等。

2. 發出存貨的計價方法

發出存貨採用移動加權平均法。

3. 存貨的盤存制度

存貨的盤存制度為永續盤存制。

4. 低值易耗品和包裝物的攤銷方法

(1) 低值易耗品

按照一次轉銷法進行攤銷。

(2) 包裝物

按照一次轉銷法進行攤銷。

5. 存貨跌價準備

(1) 存貨跌價準備的確認標準和計提方法

資產負債表日，存貨採用成本與可變現淨值孰低計量，按照成本高於可變現淨值的差額計提存貨跌價準備。直接用於出售的存貨，在正常生產經營過程中以該存貨的估計售價減去估計的銷售費用和相關稅費後的金額確定其可變現淨值；需要經過加工的存貨，在正常生產經營過程中以所生產的產成品的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用和相關稅費後的金額確定其可變現淨值；資產負債表日，同一項存貨中一部分有合同價格約定、其他部分不存在合同價格的，分別確定其可變現淨值，並與其對應的成本進行比較，分別確定存貨跌價準備的計提或轉回的金額。

三、重要會計政策及會計估計(續)

(十四) 長期股權投資

1. 共同控制、重大影響的判斷

按照相關約定對某項安排存在共有的控制，並且該安排的相關活動必須經過分享控制權的參與方一致同意後才能決策，認定為共同控制。對被投資單位的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定，認定為重大影響。

2. 投資成本的確定

- (1) 同一控制下的企業合併形成的，合併方以支付現金、轉讓非現金資產、承擔債務或發行權益性證券作為合併對價的，在合併日按照取得被合併方所有者權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為其初始投資成本。長期股權投資初始投資成本與支付的合併對價的賬面價值或發行股份的面值總額之間的差額調整資本公積；資本公積不足沖減的，調整留存收益。

公司通過多次交易分步實現同一控制下企業合併形成的長期股權投資，判斷是否屬於「一攬子交易」。屬於「一攬子交易」的，把各項交易作為一項取得控制權的交易進行會計處理。不屬於「一攬子交易」的，在合併日，根據合併後應享有被合併方淨資產在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額確定初始投資成本。合併日長期股權投資的初始投資成本，與達到合併前的長期股權投資賬面價值加上合併日進一步取得股份新支付對價的賬面價值之和的差額，調整資本公積；資本公積不足沖減的，調整留存收益。

財務報表附註

2025年度

三、重要會計政策及會計估計(續)

(十四) 長期股權投資(續)

2. 投資成本的確定(續)

- (2) 非同一控制下的企業合併形成的，在購買日按照支付的合併對價的公允價值作為其初始投資成本。

公司通過多次交易分步實現非同一控制下企業合併形成的長期股權投資，區分個別財務報表和合併財務報表進行相關會計處理：

- 1) 在個別財務報表中，按照原持有的股權投資的賬面價值加上新增投資成本之和，作為改按成本法核算的初始投資成本。
- 2) 在合併財務報表中，判斷是否屬於「一攬子交易」。屬於「一攬子交易」的，把各項交易作為一項取得控制權的交易進行會計處理。不屬於「一攬子交易」的，對於購買日之前持有的被購買方的股權，按照該股權在購買日的公允價值進行重新計量，公允價值與其賬面價值的差額計入當期投資收益；購買日之前持有的被購買方的股權涉及權益法核算下的其他綜合收益等的，與其相關的其他綜合收益等轉為購買日所屬當期收益。但由於被投資方重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產變動而產生的其他綜合收益除外。
- (3) 除企業合併形成以外的：以支付現金取得的，按照實際支付的購買價款作為其初始投資成本；以發行權益性證券取得的，按照發行權益性證券的公允價值作為其初始投資成本；以債務重組方式取得的，按《企業會計準則第12號—債務重組》確定其初始投資成本；以非貨幣性資產交換取得的，按《企業會計準則第7號—非貨幣性資產交換》確定其初始投資成本。

3. 後續計量及損益確認方法

對被投資單位實施控制的長期股權投資採用成本法核算；對聯營企業和合營企業的長期股權投資，採用權益法核算。

三、重要會計政策及會計估計(續)

(十四) 長期股權投資(續)

4. 通過多次交易分步處置對子公司投資至喪失控制權的處理方法

(1) 是否屬於「一攬子交易」的判斷原則

通過多次交易分步處置對子公司股權投資直至喪失控制權的，公司結合分步交易的各個步驟的交易協議條款、分別取得的處置對價、出售股權的對象、處置方式、處置時點等信息來判斷分步交易是否屬於「一攬子交易」。各項交易的條款、條件以及經濟影響符合以下一種或多種情況，通常表明多次交易事項屬於「一攬子交易」：

- 1) 這些交易是同時或者在考慮了彼此影響的情況下訂立的；
- 2) 這些交易整體才能達成一項完整的商業結果；
- 3) 一項交易的發生取決於其他至少一項交易的發生；
- 4) 一項交易單獨看是不經濟的，但是和其他交易一併考慮時是經濟的。

(2) 不屬於「一攬子交易」的會計處理

1) 個別財務報表

對處置的股權，其賬面價值與實際取得價款之間的差額，計入當期損益。對於剩餘股權，對被投資單位仍具有重大影響或者與其他方一起實施共同控制的，轉為權益法核算；不能再對被投資單位實施控制、共同控制或重大影響的，按照《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》的相關規定進行核算。

2) 合併財務報表

在喪失控制權之前，處置價款與處置長期股權投資相對應享有子公司自購買日或合併日開始持續計算的淨資產份額之間的差額，調整資本公積(資本溢價)，資本溢價不足沖減的，沖減留存收益。

財務報表附註

2025年度

三、重要會計政策及會計估計(續)

(十四) 長期股權投資(續)

4. 通過多次交易分步處置對子公司投資至喪失控制權的處理方法(續)

(2) 不屬於「一攬子交易」的會計處理(續)

2) 合併財務報表(續)

喪失對原子公司控制權時，對於剩餘股權，按照其在喪失控制權日的公允價值進行重新計量。處置股權取得的對價與剩餘股權公允價值之和，減去按原持股比例計算應享有原有子公司自購買日或合併日開始持續計算的淨資產的份額之間的差額，計入喪失控制權當期的投資收益，同時沖減商譽。與原有子公司股權投資相關的其他綜合收益等，應當在喪失控制權時轉為當期投資收益。

(3) 屬於「一攬子交易」的會計處理

1) 個別財務報表

將各項交易作為一項處置子公司並喪失控制權的交易進行會計處理。但是，在喪失控制權之前每一次處置價款與處置投資對應的長期股權投資賬面價值之間的差額，在個別財務報表中確認為其他綜合收益，在喪失控制權時一併轉入喪失控制權當期的損益。

2) 合併財務報表

將各項交易作為一項處置子公司並喪失控制權的交易進行會計處理。但是，在喪失控制權之前每一次處置價款與處置投資對應的享有該子公司淨資產份額的差額，在合併財務報表中確認為其他綜合收益，在喪失控制權時一併轉入喪失控制權當期的損益。

三、重要會計政策及會計估計(續)

(十五) 固定資產

1. 固定資產確認條件

固定資產是指為生產商品、提供勞務、出租或經營管理而持有的，使用年限超過一個會計年度的有形資產。固定資產在同時滿足經濟利益很可能流入、成本能夠可靠計量時予以確認。

2. 各類固定資產的折舊方法

類別	折舊方法	折舊年限(年)	殘值率(%)	年折舊率(%)
房屋及建築物	年限平均法	10-20	5.00	4.75-9.50
運輸工具	年限平均法	5	5.00	19.00
機器設備	年限平均法	5-10	5.00	9.50-19.00
電子設備	年限平均法	3-5	5.00	19.00-31.67
其他設備	年限平均法	3-5	5.00	19.00-31.67

(十六) 在建工程

1. 在建工程同時滿足經濟利益很可能流入、成本能夠可靠計量則予以確認。在建工程按建造該項資產達到預定可使用狀態前所發生的實際成本計量。
2. 在建工程達到預定可使用狀態時，按工程實際成本轉入固定資產。已達到預定可使用狀態但尚未辦理竣工決算的，先按估計價值轉入固定資產，待辦理竣工決算後再按實際成本調整原暫估價值，但不再調整原已計提的折舊。

類別	在建工程結轉為固定資產的標準和時點
房屋及建築物	建設完成後取得工程竣工驗收單或達到可投入使用的標準
機器設備	安裝調試後達到設計要求或合同規定的標準

財務報表附註

2025年度

三、重要會計政策及會計估計(續)

(十七) 借款費用

1. 借款費用資本化的確認原則

公司發生的借款費用，可直接歸屬於符合資本化條件的資產的購建或者生產的，予以資本化，計入相關資產成本；其他借款費用，在發生時確認為費用，計入當期損益。

2. 借款費用資本化期間

(1) 當借款費用同時滿足下列條件時，開始資本化：1)資產支出已經發生；2)借款費用已經發生；3)為使資產達到預定可使用或可銷售狀態所必要的購建或者生產活動已經開始。

(2) 若符合資本化條件的資產在購建或者生產過程中發生非正常中斷，並且中斷時間連續超過3個月，暫停借款費用的資本化；中斷期間發生的借款費用確認為當期費用，直至資產的購建或者生產活動重新開始。

(3) 當所購建或者生產符合資本化條件的資產達到預定可使用或可銷售狀態時，借款費用停止資本化。

3. 借款費用資本化率以及資本化金額

為購建或者生產符合資本化條件的資產而借入專門借款的，以專門借款當期實際發生的利息費用(包括按照實際利率法確定的折價或溢價的攤銷)，減去將尚未動用的借款資金存入銀行取得的利息收入或進行暫時性投資取得的投資收益後的金額，確定應予資本化的利息金額；為購建或者生產符合資本化條件的資產佔用了一般借款的，根據累計資產支出超過專門借款的資產支出加權平均數乘以佔用一般借款的資本化率，計算確定一般借款應予資本化的利息金額。

三、重要會計政策及會計估計(續)

(十八) 無形資產

1. 無形資產包括土地使用權、軟件等，按成本進行初始計量。
2. 使用壽命有限的無形資產，在使用壽命內按照與該項無形資產有關的經濟利益的預期實現方式系統合理地攤銷，無法可靠確定預期實現方式的，採用直線法攤銷。具體如下：

項目	使用壽命及其確定依據	攤銷方法
土地使用權	按照土地使用年限確定，50年	直線法
軟件使用權	預期經濟利益年限，5年	直線法

3. 研發支出的歸集範圍

(1) 人員人工費用

人員人工費用包括公司研發人員的工資薪金、基本養老保險費、基本醫療保險費、失業保險費、工傷保險費、生育保險費和住房公積金，以及外聘研發人員的勞務費用。

研發人員同時服務於多個研究開發項目的，人工費用的確認依據公司管理部門提供的各研究開發項目研發人員的工時記錄，在不同研究開發項目間按比例分配。

直接從事研發活動的人員、外聘研發人員同時從事非研發活動的，公司根據研發人員在不同崗位的工時記錄，將其實際發生的人員人工費用，按實際工時佔比等合理方法在研發費用和生產經營費用間分配。

(2) 直接投入費用

直接投入費用是指公司為實施研究開發活動而實際發生的相關支出。包括：1)直接消耗的材料、燃料和動力費用；2)用於中間試驗和產品試製的模具、工藝裝備開發及製造費，不構成固定資產的樣品、樣機及一般測試手段購置費，試製產品的檢驗費；3)用於研究開發活動的儀器、設備的運行維護、調整、檢驗、檢測、維修等費用。

財務報表附註

2025年度

三、重要會計政策及會計估計(續)

(十八) 無形資產(續)

3. 研發支出的歸集範圍(續)

(3) 折舊費用

折舊費用是指用於研究開發活動的儀器、設備和在用建築物的折舊費。

用於研發活動的儀器、設備及在用建築物，同時又用於非研發活動的，對該類儀器、設備、在用建築物使用情況做必要記錄，並將其實際發生的折舊費按實際工時和使用面積等因素，採用合理方法在研發費用和生產經營費用間分配。

(4) 其他費用

其他費用是指上述費用之外與研究開發活動直接相關的其他費用，包括技術圖書資料費、資料翻譯費、專家諮詢費、高新科技研發保險費，研發成果的檢索、論證、評審、鑒定、驗收費用，知識產權的申請費、註冊費、代理費，會議費、差旅費、通訊費等。

4. 內部研究開發項目研究階段的支出，於發生時計入當期損益。內部研究開發項目開發階段的支出，同時滿足下列條件的，確認為無形資產：(1)完成該無形資產以使其能夠使用或出售在技術上具有可行性；(2)具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；(3)無形資產產生經濟利益的方式，包括能夠證明運用該無形資產生產的產品存在市場或無形資產自身存在市場，無形資產將在內部使用的，能證明其有用性；(4)有足夠的技術、財務資源和其他資源支持，以完成該無形資產的開發，並有能力使用或出售該無形資產；(5)歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。

(十九) 部分長期資產減值

對長期股權投資、固定資產、在建工程、使用權資產、使用壽命有限的無形資產等長期資產，在資產負債表日有跡象表明發生減值的，估計其可收回金額。對因企業合併所形成的商譽和使用壽命不確定的無形資產，無論是否存在減值跡象，每年都進行減值測試。商譽結合與其相關的資產組或者資產組組合進行減值測試。

若上述長期資產的可收回金額低於其賬面價值的，按其差額確認資產減值準備並計入當期損益。

(二十) 長期待攤費用

長期待攤費用核算已經支出，攤銷期限在1年以上(不含1年)的各項費用。長期待攤費用按實際發生額入賬，在受益期或規定的期限內分期平均攤銷。如果長期待攤的費用項目不能使以後會計期間受益則將尚未攤銷的該項目的攤餘價值全部轉入當期損益。

三、重要會計政策及會計估計(續)

(二十一)職工薪酬

1. 職工薪酬包括短期薪酬、離職後福利、辭退福利和其他長期職工福利。

2. 短期薪酬的會計處理方法

在職工為公司提供服務的會計期間，將實際發生的短期薪酬確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。

3. 離職後福利的會計處理方法

離職後福利分為設定提存計劃和設定受益計劃。

(1) 在職工為公司提供服務的會計期間，根據設定提存計劃計算的應繳存金額確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。

(2) 對設定受益計劃的會計處理通常包括下列步驟：

- 1) 根據預期累計福利單位法，採用無偏且相互一致的精算假設對有關人口統計變量和財務變量等作出估計，計量設定受益計劃所產生的義務，並確定相關義務的所屬期間。同時，對設定受益計劃所產生的義務予以折現，以確定設定受益計劃義務的現值和當期服務成本；
- 2) 設定受益計劃存在資產的，將設定受益計劃義務現值減去設定受益計劃資產公允價值所形成的赤字或盈餘確認為一項設定受益計劃淨負債或淨資產。設定受益計劃存在盈餘的，以設定受益計劃的盈餘和資產上限兩項的孰低者計量設定受益計劃淨資產；
- 3) 期末，將設定受益計劃產生的職工薪酬成本確認為服務成本、設定受益計劃淨負債或淨資產的利息淨額以及重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產所產生的變動等三部分，其中服務成本和設定受益計劃淨負債或淨資產的利息淨額計入當期損益或相關資產成本，重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產所產生的變動計入其他綜合收益，並且在後續會計期間不允許轉回至損益，但可以在權益範圍內轉移這些在其他綜合收益確認的金額。

財務報表附註

2025年度

三、重要會計政策及會計估計(續)

(二十一)職工薪酬(續)

4. 辭退福利的會計處理方法

向職工提供的辭退福利，在下列兩者孰早日確認辭退福利產生的職工薪酬負債，並計入當期損益：(1) 公司不能單方面撤回因解除勞動關係計劃或裁減建議所提供的辭退福利時；(2) 公司確認與涉及支付辭退福利的重組相關的成本或費用時。

5. 其他長期職工福利的會計處理方法

向職工提供的其他長期福利，符合設定提存計劃條件的，按照設定提存計劃的有關規定進行會計處理；除此之外的其他長期福利，按照設定受益計劃的有關規定進行會計處理，為簡化相關會計處理，將其產生的職工薪酬成本確認為服務成本、其他長期職工福利淨負債或淨資產的利息淨額以及重新計量其他長期職工福利淨負債或淨資產所產生的變動等組成項目的總淨額計入當期損益或相關資產成本。

三、重要會計政策及會計估計(續)

(二十二)收入

1. 收入確認原則

於合同開始日，公司對合同進行評估，識別合同所包含的各單項履約義務，並確定各單項履約義務是在某一時段內履行，還是在某一時點履行。

滿足下列條件之一時，屬於在某一時段內履行履約義務，否則，屬於在某一時點履行履約義務：(1)客戶在公司履約的同時即取得並消耗公司履約所帶來的經濟利益；(2)客戶能夠控制公司履約過程中在建商品；(3)公司履約過程中所產出的商品具有不可替代用途，且公司在整個合同期間內有權就累計至今已完成的履約部分收取款項。

對於在某一時段內履行的履約義務，公司在該段時間內按照履約進度確認收入。履約進度不能合理確定時，已經發生的成本預計能夠得到補償的，按照已經發生的成本金額確認收入，直到履約進度能夠合理確定為止。對於在某一時點履行的履約義務，在客戶取得相關商品或服務控制權時點確認收入。在判斷客戶是否已取得商品控制權時，公司考慮下列跡象：(1)公司就該商品享有現時收款權利，即客戶就該商品負有現時付款義務；(2)公司已將該商品的法定所有權轉移給客戶，即客戶已擁有該商品的法定所有權；(3)公司已將該商品實物轉移給客戶，即客戶已實物佔有該商品；(4)公司已將該商品所有權上的主要風險和報酬轉移給客戶，即客戶已取得該商品所有權上的主要風險和報酬；(5)客戶已接受該商品；(6)其他表明客戶已取得商品控制權的跡象。

財務報表附註

2025年度

三、重要會計政策及會計估計(續)

(二十二) 收入(續)

2. 收入計量原則

- (1) 公司按照分攤至各單項履約義務的交易價格計量收入。交易價格是公司因向客戶轉讓商品或服務而預期有權收取的對價金額，不包括代第三方收取的款項以及預期將退還給客戶的款項。
- (2) 合同中存在可變對價的，公司按照期望值或最可能發生金額確定可變對價的最佳估計數，但包含可變對價的交易價格，不超過在相關不確定性消除時累計已確認收入極可能不會發生重大轉回的金額。
- (3) 合同中存在重大融資成分的，公司按照假定客戶在取得商品或服務控制權時即以現金支付的應付金額確定交易價格。該交易價格與合同對價之間的差額，在合同期間內採用實際利率法攤銷。合同開始日，公司預計客戶取得商品或服務控制權與客戶支付價款間隔不超過一年的，不考慮合同中存在的重大融資成分。
- (4) 合同中包含兩項或多項履約義務的，公司於合同開始日，按照各單項履約義務所承諾商品的單獨售價的相對比例，將交易價格分攤至各單項履約義務。

3. 收入確認的具體方法

公司主要銷售鐵路扣件系統、焊材和鐵路軌枕等產品，屬於在某一時點履行的履約義務。內銷產品收入確認需滿足以下條件：公司已根據合同約定將貨物運送至項目現場或客戶單位且項目施工單位或客戶單位已簽收，已經收回貨款或取得了收款憑證且相關的經濟利益很可能流入，商品所有權上的主要風險和報酬已轉移，客戶已經控制商品。外銷產品收入確認需滿足以下條件：公司已根據合同約定將產品報關，取得提單，已經收回貨款或取得了收款憑證且相關的經濟利益很可能流入，商品所有權上的主要風險和報酬已轉移，客戶已經控制商品。

三、重要會計政策及會計估計(續)

(二十三)合同取得成本、合同履約成本

公司為取得合同發生的增量成本預期能夠收回的，作為合同取得成本確認為一項資產。如果合同取得成本的攤銷期限不超過一年，在發生時直接計入當期損益。

公司為履行合同發生的成本，不適用存貨、固定資產或無形資產等相關準則的規範範圍且同時滿足下列條件的，作為合同履約成本確認為一項資產：

1. 該成本與一份當前或預期取得的合同直接相關，包括直接人工、直接材料、製造費用(或類似費用)、明確由客戶承擔的成本以及僅因該合同而發生的其他成本；
2. 該成本增加了公司未來用於履行履約義務的資源；
3. 該成本預期能夠收回。

公司對於與合同成本有關的資產採用與該資產相關的商品或服務收入確認相同的基礎進行攤銷，計入當期損益。

如果與合同成本有關的資產的賬面價值高於因轉讓與該資產相關的商品或服務預期能夠取得的剩餘對價減去估計將要發生的成本，公司對超出部分計提減值準備，並確認為資產減值損失。以前期間減值的因素之後發生變化，使得轉讓該資產相關的商品或服務預期能夠取得的剩餘對價減去估計將要發生的成本高於該資產賬面價值的，轉回原已計提的資產減值準備，並計入當期損益，但轉回後的資產賬面價值不超過假定不計提減值準備情況下該資產在轉回日的賬面價值。

(二十四)合同資產、合同負債

公司根據履行履約義務與客戶付款之間的關係在資產負債表中列示合同資產或合同負債。公司將同一合同下的合同資產和合同負債相互抵銷後以淨額列示。

公司將擁有的、無條件(即，僅取決於時間流逝)向客戶收取對價的權利作為應收款項列示，將已向客戶轉讓商品而有權收取對價的權利(該權利取決於時間流逝之外的其他因素)作為合同資產列示。

公司將已收或應收客戶對價而應向客戶轉讓商品的義務作為合同負債列示。

財務報表附註

2025年度

三、重要會計政策及會計估計(續)

(二十五)政府補助

1. 政府補助在同時滿足下列條件時予以確認：(1)公司能夠滿足政府補助所附的條件；(2)公司能夠收到政府補助。政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量；公允價值不能可靠取得的，按照名義金額計量。
2. **與資產相關的政府補助判斷依據及會計處理方法**

政府文件規定用於購建或以其他方式形成長期資產的政府補助劃分為與資產相關的政府補助。政府文件不明確的，以取得該補助必須具備的基本條件為基礎進行判斷，以購建或以其他方式形成長期資產為基本條件的作為與資產相關的政府補助。與資產相關的政府補助，沖減相關資產的賬面價值或確認為遞延收益。與資產相關的政府補助確認為遞延收益的，在相關資產使用壽命內按照合理、系統的方法分期計入損益。按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益。相關資產在使用壽命結束前被出售、轉讓、報廢或發生毀損的，將尚未分配的相關遞延收益餘額轉入資產處置當期的損益。
3. **與收益相關的政府補助判斷依據及會計處理方法**

除與資產相關的政府補助之外的政府補助劃分為與收益相關的政府補助。對於同時包含與資產相關部分和與收益相關部分的政府補助，難以區分與資產相關或與收益相關的，整體歸類為與收益相關的政府補助。與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關成本費用或損失的，確認為遞延收益，在確認相關成本費用或損失的期間，計入當期損益或沖減相關成本；用於補償已發生的相關成本費用或損失的，直接計入當期損益或沖減相關成本。
4. 與公司日常經營活動相關的政府補助，按照經濟業務實質，計入其他收益或沖減相關成本費用。與公司日常活動無關的政府補助，計入營業外收支。

三、重要會計政策及會計估計(續)

(二十五)政府補助(續)

5. 政策性優惠貸款貼息的會計處理方法

- (1) 財政將貼息資金撥付給貸款銀行，由貸款銀行以政策性優惠利率向公司提供貸款的，以實際收到的借款金額作為借款的入賬價值，按照借款本金和該政策性優惠利率計算相關借款費用。
- (2) 財政將貼息資金直接撥付給公司的，將對應的貼息沖減相關借款費用。

(二十六)遞延所得稅資產、遞延所得稅負債

1. 根據資產、負債的賬面價值與其計稅基礎之間的差額(未作為資產和負債確認的項目按照稅法規定可以確定其計稅基礎的，該計稅基礎與其賬面數之間的差額)，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計算確認遞延所得稅資產或遞延所得稅負債。
2. 確認遞延所得稅資產以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額為限。資產負債表日，有確鑿證據表明未來期間很可能獲得足夠的應納稅所得額用來抵扣可抵扣暫時性差異的，確認以前會計期間未確認的遞延所得稅資產。
3. 資產負債表日，對遞延所得稅資產的賬面價值進行覆核，如果未來期間很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延所得稅資產的利益，則減記遞延所得稅資產的賬面價值。在很可能獲得足夠的應納稅所得額時，轉回減記的金額。
4. 公司當期所得稅和遞延所得稅作為所得稅費用或收益計入當期損益，但不包括下列情況產生的所得稅：(1)企業合併；(2)直接在所有者權益中確認的交易或者事項。
5. 同時滿足下列條件時，公司將遞延所得稅資產及遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示：(1)擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利；(2)遞延所得稅資產和遞延所得稅負債是與同一稅收徵管部門對同一納稅主體徵收的所得稅相關或者對不同的納稅主體相關，但在未來每一具有重要性的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債轉回的期間內，涉及的納稅主體意圖以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債或是同時取得資產、清償債務。

財務報表附註

2025年度

三、重要會計政策及會計估計(續)

(二十七)租賃

1. 公司作為承租人

在租賃期開始日，公司將租賃期不超過12個月，且不包含購買選擇權的租賃認定為短期租賃；將單項租賃資產為全新資產時價值較低的租賃認定為低價值資產租賃。公司轉租或預期轉租租賃資產的，原租賃不認定為低價值資產租賃。

對於所有短期租賃和低價值資產租賃，公司在租賃期內各個期間按照直線法將租賃付款額計入相關資產成本或當期損益。

除上述採用簡化處理的短期租賃和低價值資產租賃外，在租賃期開始日，公司對租賃確認使用權資產和租賃負債。

(1) 使用權資產

使用權資產按照成本進行初始計量，該成本包括：1)租賃負債的初始計量金額；2)在租賃期開始日或之前支付的租賃付款額，存在租賃激勵的，扣除已享受的租賃激勵相關金額；3)承租人發生的初始直接費用；4)承租人為拆卸及移除租賃資產、復原租賃資產所在場地或將租賃資產恢復至租賃條款約定狀態預計將發生的成本。

公司按照直線法對使用權資產計提折舊。能夠合理確定租賃期屆滿時取得租賃資產所有權的，公司在租賃資產剩餘使用壽命內計提折舊。無法合理確定租賃期屆滿時能夠取得租賃資產所有權的，公司在租賃期與租賃資產剩餘使用壽命兩者孰短的期間內計提折舊。

(2) 租賃負債

在租賃期開始日，公司將尚未支付的租賃付款額的現值確認為租賃負債。計算租賃付款額現值時採用租賃內含利率作為折現率，無法確定租賃內含利率的，採用公司增量借款利率作為折現率。租賃付款額與其現值之間的差額作為未確認融資費用，在租賃期各個期間內按照確認租賃付款額現值的折現率確認利息費用，並計入當期損益。未納入租賃負債計量的可變租賃付款額於實際發生時計入當期損益。

三、重要會計政策及會計估計(續)

(二十七)租賃(續)

1. 公司作為承租人(續)

(2) 租賃負債(續)

租賃期開始日後，當實質固定付款額發生變動、擔保餘值預計的應付金額發生變化、用於確定租賃付款額的指數或比率發生變動、購買選擇權、續租選擇權或終止選擇權的評估結果或實際行權情況發生變化時，公司按照變動後的租賃付款額的現值重新計量租賃負債，並相應調整使用權資產的賬面價值，如使用權資產賬面價值已調減至零，但租賃負債仍需進一步調減的，將剩餘金額計入當期損益。

(二十八)其他重要的會計政策和會計估計

與回購公司股份相關的會計處理方法

因減少註冊資本或獎勵職工等原因收購本公司股份的，按實際支付的金額作為庫存股處理，同時進行備查登記。如果將回購的股份註銷，則將按註銷股票面值和註銷股數計算的股票面值總額與實際回購所支付的金額之間的差額沖減資本公積，資本公積不足沖減的，沖減留存收益；如果將回購的股份獎勵給本公司職工屬於以權益結算的股份支付，於職工行權購買本公司股份收到價款時，轉銷交付職工的庫存股成本和等待期內資本公積(其他資本公積)累計金額，同時，按照其差額調整資本公積(股本溢價)。

財務報表附註

2025年度

三、重要會計政策及會計估計(續)**(二十九)重大會計判斷和估計**

編製財務報表時，本公司需要運用估計和假設，這些估計和假設會對會計政策的應用及資產、負債、收入及費用的金額產生影響。實際情況可能與這些估計不同。本公司對估計涉及的關鍵假設和不確定因素的判斷進行持續評估。會計估計變更的影響在變更當期和未來期間予以確認。

主要估計金額的不確定因素如下：

1. 遞延所得稅資產的確認

如本財務報表附註三(二十六)所述，本公司根據資產、負債的賬面價值與其計稅基礎之間的可抵扣暫時性差異(未作為資產和負債確認的項目按照稅法規定可以確定其計稅基礎的，該計稅基礎與其賬面數之間的差額)，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計算確認遞延所得稅資產。確認遞延所得稅資產以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額為限。

2. 金融工具及合同資產減值

如本財務報表附註三(十一)、(十二)所述，本公司以預期信用損失為基礎，對以攤餘成本計量的金融資產(應收票據、應收賬款、其他應收款)、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資(應收款項融資)、合同資產進行減值處理並確認損失準備。

三、重要會計政策及會計估計(續)

(二十九)重大會計判斷和估計(續)

3. 存貨跌價準備

如本財務報表附註三(十三)所述，本公司在資產負債表日，對存貨採用成本與可變現淨值孰低計量，按照成本高於可變現淨值的差額計提存貨跌價準備。直接用於出售的存貨，在正常生產經營過程中以該存貨的估計售價減去估計的銷售費用和相關稅費後的金額確定其可變現淨值；需要經過加工的存貨，在正常生產經營過程中以所生產的產成品的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用和相關稅費後的金額確定其可變現淨值；資產負債表日，同一項存貨中一部分有合同價格約定、其他部分不存在合同價格的，分別確定其可變現淨值，並與其對應的成本進行比較，分別確定存貨跌價準備的計提或轉回的金額。

4. 長期資產減值

如本財務報表附註三(十九)所述，對長期股權投資、固定資產、在建工程、使用權資產、使用壽命有限的無形資產等長期資產，在資產負債表日有跡象表明發生減值的，估計其可收回金額。對因企業合併所形成的商譽和使用壽命不確定的無形資產，無論是否存在減值跡象，每年都進行減值測試。商譽結合與其相關的資產組或者資產組組合進行減值測試。可收回金額的計量結果表明，該等長期資產的可收回金額低於其賬面價值的，將資產的賬面價值減記至可收回金額，減記的金額確認為資產減值損失，計入當期損益，同時計提相應的資產減值準備。

財務報表附註

2025年度

四、稅項

(一) 主要稅種及稅率

稅種	計稅依據	稅率
增值稅	以按稅法規定計算的銷售貨物和應稅勞務收入為基礎計算銷項稅額，扣除當期允許抵扣的進項稅額後，差額部分為應交增值稅	13%、9%、6%
房產稅	從價計徵的，按房產原值一次減除30%後餘值的1.2%計繳	1.2%
城市維護建設稅	實際繳納的流轉稅稅額	5%、7%
教育費附加	實際繳納的流轉稅稅額	3%
地方教育附加	實際繳納的流轉稅稅額	2%
企業所得稅	應納稅所得額	15%、16.50%、20%、25%

不同稅率的納稅主體企業所得稅稅率說明

納稅主體名稱	所得稅稅率
本公司、邢台炬能鐵路電氣器材有限公司(以下簡稱邢台炬能)	15%
翼辰實業(香港)貿易有限公司(以下簡稱翼辰香港貿易)	16.50%
石家莊市藁城區翼辰企業管理服務有限公司(以下簡稱翼辰企業管理)、 河北翼辰包裝製品有限公司(以下簡稱翼辰包裝)	20%
除上述以外的其他納稅主體	25%

財務報表附註

2025年度

四、稅項(續)

(二) 稅收優惠

1. 根據2024年12月16日河北省認定機構2024年認定報備的第二批高新技術企業進行備案的公示，本公司2024年度屬於高新技術企業(證書編號：GR2024130039592024)，2025年度本公司按照15%的稅率繳納企業所得稅。
2. 子公司邢台炬能於2023年11月14日取得經複審通過的《高新技術企業證書》(證書編號為GR202313002740)，有效期為三年，2025年度邢台炬能按照15%的稅率繳納企業所得稅。
3. 根據《財政部稅務總局關於先進製造業企業增值稅加計抵減政策的公告》(財政部稅務總局公告2023年第43號)，自2023年1月1日至2027年12月31日，允許先進製造業企業按照當期可抵扣進項稅額加計5%抵減應納增值稅稅額。本公司和邢台炬能屬於高新技術企業，符合先進製造業企業認定，2025年度執行上述稅收優惠政策。
4. 根據《關於設備、器具扣除有關企業所得稅政策的公告》(財政部稅務總局公告2023年第37號)，企業在2024年1月1日至2027年12月31日期間新購進的設備、器具，單位價值不超過500萬元的，允許一次性計入當期成本費用在計算應納稅所得額時扣除，不再分年度計算折舊；單位價值超過500萬元的，仍按企業所得稅法實施條例、《財政部國家稅務總局關於完善固定資產加速折舊企業所得稅政策的通知》(財稅[2014]75號)、《財政部國家稅務總局關於進一步完善固定資產加速折舊企業所得稅政策的通知》(財稅[2015]106號)等相關規定執行。本公司、邢台炬能及河北翼辰焊業有限公司(以下簡稱翼辰焊業)2025年度執行上述稅收優惠政策。

財務報表附註

2025年度

四、稅項(續)

(二) 稅收優惠(續)

5. 根據《財政部稅務總局關於進一步完善研發費用稅前加計扣除政策的公告》(財政部稅務總局公告2023年第7號)，企業開展研發活動中實際發生的研發費用，未形成無形資產計入當期損益的，在按規定據實扣除的基礎上，自2023年1月1日起，再按照實際發生額的100%在稅前加計扣除；形成無形資產的，自2023年1月1日起，按照無形資產成本的200%在稅前攤銷。本公司及邢台炬能2025年度執行上述研發費用稅前加計扣除優惠政策。
6. 根據《財政部稅務總局關於進一步支持小微企業和個體工商戶發展有關稅費政策的公告》(財政部稅務總局公告2023年第12號)，對小型微利企業減按25%計算應納稅所得額，按20%的稅率繳納企業所得稅政策，延續執行至2027年12月31日。翼辰企業管理、翼辰包裝符合小型微利企業認定，2025年度執行上述稅收優惠政策。

財務報表附註

2025年度

五、合併財務報表項目註釋

(一) 合併資產負債表項目註釋

1. 貨幣資金

(1) 明細情況

項目	期末數	上年年末數
庫存現金	52,596.94	33,372.44
銀行存款	279,570,356.49	100,940,979.74
其他貨幣資金	62,303,873.13	56,874,400.93
合計	341,926,826.56	157,848,753.11
其中：存放在境外的款項總額	7,476,962.52	1,027,563.04

(2) 其他說明

項目	期末數	上年年末數
其他貨幣資金	62,303,873.13	56,874,400.93
其中：保函保證金	41,105,811.92	32,316,265.77
銀行承兌匯票保證金	18,903,219.63	15,780,000.00
信用證保證金	1,325,119.04	6,939,119.04
其他	969,722.54	1,839,016.12
小計	62,303,873.13	56,874,400.93

截至2025年12月31日，其他貨幣資金使用均受限；截至2025年12月31日，銀行存款中有50,000,000.00元因用於申購結構性存款受限。

2. 應收票據

(1) 明細情況

項目	期末數	上年年末數
銀行承兌匯票	42,555,732.59	48,479,367.07
商業承兌匯票	2,893,339.42	6,209,831.80
財務公司承兌匯票	178,480.00	
合計	45,627,552.01	54,689,198.87

財務報表附註

2025年度

五、合併財務報表項目註釋(續)

(一) 合併資產負債表項目註釋(續)

2. 應收票據(續)

(2) 壞賬準備計提情況

1) 類別明細情況

種類	期末數				
	賬面餘額 金額	比例(%)	壞賬準備 金額	計提比例(%)	賬面價值
按組合計提壞賬準備	45,905,206.30	100.00	277,654.29	0.60	45,627,552.01
其中：銀行承兌匯票	42,555,732.59	92.70			42,555,732.59
商業承兌匯票	3,170,993.71	6.91	277,654.29	8.76	2,893,339.42
財務公司承兌匯票	178,480.00	0.39			178,480.00
合計	45,905,206.30	100.00	277,654.29	0.60	45,627,552.01

種類	上年年末數				
	賬面餘額 金額	比例(%)	壞賬準備 金額	計提比例(%)	賬面價值
按組合計提壞賬準備	55,672,322.07	100.00	983,123.20	1.77	54,689,198.87
其中：銀行承兌匯票	48,479,367.07	87.08			48,479,367.07
商業承兌匯票	7,192,955.00	12.92	983,123.20	13.67	6,209,831.80
合計	55,672,322.07	100.00	983,123.20	1.77	54,689,198.87

2) 採用組合計提壞賬準備的應收票據

項目	期末數		
	賬面餘額	壞賬準備	計提比例(%)
銀行承兌匯票組合	42,555,732.59		
商業承兌匯票組合	3,170,993.71	277,654.29	8.76
財務公司承兌匯票組合	178,480.00		
小計	45,905,206.30	277,654.29	0.60

財務報表附註

2025年度

五、合併財務報表項目註釋(續)

(一) 合併資產負債表項目註釋(續)

2. 應收票據(續)

(3) 壞賬準備變動情況

項目	期初數	本期變動金額				期末數
		計提	收回或轉回	核銷	其他	
單項計提壞賬準備						
按組合計提壞賬準備	983,123.20	-705,468.91				277,654.29
合計	983,123.20	-705,468.91				277,654.29

(4) 期末公司已背書或貼現且在資產負債表日尚未到期的應收票據情況

項目	期末終止 確認金額	期末未終止 確認金額
銀行承兌匯票		34,432,911.18
商業承兌匯票		475,184.36
小計		34,908,095.54

財務報表附註

2025年度

五、合併財務報表項目註釋(續)

(一) 合併資產負債表項目註釋(續)

3. 應收賬款

(1) 明細情況

1) 類別明細情況

種類	期末數				
	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	
單項計提壞賬準備	9,184,008.58	0.50	9,184,008.58	100.00	
按組合計提壞賬準備	1,821,228,438.20	99.50	316,628,066.49	17.39	1,504,600,371.71
合計	1,830,412,446.78	100.00	325,812,075.07	17.80	1,504,600,371.71

種類	上年年末數				
	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	
單項計提壞賬準備	9,192,534.77	0.62	9,192,534.77	100.00	
按組合計提壞賬準備	1,481,656,154.06	99.38	288,532,624.57	19.47	1,193,123,529.49
合計	1,490,848,688.83	100.00	297,725,159.34	19.97	1,193,123,529.49

2) 採用組合計提壞賬準備的應收賬款

項目	期末數		
	賬面餘額	壞賬準備	計提比例(%)
貨款組合	1,667,463,872.87	263,987,912.24	15.83
質保金組合	153,764,565.33	52,640,154.25	34.23
小計	1,821,228,438.20	316,628,066.49	17.39

財務報表附註

2025年度

五、合併財務報表項目註釋(續)

(一) 合併資產負債表項目註釋(續)

3. 應收賬款(續)

(1) 明細情況(續)

3) 應收賬款—貨款組合，採用預期信用損失率對照表計提壞賬準備的應收賬款

賬齡	期末數		
	賬面餘額	壞賬準備	計提比例(%)
1年以內	1,052,075,213.93	21,041,504.28	2.00
1-2年	215,188,486.02	21,518,848.61	10.00
2-3年	152,930,013.42	45,879,004.03	30.00
3-4年	122,232,830.88	61,116,415.44	50.00
4-5年	53,025,943.65	42,420,754.91	80.00
5年以上	72,011,384.97	72,011,384.97	100.00
合計	1,667,463,872.87	263,987,912.24	15.83

4) 應收賬款—質保金組合，採用預期信用損失率對照表計提壞賬準備的應收賬款

賬齡	期末數		
	賬面餘額	壞賬準備	計提比例(%)
1年以內	51,585,376.44	7,737,806.46	15.00
1-2年	36,453,304.97	5,467,995.75	15.00
2-3年	21,706,761.97	6,512,028.59	30.00
3-4年	19,200,578.76	9,600,289.38	50.00
4-5年	7,482,545.62	5,986,036.50	80.00
5年以上	17,335,997.57	17,335,997.57	100.00
合計	153,764,565.33	52,640,154.25	34.23

財務報表附註

2025年度

五、合併財務報表項目註釋(續)

(一) 合併資產負債表項目註釋(續)

3. 應收賬款(續)

(2) 賬齡分析

賬齡	期末數			上年年末數		
	賬面餘額	壞賬準備	計提比例(%)	賬面餘額	壞賬準備	計提比例(%)
1年以內	1,103,660,590.37	28,779,310.74	2.61	721,712,373.12	20,955,502.13	2.90
1-2年	251,641,790.99	26,986,844.36	10.72	313,720,728.24	32,930,326.59	10.50
2-3年	174,636,775.39	52,391,032.62	30.00	213,020,124.83	63,906,037.45	30.00
3-4年	141,433,409.64	70,716,704.82	50.00	103,046,467.15	51,523,233.57	50.00
4-5年	60,508,489.27	48,406,791.41	80.00	54,694,679.44	43,755,743.55	80.00
5年以上	98,531,391.12	98,531,391.12	100.00	84,654,316.05	84,654,316.05	100.00
合計	1,830,412,446.78	325,812,075.07	17.80	1,490,848,688.83	297,725,159.34	19.97

應收賬款－質保金組合按質保金到期開始計算賬齡，應收賬款－貨款組合按收入確認及應收賬款－貨款形成之日開始計算賬齡，先發生的款項，在資金周轉的時候優先結清。本公司授予客戶的信貸期一般依據本公司與客戶的合同約定。逾期應收欠款由管理層定期審閱。

(3) 壞賬準備變動情況

項目	期初數	本期變動金額				期末數
		計提	收回或轉回	核銷	其他	
單項計提壞賬準備	9,192,534.77		8,526.19			9,184,008.58
按組合計提壞賬準備	288,532,624.57	27,391,668.75		264,865.63	968,638.80	316,628,066.49
合計	297,725,159.34	27,391,668.75	8,526.19	264,865.63	968,638.80	325,812,075.07

(4) 本期實際核銷的應收賬款情況

項目	核銷金額
實際核銷的應收賬款	264,865.63

財務報表附註

2025年度

五、合併財務報表項目註釋(續)

(一) 合併資產負債表項目註釋(續)

3. 應收賬款(續)

(5) 應收賬款和合同資產金額前5名情況

期末餘額前5名的應收賬款和合同資產(含列報於其他非流動資產的合同資產)合計數為846,935,817.93元，佔應收賬款和合同資產(含列報於其他非流動資產的合同資產)期末餘額合計數的比例為42.81%，相應計提的應收賬款壞賬準備和合同資產減值準備合計數為65,203,737.79元。

4. 應收款項融資

(1) 明細情況

項目	期末數	上年年末數
銀行承兌匯票	5,768,350.97	12,520,009.41
合計	5,768,350.97	12,520,009.41

財務報表附註

2025年度

五、合併財務報表項目註釋(續)

(一) 合併資產負債表項目註釋(續)

4. 應收款項融資(續)

(2) 減值準備計提情況

1) 類別明細情況

種類	成本		期末數 累計確認的信用減值準備		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	
按組合計提減值準備	5,768,350.97	100.00			5,768,350.97
其中：銀行承兌匯票	5,768,350.97	100.00			5,768,350.97
合計	5,768,350.97	100.00			5,768,350.97

種類	成本		上年年末數 累計確認的信用減值準備		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	
按組合計提減值準備	12,520,009.41	100.00			12,520,009.41
其中：銀行承兌匯票	12,520,009.41	100.00			12,520,009.41
合計	12,520,009.41	100.00			12,520,009.41

2) 採用組合計提減值準備的應收款項融資

項目	期末數 累計確認的 信用減值準備		
	成本	計提比例(%)	
銀行承兌匯票組合	5,768,350.97		
小計	5,768,350.97		

財務報表附註

2025年度

五、合併財務報表項目註釋(續)

(一) 合併資產負債表項目註釋(續)

4. 應收款項融資(續)

(3) 期末公司已背書或貼現且在資產負債表日尚未到期的應收款項融資情況

項目	期末終止 確認金額
銀行承兌匯票	17,933,827.09
小計	17,933,827.09

銀行承兌匯票的承兌人是具有較高信用的商業銀行，由其承兌的銀行承兌匯票到期不獲支付的可能性較低，故公司將已背書或貼現的該等銀行承兌匯票予以終止確認。但如果該等票據到期不獲支付，依據《票據法》之規定，公司仍將對持票人承擔連帶責任。

5. 預付款項

(1) 賬齡分析

賬齡	期 末 數				上 年 年 末 數			
	賬面餘額	比例(%)	減值準備	賬面價值	賬面餘額	比例(%)	減值準備	賬面價值
1年以內	49,454,969.43	84.61		49,454,969.43	29,462,447.86	93.71		29,462,447.86
1-2年	8,957,323.09	15.32		8,957,323.09	1,957,186.91	6.22		1,957,186.91
2-3年	35,480.79	0.06		35,480.79	13,254.91	0.04		13,254.91
3年以上	4,108.81	0.01		4,108.81	10,841.33	0.03		10,841.33
合計	58,451,882.12	100.00		58,451,882.12	31,443,731.01	100.00		31,443,731.01

財務報表附註

2025年度

五、合併財務報表項目註釋(續)

(一) 合併資產負債表項目註釋(續)

5. 預付款項(續)

(2) 預付款項金額前5名情況

期末餘額前5名的預付款項合計數為 38,149,610.56元，佔預付款項期末餘額合計數的比例為 65.27%。

6. 其他應收款

(1) 款項性質分類情況

款項性質	期末數	上年年末數
押金保證金	8,538,087.17	9,323,224.15
備用金	388,559.93	519,103.44
其他	1,822,828.90	1,173,660.37
賬面餘額合計	10,749,476.00	11,015,987.96
減：壞賬準備	3,450,048.04	3,054,381.97
賬面價值合計	7,299,427.96	7,961,605.99

財務報表附註

2025年度

五、合併財務報表項目註釋(續)

(一) 合併資產負債表項目註釋(續)

6. 其他應收款(續)

(2) 賬齡情況

賬齡	期末數	上年年末數
1年以內	1,902,984.24	2,532,860.25
1-2年	1,026,798.53	1,543,121.21
2-3年	1,143,571.21	3,086,213.11
3-4年	3,032,328.63	533,000.00
4-5年	463,000.00	740,000.00
5年以上	3,180,793.39	2,580,793.39
賬面餘額合計	10,749,476.00	11,015,987.96
減：壞賬準備	3,450,048.04	3,054,381.97
賬面價值合計	7,299,427.96	7,961,605.99

財務報表附註

2025年度

五、合併財務報表項目註釋(續)

(一) 合併資產負債表項目註釋(續)

6. 其他應收款(續)

(3) 壞賬準備計提情況

1) 類別明細情況

種類	期末數				
	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	比例(%)	
單項計提壞賬準備	761,173.00	7.08	761,173.00	100.00	
按組合計提壞賬準備	9,988,303.00	92.92	2,688,875.04	26.92	7,299,427.96
合計	10,749,476.00	100.00	3,450,048.04	32.10	7,299,427.96

種類	上年年末數				
	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	比例(%)	
單項計提壞賬準備	761,173.00	6.91	761,173.00	100.00	
按組合計提壞賬準備	10,254,814.96	93.09	2,293,208.97	22.36	7,961,605.99
合計	11,015,987.96	100.00	3,054,381.97	27.73	7,961,605.99

2) 採用組合計提壞賬準備的其他應收款

組合名稱	期末數		
	賬面餘額	壞賬準備	計提比例(%)
應收押金保證金組合	7,776,914.17	2,108,335.32	27.11
應收備用金組合	388,559.93	18,075.20	4.65
應收暫付款組合	1,075,501.91	537,750.96	50.00
其他組合	747,326.99	24,713.56	3.31
小計	9,988,303.00	2,688,875.04	26.92

財務報表附註

2025年度

五、合併財務報表項目註釋(續)

(一) 合併資產負債表項目註釋(續)

6. 其他應收款(續)

(3) 壞賬準備計提情況(續)

3) 壞賬準備變動情況

項目	第一階段	第二階段	第三階段	合計
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (未發生信用減值)	整個存續期 預期信用損失 (已發生信用減值)	
期初數	65,637.26	657,513.28	2,331,231.43	3,054,381.97
期初數在本期	-	-	-	
—轉入第二階段	-1,305.22	1,305.22		
—轉入第三階段		-7,134.92	7,134.92	
—轉回第二階段				
—轉回第一階段				
本期計提	6,409.47	-100,236.37	490,097.45	396,270.55
本期收回或轉回				
本期核銷			604.48	604.48
其他變動				
期末數	70,741.51	551,447.21	2,827,859.32	3,450,048.04
期末壞賬準備 計提比例(%)	2.00	14.97	80.16	32.10

4) 本期實際核銷的其他應收款情況

項目	核銷金額
實際核銷的其他應收款	604.48

財務報表附註

2025年度

五、合併財務報表項目註釋(續)

(一) 合併資產負債表項目註釋(續)

6. 其他應收款(續)

(4) 其他應收款金額前5名情況

期末餘額前5名的其他應收款合計數為4,004,400.91元，佔其他應收款期末餘額合計數的比例為37.25%，相應計提的其他應收款壞賬準備為1,676,418.48元。

7. 存貨

(1) 明細情況

項目	期末數			上年年末數		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	54,076,938.83	3,676,683.95	50,400,254.88	66,073,662.31	3,594,296.23	62,479,366.08
在產品	27,185,829.97	544,518.76	26,641,311.21	33,380,382.71	670,441.92	32,709,940.79
庫存商品	213,843,588.82	40,313,841.23	173,529,747.59	348,960,768.86	30,470,914.78	318,489,854.08
發出商品	11,731,615.17		11,731,615.17	4,338,302.30		4,338,302.30
委託加工物資	4,389,754.97		4,389,754.97	4,580,071.45		4,580,071.45
合計	311,227,727.76	44,535,043.94	266,692,683.82	457,333,187.63	34,735,652.93	422,597,534.70

五、 合併財務報表項目註釋(續)

(一) 合併資產負債表項目註釋(續)

7. 存貨(續)

(2) 存貨跌價準備減值準備

1) 明細情況

項目	期初數	本期增加		本期減少		期末數
		計提	其他	轉回或轉銷	其他	
原材料	3,594,296.23	82,387.72				3,676,683.95
在產品	670,441.92	544,518.76		670,441.92		544,518.76
庫存商品	30,470,914.78	18,964,421.02		9,121,494.57		40,313,841.23
合計	34,735,652.93	19,591,327.50		9,791,936.49		44,535,043.94

2) 確定可變現淨值的具體依據、本期轉回或轉銷存貨跌價準備的原因

項目	確定可變現淨值的具體依據	轉回存貨跌價準備的原因	轉銷存貨跌價準備的原因
原材料	相關產成品估計售價減去至完工估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額確定可變現淨值		
在產品	相關產成品估計售價減去至完工估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額確定可變現淨值		本期將已計提存貨跌價準備的存貨耗用
庫存商品	估計售價減去估計的銷售費用以及相關稅費後的金額確定可變現淨值		本期將已計提存貨跌價準備的存貨售出

財務報表附註

2025年度

五、合併財務報表項目註釋(續)

(一) 合併資產負債表項目註釋(續)

8. 合同資產

(1) 明細情況

項目	期末數			上年年末數		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
應收質保金	22,193,692.29	3,329,053.84	18,864,638.45	35,407,667.34	5,311,150.10	30,096,517.24
合計	22,193,692.29	3,329,053.84	18,864,638.45	35,407,667.34	5,311,150.10	30,096,517.24

(2) 減值準備計提情況

1) 類別明細情況

種類	賬面餘額		減值準備		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	
按組合計提減值準備	22,193,692.29	100.00	3,329,053.84	15.00	18,864,638.45
合計	22,193,692.29	100.00	3,329,053.84	15.00	18,864,638.45

種類	賬面餘額		減值準備		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	
按組合計提減值準備	35,407,667.34	100.00	5,311,150.10	15.00	30,096,517.24
合計	35,407,667.34	100.00	5,311,150.10	15.00	30,096,517.24

財務報表附註

2025年度

五、合併財務報表項目註釋(續)

(一) 合併資產負債表項目註釋(續)

8. 合同資產(續)

(2) 減值準備計提情況(續)

2) 採用組合計提減值準備的合同資產

項目	期末數		
	賬面餘額	減值準備	計提比例(%)
質保金組合	22,193,692.29	3,329,053.84	15.00
小計	22,193,692.29	3,329,053.84	15.00

(4) 減值準備變動情況

項目	期初數	本期變動金額				期末數
		計提	收回或轉回	轉銷/核銷	其他	
按組合計提減值準備	5,311,150.10	-6,142,151.20			4,160,054.94	3,329,053.84
合計	5,311,150.10	-6,142,151.20			4,160,054.94	3,329,053.84

9. 其他流動資產

項目	期末數			上年年末數		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
留抵增值稅進項稅	31,293.00		31,293.00	12,048,137.62		12,048,137.62
待認證增值稅進項稅	2,487,923.38		2,487,923.38	891,288.89		891,288.89
預交稅款	1,647,505.12		1,647,505.12	7,109,415.97		7,109,415.97
合計	4,166,721.50		4,166,721.50	20,048,842.48		20,048,842.48

財務報表附註

2025年度

五、合併財務報表項目註釋(續)

(一) 合併資產負債表項目註釋(續)

10. 長期股權投資

(1) 分類情況

項目	期末數			上年年末數		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
對聯營企業投資	345,977,288.54		345,977,288.54	309,091,068.98		309,091,068.98
合計	345,977,288.54		345,977,288.54	309,091,068.98		309,091,068.98

(2) 明細情況

被投資單位	期初數		本期增減變動			
	賬面價值	減值準備	追加投資	減少投資	權益法下確認的投資損益	其他綜合收益調整
聯營企業						
河北鐵科翼辰新材料科技有限公司 (以下簡稱鐵科翼辰)	309,091,068.98				68,682,035.85	
合計	309,091,068.98				68,682,035.85	

被投資單位	本期增減變動				期末數	
	其他權益變動	宣告發放現金股利或利潤	計提減值準備	其他	賬面價值	減值準備
聯營企業						
鐵科翼辰	-157,394.28	11,012,750.00		-20,625,672.01	345,977,288.54	
合計	-157,394.28	11,012,750.00		-20,625,672.01	345,977,288.54	

財務報表附註

2025年度

五、合併財務報表項目註釋(續)

(一) 合併資產負債表項目註釋(續)

11. 其他權益工具投資

(1) 明細情況

項目	期初數	本期增減變動			
		追加投資	減少投資	本期計入其他綜合收益的利得和損失	其他
河北電力交易中心有限公司	8,197,392.29				
河北富高股權投資基金有限公司	10,000,000.00		10,000,000.00		
合計	18,197,392.29		10,000,000.00		

項目	期末數	本期確認的股利收入	本期末累計計入其他綜合收益的利得和損失
河北電力交易中心有限公司	8,197,392.29		-123,507.71
河北富高股權投資基金有限公司			
合計	8,197,392.29		-123,507.71

(2) 指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資的原因

公司持有河北電力交易中心有限公司4.65%的股權，對河北電力交易中心有限公司不具有控制、共同控制、重大影響，同時基於公司投資策略，對於該投資擬長期持有，故將其指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資。

財務報表附註

2025年度

五、合併財務報表項目註釋(續)

(一) 合併資產負債表項目註釋(續)

11. 其他權益工具投資(續)

(3) 本期終止確認的其他權益工具投資

項目	終止確認時 公允價值	因終止確認轉入 留存收益的累計 利得和損失	終止確認原因
河北富高股權投資基金有限公司	10,000,000.00		優化資源配置， 收回投資
小計	10,000,000.00		

財務報表附註

2025年度

五、合併財務報表項目註釋(續)

(一) 合併資產負債表項目註釋(續)

12. 固定資產

(1) 明細情況

項目	房屋及建築物	機器設備	運輸工具	電子設備	其他設備	合計
賬面原值						
期初數	610,887,952.65	376,030,518.95	18,612,472.56	20,218,988.04	5,972,879.51	1,031,722,811.71
本期增加金額	432,415.79	8,839,081.27	75,457.81	228,460.75	631,008.17	10,206,423.79
1)購置	340,168.57	4,158,342.88	48,230.09	101,355.11	278,208.17	4,926,304.82
2)在建工程轉入	92,247.22	4,680,738.39	27,227.72	127,105.64	352,800.00	5,280,118.97
本期減少金額		1,754,577.02	60,152.22	1,777,261.60	1,133,666.66	4,725,657.50
1)處置或報廢		1,754,577.02	60,152.22	1,777,261.60	1,133,666.66	4,725,657.50
期末數	611,320,368.44	383,115,023.20	18,627,778.15	18,670,187.19	5,470,221.02	1,037,203,578.00
累計折舊						
期初數	118,291,538.55	189,706,396.47	16,814,098.83	14,137,880.75	3,111,951.59	342,061,866.19
本期增加金額	29,612,321.75	25,142,154.46	289,983.59	3,886,614.44	1,006,376.32	59,937,450.56
1)計提	29,612,321.75	25,142,154.46	289,983.59	3,886,614.44	1,006,376.32	59,937,450.56
本期減少金額		1,644,758.97	57,144.60	1,678,149.25	1,076,983.32	4,457,036.14
1)處置或報廢		1,644,758.97	57,144.60	1,678,149.25	1,076,983.32	4,457,036.14
期末數	147,903,860.30	213,203,791.96	17,046,937.82	16,346,345.94	3,041,344.59	397,542,280.61
賬面價值						
期末賬面價值	463,416,508.14	169,911,231.24	1,580,840.33	2,323,841.25	2,428,876.43	639,661,297.39
期初賬面價值	492,596,414.10	186,324,122.48	1,798,373.73	6,081,107.29	2,860,927.92	689,660,945.52

財務報表附註

2025年度

五、合併財務報表項目註釋(續)

(一) 合併資產負債表項目註釋(續)

12. 固定資產(續)

(2) 未辦妥產權證書的固定資產的情況

項目	賬面價值	未辦妥產權證書原因
高鐵重載扣配件系統研發製造項目綜合實驗樓	27,989,002.31	正在辦理
新廠區宿舍樓	26,687,004.66	正在辦理
新廠區試驗車間	34,317,765.17	正在辦理
其他	12,901,521.55	面積核實、正在辦理
小計	101,895,293.69	

13. 在建工程

(1) 明細情況

項目	期末數			上年年末數		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
鐵路機車項目	191,870,395.02		191,870,395.02	146,674,470.95		146,674,470.95
其他	19,067,709.68		19,067,709.68	7,698,281.69		7,698,281.69
合計	210,938,104.70		210,938,104.70	154,372,752.64		154,372,752.64

五、 合併財務報表項目註釋(續)

(一) 合併資產負債表項目註釋(續)

13. 在建工程(續)

(2) 重要在建工程項目本期變動情況

工程名稱	預算數	期初數	本期增加	轉入固定資產	其他減少	期末數
鐵路機車項目	500,000,000.00	146,674,470.95	45,652,972.97	457,048.90		191,870,395.02
小計	500,000,000.00	146,674,470.95	45,652,972.97	457,048.90		191,870,395.02

工程名稱	工程累計投入佔 預算比例(%)	工程進度(%)	利息資本化 累計金額	本期利息 資本化金額	本期利息 資本化率(%)	資金來源
鐵路機車項目	50	50				自有資金
小計						

財務報表附註

2025年度

五、合併財務報表項目註釋(續)

(一) 合併資產負債表項目註釋(續)

14. 使用權資產

(1) 明細情況

項目	房屋及建築物	合計
賬面原值		
期初數	1,838,302.03	1,838,302.03
本期增加金額		
1)租入		
本期減少金額		
1)處置		
期末數	1,838,302.03	1,838,302.03
累計折舊		
期初數	612,767.34	612,767.34
本期增加金額	612,767.34	612,767.34
1)計提	612,767.34	612,767.34
本期減少金額		
1)處置		
期末數	1,225,534.68	1,225,534.68
賬面價值		
期末賬面價值	612,767.35	612,767.35
期初賬面價值	1,225,534.69	1,225,534.69

財務報表附註

2025年度

五、合併財務報表項目註釋(續)

(一) 合併資產負債表項目註釋(續)

15. 無形資產

(1) 明細情況

項目	土地使用權	軟件使用權	合計
賬面原值			
期初數	165,479,960.42	2,592,800.81	168,072,761.23
本期增加金額	6,923,815.67	82,773.41	7,006,589.08
1)購置	6,923,815.67		6,923,815.67
2)在建工程轉入		82,773.41	82,773.41
本期減少金額			
1)處置			
期末數	172,403,776.09	2,675,574.22	175,079,350.31
累計攤銷			
期初數	23,347,100.24	2,147,712.36	25,494,812.60
本期增加金額	3,409,637.74	219,478.81	3,629,116.55
1)計提	3,409,637.74	219,478.81	3,629,116.55
本期減少金額			
1)處置			
期末數	26,756,737.98	2,367,191.17	29,123,929.15
賬面價值			
期末賬面價值	145,647,038.11	308,383.05	145,955,421.16
期初賬面價值	142,132,860.18	445,088.45	142,577,948.63

(2) 土地使用權賬面價值分析

項目	期末數	上年年末數
香港以外		
其中：中期租賃	145,647,038.11	142,132,860.18
小計	145,647,038.11	142,132,860.18

財務報表附註

2025年度

五、合併財務報表項目註釋(續)

(一) 合併資產負債表項目註釋(續)

16. 商譽

(1) 明細情況

被投資單位名稱或 形成商譽的事項	期末數			上年年末數		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
邢台炬能	114,280,454.01	108,789,175.82	5,491,278.19	114,280,454.01	54,444,501.09	59,835,952.92
合計	114,280,454.01	108,789,175.82	5,491,278.19	114,280,454.01	54,444,501.09	59,835,952.92

(2) 商譽賬面原值

被投資單位名稱或形成商譽的事項	期初數	本期企業	本期減少		期末數
		合併形成	處置	其他	
邢台炬能	114,280,454.01				114,280,454.01
合計	114,280,454.01				114,280,454.01

(3) 商譽減值準備

被投資單位名稱或 形成商譽的事項	期初數	本期增加		本期減少		期末數
		計提	其他	處置	其他	
邢台炬能	54,444,501.09	54,344,674.73				108,789,175.82
合計	54,444,501.09	54,344,674.73				108,789,175.82

五、 合併財務報表項目註釋(續)

(一) 合併資產負債表項目註釋(續)

16. 商譽(續)

(4) 商譽所在資產組或資產組組合的相關信息

資產組或資產組組合情況

資產組或 資產組組合名稱	資產組或 資產組組合的 構成和依據	所屬經營分部 和依據	資產組或資產組組合 是否與購買日、以前 年度商譽減值測試時 所確定的資產組或 資產組組合一致
邢台炬能	邢台炬能資產組， 該資產組能夠從 企業合併的協同 效應中受益	不適用， 公司無經營分部	是

(5) 可收回金額的具體確定方法

可收回金額按預計未來現金流量的現值確定

項目	包含商譽的資產組或 資產組組合的賬面價值	可收回金額	本期計提減值金額
邢台炬能	101,298,199.69	39,190,000.00	54,344,674.73
小計	101,298,199.69	39,190,000.00	54,344,674.73

財務報表附註

2025年度

五、合併財務報表項目註釋(續)

(一) 合併資產負債表項目註釋(續)

16. 商譽(續)

(5) 可收回金額的具體確定方法(續)

可收回金額按預計未來現金流量的現值確定(續)

項目	預測期年限	預測期內的收入 增長率、利潤率等 參數及其確定依據	穩定期增長率、 利潤率等參數及 其確定依據	折現率及 其確定依據
邢台炬能	5年	根據歷史經驗及 對市場發展的 預測確定預測 期各期的收入 金額；利潤表 項目根據基期 收入佔比確認	穩定期增長率0%， 利潤表項目根據 預測期最後一期 確定	9.3%，按稅前加權 平均資本成本模 型確定
小計				

根據公司聘請的金證(上海)資產評估有限公司出具的《資產評估報告》(金證評報字[2026] A0213號)，邢台炬能包含商譽的資產組或資產組組合的賬面價值為10,129.82萬元，可收回金額為3,919.00萬元，公司收購邢台炬能時的持股比例為87.50%，按持股比例計算的歸屬於本公司的商譽減值損失金額為5,434.47萬元。

財務報表附註

2025年度

五、合併財務報表項目註釋(續)

(一) 合併資產負債表項目註釋(續)

17. 長期待攤費用

項目	期初數	本期增加	本期攤銷	其他減少	期末數
裝修費	672,829.52		183,498.96		489,330.56
合計	672,829.52		183,498.96		489,330.56

18. 遞延所得稅資產、遞延所得稅負債

(1) 未經抵銷的遞延所得稅資產

項目	期末數		上年年末數	
	可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅資產	可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅資產
資產減值準備	391,835,364.51	58,773,960.97	352,043,657.11	52,806,446.98
預提費用	55,398,950.04	8,309,842.51	50,779,344.35	7,616,901.65
內部交易未實現利潤	1,753,602.03	263,040.30	2,334,289.90	350,143.48
3年以上應付賬款	2,490,182.42	373,527.36	4,261,059.60	639,158.94
可抵扣虧損	36,337,635.88	9,084,408.97	39,697,163.20	9,836,931.94
遞延收益	4,013,266.67	601,990.00	4,245,866.67	636,880.00
租賃負債	632,166.81	94,825.02	1,244,731.55	186,709.73
合計	492,461,168.36	77,501,595.13	454,606,112.38	72,073,172.72

(2) 未經抵銷的遞延所得稅負債

項目	期末數		上年年末數	
	應納稅 暫時性差異	遞延 所得稅負債	應納稅 暫時性差異	遞延 所得稅負債
非同一控制下企業 合併資產評估增值	1,609,989.91	241,498.50	1,766,081.53	264,912.23
固定資產加速折舊	66,612,981.50	13,625,710.81	71,807,351.62	14,653,460.20
使用權資產	612,767.35	91,915.10	1,225,534.69	183,830.20
合計	68,835,738.76	13,959,124.41	74,798,967.84	15,102,202.63

財務報表附註

2025年度

五、合併財務報表項目註釋(續)

(一) 合併資產負債表項目註釋(續)

18. 遞延所得稅資產、遞延所得稅負債(續)

(3) 以抵銷後淨額列示的遞延所得稅資產或負債

項目	期末數		上年年末數	
	遞延所得稅 資產和負債	抵銷後遞延 所得稅資產	遞延所得稅 資產和負債	抵銷後遞延 所得稅資產
	互抵金額	或負債餘額	互抵金額	或負債餘額
遞延所得稅資產	13,717,625.91	63,783,969.22	14,837,290.40	57,235,882.32
遞延所得稅負債	13,717,625.91	241,498.50	14,837,290.40	264,912.23

(4) 未確認遞延所得稅資產明細

項目	期末數	上年年末數
可抵扣暫時性差異	4,404,034.31	3,613,966.48
可抵扣虧損	31,548,250.87	21,775,840.48
合計	35,952,285.18	25,389,806.96

(5) 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期

年份	期末數	上年年末數	備註
2026年	150,115.21	158,637.10	
2027年	758.14	758.14	
2028年	4,195,702.93	4,195,702.93	
2029年	14,205,274.17	14,205,284.52	
2030年	9,773,840.77		
無限期	3,222,559.65	3,215,457.79	
合計	31,548,250.87	21,775,840.48	

財務報表附註

2025年度

五、合併財務報表項目註釋(續)

(一) 合併資產負債表項目註釋(續)

19. 其他非流動資產

(1) 明細情況

項目	期末數			上年年末數		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
預付長期資產購置款	34,398,547.10		34,398,547.10	59,824,429.87		59,824,429.87
合同資產	125,570,157.59	18,835,523.64	106,734,633.95	92,321,040.35	13,848,156.05	78,472,884.30
合計	159,968,704.69	18,835,523.64	141,133,181.05	152,145,470.22	13,848,156.05	138,297,314.17

(2) 合同資產

1) 明細情況

項目	期末數			上年年末數		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
應收質保金	125,570,157.59	18,835,523.64	106,734,633.95	92,321,040.35	13,848,156.05	78,472,884.30
小計	125,570,157.59	18,835,523.64	106,734,633.95	92,321,040.35	13,848,156.05	78,472,884.30

財務報表附註

2025年度

五、合併財務報表項目註釋(續)

(一) 合併資產負債表項目註釋(續)

19. 其他非流動資產(續)

(2) 合同資產(續)

2) 減值準備計提情況

① 類別明細情況

種類	賬面餘額		減值準備		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	
按組合計提減值準備	125,570,157.59	100.00	18,835,523.64	15.00	106,734,633.95
合計	125,570,157.59	100.00	18,835,523.64	15.00	106,734,633.95

種類	賬面餘額		減值準備		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	
按組合計提減值準備	92,321,040.35	100.00	13,848,156.05	15.00	78,472,884.30
合計	92,321,040.35	100.00	13,848,156.05	15.00	78,472,884.30

② 採用組合計提減值準備的合同資產

項目	賬面餘額		減值準備		計提比例(%)
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	
質保金組合	125,570,157.59		18,835,523.64	15.00	
小計	125,570,157.59		18,835,523.64	15.00	

財務報表附註

2025年度

五、合併財務報表項目註釋(續)

(一) 合併資產負債表項目註釋(續)

19. 其他非流動資產(續)

(2) 合同資產(續)

3) 減值準備變動情況

項目	期初數	計提	本期變動金額			期末數
			收回或轉回	轉銷/核銷	其他	
按組合計提減值準備	13,848,156.05	10,115,027.33			-5,127,659.74	18,835,523.64
合計	13,848,156.05	10,115,027.33			-5,127,659.74	18,835,523.64

20. 所有權或使用權受到限制的資產

(1) 期末資產受限情況

項目	期末賬面餘額	期末賬面價值	受限類型	受限原因
貨幣資金	112,303,873.13	112,303,873.13	質押等	保證金、農民工預儲金、申購結構性存款受限
應收票據	35,032,911.18	34,908,095.54	質押	已背書轉讓未終止確認票據
應收賬款	41,853,705.97	29,822,233.11	質押	已背書、保理未終止確認的應收債權憑證
固定資產	393,025,012.33	301,614,687.34	抵押	抵押擔保
無形資產	96,138,778.16	76,475,560.93	抵押	抵押擔保
其他非流動資產	500,000.00	425,000.00	質押	已背書、保理未終止確認的應收債權憑證
合計	678,854,280.77	555,549,450.05		

財務報表附註

2025年度

五、合併財務報表項目註釋(續)

(一) 合併資產負債表項目註釋(續)

20. 所有權或使用權受到限制的資產(續)

(2) 上年末資產受限情況

項目	期末賬面餘額	期末賬面價值	受限類型	受限原因
貨幣資金	56,874,400.93	56,874,400.93	質押等	保證金、農民工預儲金
應收票據	44,268,163.28	43,923,579.34	質押	已背書轉讓未終止確認票據
應收賬款	69,076,589.19	53,926,874.13	質押	已背書、保理未終止確認的應收 債權憑證
固定資產	393,024,347.05	320,479,206.70	抵押	抵押擔保
無形資產	96,138,778.16	78,409,284.06	抵押	抵押擔保
合計	659,382,278.61	553,613,345.16		

21. 短期借款

項目	期末數	上年年末數
質押及保證借款	5,000,000.00	
抵押借款	3,000,000.00	5,000,000.00
信用借款	1,500,000.00	95,800,000.00
質押借款	11,520,804.50	24,840,149.32
合計	21,020,804.50	125,640,149.32

財務報表附註

2025年度

五、合併財務報表項目註釋(續)

(一) 合併資產負債表項目註釋(續)

22. 應付票據

項目	期末數	上年年末數
商業承兌匯票		400,000.00
銀行承兌匯票	82,642,831.84	52,600,000.00
合計	82,642,831.84	53,000,000.00

23. 應付賬款

(1) 明細情況

項目	期末數	上年年末數
應付材料款	368,024,222.79	324,456,645.92
應付技術轉讓費	55,398,950.04	50,779,344.35
應付運輸費用	13,028,776.14	9,705,436.84
應付電費及其他	8,615,561.18	6,788,687.75
合計	445,067,510.15	391,730,114.86

(2) 賬齡分析

賬齡	期末數
1年以內	392,424,135.38
1年以上	52,643,374.77
合計	445,067,510.15

財務報表附註

2025年度

五、合併財務報表項目註釋(續)

(一) 合併資產負債表項目註釋(續)

23. 應付賬款(續)

(3) 賬齡1年以上重要的應付賬款

項目	期末數	未償還或結轉的原因
供應商1	29,572,031.16	未達到付款條件
小計	29,572,031.16	

24. 合同負債

項目	期末數	上年年末數
預收貨款	15,524,312.93	10,913,342.91
合計	15,524,312.93	10,913,342.91

25. 應付職工薪酬

(1) 明細情況

項目	期初數	本期增加	本期減少	期末數
短期薪酬	7,561,559.62	99,875,416.58	98,374,695.60	9,062,280.60
離職後福利－設定提存計劃	41,743.57	10,628,202.22	10,588,194.72	81,751.07
合計	7,603,303.19	110,503,618.80	108,962,890.32	9,144,031.67

財務報表附註

2025年度

五、合併財務報表項目註釋(續)

(一) 合併資產負債表項目註釋(續)

25. 應付職工薪酬(續)

(2) 短期薪酬明細情況

項目	期初數	本期增加	本期減少	期末數
工資、獎金、津貼和補貼	7,413,369.11	85,088,468.14	83,623,389.60	8,878,447.65
職工福利費		1,356,863.64	1,356,863.64	
社會保險費	16,356.90	7,681,169.92	7,666,916.96	30,609.86
其中：醫療保險費	14,461.15	5,938,141.52	5,925,928.28	26,674.39
工傷保險費	1,231.75	905,236.25	903,772.53	2,695.47
生育保險費	664.00	837,792.15	837,216.15	1,240.00
住房公積金	7,525.00	4,101,092.00	4,094,792.00	13,825.00
工會經費和職工教育經費	124,308.61	1,647,822.88	1,632,733.40	139,398.09
小計	7,561,559.62	99,875,416.58	98,374,695.60	9,062,280.60

(3) 設定提存計劃明細情況

項目	期初數	本期增加	本期減少	期末數
基本養老保險	40,116.15	10,182,883.90	10,144,440.16	78,559.89
失業保險費	1,627.42	445,318.32	443,754.56	3,191.18
小計	41,743.57	10,628,202.22	10,588,194.72	81,751.07

根據《中華人民共和國勞動法》和有關法律、法規的規定，本公司及子公司為職工繳納基本養老保險費，待職工達到國家規定的退休年齡或因其他原因而退出勞動崗位後，由社會保險經辦機構依法向其支付養老金。本公司及子公司不再承擔除此以外的職工退休福利。

財務報表附註

2025年度

五、合併財務報表項目註釋(續)

(一) 合併資產負債表項目註釋(續)

26. 應交稅費

項目	期末數	上年年末數
增值稅	10,917,760.33	393,400.59
企業所得稅	28,171,480.50	14,070,224.07
代扣代繳個人所得稅	108,635.13	59,341.05
城市維護建設稅	685,760.41	19,114.43
教育費附加	293,897.31	11,170.05
地方教育附加	195,932.18	7,446.68
印花稅	292,320.52	193,694.75
其他	531,080.28	531,077.40
合計	41,196,866.66	15,285,469.02

27. 其他應付款

項目	期末數	上年年末數
工程設備款	14,201,791.99	13,680,039.39
押金保證金	620,275.50	3,200,000.00
其他	1,400,683.84	2,859,019.02
合計	16,222,751.33	19,739,058.41

28. 一年內到期的非流動負債

項目	期末數	上年年末數
一年內到期的長期借款	165,820,000.00	92,250,000.00
一年內到期的租賃負債	632,166.81	612,564.74
合計	166,452,166.81	92,862,564.74

財務報表附註

2025年度

五、合併財務報表項目註釋(續)

(一) 合併資產負債表項目註釋(續)

29. 其他流動負債

項目	期末數	上年年末數
待轉銷項稅額	1,028,160.71	906,711.48
合計	1,028,160.71	906,711.48

30. 長期借款

(1) 明細情況

項目	期末數	上年年末數
抵押借款	97,620,000.00	100,000,000.00
抵押及保證借款	169,060,000.00	89,860,000.00
信用借款	64,800,000.00	154,560,000.00
保證借款	20,683,000.00	39,881,000.00
合計	352,163,000.00	384,301,000.00

(2) 長期借款到期日分析

項目	期末數	上年年末數
即期或1年以內	165,820,000.00	92,250,000.00
1-2年	352,163,000.00	234,460,000.00
2-5年		149,841,000.00
小計	517,983,000.00	476,551,000.00
其中：一年內到期的長期借款	165,820,000.00	92,250,000.00
一年以上到期的長期借款	352,163,000.00	384,301,000.00

財務報表附註

2025年度

五、合併財務報表項目註釋(續)

(一) 合併資產負債表項目註釋(續)

31. 租賃負債

項目	期末數	上年年末數
租賃負債		632,166.81
合計		632,166.81

32. 遞延收益

項目	期初數	本期增加	本期減少	期末數	形成原因
政府補助	4,245,866.67		232,600.00	4,013,266.67	與資產相關的政府補助
合計	4,245,866.67		232,600.00	4,013,266.67	

33. 股本

項目	期初數	本期增減變動(減少以「-」表示)					期末數
		發行新股	送股	公積金轉股	其他	小計	
非流通股份	336,690,000.00						336,690,000.00
境內法人持股	14,350,000.00						14,350,000.00
境內自然人持股	322,340,000.00						322,340,000.00
無限售條件的流通股份	112,230,000.00						112,230,000.00
H股	112,230,000.00						112,230,000.00
合計	448,920,000.00						448,920,000.00

財務報表附註

2025年度

五、合併財務報表項目註釋(續)

(一) 合併資產負債表項目註釋(續)

34. 資本公積

(1) 明細情況

項目	期初數	本期增加	本期減少	期末數
資本溢價(股本溢價)	813,227,049.41			813,227,049.41
其他資本公積	706,988.51		157,394.28	549,594.23
合計	813,934,037.92		157,394.28	813,776,643.64

(2) 其他說明

其他資本公積本期減少系按持股比例計算應享有的聯營企業其他權益變動的份額。

35. 庫存股

(1) 明細情況

項目	期初數	本期增加	本期減少	期末數
H股回購	24,878,196.19	3,041,479.92		27,919,676.11
合計	24,878,196.19	3,041,479.92		27,919,676.11

(2) 其他說明

2025年度，公司回購H股1,500,000股，回購平均每股折人民幣2.0277元。

財務報表附註

2025年度

五、合併財務報表項目註釋(續)

(一) 合併資產負債表項目註釋(續)

36. 其他綜合收益

項目	期初數	本期發生額						期末數
		本期所得稅 前發生額	其他綜合收益的稅後淨額				減：前期計入 其他綜合收益 當期轉入留存 收益(稅後歸屬 於母公司)	
			減：前期計入 其他綜合收益 當期轉入損益	減：所得稅費用	稅後歸屬 於母公司	稅後歸屬 於少數股東		
不能重分類進損益的其他綜合收益	-123,507.71							-123,507.71
其中：其他權益工具投資								
公允價值變動	-123,507.71							-123,507.71
其他綜合收益合計	-123,507.71							-123,507.71

37. 盈餘公積

(1) 明細情況

項目	期初數	本期增加	本期減少	期末數
法定盈餘公積	156,494,587.84	28,709,191.97		185,203,779.81
合計	156,494,587.84	28,709,191.97		185,203,779.81

(2) 其他說明

2025年度，公司法定盈餘公積增加系按照母公司淨利潤10%計提。

財務報表附註

2025年度

五、合併財務報表項目註釋(續)

(一) 合併資產負債表項目註釋(續)

38. 未分配利潤

(1) 明細情況

項目	本期數	上年同期數
期初未分配利潤	987,101,140.58	1,046,929,545.57
加：本期歸屬於母公司所有者的淨利潤	284,370,384.48	-50,828,456.99
減：提取法定盈餘公積	28,709,191.97	
應付普通股股利	15,083,712.00	8,999,948.00
期末未分配利潤	1,227,678,621.09	987,101,140.58

(2) 其他說明

根據2025年3月27日公司董事會審議通過，並經2025年5月29日股東大會審議批准的2024年度利潤分配方案，共計分配股利15,083,712.00元，上述股利已支付完畢。

(二) 合併利潤表項目註釋

1. 營業收入／營業成本

(1) 明細情況

項目	本期數		上年同期數	
	收入	成本	收入	成本
主營業務收入	1,656,244,100.79	1,074,591,492.48	1,079,409,094.67	827,684,215.95
其他業務收入	10,891,042.91	7,968,576.91	11,340,831.45	9,941,676.71
合計	1,667,135,143.70	1,082,560,069.39	1,090,749,926.12	837,625,892.66
其中：與客戶之間的合同產生的收入	1,667,135,143.70	1,082,560,069.39	1,090,749,926.12	837,625,892.66

財務報表附註

2025年度

五、合併財務報表項目註釋(續)

(二) 合併利潤表項目註釋(續)

1. 營業收入／營業成本(續)

(2) 收入分解信息

1) 與客戶之間的合同產生的收入按商品或服務類型分解

項目	本期數		上年同期數	
	收入	成本	收入	成本
鐵路扣件系統	1,283,928,262.82	719,433,683.81	674,207,741.98	440,134,990.79
焊絲	308,170,689.06	305,829,005.98	310,594,437.62	310,635,930.23
鐵路軌枕	64,145,148.91	49,328,802.69	92,325,995.36	74,840,013.96
其他	10,891,042.91	7,968,576.91	13,621,751.16	12,014,957.68
小計	1,667,135,143.70	1,082,560,069.39	1,090,749,926.12	837,625,892.66

2) 與客戶之間的合同產生的收入按經營地區分解

項目	本期數		上年同期數	
	收入	成本	收入	成本
境內	1,616,371,301.47	1,034,779,480.14	1,048,563,967.64	800,072,520.45
境外	50,763,842.23	47,780,589.25	42,185,958.48	37,553,372.21
小計	1,667,135,143.70	1,082,560,069.39	1,090,749,926.12	837,625,892.66

3) 與客戶之間的合同產生的收入按商品或服務轉讓時間分解

項目	本期數	上年同期數
在某一時點確認收入	1,667,135,143.70	1,090,749,926.12
小計	1,667,135,143.70	1,090,749,926.12

財務報表附註

2025年度

五、合併財務報表項目註釋(續)

(二) 合併利潤表項目註釋(續)

1. 營業收入／營業成本(續)

(3) 履約義務的相關信息

項目	履行履約義務的時間	重要的支付條款	公司承諾的轉讓商品的性質	是否為主要責任人	公司承擔的預期將退還給客戶的款項	公司提供的質量保證類型及相關義務
銷售商品	商品交付時	付款期限一般依據合同約定	鐵路扣件系統、焊絲、鐵路軌枕	是	無	保證類質量保證
提供服務	服務提供時	月結或依據合同約定	加工服務、檢測服務等、受託加工焊絲	是	無	保證類質量保證
銷售商品	商品交付時	一般為月結	電力產品	否	無	無

(4) 在本期確認的包括在合同負債期初賬面價值中的收入為7,482,396.97元。

2. 稅金及附加

項目	本期數	上年同期數
城市維護建設稅	6,270,830.02	2,194,521.87
教育費附加	2,701,723.28	959,272.31
地方教育附加	1,801,149.48	639,514.87
印花稅	897,370.15	779,933.90
房產稅	5,392,049.84	5,279,274.63
土地使用稅	3,695,383.66	3,617,928.97
其他	7.68	3,197.79
合計	20,758,514.11	13,473,644.34

財務報表附註

2025年度

五、合併財務報表項目註釋(續)

(二) 合併利潤表項目註釋(續)

3. 銷售費用

項目	本期數	上年同期數
職工薪酬	10,334,093.62	10,509,995.10
差旅費	1,547,151.28	1,961,285.30
產品檢驗認證費	5,507,700.50	2,955,349.62
招待費	2,336,857.67	3,221,872.39
其他	2,825,265.81	2,029,401.22
合計	22,551,068.88	20,677,903.63

4. 管理費用

(1) 明細情況

項目	本期數	上年同期數
職工薪酬	27,863,761.01	28,641,315.57
技術轉讓費	25,827,152.86	10,913,164.57
折舊與攤銷	29,644,309.71	26,941,677.07
中介機構費用	4,202,703.38	4,281,805.47
其他	23,622,412.27	21,750,246.62
合計	111,160,339.23	92,528,209.30

- (2) 本年管理費用中包括審計師酬金150.94萬元(其中2025年度審計費用113.20萬元，2025年中期審閱費用37.74萬元)，2024年度管理費用中包括審計師酬金150.94萬元。

財務報表附註

2025年度

五、合併財務報表項目註釋(續)

(二) 合併利潤表項目註釋(續)

5. 研發費用

項目	本期數	上年同期數
材料費	29,092,106.03	16,293,905.28
職工薪酬	8,573,282.91	6,634,105.08
電費	6,346,202.97	3,252,214.92
折舊	1,003,189.34	627,373.47
其他	749,609.42	612,452.08
合計	45,764,390.67	27,420,050.83

6. 財務費用

項目	本期數	上年同期數
利息支出	18,089,660.34	18,054,168.77
減：利息收入	1,673,469.54	1,275,562.65
匯兌損益	266,460.94	493,955.45
其他	488,838.78	773,555.72
合計	17,171,490.52	18,046,117.29

7. 其他收益

項目	本期數	上年同期數	計入本期 非經常性 損益的金額
與資產相關的政府補助	232,600.00	232,600.00	232,600.00
與收益相關的政府補助	255,826.00	354,231.66	255,826.00
代扣個人所得稅手續費返還	33,005.06	137,933.78	
增值稅加計抵減	2,080,022.19	3,370,708.63	
合計	2,601,453.25	4,095,474.07	488,426.00

財務報表附註

2025年度

五、合併財務報表項目註釋(續)

(二) 合併利潤表項目註釋(續)

8. 投資收益

項目	本期數	上年同期數
權益法核算的長期股權投資收益	68,682,035.85	23,416,869.85
處置交易性金融資產取得的投資收益		-8,463,056.26
交易性金融資產在持有期間的投資收益		313,950.25
其他		-372,132.26
合計	68,682,035.85	14,895,631.58

9. 公允價值變動收益

項目	本期數	上年同期數
交易性金融資產		-59,643,427.68
合計		-59,643,427.68

10. 信用減值損失

項目	本期數	上年同期數
壞賬損失	-27,073,944.20	-64,176,392.08
合計	-27,073,944.20	-64,176,392.08

財務報表附註

2025年度

五、合併財務報表項目註釋(續)

(二) 合併利潤表項目註釋(續)

11. 資產減值損失

項目	本期數	上年同期數
存貨跌價損失	-18,920,885.58	-18,789,112.87
合同資產減值損失	-3,972,876.13	-2,441,690.88
商譽減值損失	-54,344,674.73	-13,571,673.81
合計	-77,238,436.44	-34,802,477.56

12. 營業外收入

項目	本期數	上年同期數	計入本期 非經常性 損益的金額
出口保險補貼	99,362.88	71,022.24	99,362.88
補償款	12,778.10	60,000.00	12,778.10
無須支付款項		1,395,695.33	
其他	68.99	1,265.81	68.99
合計	112,209.97	1,527,983.38	112,209.97

13. 營業外支出

項目	本期數	上年同期數	計入本期 非經常性 損益的金額
非流動資產毀損報廢損失	245,612.51	499,628.89	245,612.51
無法收回的款項	97,611.05	2,334.03	97,611.05
滯納金	244,906.60	96,746.53	244,906.60
其他	24,307.83	5.03	24,307.83
合計	612,437.99	598,714.48	612,437.99

財務報表附註

2025年度

五、合併財務報表項目註釋(續)

(二) 合併利潤表項目註釋(續)

14. 所得稅費用

(1) 明細情況

項目	本期數	上年同期數
當期所得稅費用	55,380,466.33	17,424,972.16
遞延所得稅費用	-6,571,500.63	-24,100,562.07
合計	48,808,965.70	-6,675,589.91

(2) 會計利潤與所得稅費用調整過程

項目	本期數	上年同期數
利潤總額	333,640,151.34	-57,723,814.70
按母公司適用稅率計算的所得稅費用	50,046,022.70	-8,658,572.20
子公司適用不同稅率的影響	427,324.90	-1,498,952.43
調整以前期間所得稅的影響	18,428.80	1,650,496.30
非應稅收入的影響	-10,302,305.38	-3,512,530.48
不可抵扣的成本、費用和損失的影響	381,112.58	506,228.75
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣 暫時性差異或可抵扣虧損的影響	-1,891.05	-2,937.06
本期未確認遞延所得稅資產的可抵扣 暫時性差異或可抵扣虧損的影響	1,586,262.78	4,465,072.45
研發費用、殘疾人工資等加計扣除的影響	-1,497,690.84	-1,660,146.31
其他	8,151,701.21	2,035,751.07
所得稅費用	48,808,965.70	-6,675,589.91

財務報表附註

2025年度

五、合併財務報表項目註釋(續)

(三) 合併現金流量表項目註釋

1. 收到或支付的其他與經營活動、投資活動及籌資活動有關的現金

(1) 收到其他與經營活動有關的現金

項目	本期數	上年同期數
收到保函承兌保證金	22,547,907.27	33,693,234.93
收到押金保證金	4,107,540.41	3,200,000.00
其他	3,378,596.49	3,960,556.55
合計	30,034,044.17	40,853,791.48

(2) 支付其他與經營活動有關的現金

項目	本期數	上年同期數
支付期間費用	45,682,092.17	46,999,326.21
支付保函承兌保證金	61,482,645.13	40,731,340.84
其他	7,921,093.09	7,690,777.14
合計	115,085,830.39	95,421,444.19

(3) 支付其他與投資活動有關的現金

項目	本期數	上年同期數
支付結構性存款申購款	50,000,000.00	
合計	50,000,000.00	

(4) 支付其他與籌資活動有關的現金

項目	本期數	上年同期數
支付回購庫存股款	3,041,479.92	24,878,196.19
支付租賃款	700,000.00	700,000.00
合計	3,741,479.92	25,578,196.19

財務報表附註

2025年度

五、合併財務報表項目註釋(續)

(三) 合併現金流量表項目註釋(續)

2. 現金流量表補充資料

補充資料	本期數	上年同期數
(1) 將淨利潤調節為經營活動現金流量：		
淨利潤	284,831,185.64	-51,048,224.79
加：資產減值準備	77,238,436.44	34,802,477.56
信用減值準備	27,073,944.20	64,176,392.08
固定資產折舊、使用權資產折舊、油氣資產折耗、生產性生物資產折舊	60,550,217.90	57,150,964.60
無形資產攤銷	3,629,116.55	3,584,270.73
長期待攤費用攤銷	183,498.96	183,498.96
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的損失(收益以「-」號填列)		
固定資產報廢損失(收益以「-」號填列)	245,612.51	499,628.89
公允價值變動損失(收益以「-」號填列)		59,643,427.68
財務費用(收益以「-」號填列)	18,356,121.28	18,548,124.22
投資損失(收益以「-」號填列)	-68,682,035.85	-15,080,215.97
遞延所得稅資產減少(增加以「-」號填列)	-6,548,086.90	-24,075,256.13
遞延所得稅負債增加(減少以「-」號填列)	-23,413.73	-25,305.94
存貨的減少(增加以「-」號填列)	149,562,417.94	-104,032,725.62
經營性應收項目的減少(增加以「-」號填列)	-391,700,924.30	-82,713,239.80
經營性應付項目的增加(減少以「-」號填列)	110,344,314.45	56,308,432.22
其他		
經營活動產生的現金流量淨額	265,060,405.09	17,922,248.69
(2) 不涉及現金收支的重大投資和籌資活動：		
債務轉為資本		
一年內到期的可轉換公司債券		
新增使用權資產		
(3) 現金及現金等價物淨變動情況：		
現金的期末餘額	229,622,953.43	100,974,352.18
減：現金的期初餘額	100,974,352.18	90,061,255.64
加：現金等價物的期末餘額		
減：現金等價物的期初餘額		
現金及現金等價物淨增加額	128,648,601.25	10,913,096.54

財務報表附註

2025年度

五、合併財務報表項目註釋(續)

(三) 合併現金流量表項目註釋(續)

3. 現金和現金等價物的構成

(1) 明細情況

項目	期末數	上年年末數
1) 現金	229,622,953.43	100,974,352.18
其中：庫存現金	52,596.94	33,372.44
可隨時用於支付的銀行存款	229,570,356.49	100,940,979.74
可隨時用於支付的其他貨幣資金		
可用於支付的存放中央銀行款項		
存放同業款項		
拆放同業款項		
2) 現金等價物		
其中：三個月內到期的債券投資		
3) 期末現金及現金等價物餘額	229,622,953.43	100,974,352.18
其中：母公司或集團內子公司使用受限制的 現金及現金等價物		

(2) 不屬於現金和現金等價物的貨幣資金

項目	期末數	上年年末數	不屬於現金 和現金等價物 的理由
銀行存款	50,000,000.00		不能隨時用於支付
其他貨幣資金	62,303,873.13	56,874,400.93	不能隨時用於支付
小計	112,303,873.13	56,874,400.93	

財務報表附註

2025年度

五、合併財務報表項目註釋(續)

(三) 合併現金流量表項目註釋(續)

4. 籌資活動相關負債變動情況

項目	期初數	本期增加		本期減少		期末數
		現金變動	非現金變動	現金變動	非現金變動	
短期借款	125,640,149.32	76,620,804.50	2,363,584.96	158,763,584.96	24,840,149.32	21,020,804.50
長期借款(含一年內 到期的長期借款)	476,551,000.00	225,000,000.00	15,696,438.29	199,264,438.29		517,983,000.00
租賃負債(含一年內 到期的租賃負債)	1,244,731.55		29,637.09	642,201.83		632,166.81
小計	603,435,880.87	301,620,804.50	18,089,660.34	358,670,225.08	24,840,149.32	539,635,971.31

5. 不涉及現金收支的重大活動

項目	本期數	上年同期數
背書轉讓的商業匯票金額	170,054,991.57	215,983,407.77
其中：支付貨款	163,871,769.00	208,585,894.60
支付固定資產等長期資產購置款	6,183,222.57	7,397,513.17

財務報表附註

2025年度

五、合併財務報表項目註釋(續)

(四) 其他

1. 外幣貨幣性項目

(1) 明細情況

項目	期末外幣餘額	折算匯率	期末折算成 人民幣餘額
貨幣資金			7,924,174.42
其中：美元	1,127,119.00	7.0288	7,922,294.03
港幣	2,081.92	0.9032	1,880.39
應收賬款			1,446,217.77
其中：美元	205,756.00	7.0288	1,446,217.77
其他應收款			125,031.95
其中：港幣	138,432.19	0.9032	125,031.95

2. 租賃

(1) 公司作為承租人

- 1) 使用權資產相關信息詳見本財務報表附註五(一)14之說明。
- 2) 公司對短期租賃和低價值資產租賃的會計政策詳見本財務報表附註三(二十七)之說明。計入當期損益的短期租賃費用和低價值資產租賃費用金額如下：

項目	本期數	上年同期數
短期租賃費用	1,956,261.50	1,663,580.13
合計	1,956,261.50	1,663,580.13

3) 與租賃相關的當期損益及現金流

項目	本期數	上年同期數
租賃負債的利息費用	29,637.09	48,631.35
與租賃相關的總現金流出	2,565,960.93	2,363,580.13

4) 租賃負債的到期期限分析和相應流動性風險管理詳見本財務報表附註九(二)之說明。

財務報表附註

2025年度

六、研發支出

項目	本期數	上年同期數
材料費	29,092,106.03	16,293,905.28
職工薪酬	8,573,282.91	6,634,105.08
電費	6,346,202.97	3,252,214.92
折舊	1,003,189.34	627,373.47
其他	749,609.42	612,452.08
合計	45,764,390.67	27,420,050.83
其中：費用化研發支出	45,764,390.67	27,420,050.83

七、在其他主體中的權益

(一) 企業集團的構成

1. 公司將公司將石家莊市藁城區翼辰鐵路工務器材有限公司(以下簡稱翼辰工務器材)、翼辰焊業、翼辰包裝、翼辰企業管理、河北翼辰金兆軌道科技有限公司(以下簡稱翼辰金兆)、邢台炬能、河北中科翼辰新材料研究有限公司(以下簡稱中科翼辰新材料)、翼辰香港貿易、貴州炬能軌道交通有限公司(以下簡稱貴州炬能)9家子公司納入合併財務報表範圍。

財務報表附註

2025年度

七、在其他主體中的權益(續)

(一) 企業集團的構成(續)

2. 重要子公司基本情況

子公司名稱	註冊地及 主要經營地	法人類別	實繳資本 (萬元)	業務性質	持股比例(%)		取得方式
					直接	間接	
翼辰焊業	石家莊	有限責任公司	15,000.00	製造業	100.00		設立

(二) 在合營企業或聯營企業中的權益

1. 重要的合營企業或聯營企業

(1) 基本情況

合營企業或 聯營企業名稱	主要 經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%)		對合營企業或 聯營企業投資的 會計處理方法
				直接	間接	
鐵科翼辰	石家莊	石家莊	製造業	49.00		權益法核算

財務報表附註

2025年度

七、在其他主體中的權益(續)

(二) 在合營企業或聯營企業中的權益(續)

2. 重要聯營企業的主要財務信息

項目	期末數／ 本期數 鐵科翼辰(萬元)	上年年末數／ 上年同期數 鐵科翼辰(萬元)
流動資產	62,855.50	52,639.08
非流動資產	25,423.46	24,678.53
資產合計	88,278.96	77,317.61
流動負債	17,396.42	14,057.64
非流動負債	137.19	38.96
負債合計	17,533.61	14,096.60
歸屬於母公司所有者權益	70,745.35	63,221.01
按持股比例計算的淨資產份額	34,665.22	30,978.29
調整事項		
內部交易未實現利潤	-67.49	-69.19
對聯營企業權益投資的賬面價值	34,597.73	30,909.10
營業收入	43,423.71	40,980.24
淨利潤	9,803.96	8,094.07
綜合收益總額	9,803.96	8,094.07
本期收到的來自聯營企業的股利	1,101.28	1,278.90

財務報表附註

2025年度

八、政府補助

(一) 本期新增的政府補助情況

項目	本期新增 補助金額
與收益相關的政府補助	255,826.00
其中：計入其他收益	255,826.00
合計	255,826.00

(二) 涉及政府補助的負債項目

財務報表列報項目	期初數	本期新增 補助金額	本期計入 其他收益金額	本期計入營業 外收入金額
遞延收益	4,245,866.67		232,600.00	
小計	4,245,866.67		232,600.00	

財務報表列報項目	本期沖減 成本費用金額	本期沖減 資產金額	其他變動	期末數	與資產／ 收益相關
遞延收益				4,013,266.67	與資產相關
小計				4,013,266.67	

(三) 計入當期損益的政府補助金額

項目	本期數	上年同期數
計入其他收益的政府補助金額	488,426.00	586,831.66
合計	488,426.00	586,831.66

財務報表附註

2025年度

九、與金融工具相關的風險

本公司從事風險管理的目標是在風險和收益之間取得平衡，將風險對本公司經營業績的負面影響降至最低水平，使股東和其他權益投資者的利益最大化。基於該風險管理目標，本公司風險管理的基本策略是確認和分析本公司面臨的各種風險，建立適當的風險承受底線和進行風險管理，並及時可靠地對各種風險進行監督，將風險控制在限定的範圍內。

本公司在日常活動中面臨各種與金融工具相關的風險，主要包括信用風險、流動性風險及市場風險。管理層已審議並批准管理這些風險的政策，概括如下。

（一）信用風險

信用風險，是指金融工具的一方不能履行義務，造成另一方發生財務損失的風險。

1. 信用風險管理實務

(1) 信用風險的評價方法

公司在每個資產負債表日評估相關金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加。在確定信用風險自初始確認後是否顯著增加時，公司考慮在無須付出不必要的額外成本或努力即可獲得合理且有依據的信息，包括基於歷史數據的定性和定量分析、外部信用風險評級以及前瞻性信息。公司以單項金融工具或者具有相似信用風險特徵的金融工具組合為基礎，通過比較金融工具在資產負債表日發生違約的風險與在初始確認日發生違約的風險，以確定金融工具預計存續期內發生違約風險的變化情況。

當觸發以下一個或多個定量、定性標準時，公司認為金融工具的信用風險已發生顯著增加：

- 1) 定量標準主要為資產負債表日剩餘存續期違約概率較初始確認時上升超過一定比例；
- 2) 定性標準主要為債務人經營或財務情況出現重大不利變化、現存的或預期的技術、市場、經濟或法律環境變化並將對債務人對公司的還款能力產生重大不利影響等。

九、與金融工具相關的風險(續)

(一) 信用風險(續)

1. 信用風險管理實務(續)

(2) 違約和已發生信用減值資產的定義

當金融工具符合以下一項或多項條件時，公司將該金融資產界定為已發生違約，其標準與已發生信用減值的定義一致：

- 1) 債務人發生重大財務困難；
- 2) 債務人違反合同中對債務人的約束條款；
- 3) 債務人很可能破產或進行其他財務重組；
- 4) 債權人出於與債務人財務困難有關的經濟或合同考慮，給予債務人在任何其他情況下都不會做出的讓步。

2. 預期信用損失的計量

預期信用損失計量的關鍵參數包括違約概率、違約損失率和違約風險敞口。公司考慮歷史統計數據（如交易對手評級、擔保方式及抵質押物類別、還款方式等）的定量分析及前瞻性信息，建立違約概率、違約損失率及違約風險敞口模型。

3. 金融工具損失準備期初餘額與期末餘額調節表詳見本財務報表附註五(一)2、五(一)3、五(一)4、五(一)6、五(一)8及五(一)19之說明。

財務報表附註

2025年度

九、與金融工具相關的風險(續)

(一) 信用風險(續)

4. 信用風險敞口及信用風險集中度

本公司的信用風險主要來自貨幣資金和應收款項。為控制上述相關風險，本公司分別採取了以下措施。

(1) 貨幣資金

本公司將銀行存款和其他貨幣資金存放於信用評級較高的金融機構，故其信用風險較低。

(2) 應收款項和合同資產

本公司不定期對採用信用方式交易的客戶進行信用評估。根據信用評估結果，本公司選擇與經認可的且信用良好的客戶進行交易，並對其應收款項餘額進行監控，以確保本公司不會面臨重大壞賬風險。

由於本公司的應收賬款風險點分佈於多個合作方和多個客戶，截至2025年12月31日，本公司應收賬款和合同資產的42.81%(2024年12月31日：40.29%)源於餘額前五名客戶，本公司不存在重大的信用集中風險。

本公司所承受的最大信用風險敞口為資產負債表中每項金融資產的賬面價值。

(二) 流動性風險

流動性風險，是指本公司在履行以交付現金或其他金融資產的方式結算的義務時發生資金短缺的風險。流動性風險可能源於無法儘快以公允價值售出金融資產；或者源於對方無法償還其合同債務；或者源於提前到期的債務；或者源於無法產生預期的現金流量。

為控制該項風險，本公司綜合運用票據結算、銀行借款等多種融資手段，並採取長、短期融資方式適當結合，優化融資結構的方法，保持融資持續性與靈活性之間的平衡。本公司已從多家商業銀行取得銀行授信額度以滿足營運資金需求和資本開支。

財務報表附註

2025年度

九、與金融工具相關的風險(續)

(二) 流動性風險(續)

金融負債按剩餘到期日分類

項目	賬面價值	未折現合同金額	期末數		
			1年以內	1-3年	3年以上
銀行借款	539,003,804.50	556,135,691.31	190,654,371.31	365,481,320.00	
應付票據	82,642,831.84	82,642,831.84	82,642,831.84		
應付賬款	445,067,510.15	445,067,510.15	445,067,510.15		
其他應付款	16,222,751.33	16,222,751.33	16,222,751.33		
租賃負債和一年內到期的 租賃負債	632,166.81	642,201.83	642,201.83		
小計	1,083,569,064.63	1,100,710,986.46	735,229,666.46	365,481,320.00	

項目	賬面價值	未折現合同金額	期末數		
			1年以內	1-3年	3年以上
銀行借款	602,191,149.32	628,301,784.06	221,381,714.06	406,920,070.00	
應付票據	53,000,000.00	53,000,000.00	53,000,000.00		
應付賬款	391,730,114.86	391,730,114.86	391,730,114.86		
其他應付款	19,739,058.41	19,739,058.41	19,739,058.41		
租賃負債和一年內到期的 租賃負債	1,244,731.55	1,284,403.66	642,201.83	642,201.83	
小計	1,067,905,054.14	1,094,055,360.99	686,493,089.16	407,562,271.83	

財務報表附註

2025年度

九、與金融工具相關的風險(續)

(三) 市場風險

市場風險，是指金融工具的公允價值或未來現金流量因市場價格變動而發生波動的風險。市場風險主要包括利率風險和外匯風險。

1. 利率風險

利率風險，是指金融工具的公允價值或未來現金流量因市場利率變動而發生波動的風險。固定利率的帶息金融工具使本公司面臨公允價值利率風險，浮動利率的帶息金融工具使本公司面臨現金流量利率風險。本公司根據市場環境來決定固定利率與浮動利率金融工具的比例，並通過定期審閱與監控維持適當的金融工具組合。本公司面臨的現金流量利率風險主要與本公司以浮動利率計息的銀行借款有關。

截至2025年12月31日，本公司以浮動利率計息的銀行借款人民幣399,680,000.00元(2024年12月31日：人民幣330,820,000.00元)，在其他變量不變的假設下，假定利率變動50個基準點，不會對本公司的利潤總額和股東權益產生重大的影響。

2. 外匯風險

外匯風險，是指金融工具的公允價值或未來現金流量因外匯匯率變動而發生波動的風險。本公司於中國內地經營，且主要活動以人民幣計價。因此，本公司所承擔的外匯變動市場風險不重大。

本公司期末外幣貨幣性資產和負債情況詳見本財務報表附註五(四)1之說明。

財務報表附註

2025年度

九、與金融工具相關的風險(續)

(四) 金融資產轉移

轉移方式	已轉移 金融資產性質	已轉移 金融資產金額	終止確認情況	終止確認情況的 判斷依據
票據背書	應收票據	34,908,095.54	未終止確認	保留了其幾乎所有的 風險和報酬
票據背書、貼現	應收款項融資	17,933,827.09	終止確認	已經轉移了其幾乎所有的 風險和報酬
應收賬款轉讓、保理	應收賬款	29,822,233.11	未終止確認	保留了其幾乎所有的 風險和報酬
其他非流動資產轉讓、保理	其他非流動資產	425,000.00	未終止確認	保留了其幾乎所有的 風險和報酬
小計		83,089,155.74		

2. 因轉移而終止確認的金融資產情況

項目	金融資產 轉移方式	終止確認的 金融資產金額	與終止確認相關的 利得或損失
應收款項融資	背書	17,933,827.09	
小計		17,933,827.09	

3. 轉移金融資產且繼續涉入形成的資產、負債的金額

項目	資產轉移方式	繼續涉入形成的 資產金額	繼續涉入形成的 負債金額
應收票據	背書	34,908,095.54	35,032,911.18
應收賬款	轉讓、保理	29,822,233.11	41,853,705.97
其他非流動資產	轉讓、保理	425,000.00	500,000.00
小計		65,155,328.65	77,386,617.15

財務報表附註

2025年度

十、公允價值的披露

(一) 以公允價值計量的資產和負債的期末公允價值明細情況

項目	期末公允價值			合計
	第一層次 公允價值計量	第二層次 公允價值計量	第三層次 公允價值計量	
持續的公允價值計量				13,965,743.26
1. 應收款項融資			5,768,350.97	5,768,350.97
2. 其他權益工具投資			8,197,392.29	8,197,392.29

(二) 持續和非持續第三層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息

本公司持有的第三層次公允價值計量的應收款項融資為應收銀行承兌匯票，其信用風險較小且剩餘期限較短，本公司以其票面餘額確定其公允價值。

本公司持有的第三層次公允價值計量的其他權益工具投資為非上市公司股權。對於非上市的權益工具投資，本公司綜合考慮採用市場法和未來現金流折現等方法估計公允價值。對於被投資企業經營環境和經營情況、財務狀況未發生重大變化的，以投資成本作為公允價值的合理估計進行計量。

十一、關聯方及關聯交易

(一) 關聯方情況

1. 本公司的母公司情況

本公司由自然人共同控制，最終控制方為張海軍、張軍霞、張小更、張小鎖、張立剛、吳金玉、張超、張力杰、張力峰、張艷峰、張力斌、張力歡、張寧、張宏、張瑞秋。

2. 本公司的子公司情況詳見本財務報表附註七之說明。

3. 本公司的合營和聯營企業情況

本公司重要的合營或聯營企業詳見本財務報表附註七之說明。

4. 本公司的其他關聯方情況

其他關聯方名稱	其他關聯方與本公司關係
周秋菊	張海軍之配偶
石家莊市藁城區隆基企業管理有限公司	實際控制人及其關係密切的家庭成員控制的企業
河北辰騰售電有限公司	實際控制人及其關係密切的家庭成員控制的企業
尹彥萍	張力歡之配偶
周浩	本公司監事
北京市軌道交通建設管理有限公司	本公司股東北京市基礎設施投資有限公司控制公司
北京地鐵十七號線投資有限責任公司	本公司股東北京市基礎設施投資有限公司控制公司
北京地鐵十二號線投資有限責任公司	本公司股東北京市基礎設施投資有限公司控制公司
北京市域鐵路融合發展集團有限公司	本公司股東北京市基礎設施投資有限公司控制公司

財務報表附註

2025年度

十一、關聯方及關聯交易(續)

(二) 關聯交易情況

1. 購銷商品、提供和接受勞務的關聯交易

(1) 明細情況

1) 採購商品和接受勞務的關聯交易

關聯方	關聯交易內容	本期數	上年同期數
鐵科翼辰	購買商品	219,513,908.84	229,770,538.57
河北辰騰售電有限公司	供電服務	43,190,108.25	39,770,591.19
合計		262,704,017.09	269,541,129.76

2) 出售商品和提供勞務的關聯交易

關聯方	關聯交易內容	本期數	上年同期數
鐵科翼辰	銷售水電氣	167,487.77	160,183.49
	提供勞務	791,769.19	314,448.85
	銷售商品	3,978,870.81	2,246,718.22
小計		4,938,127.77	2,721,350.56
北京市軌道交通建設管理 有限公司	銷售商品	20,454,339.79	
北京地鐵十七號線投資 有限責任公司	銷售商品	8,668,619.60	
北京地鐵十二號線投資 有限責任公司	銷售商品	87,638.95	
北京市域鐵路融合發展 集團有限公司	銷售商品	467,309.75	
合計		34,616,035.86	

十一、關聯方及關聯交易(續)

(二) 關聯交易情況(續)

2. 關聯租賃情況

公司承租情況

		本期數			
出租方名稱	租賃資產種類	簡化處理的 短期租賃和 低價值資產 租賃的租金 費用以及 未納入租賃 負債計量的 可變租賃 付款額	確認使用權資產的租賃		
			支付的租金 (不包括未納入 租賃負債計量的 可變租賃 付款額)	增加 的租賃負債 本金金額	確認 的利息支出
石家莊市藁城區隆基企業管理 有限公司	房屋		642,201.83		29,637.09
張海軍	房屋	432,000.00			

		上年同期數			
出租方名稱	租賃資產種類	簡化處理的 短期租賃和 低價值資產 租賃的租金 費用以及 未納入租賃 負債計量的 可變租賃 付款額	確認使用權資產的租賃		
			支付的租金 (不包括未納入 租賃負債計量的 可變租賃 付款額)	增加 的租賃負債 本金金額	確認 的利息支出
石家莊市藁城區隆基企業管理 有限公司	房屋		642,201.83	1,838,302.03	48,631.35
張海軍	房屋	216,000.00			

財務報表附註

2025年度

十一、關聯方及關聯交易(續)

(二) 關聯交易情況(續)

3. 關聯擔保情況

本公司及子公司作為被擔保方

擔保方	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否 已經履行完畢
張海軍[註1]	2,068.30萬元	2024/3/20	2030/03/18	否
張力峰[註2]	500萬元	2025/7/30	2026/9/9	否
張海軍、周秋菊[註3]	21,722.87萬元	2023/7/27	2027/10/13	否

[註1] 張海軍為公司與廣發銀行股份有限公司石家莊分行簽訂最高5.50億元最高額保證合同，截至2025年12月31日廣發銀行股份有限公司石家莊分行借款餘額2,068.30萬元。

[註2] 張力峰為公司與中國銀行股份有限公司邢台分行簽訂最高1,000萬元最高額保證合同，截至2025年12月31日中國銀行股份有限公司邢台分行借款餘額500萬元。

[註3] 張海軍、周秋菊為公司與中國建設銀行股份有限公司藁城支行簽訂人民幣資金借款合同、外匯資金借款合同、銀行承兌協議、信用證開證合同、出具保函協議及其他法律性文件提供最高5.50億元連帶保證責任。

4. 關鍵管理人員報酬

項目	本期數	上年同期數
關鍵管理人員報酬	3,314,255.74	3,483,877.41

財務報表附註

2025年度

十一、關聯方及關聯交易(續)

(二) 關聯交易情況(續)

5. 董事及監事薪酬

項目	本期數				合計
	工資、津貼 和補貼	養老保險	住房公積金	其他社會 保險費	
執行董事：					
張海軍	479,439.96				479,439.96
吳金玉	252,860.04	38,465.28	12,612.00	20,584.80	324,522.12
張超	242,859.96	38,465.28	12,114.00	20,584.80	314,024.04
張力歡	297,680.04	38,465.28	15,144.00	15,225.06	366,514.38
馬學輝	127,040.04	7,693.44	3,126.00	6,273.24	144,132.72
獨立非執行董事：					
葉奇志	160,756.12				160,756.12
張立國	39,999.96				39,999.96
王福聚	39,999.96				39,999.96
監事：					
胡合斌[註1]					
劉建賓	117,200.04	18,687.96	5,916.00	9,839.58	151,643.58
管恩	117,200.04	18,624.00	5,868.00	9,905.46	151,597.50
周浩[註2]	81,200.04	8,965.92	3,126.00	6,470.64	99,762.60
非董事的行政總裁					
張力峰	312,680.04	38,465.28	15,522.00	15,225.06	381,892.38
合計	2,268,916.24	207,832.44	73,428.00	104,108.64	2,654,285.32

財務報表附註

2025年度

十一、關聯方及關聯交易(續)

(二) 關聯交易情況(續)

5. 董事及監事薪酬(續)

項目	上年同期數				合計
	工資、津貼 和補貼	養老保險	住房公積金	其他社會 保險費	
執行董事：					
張海軍	479,439.96				479,439.96
吳金玉	253,660.04	37,637.28	12,504.00	21,592.02	325,393.34
張超	243,659.96	37,637.28	12,006.00	14,445.72	307,748.96
張力歡	297,680.04	37,637.28	9,186.00	9,800.58	354,303.90
馬學輝	126,640.04	7,527.48	3,024.00	6,676.62	143,868.14
獨立非執行董事：					
葉奇志	161,342.15				161,342.15
張立國	39,999.96				39,999.96
王福聚	39,999.96				39,999.96
監事：					
胡合斌[註1]	245,286.56	34,500.84	12,005.00	19,926.68	311,719.08
劉建賓	116,800.04	19,178.64	5,496.00	7,982.77	149,457.45
管恩	116,400.04	18,922.68	5,460.00	9,237.36	150,020.08
周浩[註2]	6,666.67	798.58	257.00	618.83	8,341.08
非董事的行政總裁					
張力峰	312,680.04	34,500.84	7,902.00	9,028.53	364,111.41
合計	2,440,255.46	228,340.90	67,840.00	99,309.11	2,835,745.47

[註1] 胡合斌於2024年12月2日退任本公司監事

[註2] 周浩於2024年12月2日擔任本公司監事

財務報表附註

2025年度

十一、關聯方及關聯交易(續)

(二) 關聯交易情況(續)

6. 薪酬最高的前五名僱員

本年薪酬最高的前五名僱員中包括2位(2024年度：2位)董事，其薪酬詳情如本財務報表附註十一(二)5所述，剩餘3位(2024年度：3位)非董事僱員的薪酬合計詳情如下：

項目	本期數	上年同期數
工資、獎金、津貼和補貼	1,070,840.04	1,070,840.04
住房公積金	15,522.00	7,902.00
養老保險	38,465.28	34,500.84
其他社會保險費	15,225.06	9,028.53
合計	1,140,052.38	1,122,271.41

3位(2024年度：3位)非董事僱員的薪酬區間如下：

項目	本期人數	上年同期人數
港幣0元至1,000,000元	3	3

7. 上述關聯方交易包括香港聯交所上市規則第14A章所定義的關連交易或持續關連交易。

財務報表附註

2025年度

十一、關聯方及關聯交易(續)

(三) 關聯方應收應付款項

1. 應收關聯方款項

項目名稱	關聯方	期末數		上年年末數	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
應收賬款	鐵科翼辰	7,821,036.74	303,181.42	15,177,843.70	529,390.37
	北京市軌道交通建設管理有限公司	23,412,273.10	468,245.46		
	北京地鐵十七號線投資有限責任公司	9,795,540.15	195,910.80		
	北京地鐵十二號線投資有限責任公司	99,032.01	1,980.64		
	北京市域鐵路融合發展集團有限公司	501,657.00	10,033.14		
小計		41,629,539.00	979,351.46	15,177,843.70	529,390.37
預付款項	河北辰騰售電有限公司	8,359,782.28		2,316,221.09	
小計		8,359,782.28		2,316,221.09	
其他應收款	尹彥萍	36,800.00	11,040.00	36,800.00	3,680.00
	周浩	5,790.37	115.81		
小計		42,590.37	11,155.81	36,800.00	3,680.00
其他非流動資產	北京市軌道交通建設管理有限公司	693,402.11	104,010.32		
	北京市域鐵路融合發展集團有限公司	26,403.00	3,960.45		
小計		719,805.11	107,970.77		

2. 應付關聯方款項

項目名稱	關聯方	期末數	上年年末數
應付賬款	鐵科翼辰	218,082,460.17	161,331,747.32
小計		218,082,460.17	161,331,747.32
應付票據	鐵科翼辰	33,000,000.00	35,000,000.00
小計		33,000,000.00	35,000,000.00

財務報表附註

2025年度

十二、承諾及或有事項

(一) 重要承諾事項

截至資產負債表日，本公司不存在需要披露的重要承諾事項。

(二) 或有事項

截至資產負債表日，本公司不存在需要披露的重要或有事項。

十三、資產負債表日後事項

(一) 重要的非調整事項

2026年1月12日，本公司與河北辰翔售電有限公司部分股東(以下簡稱賣方)簽訂股權轉讓協議(「股權轉讓協議」)，據此本公司有條件同意根據股權轉讓協議的條款及條件收購賣方持有的河北辰翔售電有限公司86.22%股權，購買對價為人民幣135,000,000元。本公司將召開臨時股東大會，以供並無於股權轉讓協議及其項下擬進行交易中擁有重大權益的獨立股東考慮及酌情批准股權轉讓協議及其項下擬進行的交易。有關詳情，請參閱本公司日期為2026年1月12日的公告。

(二) 資產負債表日後利潤分配情況

擬分配的利潤或股利	9,966,024
經審議批准宣告發放的利潤或股利	2026年3月26日，本公司董事會召開會議，批准2025年度利潤分配預案，向全體股東每股派發現金股利0.0111元，共計分配現金股利9,966,024元。上述利潤分配預案尚待公司股東大會審議批准。

十四、其他重要事項

分部信息

本公司主要業務為生產和銷售鐵路扣件系統、焊材和鐵路軌枕產品。公司將此業務視作為一個整體實施管理、評估經營成果。因此，本公司無需披露分部信息。本公司收入分解信息詳見本財務報表附註五(二)1之說明。

財務報表附註
2025年度

十五、母公司財務報表主要項目註釋

(一) 母公司資產負債表項目註釋

1. 應收賬款

(1) 明細情況

1) 類別明細情況

種類	期末數				
	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	
單項計提壞賬準備	9,184,008.58	0.53	9,184,008.58	100.00	
按組合計提壞賬準備	1,715,153,626.83	99.47	298,293,150.32	17.39	1,416,860,476.51
合計	1,724,337,635.41	100.00	307,477,158.90	17.83	1,416,860,476.51

種類	上年年末數				
	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	
單項計提壞賬準備	9,192,534.77	0.67	9,192,534.77	100.00	
按組合計提壞賬準備	1,358,386,987.95	99.33	270,925,525.94	19.94	1,087,461,462.01
合計	1,367,579,522.72	100.00	280,118,060.71	20.48	1,087,461,462.01

財務報表附註

2025年度

十五、母公司財務報表主要項目註釋(續)

(一) 母公司資產負債表項目註釋(續)

1. 應收賬款(續)

(1) 明細情況(續)

2) 採用組合計提壞賬準備的應收賬款

項目	期末數		
	賬面餘額	壞賬準備	計提比例(%)
貨款組合	1,507,529,116.66	246,736,522.75	16.37
質保金組合	149,041,118.29	51,556,627.57	34.59
合併範圍內關聯方組合	58,583,391.88		
小計	1,715,153,626.83	298,293,150.32	17.39

3) 應收賬款—貨款組合，採用預期信用損失率對照表計提壞賬準備的應收賬款

賬齡	期末數		
	賬面餘額	壞賬準備	計提比例(%)
1年以內	955,273,588.35	19,105,471.77	2.00
1-2年	172,917,353.37	17,291,735.34	10.00
2-3年	146,333,981.37	43,900,194.41	30.00
3-4年	114,247,846.72	57,123,923.36	50.00
4-5年	47,205,744.88	37,764,595.90	80.00
5年以上	71,550,601.97	71,550,601.97	100.00
合計	1,507,529,116.66	246,736,522.75	16.37

財務報表附註

2025年度

十五、母公司財務報表主要項目註釋(續)

(一) 母公司資產負債表項目註釋(續)

1. 應收賬款(續)

(1) 明細情況(續)

4) 應收賬款—質保金組合，採用預期信用損失率對照表計提壞賬準備的應收賬款

賬齡	期末數		
	賬面餘額	壞賬準備	計提比例(%)
1年以內	50,313,672.09	7,547,050.81	15.00
1-2年	35,216,996.45	5,282,549.47	15.00
2-3年	19,685,675.30	5,905,702.59	30.00
3-4年	19,018,981.26	9,509,490.63	50.00
4-5年	7,469,795.62	5,975,836.50	80.00
5年以上	17,335,997.57	17,335,997.57	100.00
合計	149,041,118.29	51,556,627.57	34.59

(2) 賬齡分析

賬齡	期末數			上年年末數		
	賬面餘額	壞賬準備	計提比例(%)	賬面餘額	壞賬準備	計提比例(%)
1年以內	1,027,708,825.56	26,652,522.58	2.59	625,578,837.16	18,171,035.97	2.90
1-2年	231,802,418.32	22,574,284.81	9.74	314,762,433.77	30,558,718.17	9.71
2-3年	178,400,558.29	49,805,897.00	27.92	201,983,337.34	60,458,653.22	29.93
3-4年	133,679,684.62	66,633,413.99	49.85	87,143,205.41	43,571,602.71	50.00
4-5年	54,675,540.50	43,740,432.40	80.00	53,768,291.99	43,014,633.59	80.00
5年以上	98,070,608.12	98,070,608.12	100.00	84,343,417.05	84,343,417.05	100.00
合計	1,724,337,635.41	307,477,158.90	17.83	1,367,579,522.72	280,118,060.71	20.48

應收賬款—質保金組合按質保金到期開始計算賬齡，應收賬款—貨款組合按收入確認及應收賬款—貨款形成之日開始計算賬齡，先發生的款項，在資金周轉的時候優先結清。本公司授予客戶的信貸期一般依據本公司與客戶的合同約定。逾期應收欠款由管理層定期審閱。

財務報表附註

2025年度

十五、母公司財務報表主要項目註釋(續)

(一) 母公司資產負債表項目註釋(續)

1. 應收賬款(續)

(3) 壞賬準備變動情況

項目	期初數	本期變動金額				期末數
		計提	收回或轉回	核銷	其他	
單項計提壞賬準備	9,192,534.77		8,526.19			9,184,008.58
按組合計提壞賬準備	270,925,525.94	26,487,830.19		264,865.63	1,144,659.82	298,293,150.32
合計	280,118,060.71	26,487,830.19	8,526.19	264,865.63	1,144,659.82	307,477,158.90

(4) 本期實際核銷的應收賬款情況

項目	核銷金額
實際核銷的應收賬款	264,865.63

(5) 應收賬款和合同資產金額前5名情況

期末餘額前5名的應收賬款和合同資產(含列報於其他非流動資產的合同資產)合計數為845,757,379.93元，佔應收賬款和合同資產(含列報於其他非流動資產的合同資產)期末餘額合計數的比例為45.18%，相應計提的應收賬款壞賬準備和合同資產減值準備合計數為64,918,132.15元。

財務報表附註

2025年度

十五、母公司財務報表主要項目註釋(續)

(一) 母公司資產負債表項目註釋(續)

2. 其他應收款

(1) 款項性質分類情況

款項性質	期末數	上年年末數
押金保證金	5,411,675.17	6,247,662.15
備用金	388,559.93	489,103.44
合併範圍內關聯方往來	60,500,000.00	37,500,000.00
其他	205,292.35	48,390.31
賬面餘額合計	66,505,527.45	44,285,155.90
減：壞賬準備	2,190,385.12	2,097,234.62
賬面價值合計	64,315,142.33	42,187,921.28

(2) 賬齡情況

賬齡	期末數	上年年末數
1年以內	24,184,463.74	7,538,120.30
1-2年	6,113,312.59	32,822,984.21
2-3年	32,527,584.21	390,258.00
3-4年	356,373.52	423,000.00
4-5年	353,000.00	530,000.00
5年以上	2,970,793.39	2,580,793.39
賬面餘額合計	66,505,527.45	44,285,155.90
減：壞賬準備	2,190,385.12	2,097,234.62
賬面價值合計	64,315,142.33	42,187,921.28

十五、母公司財務報表主要項目註釋(續)

(一) 母公司資產負債表項目註釋(續)

2. 其他應收款(續)

(3) 壞賬準備計提情況

1) 類別明細情況

種類	期末數				
	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	比例(%)	
單項計提壞賬準備	761,173.00	1.14	761,173.00	100.00	
按組合計提壞賬準備	65,744,354.45	98.86	1,429,212.12	2.17	64,315,142.33
合計	66,505,527.45	100.00	2,190,385.12	3.29	64,315,142.33

種類	上年年末數				
	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	比例(%)	
單項計提壞賬準備	761,173.00	1.72	761,173.00	100.00	
按組合計提壞賬準備	43,523,982.90	98.28	1,336,061.62	3.07	42,187,921.28
合計	44,285,155.90	100.00	2,097,234.62	4.74	42,187,921.28

財務報表附註

2025年度

十五、母公司財務報表主要項目註釋(續)

(一) 母公司資產負債表項目註釋(續)

2. 其他應收款(續)

(3) 壞賬準備計提情況(續)

2) 採用組合計提壞賬準備的其他應收款

組合名稱	期末數		
	賬面餘額	壞賬準備	計提比例(%)
應收押金保證金組合	4,650,502.17	1,400,071.22	30.11
應收備用金組合	388,559.93	18,075.20	4.65
合併範圍內關聯方組合	60,500,000.00		
其他組合	205,292.35	11,065.70	5.39
小計	65,744,354.45	1,429,212.12	2.17

3) 壞賬準備變動情況

① 明細情況

項目	第一階段 未來12個月 預期信用損失	第二階段 整個存續期預期 信用損失 (未發生信用減值)	第三階段 整個存續期預期 信用損失 (已發生信用減值)	合計
	預期信用損失	(未發生信用減值)	(已發生信用減值)	
期初數	62,274.50	268,152.67	1,766,807.45	2,097,234.62
期初數在本期	-	-	-	
一轉入第二階段	-267.54	267.54		
一轉入第三階段		-4,471.90	4,471.90	
一轉回第二階段				
一轉回第一階段				
本期計提	-6,135.86	-92,264.59	192,155.43	93,754.98
本期收回或轉回				
本期核銷			604.48	604.48
其他變動				
期末數	55,871.10	171,683.72	1,962,830.30	2,190,385.12
期末壞賬準備計提比例(%)	0.09	14.94	95.15	3.29

財務報表附註

2025年度

十五、母公司財務報表主要項目註釋(續)

(一) 母公司資產負債表項目註釋(續)

2. 其他應收款(續)

(4) 本期實際核銷的其他應收款情況

項目	核銷金額
實際核銷的其他應收款	604.48

(5) 其他應收款金額前5名情況

期末餘額前5名的其他應收款合計數為62,321,173.00元，佔其他應收款期末餘額合計數的比例為93.71%，相應計提的其他應收款壞賬準備合計數為842,173.00元。

3. 長期股權投資

(1) 明細情況

項目	期末數			上年年末數		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
對子公司投資	494,709,619.86	108,789,175.82	385,920,444.04	494,709,619.86	54,444,501.09	440,265,118.77
對聯營、合營企業投資	331,129,212.99		331,129,212.99	273,617,321.42		273,617,321.42
合計	825,838,832.85	108,789,175.82	717,049,657.03	768,326,941.28	54,444,501.09	713,882,440.19

(2) 對子公司投資

被投資單位	期初數		本期增減變動				期末數	
	賬面價值	減值準備	追加投資	減少投資	計提減值準備	其他	賬面價值	減值準備
翼辰工務器材	154,899,553.96						154,899,553.96	
翼辰企業管理	2,950,000.00						2,950,000.00	
翼辰焊業	150,000,000.00						150,000,000.00	
邢台炬能	103,930,498.91	54,444,501.09			54,344,674.73		49,585,824.18	108,789,175.82
翼辰香港貿易	28,485,065.90						28,485,065.90	
小計	440,265,118.77	54,444,501.09			54,344,674.73		385,920,444.04	108,789,175.82

財務報表附註

2025年度

十五、母公司財務報表主要項目註釋(續)

(一) 母公司資產負債表項目註釋(續)

3. 長期股權投資(續)

(3) 對聯營、合營企業投資

被投資單位	期初數		本期增減變動			
	賬面價值	減值準備	追加投資	減少投資	權益法下 確認的投資損益	其他綜合 收益調整
聯營企業						
鐵科翼辰	273,617,321.42				68,682,035.85	
合計	273,617,321.42				68,682,035.85	

被投資單位	本期增減變動				期末數	
	其他權益變動	宣告發放現金 股利或利潤	計提減值準備	其他	賬面價值	減值準備
聯營企業						
鐵科翼辰	-157,394.28	11,012,750.00			331,129,212.99	
合計	-157,394.28	11,012,750.00			331,129,212.99	

財務報表附註

2025年度

十五、母公司財務報表主要項目註釋(續)

(二) 母公司利潤表項目註釋

1. 營業收入／營業成本

項目	本期數		上年同期數	
	收入	成本	收入	成本
主營業務收入	1,308,033,792.91	748,424,393.33	695,019,329.39	464,550,220.65
其他業務收入	14,796,390.06	12,720,549.70	9,855,890.21	8,482,854.13
合計	1,322,830,182.97	761,144,943.03	704,875,219.60	473,033,074.78
其中：與客戶之間的合同產生的收入	1,322,830,182.97	761,144,943.03	701,664,210.42	469,869,737.98

(2) 收入分解信息

1) 與客戶之間的合同產生的收入按商品或服務類型分解

項目	本期數		上年同期數	
	收入	成本	收入	成本
鐵路扣件系統	1,284,681,492.59	727,661,781.59	675,579,435.55	447,533,940.82
焊材	22,460,952.53	19,892,375.21	19,038,158.43	16,599,883.97
鐵路軌枕	891,347.79	870,236.53	401,735.41	416,395.86
其他	14,796,390.06	12,720,549.70	6,644,881.03	5,319,517.33
小計	1,322,830,182.97	761,144,943.03	701,664,210.42	469,869,737.98

財務報表附註

2025年度

十五、母公司財務報表主要項目註釋(續)

(二) 母公司利潤表項目註釋(續)

1. 營業收入／營業成本(續)

(2) 收入分解信息(續)

2) 與客戶之間的合同產生的收入按經營地區分解

項目	本期數		上年同期數	
	收入	成本	收入	成本
境內	1,310,490,531.51	749,176,262.70	698,492,530.12	466,841,870.87
境外	12,339,651.46	11,968,680.33	3,171,680.30	3,027,867.11
小計	1,322,830,182.97	761,144,943.03	701,664,210.42	469,869,737.98

3) 與客戶之間的合同產生的收入按商品或服務轉讓時間分解

項目	本期數	上年同期數
在某一時點確認收入	1,322,830,182.97	701,664,210.42
小計	1,322,830,182.97	701,664,210.42

(3) 在本期確認的包括在合同負債期初賬面價值中的收入為2,299,806.78元。

(4) 履約義務的相關信息

項目	履行履約義務的時間	重要的支付條款	公司承諾的轉讓商品的性質	是否為主要責任人	公司承擔的預期將退還給客戶的款項	公司提供的質量保證類型及相關義務
銷售商品	商品交付時	付款期限一般依據合同約定	鐵路扣件系統、焊絲、鐵路軌枕	是	無	保證類質量保證
提供服務	服務提供時	月結或依據合同約定	加工服務、檢測服務等、受託加工焊絲	是	無	保證類質量保證
銷售商品	商品交付時	一般為月結	電力產品	否	無	無

財務報表附註

2025年度

十五、母公司財務報表主要項目註釋(續)

(二) 母公司利潤表項目註釋(續)

2. 研發費用

項目	本期數	上年同期數
材料費	27,525,326.77	13,807,439.39
職工薪酬	7,973,793.69	5,802,725.41
電費	6,265,846.52	3,123,509.97
折舊	870,305.67	437,283.28
其他	393,130.59	1,340.03
合計	43,028,403.24	23,172,298.08

3. 投資收益

項目	本期數	上年同期數
權益法核算的長期股權投資收益	68,682,035.85	23,416,869.85
交易性金融資產在持有期間的投資收益		229,452.00
處置交易性金融資產取得的投資收益		-2,874,157.48
合計	68,682,035.85	20,772,164.37

財務報表附註

2025年度

十六、其他補充資料

(一) 非經常性損益

1. 非經常性損益明細表

項目	金額	說明
非流動性資產處置損益，包括已計提資產減值準備的沖銷部分	-245,612.51	
計入當期損益的政府補助，但與公司正常經營業務密切相關、符合國家政策規定、按照確定的標準享有、對公司損益產生持續影響的政府補助除外	488,426.00	
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外，非金融企業持有金融資產和金融負債產生的公允價值變動損益以及處置金融資產和金融負債產生的損益		
計入當期損益的對非金融企業收取的資金佔用費		
委託他人投資或管理資產的損益		
對外委託貸款取得的損益		
因不可抗力因素，如遭受自然災害而產生的各項資產損失		
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	8,526.19	
企業取得子公司、聯營企業及合營企業的投資成本小於取得投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值產生的收益		
同一控制下企業合併產生的子公司期初至合併日的當期淨損益		
非貨幣性資產交換損益		
債務重組損益		
企業因相關經營活動不再持續而發生的一次性費用，如安置職工的支出等		
因稅收、會計等法律、法規的調整對當期損益產生的一次性影響		
因取消、修改股權激勵計劃一次性確認的股份支付費用		
對於現金結算的股份支付，在可行權日之後，應付職工薪酬的公允價值變動產生的損益		
採用公允價值模式進行後續計量的投資性房地產公允價值變動產生的損益		
交易價格顯失公允的交易產生的收益		
與公司正常經營業務無關的或有事項產生的損益		
受託經營取得的託管費收入		
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	-254,615.51	
其他符合非經常性損益定義的損益項目		
小計	-3,275.83	
減：企業所得稅影響數(所得稅減少以「-」表示)	-1,454.41	
少數股東權益影響額(稅後)	1,802.37	
歸屬於母公司所有者的非經常性損益淨額	-3,623.79	

財務報表附註

2025年度

十六、其他補充資料(續)

(二) 淨資產收益率及每股收益

1. 明細情況

報告期利潤	加權平均淨 資產收益率(%)	每股收益(元/股)	
		基本每股收益	稀釋每股收益
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	11.31	0.32	0.32
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股 股東的淨利潤	11.31	0.32	0.32

2. 加權平均淨資產收益率的計算過程

項目	序號	本期數
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	A	284,370,384.48
非經常性損益	B	-3,623.79
扣除非經常性損益後的歸屬於公司普通股股東的淨利潤	C=A-B	284,374,008.27
歸屬於公司普通股股東的期初淨資產	D	2,381,448,062.44
發行新股或債轉股等新增的、歸屬於公司普通股 股東的淨資產	E	
新增淨資產次月起至報告期期末的累計月數	F	
現金分紅等減少的、歸屬於公司普通股股東的淨資產	G	15,083,712.00
減少淨資產次月起至報告期期末的累計月數	H	7
其他		
回購庫存股減少的、歸屬於公司普通股股東的淨資產	I1	2,751,562.69
減少淨資產次月起至報告期期末的累計月數	J1	6
回購庫存股減少的、歸屬於公司普通股股東的淨資產	I2	289,917.23
減少淨資產次月起至報告期期末的累計月數	J2	5
資本公積增加淨資產金額	I2	-157,394.28
影響淨資產次月起至報告期期末的累計月數	J2	6
報告月份數	K	12
加權平均淨資產	$L = D + A/2 + E \times F/K - G \times H/K \pm I \times J/K$	2,513,259,145.34
加權平均淨資產收益率	$M = A/L$	11.31%
扣除非經常損益加權平均淨資產收益率	$N = C/L$	11.31%

財務報表附註

2025年度

十六、其他補充資料(續)

(二) 淨資產收益率及每股收益(續)

3. 基本每股收益和稀釋每股收益的計算過程

(1) 基本每股收益的計算過程

項目	序號	本期數
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	A	284,370,384.48
非經常性損益	B	-3,623.79
扣除非經常性損益後的歸屬於公司普通股股東的淨利潤	C=A-B	284,374,008.27
期初股份總數	D	894,617,500
因公積金轉增股本或股票股利分配等增加股份數	E	
發行新股或債轉股等增加股份數	F	
增加股份次月起至報告期期末的累計月數	G	
因回購等減少股份數	H1	1,365,000
減少股份次月起至報告期期末的累計月數	I1	6
因回購等減少股份數	H2	135,000
減少股份次月起至報告期期末的累計月數	I2	5
報告期縮股數	J	
報告期月份數	K	12
發行在外的普通股加權平均數	$L=D+E+F \times \frac{G}{K}-H \times \frac{I}{K}-J$	893,878,750
基本每股收益	$M=A/L$	0.32
扣除非經常損益基本每股收益	$N=C/L$	0.32

(2) 稀釋每股收益的計算過程與基本每股收益的計算過程相同。

(三) 境內外會計準則下編報差異說明

本公司按企業會計準則編製本財務報告。2019年，本公司根據香港聯交所於2010年12月刊發的《有關接受在香港上市的內地註冊成立公司決定採用中國會計準則以及聘用內地會計師事務所的諮詢總結》，決定採用企業會計準則編製財務報表用於香港聯交所的信息披露。

河北翼辰實業集團股份有限公司

二〇二六年四月八日

釋義

「章程」或「公司章程」	指	本公司於2015年11月30日有條件採納且經不時修訂、補充或以其他方式修改的公司章程
「核數師」	指	天健會計師事務所(特殊普通合夥)
「董事會」	指	本公司董事會
「營業日」	指	香港持牌銀行一般開門辦理日常銀行業務的任何日子(星期六、星期日或香港公眾假期除外)
「中央結算系統」	指	由香港結算設立及管理的中央結算及交收系統
「企業管治守則」	指	載於上市規則附錄C1的企業管治守則
「中國」	指	中華人民共和國，就本年報而言，不包括香港、中華人民共和國澳門特別行政區及台灣，而「中國人」一詞應據此理解
「公司條例」	指	香港法例第622章《公司條例》，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「本公司」或「翼辰實業」	指	河北翼辰實業集團股份有限公司(前稱河北翼辰實業集團有限公司)，一家於2001年4月9日根據中國法律註冊成立的股份有限公司
「關連人士」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「控股股東」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義，於本年報，指本公司控股股東，即張海軍先生、張軍霞女士、張小更先生、張小鎖先生、張立剛先生、吳金玉先生、張超先生、張力杰先生、張力峰先生、張艷峰女士、張力斌先生、張力歡先生、張寧先生、張宏女士及張瑞秋先生

釋義

「控股股東集團」	指	一組15名個別人士的統稱，包括張海軍先生、張軍霞女士、張小更先生、張小鎖先生、張立剛先生、吳金玉先生、張超先生、張力杰先生、張力峰先生、張艷峰女士、張力斌先生、張力歡先生、張寧先生、張宏女士及張瑞秋先生
「核心關連人士」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「中鐵檢驗認證中心」	指	中鐵檢驗認證中心有限公司，一家中國鐵路建設產品的官方認證機關
「董事」	指	本公司董事
「內資股」	指	股本中每股面值人民幣0.5元的內資普通股，以人民幣認購及繳足，為現時並無在任何證券交易所上市或買賣的未上市股份
「企業所得稅」	指	中國企業所得稅
「企業所得稅法」	指	全國人民代表大會於2007年3月16日採納並於2008年1月1日起生效的《中華人民共和國企業所得稅法》
「藥芯焊絲」	指	包覆焊條的相反。其外層由鋼製造，內裏的粉末則有焊劑的作用。該鋼面首先會曝露於空氣中，然後在焊接過程中氧化
「全球發售」	指	香港公開發售及國際發售，定義見本公司日期為2016年12月9日的招股章程
「本集團」或「我們」	指	本公司及其附屬公司（或按文義所指，本公司及其任何一間或多間附屬公司），或按文義所指，就本公司成為其現時附屬公司的控股公司前的期間，則指該等附屬公司（猶如該等附屬公司於相關時間為本公司的附屬公司）
「承授人」	指	董事會根據計劃規則就授予獎勵選定的合資格參與者
「H股證券登記處」	指	香港中央證券登記有限公司

釋義

「H股」	指	本公司普通股股本中的每股面值人民幣0.5元的境外上市外資普通股，其於聯交所上市並以港元買賣
「重載鐵路」	指	牽引噸數不少於8,000噸、軸重負載達到或超過25噸及年貨運量不少於40百萬噸的貨運專用鐵路
「高速鐵路」	指	以設定速度最高達每小時250公里及初期運營速度不少於每小時200公里開行的新建設客運專線鐵路
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港結算」	指	香港中央結算有限公司，香港交易及結算所有限公司的全資附屬公司
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「國際財務報告準則」	指	國際財務報告準則
「獨立第三方」	指	並非本公司關連人士或核心關連人士(定義見上市規則)的個人或公司
「獨立非執行董事」	指	本公司獨立非執行董事
「城際鐵路」	指	設計速度為時速200公里及以下的快速、便捷、高密度客運專線鐵路，專門服務城市或城市群間
「公里」	指	公里
「公里／小時」	指	公里每小時
「上市」	指	H股於主板上市
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則

釋義

「隆基」	指	石家莊市藁城區隆基企業管理有限公司，一家於2013年6月8日根據中國法律成立的有限責任公司，於最後實際可行日期由本公司的關連人士控制
「主板」	指	聯交所運作的證券市場，獨立於且與聯交所GEM並行運作
「城市鐵路交通」	指	市區中具高載客量及班次的載客鐵路
「標準守則」	指	載於上市規則附錄C3上市公司董事進行證券交易之標準守則
「張海軍先生」	指	張海軍先生，為執行董事、董事長兼控股股東集團代表
「省」	指	省或(如文義所指)省級自治區或中國中央政府直接管轄的直轄市
「鐵路扣件系統」或 「鐵路扣件系統產品」	指	用於緊扣軌枕及鋼軌，以確保鐵路安全運作的鐵路部件，包括其配件及部件
「鐵路」	指	國家鐵路和城際鐵路的總稱。國家鐵路包括普速鐵路和高速鐵路
「人民幣」	指	中國的法定貨幣人民幣
「受制裁國家」	指	受國際制裁的國家，指歐盟、美國、澳洲或聯合國受制裁名單上的國家
「證監會」	指	香港證券及期貨事務監察委員會
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例
「股份」	指	本公司股本中每股人民幣0.5元的普通股，包括內資股及H股

釋義

「股東」	指	股份持有人
「國務院」	指	中華人民共和國國務院
「聯交所」或「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「附屬公司」	指	具有上市規則所賦予的涵義(除文義另有所指外)
「監事」	指	本公司監事
「監事會」	指	本公司監事會
「庫存股份」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「城市軌道交通」	指	城市的載客列車，大多數為地下列車，部分為地面上行走的列車
「歸屬日期」	指	就任何承授人而言，獎勵股份的法定及實益所有權根據獎勵歸屬予有關承授人的日期
「十四五規劃」	指	2021年由第十三屆全國人大四次會議表決通過的關於國民經濟和社會發展(2021年至2025年)的第十四個五年規劃
「%」	指	百分比