



北 变 科 技

北变科技

NEEQ: 875117

上海北变科技股份有限公司

Shanghai Beibian Technology Co., Ltd.



年度报告

2025

重要提示

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

目 录

第一节	公司概况	5
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析	6
第三节	重大事件	15
第四节	股份变动、融资和利润分配	20
第五节	公司治理	23
第六节	财务会计报告	29
附件	会计信息调整及差异情况	81

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

释义

释义项目	指	释义
发行人、公司、本公司、股份公司、北变科技	指	上海北变科技股份有限公司
有限公司、北变有限	指	上海北变科技有限公司，曾用名“北变变压器(上海)有限公司”
控股股东	指	施晓裕
实际控制人	指	施晓裕、施瑶杰、施瑶磊
浙江北变	指	浙江北变科技有限公司
山东北变	指	山东北变科技有限公司
腾屹电气	指	浙江腾屹电气有限公司
北变发展	指	上海北变企业发展有限公司，曾用名“北变电气(上海)有限公司”“冈本电气(上海)有限公司”“上海冈本机械有限公司”
临港数科	指	上海临港数科创业投资合伙企业(有限合伙)
全国股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
股东会	指	上海北变科技股份有限公司股东会
董事会	指	上海北变科技股份有限公司董事会
监事会	指	上海北变科技股份有限公司监事会
审计委员会	指	上海北变科技股份有限公司审计委员会
《公司章程》	指	《上海北变科技股份有限公司章程》及其修订及补充
国金证券、主办券商	指	国金证券股份有限公司
大信会计师、会计师	指	大信会计师事务所(特殊普通合伙)
大成律所、律师	指	北京大成律师事务所
报告期、报告期内	指	2025 年度
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
证券法	指	《中华人民共和国证券法》
变压器	指	利用电磁感应原理转换交流电压和电流的电气设备
干式变压器	指	一种按照绝缘和冷却方式划分的变压器结构型式；即铁芯和绕组不浸泡在绝缘油中的变压器
移相整流变压器	指	变压器的一种类型，其二次绕组具有不同的相位，并连接高压变频器的整流电路，组成多相整流系统，可减小电网侧谐波电流

注：部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	上海北变科技股份有限公司		
英文名称及缩写	Shanghai Beibian Technology Co., Ltd.		
	-		
法定代表人	施瑶杰	成立时间	2011年5月18日
控股股东	控股股东为（施晓裕）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（施晓裕、施瑶杰、施瑶磊），无一致行动人
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业（C）-电气机械和器材制造业（C38）-输配电及控制设备制造业（C382）-变压器、整流器和电感器制造（C3821）		
主要产品与服务项目	浸渍绝缘变压器、树脂绝缘变压器		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	北变科技	证券代码	875117
挂牌时间	2026年3月18日	分层情况	基础层
普通股股票交易方式	<input checked="" type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input type="checkbox"/> 做市交易	普通股总股本（股）	57,570,000
主办券商（报告期内）	国金证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	上海市浦东新区芳甸路1088号紫竹国际大厦23楼		
联系方式			
董事会秘书姓名	陈静雅	联系地址	上海市松江区石湖荡镇闵塔路333号
电话	021-57751177	电子邮箱	zhengquanbu@bbelc.cn
传真	021-57847808		
公司办公地址	上海市松江区石湖荡镇闵塔路333号	邮政编码	201617
公司网址	www.bbclc.cn		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	91310117574182309H		
注册地址	上海市松江区石湖荡镇闵塔路333号		
注册资本（元）	57,570,000	注册情况报告期内是否变更	否

第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

一、 业务概要

(一) 商业模式与经营计划实现情况

公司是一家专业从事应用于高效节能、新能源、新基建等领域的特种变压器产品研发、生产和销售的高新技术企业。核心产品为移相整流变压器，主要应用于钢铁、机械、电力、冶金、石化等领域的工业控制及节能环保场景，同时围绕数据中心/算力中心、风光电、储能、充电桩等新兴应用场景打造了丰富的产品矩阵。

移相整流变压器具备电压变换、隔离及移相等功能，通过将国家电网标准电压变换为变频电气系统适用电压，满足不同使用场景下用电设备的差异化需求；通过隔离变频电气系统及电网，实现对变频器及用电设备的保护；通过移相有效消减网侧谐波、提高系统功率因数、减少无功补偿设备投入，减少电网污染并实现变频电气系统运行效率的提升。

相较于普通的变压器产品，移相整流变压器的结构复杂、技术壁垒高，与普通变压器相比，移相整流变压器需要多个抽头，绕组结构复杂，采用更为复杂的三相接线方式，如延边三角形、曲折形和多边形连接等。同时其在整流电路中，存在反向电压，为避免漏电，其对绝缘性能要求高，使得对材料的选择以及生产过程要求较为严格，存在较高的技术壁垒。

对比 ¹	移相整流变压器	普通变压器
优势	谐波抑制效果好，改善电能质量，适应大功率需求	结构简单、工艺成熟、成本低
劣势	对绝缘性能要求高，成本高，结构复杂，工艺难度高	普通变压器在负载为非线性负载时，可能会产生谐波，且对功率因数要求较高的场合，需要额外配置无功补偿设备
应用范围	电解、电镀、直流输电、高压变频器，可达成对各类高压电动机驱动的负载的软启动、智能控制和调速节能，从而有效提高工业企业的能源利用效率、工艺控制及自动化水平	主要任务改变交流电压大小以及电压转换，作用较为单一，主要用在家用电器以及配电网中

公司始终坚持新技术、新产品的开发，并以数字化及智能制造，实现自身全面的数字化转型。截至报告期末，公司拥有已授权专利 55 项，其中发明专利 9 项，掌握了多项应用于风冷干式变压器、树脂绝缘浇筑干式变压器等产品的关键核心技术，参与 GB/T30843.1-2024《1kV 以上不超过 35kV 的通用变频调速设备第 1 部分：技术条件》、GB/T30843.2-2024《1kV 以上不超过 35kV 的通用变频调速设备第 2 部分：试验方法》、GB20052-2024《电力变压器能效限定值及能效等级》等国家标准及《风力

¹ 数据来源：《变频用变压器领先企业，数据中心有望打开成长空间》，国信证券，2025.6

发电用组合式变压器技术要求》、《节能与环保型变压器设计与制造第 2 部分配电变压器》等相关团体标准的起草。

此外，公司已经建立了 MES+QMS+ERP 联动的一体化数字工厂，并先后获得上海市科技小巨人、上海市先进制造工厂、上海市品牌引领示范企业、国家级专精特新小巨人企业等荣誉。

凭借持续的研发投入、可靠的产品质量以及完善的售后服务体系，公司在细分市场形成了较为明显的竞争优势。公司产品先后通过欧盟 CE 认证、UL 认证、ETL 认证，并与汇川技术（300124）、英威腾（002334）、中恒电气（002364），以及施耐德、西门子、台达电子等国内外工控变频及电源系统领域龙头企业建立了稳定的合作伙伴关系。主要产品已在北京大兴国际机场、阿里巴巴云计算中心、重庆渝北空港换电站、张北试验风场、核聚变实验装置（“人造太阳”）、“一带一路”工程刚果油田合作项目等多个重大民用或商用项目中实现应用。

（二） 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	√国家级 □省（市）级
“单项冠军”认定	□国家级 □省（市）级
“高新技术企业”认定	√是
详细情况	<p>1、“专精特新”认定</p> <p>2025 年，公司依据《优质中小企业梯度培育管理暂行办法》获评国家级专精特新“小巨人”企业；2026 年新增市级“专精特新中小企业”认定。</p> <p>2、“高新技术企业”认定</p> <p>2023 年，公司通过《高新技术企业认定管理办法》（国科发火〔2016〕32 号）标准复审，再次获得认定。</p>

二、 主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	438,593,835.77	375,843,283.64	16.70%
毛利率%	24.02%	26.18%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	52,846,727.07	51,415,405.01	2.78%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	51,495,540.64	49,063,898.25	4.96%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	15.37%	18.38%	-
加权平均净资产收益率%（依据归属	14.97%	17.54%	-

于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算)			
基本每股收益	0.92	0.91	1.10%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	495,482,848.37	446,074,568.86	11.08%
负债总计	124,152,137.91	128,556,719.60	-3.43%
归属于挂牌公司股东的净资产	371,330,710.46	317,517,849.26	16.95%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	6.45	5.52	16.85%
资产负债率% (母公司)	20.93%	27.93%	-
资产负债率% (合并)	25.06%	28.82%	-
流动比率	3.41	2.97	-
利息保障倍数	82.78	35.54	-
营运情况	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	25,168,875.53	-19,190,780.45	231.15%
应收账款周转率	2.38	2.27	-
存货周转率	5.24	6.10	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	11.08%	27.44%	-
营业收入增长率%	16.70%	35.62%	-
净利润增长率%	2.78%	19.69%	-

三、 财务状况分析

(一) 资产及负债状况分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	15,629,426.11	3.15%	10,432,637.78	2.34%	49.81%
应收票据	35,411,998.69	7.15%	52,830,342.23	11.84%	-32.97%
应收账款	177,403,551.55	35.80%	167,655,300.54	37.58%	5.81%
存货	71,108,051.32	14.35%	52,018,779.21	11.66%	36.70%
固定资产	81,836,551.50	16.52%	22,929,324.61	5.14%	256.91%
其他非流动资产	1,375,068.15	0.28%	52,234,494.57	11.71%	-97.37%
未分配利润	73,127,590.15	14.76%	25,764,851.64	5.78%	183.83%

项目重大变动原因

1. 货币资金较上年末增加 49.81%，主要系公司收入增加带来经营性资金流入增加所致；
2. 应收票据较上年末减少 32.97%，主要系 2025 年应收票据背书、贴现金额较上期增加，期末留存票据金额较小所致；
3. 存货较上年末增加 36.70%，主要系公司业务规模增加所致；

4. 固定资产较上年末增加 256.91%，主要系报告期内公司购置了腾屹电气厂房所致；
5. 其他非流动资产较上年减少 97.37%，主要系购置腾屹电气土地、厂房，相应的预付工程款结转至固定资产、无形资产，期末余额大幅下降所致；
6. 未分配利润较上年增加 183.83%，主要系当期利润增加所致。

(二) 经营情况分析

1、利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期 金额变动比例%
	金额	占营业收入 的比重%	金额	占营业收入 的比重%	
营业收入	438,593,835.77	-	375,843,283.64	-	16.70%
营业成本	333,257,971.81	75.98%	277,465,927.87	73.82%	20.11%
毛利率%	24.02%	-	26.18%	-	-
营业利润	62,191,261.40	14.18%	58,376,355.26	15.53%	6.54%
净利润	52,846,727.07	12.05%	51,415,405.01	13.68%	2.78%

项目重大变动原因

1. 营业收入较上年增长为 16.70%，主要系浙江北变投产的产能释放、公司变压器产品应用市场拓展，收入规模整体呈上升趋势所致；
2. 营业成本较上年增加 20.11%，主要系随着营业收入的增长而增长；
3. 毛利率整体有所下滑，主要受到工业企业降本增效、原材料价格变动、变压器产品结构变化等因素影响。
4. 营业利润、净利润较上年均有所增加，主要系随着公司营业收入增长所致。

2、收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	431,206,363.36	370,492,239.64	16.39%
其他业务收入	7,387,472.41	5,351,044.00	38.06%
主营业务成本	332,715,663.73	276,851,712.17	20.18%
其他业务成本	542,308.08	614,215.70	-11.71%

按产品分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比 上年同期 增减%	营业成本 比上年同 期 增减%	毛利率比上 年同期增减 百分比
变压器	431,206,363.36	332,715,663.73	22.84%	16.39%	20.18%	-2.43%
其他业务	7,387,472.41	542,308.08	92.66%	38.06%	-11.71%	4.14%

按地区分类分析

适用 不适用

收入构成变动的的原因

公司主营业务为应用于高效节能、新能源、新基建等领域的特种变压器产品，报告期内，随着浙江北变投产的产能释放、变压器产品应用市场拓展，营业收入有所增长。公司其他业务收入主要为变压器零配件及维修收入、废料销售等，报告期内金额和占比均较小。

主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	汇川技术（300124）	102,046,406.14	23.27%	否
2	英威腾（002334）	45,286,645.88	10.33%	否
3	中恒电气（002364）	37,923,732.83	8.65%	否
4	施耐德	34,965,870.87	7.97%	否
5	阳光电源（300274）	28,946,824.70	6.60%	否
	合计	249,169,480.42	56.82%	-

主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	上海沫远实业有限公司	52,780,288.40	17.88%	否
2	扬州科瑞森线材有限公司	45,481,611.51	15.41%	否
3	宁波赛沃电气有限公司	23,717,845.24	8.04%	否
4	南京闻煜钢铁供应链管理有限公司	14,857,310.07	5.03%	否
5	常熟荣鼎金属科技有限公司	14,584,494.37	4.94%	否
	合计	151,421,549.59	51.31%	-

(三) 现金流量分析

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	25,168,875.53	-19,190,780.45	231.15%
投资活动产生的现金流量净额	-19,962,989.73	-17,009,531.32	-17.36%
筹资活动产生的现金流量净额	925,905.25	39,754,174.17	-97.67%

现金流量分析

1. 经营活动现金流分析

2025 年度，公司经营活动现金流量净额为 2,516.89 万元，较上期的-1,919.08 万元实现由负转正。这一变化主要系公司业务规模扩大带来的回款能力提升，同时公司加强应收账款管理，优化信用政策，

使得经营性现金流入显著增加。

2. 投资活动现金流量分析：

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额持续为负。具体来看：2024年主要系公司预付浙江腾屹电气厂房建设款及购建生产设备等事项支付现金较多；2025年则主要系公司购买银行理财产品且期末尚未赎回，导致当期投资活动现金流出金额较大。

3. 筹资活动现金流量分析

报告期内，公司2024年度收到临港数科投资款，因此筹资活动产生的现金流量净额较高，导致2025年度整体呈下降趋势。

四、 投资状况分析

(一) 主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
浙江北变科技有限公司	控股子公司	变压器的制造、销售	50,000,000.00	130,243,696.62	46,807,580.02	100,758,658.82	- 1,209,985.26
山东北变科技有限公司	控股子公司	变压器的制造、销售	3,000,000.00	1,905,796.6	718,312.74	233,875.77	-81,687.26
浙江腾屹电气有限公司	参股公司	未开展实际业务，为公司厂房建设项目实施主体	16,653,000.00	13,946,808.35	10,976,232.16	2,271,996.85	- 4,706,073.00

主要参股公司业务分析

√适用 □不适用

公司名称	与公司从事业务的关联性	持有目的
浙江腾屹电气有限公司	为公司厂房建设项目实施主体	腾屹电气系由公司全资子公司浙江北变、第三方乐清市瑞腾智能科技有限公司（简称“瑞腾智能”）共同出资设立，旨在通过腾屹电气竞拍取得相关产业园区工业用地，后续根据双方各自规划及相互约定，对该等地块的不同区域进行针对性建设、管理，建成后向有关政府部门申请对该等地块相关厂房土地产权进行分割并由腾屹电气分别过户至浙江北变、瑞腾智能各自名下。目前，相关厂房土地产权分割及过户手续均已完成。

(二) 理财产品投资情况

适用 不适用

单位：元

受托方名称	产品类型	产品名称	未到期余额	逾期未收回金额	资金来源
宁波银行	银行理财产品	宁远 74 号	5,101,000.00	0	自有资金
建设银行	银行理财产品	开放式固定收益类理财产品	8,667,291.25	0	自有资金

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

适用 不适用

(三) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

(四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

适用 不适用

五、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
宏观经济和市场波动风险	公司所处的输配电及控制设备行业的下游应用领域包括

	<p>化工、冶金、工业控制、光伏风电、储能、数据中心及算力中心、充电桩等，该等下游应用领域分布较为广泛、周期性较强，与国民经济发展景气程度周期基本一致，下游行业的发展速度、景气程度直接影响输配电及控制设备行业的产品需求。若未来国内外宏观经济形势发生较大变化，下游等行业发展出现波动，景气程度下降，从而导致输配电及控制设备产品的市场需求出现下滑，将对公司的业绩产生不利影响。</p>
市场竞争加剧的风险	<p>近年来，随着光伏风电、储能、数据中心及算力中心、充电桩等新兴市场的高速发展，公司变压器产品面向的下游市场空间持续拓展，但目前相关市场的整体产业格局尚未定型，国内下游领域参与企业较多、市场竞争较为激烈。若未来相关领域的市场竞争进一步加剧，将对公司的业绩产生不利影响。</p>
主要原材料价格波动的风险	<p>公司变压器产品的原材料包括铜、铝、钢等金属制品，在2024年度和2025年度，公司产品成本中直接材料占主营业务成本比例分别为82.22%、82.26%，占比较高。由于有色金属、钢材均为大宗商品，其价格需参考同期期货价格，受供需关系、社会、经济和政治等宏观因素的影响较为明显。主要原材料市场价格的波动将会从产品成本和原材料供应稳定性、交货及时性多个方面会对公司产品生产构成直接影响。报告期内铜价曾一度出现过价格大幅波动，如果包括铜在内的公司主要原材料价格在未来出现大幅上升，将可能抬高公司产品成本从而对公司的业绩产生不利影响。</p>
客户集中度相对较高的风险	<p>报告期内公司对前五大客户的销售收入占营业收入比例为56.82%，占比均超过50%，客户集中度相对较高。如果公司主要客户流失或主要客户大幅减少对公司产品的采购数量，将对公司的业绩产生不利影响。</p>
产品质量控制风险	<p>公司的变压器产品广泛应用于化工、冶金、工业控制、光伏风电、储能、数据中心及算力中心、充电桩等下游领域，属于相关领域电力供应模块的核心组成部分，因此多为终端客户</p>

	<p>固定资产建设项目的一部分，具有投资规模大、运营周期长等特点。此外，作为电力供应系统的核心部件，变压器通常需要7×24小时的不间断运行，一旦出现质量问题将可能对整个项目的运行造成影响，进而造成较大的经济损失。因此，下游客户对变压器产品的可靠性、稳定性有着极高的要求。若未来因公司产品存在重大质量问题给客户带来重大损失，公司将可能面临赔偿风险，对公司业务经营产生不利影响。</p>
<p>本期重大风险是否发生重大变化：</p>	<p>本期重大风险未发生重大变化</p>

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

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

(一) 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

(一) 诉讼、仲裁事项

1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

报告期内发生的诉讼、仲裁事项涉及的累计金额是否占净资产 10%及以上

是 否

2、 以临时公告形式披露的重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

(二) 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(三) 报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务	2,000,000.00	1,065,326.02

销售产品、商品，提供劳务		
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	9,000,000.00	8,022,776.78
其他		3,282,339.11
其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额
收购、出售资产或股权	64,285,340.58	58,977,376.68
与关联方共同对外投资		
提供财务资助		
提供担保		
委托理财		
企业集团财务公司关联交易情况	预计金额	发生金额
存款		
贷款		

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

上述日常性关联交易中其他包含关键管理人员薪酬、关联方水电费代收代付及存款利息收入。公司关联交易事项对持续经营能力及资产状况无不良影响，公司的独立性不会因关联交易受到不利影响，不存在损害公司及股东利益的情形。

违规关联交易情况

适用 不适用

(四)经股东会审议通过的收购、出售资产、对外投资事项以及报告期内发生的企业合并事项

单位：元

临时公告索引	类型	交易/投资/合并标的	对价金额	是否构成关联交易	是否构成重大资产重组
-	收购资产	腾屹电气向浙江北变转让房产	58,977,376.68	是	否

事项详情及对公司业务连续性、管理层稳定性及其他方面的影响

本次收购资产是基于公司战略规划和业务发展需要，有利于进一步优化公司业务布局，提升公司综合竞争力，不会对公司业务连续性造成不利影响，亦不会对管理层稳定性产生重大影响。且该事项经公司 2025 年第三次临时股东会审议通过。

(五)承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
施晓裕、施	2025 年 10	-	挂牌	同业竞争	承诺不构成同	正在履行中

瑶杰、施瑶磊、陈静雅、武加春、盛正杰、唐丽、李洪斌、朱亦新	月 20 日			承诺	业竞争	
施晓裕、施瑶杰、施瑶磊、陈静雅、杜玉梅、武加春、盛正杰、唐丽、李洪斌、朱亦新	2025 年 10 月 20 日	-	挂牌	关于减少和规范关联交易的承诺	承诺减少和规范关联交易	正在履行中
施晓裕、施瑶杰、施瑶磊、陈静雅、杜玉梅、武加春、盛正杰、唐丽、李洪斌、朱亦新	2025 年 10 月 20 日	-	挂牌	资金占用承诺	承诺避免资金占用	正在履行中
公司	2025 年 10 月 20 日	-	挂牌	关于股东信息披露的专项承诺	承诺股东信息披露	正在履行中
公司、施晓裕、施瑶杰、施瑶磊	2025 年 10 月 20 日	-	挂牌	关于公司独立性的声明与承诺	承诺公司独立性的声明	正在履行中
施晓裕、施瑶杰、施瑶磊	2025 年 10 月 20 日	-	挂牌	关于租赁房屋事项的承诺	承诺租赁房屋事项	正在履行中
施晓裕、施瑶杰、施瑶磊	2025 年 10 月 20 日	-	挂牌	关于社会保险和住房公积金缴纳的承诺)	承诺关于社会保险和住房公积金缴纳	正在履行中
施晓裕、施瑶杰、施瑶磊	2025 年 10 月 20 日	-	挂牌	限售承诺	承诺所持股份限售安排及股份锁定	正在履行中

施晓裕、施瑶杰、施瑶磊、陈静雅、杜玉梅、武加春、盛正杰、唐丽、李洪斌、朱亦新	2025年10月20日	-	挂牌	关于诉讼或仲裁事项的承诺	承诺诉讼或仲裁事项	正在履行中
公司	2025年10月20日	-	挂牌	关于诉讼或仲裁事项的承诺	关于诉讼或仲裁事项的承诺	正在履行中
施晓裕、施瑶杰、施瑶杰、陈静雅、杜玉梅、武加春、盛正杰、唐丽、李洪斌	2025年10月20日	-	挂牌	关于规范任职的承诺	承诺规范任职	正在履行中
施晓裕、施瑶杰、施瑶磊、陈静雅、杜玉梅、武加春、盛正杰、唐丽、李洪斌、朱亦新	2025年10月20日	-	挂牌	关于未履行承诺时的约束措施的承诺	承诺未履行承诺时的约束措施	正在履行中
公司、控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员	2026年4月20日	-	发行	北交所上市摊薄即期回报的填补措施及相关承诺	北交所上市摊薄即期回报的填补措施及相关承诺	正在履行中
公司、控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员	2026年4月20日	-	发行	关于不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺及相关约束措施	承诺关于不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏及相关约束措施	正在履行中
公司、控股	2026年4	-	发行	北交所上	北交所上市出	正在履行中

股东、实际控制人、董事、高级管理人员	月 20 日			市出具的相关承诺并接受相应约束措施	具的相关承诺并接受相应约束措施	
--------------------	--------	--	--	-------------------	-----------------	--

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

无。

第四节 股份变动、融资和利润分配

一、普通股股本情况

(二) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末		
		数量	比例%		数量	比例%	
无限售 条件股 份	无限售股份总数	19,997,442	34.74%	-	19,997,442	34.74%	
	其中：控股股东、实际控制人	12,524,186	21.75%	-	12,524,186	21.75%	
	董事、高管	-	-	-	-	-	
	核心员工	-	-	-	-	-	
有限售 条件股 份	有限售股份总数	37,572,558	65.26%	-	37,572,558	65.26%	
	其中：控股股东、实际控制人	37,572,558	65.26%	-	37,572,558	65.26%	
	董事、高管	37,572,558	65.26%	-	37,572,558	65.26%	
	核心员工	-	-	-	-	-	
总股本		57,570,000	-	0	57,570,000	-	
普通股股东人数							6

股本结构变动情况

适用 不适用

(三) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	施晓裕	18,956,608	0	18,956,608	32.93%	14,217,456	4,739,152	-	-
2	施瑶杰	15,570,068	0	15,570,068	27.05%	11,677,551	3,892,517	-	-
3	施瑶磊	15,570,068	0	15,570,068	27.05%	11,677,551	3,892,517	-	-
4	朱亦新	3,306,385	0	3,306,385	5.74%	-	3,306,385	-	-
5	施响峰	2,204,257	0	2,204,257	3.83%	-	2,204,257	-	-
6	上海临港数科创业投资合伙	1,962,614	0	1,962,614	3.41%	-	1,962,614	-	-

企业（有 有限合伙）									
合计	57,570,000	0	57,570,000	100.00%	37,572,558	19,997,442	-	-	

普通股前十名股东情况说明

适用 不适用

施晓裕与施响峰为兄弟关系；施晓裕之子为施瑶杰与施瑶磊，二人亦为兄弟关系；施响峰作为施晓裕之弟，与施瑶杰、施瑶磊构成叔侄关系。除以上关联关系外，公司现有其他股东之间不存在其他关联关系。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

是 否

截至报告期，施晓裕为公司董事，直接持有公司 1,895.6608 万股股份，持股比例为 32.93%，系公司控股股东。施晓裕之子施瑶杰为公司董事长、总经理，直接持有公司 1,557.0068 万股股份，持股比例为 27.05%；施晓裕之子施瑶磊为公司董事、副总经理，直接持有公司 1,557.0068 万股股份，持股比例为 27.05%。

截至报告期，施晓裕、施瑶杰、施瑶磊已签署一致行动协议，三人合计直接控制公司 87.02% 的股份，系公司的共同实际控制人。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

是 否

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

（一） 报告期内的股票发行情况

适用 不适用

（二） 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

适用 不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

七、 权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

利润分配与公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

(二) 权益分派预案

适用 不适用

第五节 公司治理

一、 董事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
施瑶杰	董事长、总经理	男	1988年6月	2024年11月15日	2027年11月14日	15,570,068	0	15,570,068	27.05%
施晓裕	董事	男	1967年10月	2024年11月15日	2027年11月14日	18,956,608	0	18,956,608	32.93%
施瑶磊	董事、副总经理	男	1992年8月	2024年11月15日	2027年11月14日	15,570,068	0	15,570,068	27.05%
陈静雅	董事（职工代表董事）、董事会秘书、财务负责人	女	1987年11月	2024年11月15日	2027年11月14日	0	0	0	0%
杜玉梅	董事	女	1977年10月	2024年11月15日	2026年2月4日	0	0	0	0%
武加春	监事会职工代表监事	男	1985年5月	2024年11月11日	2026年2月4日	0	0	0	0%
盛正杰	非职工代表监事	男	1978年7月	2024年11月15日	2026年2月4日	0	0	0	0%
唐丽	非职工代表监事	女	1988年12月	2024年11月15日	2026年2月4日	0	0	0	0%
李洪斌	副总经理	男	1970年7月	2024年11月15日	2027年11月14日	0	0	0	0%

注：报告期后新增事项：

1、自2026年第一次临时股东大会决议通过之日（2026年2月4日）起，公司正式取消监事会，原监事会职能由董事会下设的审计委员会全面承接，原任监事不再担任监事及监事会相关职务。

2、2026年1月16日，公司召开2026年第一次职工代表大会，选举陈静雅为公司第一届董事会职工代表董事。2026年2月4日，公司召开2026年第一次临时股东会，选举徐洪海、牛建军、赵守政为第一届董事会独立董事，免去杜玉梅的董事职务，选举廖青青为公司第一届董事会董事，任期均自本次股东会审议通过之日起至第一届董事会任期届满之日止。

董事、高级管理人员与股东之间的关系

施晓裕与施响峰为兄弟关系；施晓裕之子为施瑶杰与施瑶磊，二人亦为兄弟关系；施响峰作为施晓裕之弟，与施瑶杰、施瑶磊构成叔侄关系。

除上述关联关系外，公司其他董事和高级管理人员之间不存在关联关系。

(二) 审计委员会情况

适用 不适用

姓名	是否为独立董事	是否为召集人/主任委员	是否为会计专业人士	是否为职工董事	是否为高级管理人员
牛建军	是	是	是	否	否
徐洪海	是	否	否	否	否
赵守政	是	否	否	否	否

注：报告期后新增事项：2026年2月4日，公司召开2026年第一次临时股东会，选举徐洪海、牛建军、赵守政为第一届董事会独立董事。任期自本次股东会审议通过之日起至第一届董事会任期届满之日止。

(三) 变动情况

适用 不适用

报告期内新任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

适用 不适用

(四) 董事、高级管理人员的股权激励情况

适用 不适用

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
财务人员	9	0	1	8
管理及行政人员	101	9	0	110
研发人员	52	0	14	38
销售人员	19	1	0	20
生产人员	236	50	0	286
员工总计	417	60	15	462

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	5	8
本科	83	67
专科	80	77
专科以下	249	310
员工总计	417	462

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

员工薪酬政策：公司实行“以岗定薪、按绩取酬”的薪酬管理体系，坚持外部竞争性与内部公平性相结合的原则。薪酬结构由固定工资、绩效奖金、津贴补贴及年终奖四部分组成。

员工培训计划：公司视人才为企业发展的核心驱动力，构建了全周期的培训体系。针对新入职员工，实施“导师带徒”制度与企业文化、规章制度的岗前培训，帮助其快速融入团队；针对在职员工，定期举办专业技能提升班与行业前沿技术讲座，并鼓励员工参加外部职业资格认证，公司予以报销相关费用；针对中高层管理人员，侧重于领导力开发与管理技能的进阶培训。

(二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

适用 不适用

三、 公司治理及内部控制

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

(一) 公司治理基本情况

公司根据《公司法》等相关法律法规的规定，建立健全了股东会、董事会、监事会/审计委员会、独立董事和董事会秘书等制度，形成了权力机构、决策机构、监督机构及执行机构相互协调、相互制衡的运行机制。

(一) 股东会制度的建立健全及运行情况

股东会是公司的权力机构。公司股东根据《公司法》及《公司章程》的规定，行使权利、承担义务。公司股东会严格按照《公司章程》《股东会议事规则》等规章制度的要求，对公司重要规章制度

的建立和完善、重大事项等做出决策，会议决议内容符合相关制度要求，合法有效，对完善公司治理结构和规范公司运作发挥了积极的作用。

（二）董事会制度的建立健全及运行情况

公司设董事会，是公司运营决策机构，对股东会负责。董事会现由 8 名董事组成，董事由股东会选举或更换。董事任期 3 年，董事任期届满，可连选连任。董事会设董事长 1 人，董事长由全体董事的过半数选举产生。股份公司设立至今，董事会会议的召开程序、决议内容均按照《公司法》《公司章程》及《董事会议事规则》的要求规范运行。

（三）独立董事制度建立健全及运行情况

公司现董事会成员中设 3 名独立董事，达到董事会成员总数的三分之一，其中包括 1 名会计专业人士。公司独立董事的提名与任职符合《公司法》《公司章程》的相关规定。

公司独立董事自接受聘任以来，依据《公司章程》《独立董事工作制度》等相关规定，认真履行独立董事职权，按规定对相关审议事项发表了独立意见，在公司发展战略、完善公司的内部控制、决策机制等方面发挥了重要作用。

（四）董事会秘书制度的建立健全及运行情况

根据《公司章程》和《董事会秘书工作细则》等规定，公司设董事会秘书 1 名，对董事会负责。董事会秘书是公司的高级管理人员，承担有关法律法规及《公司章程》对公司高级管理人员所要求的义务，享有相应的工作职权，并获取相应的报酬。公司董事会秘书自任职以来，按照《公司法》《公司章程》和《董事会秘书工作细则》认真筹备董事会、股东会会议，保管会议文件和股东资料，办理信息披露事务，及时向公司股东、董事通报公司的有关信息，为公司治理结构的完善和董事会、股东会正常行使职权发挥了重要作用。

（五）董事会专门委员会制度的建立健全及运行情况

为进一步完善公司治理结构，强化董事会的规范运作、科学决策能力和风险防范能力，确保董事会对管理层的有效监督，公司根据《公司法》《公司章程》及中国证监会其他有关规定，在公司董事会下设立审计、提名、战略、薪酬与考核四个专门委员会。

公司董事会专门委员会成员具体构成如下表所示：

委员会名称	召集人	其他委员
-------	-----	------

审计委员会	牛建军	徐洪海、赵守政
战略委员会	施瑶杰	施晓裕、施瑶磊
提名委员会	赵守政	徐洪海、施晓裕
薪酬与考核委员会	徐洪海	牛建军、陈静雅

自董事会专门委员会设立以来，各专门委员会根据《公司章程》及董事会各专门委员会工作细则等相关规范文件的要求规范运作，较好地履行了职责，对进一步提高公司经营管理水平发挥了重要作用。

（六）监事会制度的建立、运行及取消情况

公司报告期内曾设监事会，公司监事会由 3 名监事组成。其中，2 名股东代表监事由公司股东会选举产生；1 名职工代表监事，由公司职工大会选举产生。监事的任期每届为 3 年，监事任期届满，可以连选连任。监事会设监事会主席 1 人，监事会主席由全体监事过半数选举产生。

根据相关规定，公司于 2026 年 1 月 23 日召开第一届董事会第六次会议，审议通过了《关于取消监事会并修订〈上海北变科技股份有限公司章程〉的议案》，并提交公司 2026 年第一次临时股东会审议。2026 年 2 月 4 日，公司 2026 年第一次临时股东会审议通过了上述议案。由此，公司内部监督机构调整完毕，公司取消监事会，由审计委员会履行监事会职权。

（二） 内部监督机构对监督事项的意见

监事会作为公司报告期内的内部监督机构，在本年度内的监督活动中未发现挂牌公司存在重大风险事项，监事会对本年度内的监督事项无异议。

（三） 公司保持独立性、自主经营能力的说明

报告期内，严格按照《公司法》及《公司章程》规范运作，在业务、资产、人员、财务、机构等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具备独立、完整的业务体系和面向市场自主经营的能力。

1. 业务独立

公司拥有独立完整的研发、采购、生产及销售体系，具备独立面向市场经营的能力。公司独立获取业务收入和利润，不存在依赖控股股东或关联方的情形，与关联方之间不存在严重影响独立性的同

业竞争或显失公平的关联交易。

2. 资产独立

公司资产产权明晰，拥有与生产经营有关的主要土地、厂房、设备及知识产权，资产结构完整。公司资产由公司独立支配和使用，不存在被控股股东、实际控制人占用资金或资产的情形，也未违规为股东提供担保。

3. 人员独立

公司建立了独立的劳动、人事及薪酬管理体系。公司的董事、监事及高级管理人员均依合法程序产生，高级管理人员及核心财务人员未在控股股东处兼职或领薪，公司人员管理与股东单位严格分离。

4. 财务独立

公司设有独立的财务部门，建立了独立的财务核算体系和财务管理制度。公司在银行独立开立账户，依法独立纳税，能够独立做出财务决策，不存在与控股股东共用银行账户或资金被违规占用的情况。

5. 机构独立

公司已建立健全股东大会、董事会、监事会等法人治理结构，内部经营管理机构健全且独立运行。公司拥有独立的办公场所和生产经营场所，不存在与控股股东合署办公或机构混同的情形，各职能部门独立行使职权。

(四) 对重大内部管理制度的评价

报告期内，公司依据《公司法》《企业内部控制基本规范》等法律法规及《公司章程》的规定，结合行业特点与经营实际，持续完善财务管理和内部控制体系，形成了覆盖会计核算、财务管理、风险控制等关键环节的制度框架，为公司规范运作与健康发展提供了有效保障。

四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

适用 不适用

(二) 提供网络投票的情况

适用 不适用

(三) 表决权差异安排

适用 不适用

第六节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	是			
审计意见	无保留意见			
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明			
审计报告编号	大信审字[2026]第 31-00667 号			
审计机构名称	大信会计师事务所（特殊普通合伙）			
审计机构地址	北京市海淀区知春路 1 号学院国际大厦 22 层 2206			
审计报告日期	2026 年 4 月 27 日			
签字注册会计师姓名及连续 签字年限	徐春 1 年	金旭芳 1 年	年	年
会计师事务所是否变更	否			
会计师事务所连续服务年限	4 年			
会计师事务所审计报酬（万 元）	25 万元			

审 计 报 告

大信审字[2026]第 31-00667 号

上海北变科技股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了上海北变科技股份有限公司（以下简称“贵公司”）财务报表，2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2025 年 12 月 31 日财务状况以及 2025 年度的经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于贵公司，并履行了职业道德方面的其他责任。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

（一）收入确认

1、事项描述

根据财务报表附注三、（二十四）“收入”所述，贵公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入

如财务报表附注五、（三十八）所示，2025年度财务报表中营业收入金额为人民币438,593,835.77元。

收入是贵公司的关键业绩指标之一，存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点的舞弊风险，收入确认是否真实准确对公司经营成果影响重大，因此我们将收入确认作为关键审计事项。

2、审计应对

（1）我们了解、评估了贵公司自客户销售订单下达至销售收入入账的销售流程中的内部控制的设计，并测试了关键控制执行的有效性。

（2）通过查阅相关销售合同，识别与商品所有权上的风险和报酬转移相关的合同条款与条件，评价收入确认时点是否符合企业会计准则的要求。

（3）采取抽样方法，检查销售合同、订单、出库单、到货签收单等业务单据，核实贵公司收入确认是否与披露的会计政策一致。

（4）获取贵公司2025年度的销售金额及期末应收账款余额并执行分析程序，采用“分层抽样”与“判断抽样”相结合的综合方法确定函证范围，严格控制函证过程，对回函差异逐笔落实差异原因，确认是否进行调整。

（5）对资产负债表日前后确认的销售收入进行截止性测试，确认收入是否在恰当的期间确认。

（6）对重要客户、新增客户、销售情况发生较快增长的客户进行走访，实地观察主要客户的经营场所、经营环境及氛围，了解客户与贵公司的合作情况及是否存在关联关系等事项。

（二）应收账款减值

1、事项描述

根据财务报表附注三、（十二）“预期信用损失的确定方法及会计处理方法”所述，贵公司对于由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成的不含重大融资成分的应收款项采用始终按整

个存续期预期信用损失计量损失准备。贵公司根据信用风险特征将应收票据、应收账款、划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。

根据财务报表附注五、（四）“应收账款”所述，截止 2025 年 12 月 31 日、2024 年 12 月 31 日，贵公司应收账款账面余额为 177,403,551.55 元、167,655,300.54 元，占年度资产总额的比例分别为：35.80%、37.58%。由于应收账款信用损失准备计提涉及管理层估计和判断，若应收账款不能按期收回或无法收回发生信用损失对财务报表影响较为重大，因此，我们将应收账款坏账准备确定为关键审计事项。

2、审计应对

（1）了解测试管理层对于应收账款日常管理及期末可回收性评估相关的内部控制设计的科学性及其运行的有效性。

（2）分析应收账款坏账准备会计估计的合理性，包括确定应收账款组合的依据；参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，评估管理层所采用的预期信用损失率是否适当。

（3）取得了贵公司截至 2025 年 12 月 31 日应收账款明细表，通过核对记账凭证、发票等支持性记录检查了应收账款账龄明细表的准确性。

（4）采用“分层抽样”与“判断抽样”相结合的综合方法选取应收账款实施函证程序，并将函证结果与公司账目记录的金额进行核对。

（4）检查客户的历史回款和期后回款情况，分析应收账款的可收回性以及坏账准备计提的充分性。

（5）对应收账款余额较大及账龄较长的客户，我们通过公开渠道查询与客户有关的信息，以识别是否存在影响公司应收账款坏账准备评价结果的情形。对于账龄时间较长的应收账款，我们还与管理层进行了沟通，了解账龄时间较长的原因及管理层对于其可收回性的评价。

四、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督贵公司的财务报告过程。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对贵公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致贵公司不能持续经营。

（五）评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

（六）就贵公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、恰当的审计证据，以对合并财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

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

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	五（一）	15,629,426.11	10,432,637.78
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	五（二）	13,768,291.25	
衍生金融资产			
应收票据	五（三）	35,411,998.69	52,830,342.23
应收账款	五（四）	177,403,551.55	167,655,300.54
应收款项融资	五（六）	22,010,899.89	15,240,458.71
预付款项	五（七）	1,514,521.99	1,964,636.62
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五（八）	837,940.75	432,328.58
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五（九）	71,108,051.32	52,018,779.21
其中：数据资源			
合同资产	五（五）	13,837,229.18	7,387,297.45
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五（十）	7,786,424.94	4,059,738.51
流动资产合计		359,308,335.67	312,021,519.63
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	五（十一）	10,978,729.16	15,684,802.16
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	五（十二）	81,836,551.50	22,929,324.61
在建工程	五（十三）	4,108,230.07	
生产性生物资产			
油气资产			

使用权资产	五（十四）	17,086,206.56	22,815,102.35
无形资产	五（十五）	16,983,545.21	3,281,971.90
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	五（十六）	744,434.56	12,355,629.40
递延所得税资产	五（十七）	3,061,747.49	4,751,724.24
其他非流动资产	五（十八）	1,375,068.15	52,234,494.57
非流动资产合计		136,174,512.70	134,053,049.23
资产总计		495,482,848.37	446,074,568.86
流动负债：			
短期借款	五（二十）	9,110,000.00	34,340,656.86
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	五（二十一）	1,608,000.00	2,239,885.60
应付账款	五（二十二）	44,980,604.19	22,082,361.14
预收款项	五（二十三）	238,181.55	
合同负债	五（二十四）	1,792,299.53	7,717,342.00
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五（二十五）	8,418,668.07	7,545,505.92
应交税费	五（二十六）	10,644,819.77	8,386,726.21
其他应付款	五（二十七）	523,982.42	438,002.68
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五（二十八）	3,273,590.01	3,037,747.09
其他流动负债	五（二十九）	24,930,035.10	19,096,645.47
流动负债合计		105,520,180.64	104,884,872.97
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五（三十）	13,376,154.26	20,910,637.01

长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	五（三十一）	502,450.06	421,540.05
递延收益	五（三十二）	4,166,907.23	2,339,669.57
递延所得税负债	五（十七）	586,445.72	
其他非流动负债			
非流动负债合计		18,631,957.27	23,671,846.63
负债合计		124,152,137.91	128,556,719.60
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五（三十三）	57,570,000.00	57,570,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		226,418,549.09	226,418,549.09
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备	五（三十五）	5,831,595.48	4,865,461.35
盈余公积	五（三十六）	8,382,975.74	2,898,987.18
一般风险准备			
未分配利润	五（三十七）	73,127,590.15	25,764,851.64
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		371,330,710.46	317,517,849.26
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		371,330,710.46	317,517,849.26
负债和所有者权益（或股东权益）总计		495,482,848.37	446,074,568.86

法定代表人：施瑶杰

主管会计工作负责人：陈静雅

会计机构负责人：陈静雅

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		14,811,519.89	10,143,959.79
交易性金融资产		13,768,291.25	
衍生金融资产			
应收票据		35,411,998.69	52,591,249.98
应收账款	十五、（一）	206,964,695.27	173,582,822.21
应收款项融资		21,542,199.89	14,776,304.71
预付款项		4,227,052.65	1,933,543.43
其他应收款	十五、（二）	28,677,228.45	50,506,184.42

其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		48,308,193.88	41,313,247.27
其中：数据资源			
合同资产		13,837,229.18	7,387,297.45
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		4,637,734.61	-
流动资产合计		392,186,143.76	352,234,609.26
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十五、（三）	50,800,000.00	50,000,000.00
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		9,090,660.01	9,791,847.51
在建工程		284,070.79	-
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		15,857,242.58	22,815,102.35
无形资产		2,756,358.92	3,181,736.06
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		317,772.94	480,272.02
递延所得税资产		2,985,973.09	4,392,158.68
其他非流动资产		560,818.15	652,691.88
非流动资产合计		82,652,896.48	91,313,808.50
资产总计		474,839,040.24	443,548,417.76
流动负债：			
短期借款		9,110,000.00	34,340,656.86
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		27,128,908.41	20,258,955.12
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		6,892,912.05	6,608,121.80
应交税费		8,811,874.93	8,352,289.73

其他应付款		461,791.65	316,444.62
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		1,792,299.53	7,717,342.00
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		2,561,999.85	3,037,747.09
其他流动负债		24,936,348.15	19,573,086.73
流动负债合计		81,696,134.57	100,204,643.95
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		13,008,965.72	20,910,637.01
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债		502,450.06	421,540.05
递延收益		4,166,907.23	2,339,669.57
递延所得税负债			-
其他非流动负债			
非流动负债合计		17,678,323.01	23,671,846.63
负债合计		99,374,457.58	123,876,490.58
所有者权益（或股东权益）：			
股本		57,570,000.00	57,570,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		226,418,549.09	226,418,549.09
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备		5,818,231.26	4,865,461.35
盈余公积		8,382,975.74	2,898,987.18
一般风险准备			
未分配利润		77,274,826.57	27,918,929.56
所有者权益（或股东权益）合计		375,464,582.66	319,671,927.18
负债和所有者权益（或股东权益）合计		474,839,040.24	443,548,417.76

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入		438,593,835.77	375,843,283.64
其中：营业收入	五（三十八）	438,593,835.77	375,843,283.64
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		376,333,812.09	317,688,656.04
其中：营业成本	五（三十八）	333,257,971.81	277,465,927.87
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五（三十九）	2,015,017.59	1,847,109.27
销售费用	五（四十）	4,493,335.09	4,288,781.05
管理费用	五（四十一）	21,935,684.70	19,962,674.16
研发费用	五（四十二）	13,895,227.50	12,476,102.00
财务费用	五（四十三）	736,575.40	1,648,061.69
其中：利息费用		759,954.34	1,693,517.93
利息收入		34,741.90	59,028.19
加：其他收益	五（四十四）	4,284,973.07	4,506,528.45
投资收益（损失以“-”号填列）	五（四十五）	-3,307,425.35	-1,894,106.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）		-2,350,475.13	-799,807.95
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		-1,019,256.37	-1,213,937.20
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五（四十六）	158,742.24	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五（四十七）	-376,601.70	-1,724,417.39

资产减值损失（损失以“-”号填列）	五（四十八）	-828,450.54	-666,277.40
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		62,191,261.40	58,376,355.26
加：营业外收入	五（四十九）	543,847.63	401,662.55
减：营业外支出	五（五十）	587,773.30	287,416.64
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		62,147,335.73	58,490,601.17
减：所得税费用	五（五十一）	9,300,608.66	7,075,196.16
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		52,846,727.07	51,415,405.01
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		52,846,727.07	51,415,405.01
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		52,846,727.07	51,415,405.01
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2. 将重分类进损益的其他综合收益			
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额			
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		52,846,727.07	51,415,405.01
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		52,846,727.07	51,415,405.01
（二）归属于少数股东的综合收益总额			

八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.92	0.91
（二）稀释每股收益（元/股）			

法定代表人：施瑶杰

主管会计工作负责人：陈静雅

会计机构负责人：陈静雅

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	十五、 （四）	458,769,001.60	380,756,221.53
减：营业成本	十五、 （四）	359,868,983.61	284,661,049.95
税金及附加		1,929,520.30	1,823,173.11
销售费用		4,487,666.35	4,288,540.64
管理费用		16,859,375.36	16,479,443.41
研发费用		13,873,343.89	12,488,659.70
财务费用		736,635.65	1,649,667.22
其中：利息费用		759,954.34	1,693,517.93
利息收入		33,777.65	53,989.17
加：其他收益		4,266,294.49	4,506,528.45
投资收益（损失以“-”号填列）	十五、 （五）	-956,950.22	-1,094,298.05
其中：对联营企业和合营企业的投资收益 （损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止 确认收益（损失以“-”号填列）		-1,019,256.37	-1,213,937.20
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		158,742.24	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-368,102.76	-1,724,329.99
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-828,450.54	-572,881.75
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		63,285,009.65	60,480,706.16
加：营业外收入		515,866.76	391,280.62
减：营业外支出		586,341.10	235,083.71
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		63,214,535.31	60,636,903.07
减：所得税费用		8,374,649.74	7,393,061.62
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		54,839,885.57	53,243,841.45
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填 列）		54,839,885.57	53,243,841.45

(二) 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		54,839,885.57	53,243,841.45
七、每股收益：			
(一) 基本每股收益（元/股）			
(二) 稀释每股收益（元/股）			

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		306,284,280.12	252,902,137.52
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	五（五十二）	5,404,146.92	3,243,285.82

经营活动现金流入小计		311,688,427.04	256,145,423.34
购买商品、接受劳务支付的现金		184,766,444.06	181,437,124.14
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		65,469,604.06	57,214,220.21
支付的各项税费		27,887,817.75	26,070,702.75
支付其他与经营活动有关的现金		8,395,685.64	10,614,156.69
经营活动现金流出小计		286,519,551.51	275,336,203.79
经营活动产生的现金流量净额		25,168,875.53	-19,190,780.45
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		4,590,450.99	30,000,000.00
取得投资收益收到的现金		62,306.15	119,639.15
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		-	72,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		4,652,757.14	30,191,639.15
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		6,415,746.87	17,201,170.47
投资支付的现金		18,200,000.00	30,000,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		24,615,746.87	47,201,170.47
投资活动产生的现金流量净额		-19,962,989.73	-17,009,531.32
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		-	30,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		-	14,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		21,150,087.54	27,689,235.27
筹资活动现金流入小计		21,150,087.54	71,689,235.27
偿还债务支付的现金		14,000,000.00	25,990,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		126,681.23	640,847.50
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金		6,097,501.06	5,304,213.60
筹资活动现金流出小计		20,224,182.29	31,935,061.10
筹资活动产生的现金流量净额		925,905.25	39,754,174.17

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		6,131,791.05	3,553,862.40
加：期初现金及现金等价物余额		7,778,530.15	4,224,667.75
六、期末现金及现金等价物余额		13,910,321.20	7,778,530.15

法定代表人：施瑶杰

主管会计工作负责人：陈静雅

会计机构负责人：陈静雅

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		305,166,254.66	252,542,188.87
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		5,384,504.09	3,235,246.80
经营活动现金流入小计		310,550,758.75	255,777,435.67
购买商品、接受劳务支付的现金		204,082,723.38	179,943,038.99
支付给职工以及为职工支付的现金		51,309,612.09	51,604,860.49
支付的各项税费		27,216,269.34	25,990,152.59
支付其他与经营活动有关的现金		8,176,509.89	28,366,519.71
经营活动现金流出小计		290,785,114.70	285,904,571.78
经营活动产生的现金流量净额		19,765,644.05	-30,127,136.11
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		4,590,450.99	30,000,000.00
取得投资收益收到的现金		62,306.15	119,639.15
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		0.00	72,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		4,652,757.14	30,191,639.15
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,149,993.80	5,836,452.92
投资支付的现金		19,000,000.00	30,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		20,149,993.80	35,836,452.92
投资活动产生的现金流量净额		-15,497,236.66	-5,644,813.77
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		-	30,000,000.00
取得借款收到的现金		-	14,000,000.00

发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		21,150,087.54	27,689,235.27
筹资活动现金流入小计		21,150,087.54	71,689,235.27
偿还债务支付的现金		14,000,000.00	25,990,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		126,681.23	640,847.50
支付其他与筹资活动有关的现金		5,688,750.88	5,304,213.60
筹资活动现金流出小计		19,815,432.11	31,935,061.10
筹资活动产生的现金流量净额		1,334,655.43	39,754,174.17
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		5,603,062.82	3,982,224.29
加：期初现金及现金等价物余额		7,489,852.16	3,507,627.87
六、期末现金及现金等价物余额		13,092,914.98	7,489,852.16

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2025年												
	归属于母公司所有者权益										少数 股东 权益	所有者 权益 合计	
	股本	其他权益工 具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一 般 风 险 准 备			未分配利润
	优 先 股	永 续 债	其 他										
一、上年 期末余额	57,570,000.00				226,418,549.09			4,865,461.35	2,898,987.18		25,764,851.64		317,517,849.26
加：会计 政策 变更													
前期 差错更正													
同一 控制下企 业合并													
其他													
二、本年 期初余额	57,570,000.00				226,418,549.09			4,865,461.35	2,898,987.18		25,764,851.64		317,517,849.26
三、本期							966,134.13	5,483,988.56		47,362,738.51		53,812,861.20	

增减变动 金额（减 少以“-” 号填列）												
（一）综 合收益总 额											52,846,727.07	52,846,727.07
（二）所 有者投入 和减少资 本												
1. 股东投 入的普通 股												
2. 其他权 益工具持 有者投入 资本												
3. 股份支 付计入所 有者权益 的金额												
4. 其他												
（三）利 润分配									5,483,988.56		-5,483,988.56	
1. 提取盈									5,483,988.56		-5,483,988.56	

余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转													

留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备						966,134.13						966,134.13
1. 本期提取						1,613,930.74						1,613,930.74
2. 本期使用						-647,796.61						-647,796.61
(六) 其他												
四、本年期末余额	57,570,000.00				226,418,549.09		5,831,595.48	8,382,975.74		73,127,590.15		371,330,710.46

项目	2024 年											少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益												
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	55,500,000.00				22,880,000.00			5,277,329.48	17,891,028.93		134,965,953.97		236,514,312.38

加：会计政策变更												
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年期初余额	55,500,000.00			22,880,000.00		5,277,329.48	17,891,028.93	134,965,953.97				236,514,312.38
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	2,070,000.00			203,538,549.09		-411,868.13	-	-				81,003,536.88
(一)综合收益总额										51,415,405.01		51,415,405.01
(二)所有者投入和减少资本	2,070,000.00			27,930,000.00								30,000,000.00
1. 股东投入的普通股	2,070,000.00			27,930,000.00								30,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三)利润分配							5,324,384.15	-5,324,384.15				
1. 提取盈余公积							5,324,384.15	-5,324,384.15				
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配												
4. 其他												
(四)所有者权益内部结转				175,608,549.09			-	-				
							20,316,425.90	155,292,123.19				

1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他				175,608,549.09				-	-			
(五) 专项储备												
1. 本期提取								-411,868.13				-411,868.13
2. 本期使用								131,152.32				131,152.32
(六) 其他								-543,020.45				-543,020.45
四、本年期末余额	57,570,000.00			226,418,549.09			4,865,461.35	2,898,987.18		25,764,851.64		317,517,849.26

法定代表人：施瑶杰

主管会计工作负责人：陈静雅

会计机构负责人：陈静雅

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优	永	其								

		先	续	他								
		股	债									
一、上年期末余额	57,570,000.00				226,418,549.09			4,865,461.35	2,898,987.18		27,918,929.56	319,671,927.18
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	57,570,000.00				226,418,549.09			4,865,461.35	2,898,987.18		27,918,929.56	319,671,927.18
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)								952,769.91	5,483,988.56		49,355,897.01	55,792,655.48
(一) 综合收益总额											54,839,885.57	54,839,885.57
(二) 所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配									5,483,988.56		-5,483,988.56	
1. 提取盈余公积									5,483,988.56		-5,483,988.56	
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配												
4. 其他												

(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备							952,769.91				952,769.91
1. 本期提取							1,320,210.31				1,320,210.31
2. 本期使用							-367,440.40				-367,440.40
(六) 其他											
四、本期末余额	57,570,000.00				226,418,549.09		5,818,231.26	8,382,975.74		77,274,826.57	375,464,582.66

项目	2024 年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	55,500,000.00				22,880,000.00			5,277,329.48	17,891,028.93		135,291,595.45	236,839,953.86

加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	55,500,000.00			22,880,000.00		5,277,329.48	17,891,028.93		135,291,595.45	236,839,953.86	
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	2,070,000.00			203,538,549.09		-411,868.13	- 14,992,041.75		- 107,372,665.89	82,831,973.32	
(一) 综合收益总额									53,243,841.45	53,243,841.45	
(二) 所有者投入和减少资本	2,070,000.00			27,930,000.00						30,000,000.00	
1. 股东投入的普通股	2,070,000.00			27,930,000.00						30,000,000.00	
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配							5,324,384.15		-5,324,384.15		
1. 提取盈余公积							5,324,384.15		-5,324,384.15		
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者(或股东)的分配											
4. 其他											
(四) 所有者权益内部结转				175,608,549.09			- 20,316,425.90		- 155,292,123.19		
1. 资本公积转增资本(或股本)											

2.盈余公积转增资本 (或股本)											
3.盈余公积弥补亏损											
4.设定受益计划变动额 结转留存收益											
5.其他综合收益结转留 存收益											
6.其他				175,608,549.09				-		-	
(五)专项储备								-411,868.13			-411,868.13
1. 本期提取								131,152.32			131,152.32
2. 本期使用								-543,020.45			-543,020.45
(六)其他											
四、本年期末余额	57,570,000.00			226,418,549.09			4,865,461.35	2,898,987.18		27,918,929.56	319,671,927.18

上海北变科技股份有限公司

财务报表附注

(除特别注明外，本附注金额单位均为人民币元)

一、企业的基本情况

(一) 企业注册地和总部地址

上海北变科技股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)前身系上海北变科技有限公司,系经上海市松江区市场监督管理局批准由施晓裕、施瑶杰、赵宇楠、北变电气(上海)有限公司、吴超俊于2011年5月18日发起设立的有限责任公司,公司成立时注册资本为1,000.00万元。2014年9月、2015年10月、2022年1月、2024年5月公司注册资本分别由1,000.00万元变更为3,000.00万元、由3,000.00万元变更为5,000.00万元、由5,000.00万元变更为5,550.00万元,由5,550.00万元变更为5,745.8824万元,并完成工商变更登记。

2024年11月根据上海北变科技有限公司出资人关于公司改制变更的股东会 and 改制后公司章程的规定,各发起人以经审计的截止2024年5月31日净资产283,988,549.09元折合股份,其中5,757.00万元折合为股份公司股本,每股面值1元,其余226,418,549.09元计入资本公积。

截至2025年12月31日公司注册资本及股本5,757.00万元,各股东出资情况如下:

股东名称	出资金额(万元)	出资比例(%)
施晓裕	1,895.66	32.9279
施瑶杰	1,557.01	27.0455
施瑶磊	1,557.01	27.0455
朱亦新	330.6385	5.7432
施响峰	220.4257	3.8288
上海临港数科创业投资合伙企业(有限合伙)	196.2614	3.4091
合计	5,757.00	100.00

公司于2024年11月21日换领了统一社会信用代码为91310117574182309H的《营业执照》;公司住所:上海市松江区石湖荡镇闵塔路333号;法定代表人:施瑶杰。

（二）企业实际从事的主要经营活动

本公司所属行业为：电气机械和器材制造业，主要从事应用于高效节能、新能源、新基建等领域的特种变压器产品的研发、生产和销售。

（三）财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本公司财务报表业经本公司董事会于 2026 年 4 月 27 日决议批准报出。

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和具体会计准则等规定（以下称“企业会计准则”），并基于制定的重要会计政策和会计估计进行编制。

（二）持续经营

公司自本报告期末至少 12 个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

三、重要会计政策和会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年度的经营成果和现金流量等相关信息。

（二）会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（三）营业周期

本公司以一年 12 个月作为正常营业周期，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

（四）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

（五）重要性标准确定的方法和选择依据

1、财务报表项目的重要性

本公司确定财务报表项目重要性，以是否影响财务报表使用者作出经济决策为原则，从性质和金额两方面考虑。财务报表项目金额的重要性，以相关项目占资产总额、负债总额、所有者权益总额、营业收入、净利润的一定比例 5%为标准；财务报表项目性质的重要性，以是否属于日常经营活动、是否导致盈亏变化、是否影响监管指标等对财务状况和经营成果具有较大影响的因素为依据。

2、财务报表项目附注明细项目的重要性

本公司确定财务报表项目附注明细项目的重要性，在财务报表项目重要性基础上，以具体项目占该项目一定比例，或结合金额确定，同时考虑具体项目的性质。某些项目对财务报表而言不具有重要性，但可能对附注而言具有重要性，仍需要在附注中单独披露。财务报表项目附注相关重要性标准为：

项 目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项金额占应收款项或坏账准备 5%以上，且金额超过 100 万元，或当期计提坏账准备影响盈亏变化
重要应收款项坏账准备收回或转回	单项金额占当期坏账准备收回或转回 5%以上，且金额超过 100 万元，或影响当期盈亏变化
重要的应收款项实际核销	单项金额占应收款项或坏账准备 5%以上，且金额超过 100 万元
预收款项及合同资产账面价值发生重大变动	当期变动幅度超过 30%
重要的债权投资	单项金额占债权投资总额 5%以上，且金额超过 500 万元
重要的在建工程项目	投资预算占固定资产金额 5%以上，当期发生额占在建工程本期发生总额 10%以上（或期末余额占比 10%以上），且金额超过 100 万元
重要的外购在研项目	单项外购在研项目占研发投入总额的 5%以上，且金额超过 100 万元
超过一年的重要应付账款	单项金额占应付账款总额 5%以上，且金额超过 100 万元
超过一年的重要其他应付款	单项金额占其他应付款总额 5%以上，且金额超过 100 万元
重要的预计负债	单项类型预计负债占预计负债总额 10%以上，且金额超过 100 万元
重要的投资活动	单项投资占收到或支付投资活动现金流入或流出总额的 10%以上，且金额超过 500 万元
重要的合营企业或联营企业	单项投资占长期股权投资账面价值 10%以上，且金额超过 500 万元，或来源于合营企业或联营企业的投资收益（损失以绝对金额计算）占合并报表净利润 10%以上
重要的债务重组	资产总额或负债总额占合并报表 10%以上，且绝对金额超过 1000 万元，或对净利润影响超过 10%
重要的资产置换和资产转让及出售	资产总额、净资产、营业收入、净利润任一项目占合并报表相应项目 10%以上，且绝对金额超过 1000 万元（净利润绝对金额超过 100 万元）
重要的或有事项	金额超过 500 万元，且占合并报表净资产绝对值 10%以上

（六）企业合并

1、同一控制下的企业合并

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本。长期股权投资的初始投资成本与合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2、非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值之和。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，体现为商誉价值。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期营业外收入。

（七）控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1、控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制作为基础予以确定。具备以下三个要素的被投资单位，认定为对其控制：拥有对被投资单位的权力、因参与被投资单位的相关活动而享有可变回报、有能力运用对被投资单位的权力影响回报金额。

2、合并财务报表的编制方法

（1）统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

（2）合并财务报表抵销事项

合并财务报表以母公司和子公司的财务报表为基础，已抵销了母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。子公司所有者权益中不属于本公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司持有母公司的长期股权投资，视为母公司的库存股，作为股东权益的减项，在合并资产负债表中股东权益项目下以

“减：库存股”项目列示。

（3）合并取得子公司会计处理

对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于自最终控制方开始实施控制时已经发生，从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表；对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。

（4）处置子公司的会计处理

在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

（八）合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

1、合营安排的分类

合营安排分为共同经营和合营企业。未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营。单独主体，是指具有单独可辨认的财务架构的主体，包括单独的法人主体和不具备法人主体资格但法律认可的主体。通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业。相关事实和情况变化导致合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务发生变化的，合营方对合营安排的分类进行重新评估。

2、共同经营的会计处理

本公司为共同经营参与方，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：确认单独所持有的资产或负债，以及按份额确认共同持有的资产或负债；确认出售享有的共同经营产出份额所产生的收入；按份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及按份额确认共同经营发生的费用。

本公司为共同经营不享有共同控制的参与方，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债，参照共同经营参与方的规定进行会计处理；否则，按照相关企业会计准则的规定

进行会计处理。

3、合营企业的会计处理

本公司为合营企业合营方，按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理；本公司为非合营方，根据对该合营企业的影响程度进行会计处理。

（九）现金及现金等价物的确定标准

本公司编制现金流量表时所确定的现金，是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（十）外币业务及外币财务报表折算

1、外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率折合本位币入账。资产负债表日外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

2、外币财务报表折算

本公司的子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目其他综合收益下列示。外币现金流量应当采用现金流量发生日的即期汇率。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

（十一）金融工具

1、金融工具的分类、确认和计量

（1）金融资产

根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，本公司将金融资产划分为以下三类：

①以摊余成本计量的金融资产。管理此类金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。该类金融资产后续按照实际利率法确认利息收入。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。管理此类金融资产的业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。该类金融资产后续按照公允价值计量，且其变动计入其他综合收益，但按照实际利率法计算的利息收入、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益。将持有的未划分为以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，以公允价值计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益。在初始确认时，如果能消除或减少会计错配，可以将金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。该指定一经做出，不得撤销。

对于非交易性权益工具投资，本公司可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。该类金融资产以公允价值进行后续计量，除获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益外，其他相关利得和损失均计入其他综合收益，且后续不转入当期损益。

（2）金融负债

金融负债于初始确认时分类为：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。该类金融负债以公允价值进行后续计量，形成的利得或损失计入当期损益。

②金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。

③以摊余成本计量的金融负债。该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

2、金融工具的公允价值的确认方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场，采

用估值技术确定其公允价值。在有限情况下，如果用以确定公允价值的近期信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。本公司利用初始确认日后可获得的关于被投资方业绩和经营的所有信息，判断成本能否代表公允价值。

3、金融工具的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：（1）收取金融资产现金流量的合同权利终止；（2）金融资产已转移，且符合终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分得以解除的，终止确认已解除的部分。如果现有负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款被实质性修改，终止确认现有金融负债，并同时确认新金融负债。以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。

（十二）预期信用损失的确定方法及会计处理方法

1、预期信用损失的范围

本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产（含应收款项，包括应收票据和应收账款）、应收款项融资、租赁应收款、其他应收款进行减值会计处理并确认坏账准备。

2、预期信用损失的确定方法

预期信用损失的一般方法是指，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否显著增加，将金融工具发生信用减值的过程分为三个阶段，对于不同阶段的金融工具减值采用不同的会计处理方法：（1）第一阶段，金融工具的信用风险自初始确认后未显著增加的，本公司按照该金融工具未来 12 个月的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入；（2）第二阶段，金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但未发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额和实际利率计算利息收入；（3）第三阶段，初始确认后发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其摊余成本（账面余额减已计提减值准备）和实际利率计算利息收入。

预期信用损失的简化方法，即始终按相当于整个存续期预期信用损失的金额计量损失准备。

3、预期信用损失的会计处理方法

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益，并根据金融工具的种类，抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值或计入预计负债（贷款承诺或财务担保合同）。

4、应收款项、租赁应收款计量损失准备的方法

(1) 不包含重大融资成分的应收款项。对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的不含重大融资成分的应收款项，本公司采用简化方法，即始终按整个存续期预期信用损失计量损失准备。

①按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

本公司根据信用风险特征将应收票据、应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收票据按照信用风险特征组合：

组合类别	确定依据
组合 1：银行承兑汇票组合	承兑人为信用风险较小的银行
组合 2：商业承兑汇票组合	根据承兑人的信用风险划分，与“应收款项”组合划分相同

应收账款按照信用风险特征组合：

组合类别	确定依据
组合 1：账龄组合	依据账龄作为组合确定依据
组合 2：合并范围内关联方往来组合	公司根据应收款项的交易对象和款项性质为信用风险特征确认组合。按个别认定法计提坏账准备

对于划分为组合的应收票据，参考历史信用损失经验，结合当前状况及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

对于划分为组合的应收账款，参考历史信用损失经验，结合当前状况及对未来经济状况的预测，编制应收账款与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

②基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

对基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法，采用按客户应收款项发生日作为计算账龄的起点对于存在多笔业务的客户，账龄的计算根据每笔业务对应发生的日期作为账龄发生日期分别计算账龄最终收回的时间。

应收款项账龄、应收票据账龄与整个存续期预期信用损失率对照表：

账 龄	预期信用损失率（%）
1年以内（含1年）	5.00
1至2年	15.00
2至3年	50.00
3至以上	100.00

（2）包含重大融资成分的应收款项和租赁应收款。

对于包含重大融资成分的应收款项和租赁应收款，按照一般方法，即“三阶段”模型计量损失准备。信用风险特征组合、基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法和单项计提的判断标准同不含融资成分的认定标准一致。

5、其他金融资产计量损失准备的方法

对于除上述以外的金融资产，如其他应收款，按照一般方法，即“三阶段”模型计量损失准备。

本公司根据款项性质将其他应收款划分为若干信用风险特征组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

组合类别	确定依据
组合 1：账龄组合	依据帐龄作为组合确定依据
组合 2：合并范围内关联方往来组合	公司根据应收款项的交易对象和款项性质为信用风险特征确认组合。按个别认定法计提坏账准备

（十三）存货

1、存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等，主要包括原材料、在产品、自制半成品、库存商品、发出商品等。

2、发出存货的计价方法

存货发出时，库存商品采取个别计价法确定其发出的实际成本，原材料、自制半成品等其他存货采用加权平均法确定其发出的实际成本。

3、存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

4、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

5、存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，当期可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

（十四）合同资产和合同负债

1、合同资产

本公司将已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产列示。本公司合同资产按照信用风险特征主要划分为质保金组合，减值准备计提参照附注预期信用损失应收账款的计提方法。

2、合同负债

本公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债，同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

（十五）长期股权投资

1、共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。重大影响，是指当持有被投资单位 20%以上至 50%的表决权资本时，具有重大影响，或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；参与被投资单位的政策制定过程；向被投资单位派出管理人员；被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；与被投资单位之间发生重要交易。

2、初始投资成本确定

对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本；非同一控制下的企业合并，按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本；以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照债务重组准则有关规定确定；非货币性资产交换取得的长

期股权投资，初始投资成本按照非货币性资产交换准则有关规定确定。

3、后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定处理，并对其余部分采用权益法核算。

（十六）固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分为：机器设备、运输设备、电子设备及其他等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，所有固定资产均计提折旧。

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	20	5.00	4.75
机器设备	5-10	5.00	19.00-9.50
运输设备	5-8	5.00	19.00-11.88
电子设备及其他	3-5	5.00	31.67-19.00

（十七）在建工程

本公司在建工程主要为自营方式建造和出包方式建造。在建工程结转为固定资产的标准和时点，以在建工程达到预定可使用状态为依据。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；

所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

（十八）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

2、资本化金额计算方法

资本化期间，是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间。借款费用暂停资本化的期间不包括在内。在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，应当暂停借款费用的资本化。

借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

（十九）无形资产

1、无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

2、使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

使用寿命有限无形资产采用下表列示进行摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命。

使用寿命有限的无形资产的使用寿命及其确定依据和摊销方法：

资产类别	使用寿命（年）	摊销方法
土地使用权	50.00	直线法
软件	5.00	直线法

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定的无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的判断依据为：来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

3、研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司研发支出的范围主要依据公司的研究开发项目情况制定，主要包括：研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用与长期待摊费用、设计费用、装备调试费、无形资产摊销费用、委托外部研究开发费用、其他费用等。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，满足确认为无形资产条件的转入无形资产核算。

（二十）长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、无形资产等长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。

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

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资

产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

（二十一）长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（二十二）职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬主要包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

1、短期薪酬的会计处理方法

在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，企业会计准则要求或允许计入资产成本的除外。本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

2、离职后福利的会计处理方法

本公司在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

3、辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利时，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

4、其他长期职工福利的会计处理方法

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，应当按照有关设定提存计划的规定进行处理；除此外，根据设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

（二十三）预计负债

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。本公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

（二十四）收入

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。履约义务是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品的承诺。交易价格是指本公司因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及本公司预期将退还给客户的款项。履约义务是在某一时段内履行、还是在某一时点履行，取决于合同条款及相关法律规定。如果履约义务是在某一时段内履行的，则本公司按照履约进度确认收入。否则，本公司于客户取得相关资产控制权的某一时点确认收入。

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断本公司从事交易时的身份是主要责任人还是代理人。在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

本公司按照业务类型确定的收入确认具体原则和计量方法：

（1）本公司主营业务收入中国内销售确认的具体方法

①如销售合同中未约定验收时间，产品发货到客户指定地点且客户签收发货单即确认收入；

②如销售合同中另行约定了验收时间，产品发货到客户指定地点且客户签收发货单，若在验收期内客户提供验收合格文件或证明，则以取得验收合格文件或证明即确认收入；若在验收期内客户不提供验收合格文件或证明，则以验收期满客户未提出异议即确认收入。

（2）本公司主营业务收入中国外销售确认的具体方法为

CIF 出口贸易方式下，货物装箱并完成出口报关手续后确认收入。

（二十五）合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。为取得合同发生的增量成本（“合同取得成本”）是指不取得合同就不会发生的成本。该成本预期能够收回的，本公司将其作为合同取得成本确认为一项资产。

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由用户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；该成本增加了未来用于履行履约义务的资源；该成本预期能够收回。

本公司将确认为资产的合同履约成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期的，在资产负债表计入“存货”项目；初始确认时摊销期限在一年或一个正常营业周期以上的，在资产负债表中计入“其他非流动资产”项目。

本公司将确认为资产的合同取得成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期的，在资产负债表计入“其他流动资产”项目；初始确认时摊销期限在一年或一个正常营业周期以上的，在资产负债表中计入“其他非流动资产”项目。

本公司对合同取得成本、合同履约成本确认的资产采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。取得合同的增量成本形成的资产的摊销年限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，本公司将超出部分计提减值准备并确认为资产减值损失：因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；为转让该相关商品估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前述两项差额高于该资产账面价值的，应当转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下的该资产在转回日的账面价值。

（二十六）政府补助

1、政府补助的类型及会计处理

政府补助是指本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产（但不包括政府作为所有者投入的资本）。政府补助为货币性资产的，应当按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，应当按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

政府文件明确规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助。政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助确认为递延收益。确认为递延收益的金额，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。

除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

本公司取得政策性优惠贷款贴息，财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用；财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

2、政府补助确认时点

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，在实际收到补助款项时予以确认。

(二十七) 递延所得税资产和递延所得税负债

1、递延所得税的确认

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

2、递延所得税的计量

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的，则减记递延所得税资产的账面价值。

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

3、递延所得税的净额抵消依据

同时满足下列条件时，本公司将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

（二十八）租赁

本公司在合同开始日，将评估合同是否为租赁或包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或包含租赁。

1、承租人的会计处理

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产和租赁负债，并在租赁期内分别确认折旧费用和利息费用。

（1）使用权资产

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括租赁负债的初始计量金额，在租赁期开始日或之前支付的已扣除租赁激励的租赁付款额，初始直接费用等。

对于能合理确定租赁期届满时将取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内计提折旧；若无法合理确定，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。当可收回金额低于使用权资产的账面价值时，将其账面价值减记至可收回金额。

（2）租赁负债

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括固定付款额，以及在合理确定将行使购买选择权或终止租赁选择权时需支付的款项等。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

本公司采用租赁内含利率作为折现率；若无法合理确定租赁内含利率，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。按照固定的周期性利率，即本公司所采用的折现率或修订后的折现率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入财务费用。

2、作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

本公司在租赁开始日，将实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

（1）经营租赁会计处理

经营租赁的租金收入在租赁期内按直线法确认。对初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期收益，未计入租赁收款额的可变租金在实际发生时计入租金收入。

（2）融资租赁会计处理

在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入，并终止确认融资租赁资产。初始直接费用计入应收融资租赁款的初始入账价值中。

（二十九）主要会计政策变更、会计估计变更的说明

1、重要会计政策变更

无

2、重要会计估计变更

无

四、税项

（一）主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额（应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算）	13%、9%、6%
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税计缴	5%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	详见下表

存在执行不同企业所得税税率纳税主体情况如下：

纳税主体名称	所得税税率
上海北变科技股份有限公司	15%
浙江北变科技有限公司	25%
山东北变科技有限公司	20%

（二）重要税收优惠及批文

1、《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条第二款规定，国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15%的税率征收企业所得税。

上海北变科技有限公司于 2023 年 12 月 12 日获得高新技术企业证书（证书编号：GR202331005473，有效期：三年），并符合《中华人民共和国所得税法实施条例》第九十三条之规定，属于国家需要重点扶持的高新技术企业，有效期自证书颁发之日起三年。在证书有效期内，本公司依据高新技术企业税收优惠政策按照 15%缴纳企业所得税。

2、根据《财政部税务总局关于先进制造企业增值税加计抵减政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 43 号）规定，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5%抵减应纳增值税税额（以下称加计抵减政策）。本公司享受该税收优惠政策。

3、根据《关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 6 号）和《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号）文件有关规定，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。本公司子公司山东北变科技有限公司享受该税收优惠。

五、合并财务报表重要项目注释

（一）货币资金

项 目	期末余额	期初余额
库存现金	2,902.03	9,042.03
银行存款	13,907,419.17	7,769,488.12
其他货币资金	1,719,104.91	2,654,107.63
合 计	15,629,426.11	10,432,637.78

受限制的货币资金明细如下：

项 目	期末余额	期初余额
保证金	1,719,104.91	2,654,107.63
合 计	1,719,104.91	2,654,107.63

（二）交易性金融资产

项 目	期末余额	期初余额	指定理由和依据
1、分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	13,768,291.25		---
其中：理财产品	13,768,291.25		---

(三) 应收票据

1、应收票据的分类

项 目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	35,026,892.69	52,830,342.23
商业承兑汇票	447,480.00	
小 计	35,474,372.69	52,830,342.23
减：坏账准备	62,374.00	
合 计	35,411,998.69	52,830,342.23

2、期末已背书或贴现但在资产负债表日尚未到期的应收票据

项 目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票		33,769,634.53
商业承兑汇票		47,480.00
合 计		33,817,114.53

3、按坏账计提方法分类披露

类 别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备的应收票据	35,474,372.69	100.00	62,374.00	0.18	35,411,998.69
其中：银行承兑汇票	35,026,892.69	98.74			35,026,892.69
商业承兑汇票	447,480.00	1.26	62,374.00	13.94	385,106.00
合 计	35,474,372.69	100.00	62,374.00	0.18	35,411,998.69

(续)

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备的应收票据	52,830,342.23	100.00			52,830,342.23
其中：银行承兑汇票	52,830,342.23	100.00			52,830,342.23
合计	52,830,342.23	100.00			52,830,342.23

(1) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收票据

①组合 1：商业承兑汇票

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	47,480.00	2,374.00	5.00			
1-2年	400,000.00	60,000.00	15.00			
合计	447,480.00	62,374.00	13.94			

4、坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
商业承兑汇票		62,374.00		-	-	62,374.00
合计		62,374.00		-	-	62,374.00

(四) 应收账款

1、按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1年以内	170,812,477.16	163,541,483.12
1至2年	17,076,954.99	12,786,123.60
2至3年	1,232,573.02	2,845,373.02
3年以上		
小计	189,122,005.17	179,172,979.74
减：坏账准备	11,718,453.62	11,517,679.20
合计	177,403,551.55	167,655,300.54

2、按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备的应收账款	189,122,005.17	100.00	11,718,453.62	6.20	177,403,551.55
其中：组合 1：账龄组合	189,122,005.17	100.00	11,718,453.62	6.20	177,403,551.55
合计	189,122,005.17	100.00	11,718,453.62	6.20	177,403,551.55

(续)

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备的应收账款	179,172,979.74	100.00	11,517,679.20	6.43	167,655,300.54
其中：组合 1：账龄组合	179,172,979.74	100.00	11,517,679.20	6.43	167,655,300.54
合计	179,172,979.74	100.00	11,517,679.20	6.43	167,655,300.54

(1) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

①组合 1：账龄组合

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	170,812,477.16	8,540,623.86	5.00	163,541,483.12	8,177,074.15	5.00
1 至 2 年	17,076,954.99	2,561,543.25	15.00	12,786,123.60	1,917,918.54	15.00
2 至 3 年	1,232,573.02	616,286.51	50.00	2,845,373.02	1,422,686.51	50.00
合计	189,122,005.17	11,718,453.62	6.20	179,172,979.74	11,517,679.20	6.43

3、坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
账龄组合	11,517,679.20	200,774.42				11,718,453.62
合计	11,517,679.20	200,774.42			-	11,718,453.62

4、本报告期无实际核销应收账款情况

5、按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 (%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末数
济南汇川技术有限公司	35,201,879.00		35,201,879.00	17.25	1,760,093.95

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末数
卧龙电气集团辽宁荣信电气传动有限公司	19,474,313.73	1,454,200.55	20,928,514.28	10.25	2,135,434.95
杭州中恒电气股份有限公司	19,602,800.00		19,602,800.00	9.60	980,140.00
北京利德华福电气技术有限公司	14,753,740.51		14,753,740.51	7.23	737,687.03
新风光电子科技股份有限公司	8,441,386.90	2,001,612.10	10,442,999.00	5.12	522,149.95
合计	97,474,120.14	3,455,812.65	100,929,932.79	49.45	6,135,505.88

(五) 合同资产

1、合同资产分类

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
质保金	14,985,213.18	1,147,984.00	13,837,229.18	7,967,450.08	580,152.63	7,387,297.45
合计	14,985,213.18	1,147,984.00	13,837,229.18	7,967,450.08	580,152.63	7,387,297.45

2、按减值计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提减值准备的合同资产	14,985,213.18	100.00	1,147,984.00	7.66	13,837,229.18
其中：组合1：账龄组合	14,985,213.18	100.00	1,147,984.00	7.66	13,837,229.18
合计	14,985,213.18	100.00	1,147,984.00	7.66	13,837,229.18

(续)

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提减值准备的合同资产	7,967,450.08	100.00	580,152.63	7.28	7,387,297.45
其中：组合1：账龄组合	7,967,450.08	100.00	580,152.63	7.28	7,387,297.45
合计	7,967,450.08	100.00	580,152.63	7.28	7,387,297.45

(1) 按信用风险特征组合计提减值准备的合同资产

①组合 1：账龄组合

账 龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	计提比例 (%)	账面余额	减值准备	计提比例 (%)
1 年以内	10,997,979.81	549,898.99	5.00	6,149,648.81	307,482.44	5.00
1 至 2 年	3,987,233.37	598,085.01	15.00	1,817,801.27	272,670.19	15.00
合 计	14,985,213.18	1,147,984.00	7.66	7,967,450.08	580,152.63	7.28

3、合同资产减值准备情况

类 别	期初余额	本期变动金额				期末余额	原因
		计提	收回或转回	转销/核销	其他变动		
账龄组合	580,152.63	567,831.37				1,147,984.00	
合 计	580,152.63	567,831.37				1,147,984.00	

4、本报告期无实际核销合同资产情况

(六) 应收款项融资

1、应收款项融资分类列示

项 目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	22,010,899.89	15,240,458.71
合 计	22,010,899.89	15,240,458.71

2、期末已背书或贴现但在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

项 目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	144,299,608.50	
合 计	144,299,608.50	

(七) 预付款项

1、预付款项按账龄列示

账 龄	期末余额		期初余额	
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)
1 年以内	1,400,122.00	92.45	1,964,636.62	100.00
1 至 2 年	114,399.99	7.55		
合 计	1,514,521.99	100.00	1,964,636.62	100.00

2、按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例 (%)
大连康丰科技股份有限公司	237,451.33	15.68
上海北变企业发展有限公司	141,415.95	9.34
天津满运软件科技有限公司	136,098.75	8.99
上海毅峰贸易有限公司	115,044.25	7.60
嘉兴坤洋绝缘材料有限公司	110,286.30	7.28
合 计	740,296.58	48.89

(八) 其他应收款

项 目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	837,940.75	432,328.58
合 计	837,940.75	432,328.58

1、其他应收款

(1) 按账龄披露

账 龄	期末余额	期初余额
1 年以内	676,779.74	357,714.29
1 至 2 年	200,000.00	50,000.00
2 至 3 年	50,000.00	100,000.00
3 年以上	100,000.00	
小 计	1,026,779.74	507,714.29
减：坏账准备	188,838.99	75,385.71
合 计	837,940.75	432,328.58

(2) 按款项性质披露

款项性质	期末余额	期初余额
押金保证金	980,000.00	400,000.00
备用金	10,100.00	60,000.00
其他	36,679.74	47,714.29
小 计	1,026,779.74	507,714.29
减：坏账准备	188,838.99	75,385.71
合 计	837,940.75	432,328.58

(3) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合 计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期信用损 失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用 损失（已发生信用减 值）	
期初余额	17,885.71	57,500.00		75,385.71
期初余额在本期				
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	15,953.28	97,500.00		113,453.28
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	33,838.99	155,000.00		188,838.99

(4) 坏账准备情况

类 别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
账龄组合	75,385.71	113,453.28				188,838.99
合 计	75,385.71	113,453.28				188,838.99

(5) 本报告期无实际核销其他应收款情况

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款 期末余额合计 数的比例 (%)	坏账准备期末 余额
苏州汇川技术有限公司	押金保证金	400,000.00	1 年以内	38.96	20,000.00
上海电气富士电机电气技术(无锡)有限公司	押金保证金	200,000.00	1 年以内	19.48	10,000.00
希望森兰科技股份有限公司	押金保证金	100,000.00	3 年以上	9.74	100,000.00
上海新时达电气股份有限公司	押金保证金	100,000.00	1-2 年	9.74	15,000.00

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款 期末余额合计 数的比例 (%)	坏账准备期末 余额
东方电气股份有限公司	押金保证金	50,000.00	2-3 年	4.87	25,000.00
合 计		850,000.00		82.79	170,000.00

(九) 存货

1、存货的分类

项 目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备/ 合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	跌价准备/ 合同履约成 本减值准备	账面价值
原材料	17,597,102.83	238,304.03	17,358,798.80	13,449,194.52	408,010.29	13,041,184.23
自制半成品	4,035,837.16	56,368.81	3,979,468.35	4,207,916.03	240,438.79	3,967,477.24
低值易耗品	1,569,317.21		1,569,317.21	416,201.19		416,201.19
库存商品	32,770,350.63	659,355.58	32,110,995.05	17,831,379.16	1,662,755.13	16,168,624.03
发出商品	6,749,939.95	390,302.01	6,359,637.94	8,533,607.26	385,596.08	8,148,011.18
合同履约成本	58,800.51		58,800.51	218,867.86		218,867.86
在产品	9,671,033.46		9,671,033.46	10,058,413.48		10,058,413.48
合 计	72,452,381.75	1,344,330.43	71,108,051.32	54,715,579.50	2,696,800.29	52,018,779.21

2、存货跌价准备和合同履约成本减值准备的增减变动情况

(1) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备的分类

项 目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	408,010.29	122,034.55		291,740.81		238,304.03
自制半成品	240,438.79	34,535.76		218,605.74		56,368.81
库存商品	1,662,755.13	99,342.93		1,102,742.48		659,355.58
发出商品	385,596.08	4,705.93				390,302.01
合 计	2,696,800.29	260,619.17		1,613,089.03		1,344,330.43

3、合同履约成本本期摊销 4,239,946.94 元，主要为销售产品相应的运费成本。

(十) 其他流动资产

项 目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税额	1,366,926.90	3,012,764.07
待认证进项税额	5,785,412.29	968,404.28

项 目	期末余额	期初余额
预缴企业所得税	634,085.75	78,570.16
合 计	7,786,424.94	4,059,738.51

(十一) 长期股权投资

1、长期股权投资的情况

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备 期末余额
		追加 投资	减少 投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发 放现金 股利或 利润	计提减值 准备	其他		
二、联营企业											
浙江腾屹电气有限公司 (注 1)	15,684,802.16			-2,350,475.13					-2,355,597.87	10,978,729.16	
温州晋杰汽车配件有限公司 (注 2)											
合 计	15,684,802.16			-2,350,475.13					-2,355,597.87	10,978,729.16	

注 1：其他系本公司子公司浙江北变向其联营企业腾屹电气购买厂房，按逆流交易对资产处置损益予以抵销的金额

注 2：温州晋杰汽车配件有限公司于 2025 年 7 月设立，设立后未开立银行账户，未进行任何生产经营活动，财务报表为 0，具体详见本报告七、在其他主体中的权益（二）1 之说明 2。

(十二) 固定资产

项 目	期末余额	期初余额
固定资产	81,836,551.50	22,929,324.61
固定资产清理	-	-
合 计	81,836,551.50	22,929,324.61

1、固定资产

(1) 固定资产情况

项 目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备及其他	运输设备	合 计
一、账面原值					
1、期初余额		25,984,704.04	5,104,588.53	3,776,092.75	34,865,385.32
2、本期增加金额	59,022,484.12	3,475,185.36	782,934.85	40,530.21	63,321,134.54
(1) 购置	48,900,397.38	3,475,185.36	782,934.85	40,530.21	53,199,047.80
(2) 长期待摊费用转入	10,122,086.74				10,122,086.74
3、本期减少金额		487,741.04	144,802.38		632,543.42
(1) 处置或报废		487,741.04	144,802.38		632,543.42
4、期末余额	59,022,484.12	28,972,148.36	5,742,721.00	3,816,622.96	97,553,976.44
二、累计折旧					
1、期初余额		7,193,776.38	2,416,744.16	2,325,540.17	11,936,060.71
2、本期增加金额	233,630.67	2,866,095.71	818,619.26	425,811.38	4,344,157.02
(1) 计提	233,630.67	2,866,095.71	818,619.26	425,811.38	4,344,157.02
3、本期减少金额		440,142.20	122,650.59		562,792.79
(1) 处置或报废		440,142.20	122,650.59		562,792.79
4、期末余额	233,630.67	9,619,729.89	3,112,712.83	2,751,351.55	15,717,424.94
三、减值准备		-	-	-	-
1、期初余额		-	-	-	-
2、本期增加金额		-	-	-	-
(1) 计提		-	-	-	-
3、本期减少金额		-	-	-	-
(1) 处置或报废		-	-	-	-
4、期末余额		-	-	-	-
四、账面价值					
1、期末账面价值	58,788,853.45	19,352,418.47	2,630,008.17	1,065,271.41	81,836,551.50
2、期初账面价值		18,790,927.66	2,687,844.37	1,450,552.58	22,929,324.61

截至 2025 年 12 月 31 日已经提足折旧仍继续使用的固定资产原值 5,150,052.64 元。

(2) 截止 2025 年 12 月 31 日，无暂时闲置的固定资产。

(3) 截止 2025 年 12 月 31 日，未办妥产权证书的情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书的原因
不动产	58,788,853.45	办理过程中，产证已于 2026 年 4 月 24 日办理完毕
合 计	58,788,853.45	

(十三) 在建工程

项 目	期末余额	期初余额
在建工程	4,108,230.07	
工程物资		
合 计	4,108,230.07	

1、在建工程

(1) 在建工程项目基本情况

项 目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
固定资产安装工程	4,108,230.07		4,108,230.07			
合 计	4,108,230.07		4,108,230.07			

(2) 重大在建工程项目变动情况

项目名称	预算数	2025 年 1 月 1 日	本期增加 金额	本期转 入固定 资产金 额	本期其 他减少 金额	2025 年 12 月 31 日	工程累计投 入占预算 比例	工程进 度	利息资 本化累 计金额	其中： 本期利 息资本 化金额	本期利息 资本化率 (%)	资金 来源
上海厂房 生产设备 安装工程	321,000.00		284,070.79			284,070.79	88.50%	88.50%				自筹
浙江厂房 生产设备 安装工程	4,321,300.00		3,824,159.28			3,824,159.28	88.50%	88.50%				自筹
合 计	4,642,300.00		4,108,230.07			4,108,230.07						

(十四) 使用权资产

1、使用权资产情况

项 目	房屋及建筑物	合 计
一、账面原值		
1、期初余额	28,902,767.60	28,902,767.60
2、本期增加金额	-2,243,129.59	-2,243,129.59
(1) 重估调整	-2,243,129.59	-2,243,129.59
3、本期减少金额		
(1) 处置		
4、期末余额	26,659,638.01	26,659,638.01
二、累计折旧		
1、期初余额	6,087,665.25	6,087,665.25
2、本期增加金额	3,485,766.20	3,485,766.20
(1) 计提	3,485,766.20	3,485,766.20
3、本期减少金额		
(1) 处置		
4、期末余额	9,573,431.45	9,573,431.45
三、减值准备		
1、期初余额		
2、本期增加金额		
(1) 计提		
3、本期减少金额		
(1) 处置		
4、期末余额		
四、期末账面价值		
1、期末账面价值	17,086,206.56	17,086,206.56
2、期初账面价值	22,815,102.35	22,815,102.35

(十五) 无形资产

1、无形资产情况

项 目	软件	土地使用权	合 计
一、账面原值			
1、期初余额	6,360,034.98		6,360,034.98
2、本期增加金额	868,333.42	14,201,898.47	15,070,231.89
(1) 购置	868,333.42	14,201,898.47	15,070,231.89
3、本期减少金额			
(1) 处置			
4、期末余额	7,228,368.40	14,201,898.47	21,430,266.87

项 目	软件	土地使用权	合 计
二、累计摊销			
1、期初余额	3,078,063.08		3,078,063.08
2、本期增加金额	1,317,295.48	51,363.10	1,368,658.58
（1）计提	1,317,295.48	51,363.10	1,368,658.58
3、本期减少金额			
（1）处置			
4、期末余额	4,395,358.56	51,363.10	4,446,721.66
三、减值准备			
1、期初余额			
2、本期增加金额			
3、本期减少金额			
4、期末余额			
四、账面价值			
1、期末账面价值	2,833,009.84	14,150,535.37	16,983,545.21
2、期初账面价值	3,281,971.90		3,281,971.90

2、截止 2025 年 12 月 31 日，未办妥产权证书的情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书的原因
土地使用权	14,150,535.37	办理过程中，产证已于 2026 年 4 月 24 日办理完毕
合 计	14,150,535.37	

（十六）长期待摊费用

类 别	期初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额
上海厂房装修改造	480,272.01	21,359.23	219,505.47		282,125.77
软件服务费		35,647.17			35,647.17
浙江厂房装修改造	11,875,357.39	121,085.52	1,447,694.55	10,122,086.74	426,661.62
合 计	12,355,629.40	178,091.92	1,667,200.02	10,122,086.74	744,434.56

（十七）递延所得税资产、递延所得税负债

1、未经抵消的递延所得税资产和递延所得税负债

项 目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异
递延所得税资产：				
租赁负债	2,605,339.52	16,649,744.27	3,592,257.62	23,948,384.10
信用减值准备	1,796,308.63	11,969,666.61	1,738,968.48	11,593,064.91
递延收益	625,036.08	4,166,907.23	350,950.44	2,339,669.57
资产减值准备	373,847.16	2,492,314.43	500,882.50	3,276,952.92

项 目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异
预计负债	75,367.51	502,450.06	63,231.01	421,540.05
预提费用	184,313.19	1,228,754.58	861,685.54	5,744,570.26
可弥补亏损	64,775.41	259,101.63	308,263.22	1,233,052.86
内部未实现毛利	46,398.72	309,324.80	27,931.58	186,210.56
其他			729,819.20	4,865,461.35
小 计	5,771,386.22	37,578,263.61	8,173,989.59	53,608,906.58
递延所得税负债：				
交易性金融资产	23,811.34	158,742.24		
权益法核算单位逆流交易损益	586,445.72	2,345,782.88		
使用权资产	2,685,827.39	17,086,206.56	3,422,265.35	22,815,102.35
小 计	3,296,084.45	19,590,731.68	3,422,265.35	22,815,102.35

2、递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示

项 目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	2,709,638.73	3,061,747.49	3,422,265.35	4,751,724.24
递延所得税负债	2,709,638.73	586,445.72	3,422,265.35	

(十八) 其他非流动资产

项 目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程设备款	1,375,068.15		1,375,068.15	52,234,494.57		52,234,494.57
合 计	1,375,068.15		1,375,068.15	52,234,494.57		52,234,494.57

(十九) 所有权或使用权受限资产

项 目	期末情况				期初情况			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	1,719,104.91	1,719,104.91	保证金	冻结	2,654,107.63	2,654,107.63	保证金	冻结
合 计	1,719,104.91	1,719,104.91			2,654,107.63	2,654,107.63		

(二十) 短期借款

1、短期借款分类

借款条件	期末余额	期初余额
抵押并保证借款		13,000,000.00
保证借款		1,000,000.00
质押借款（注）	9,110,000.00	20,327,823.52

借款条件	期末余额	期初余额
应计利息		12,833.34
合 计	9,110,000.00	34,340,656.86

注：质押借款为截止期末已贴现但尚未到期的应收票据中未终止确认部分。

（二十一）应付票据

项 目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	1,608,000.00	2,239,885.60
合 计	1,608,000.00	2,239,885.60

（二十二）应付账款

1、按账龄分类

项 目	期末余额	期初余额
1年以内（含1年）	44,634,734.49	21,991,211.02
1年以上	345,869.70	91,150.12
合 计	44,980,604.19	22,082,361.14

（二十三）预收款项

1、按账龄分类

项 目	期末余额	期初余额
1年以内（含1年）	238,181.55	
合 计	238,181.55	

（二十四）合同负债

1、合同负债的分类

项 目	期末余额	期初余额
预收货款	563,544.95	1,972,771.74
预提客户返利	1,228,754.58	5,744,570.26
合 计	1,792,299.53	7,717,342.00

（二十五）应付职工薪酬

1、应付职工薪酬分类列示

项 目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
短期薪酬	7,100,237.23	60,574,305.88	59,768,931.67	7,905,611.44
离职后福利-设定提存计划	445,268.69	5,624,999.92	5,557,211.98	513,056.63
辞退福利		164,629.00	164,629.00	
合 计	7,545,505.92	66,363,934.80	65,490,772.65	8,418,668.07

2、短期职工薪酬情况

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	6,748,983.04	53,678,610.17	52,794,326.26	7,633,266.95
职工福利费	99,825.00	2,964,958.60	3,064,783.60	
社会保险费	251,429.19	3,143,495.27	3,122,949.97	271,974.49
其中：医疗保险费	244,511.44	3,032,532.21	3,015,305.35	261,738.30
工伤保险费	6,917.75	110,963.06	107,644.62	10,236.19
住房公积金		763,494.00	763,124.00	370.00
工会经费和职工教育经费		23,747.84	23,747.84	
合 计	7,100,237.23	60,574,305.88	59,768,931.67	7,905,611.44

3、设定提存计划情况

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	431,691.12	5,454,253.44	5,388,566.16	497,378.40
失业保险费	13,577.57	170,746.48	168,645.82	15,678.23
合 计	445,268.69	5,624,999.92	5,557,211.98	513,056.63

(二十六) 应交税费

项 目	期末余额	期初余额
增值税	5,193,585.03	3,245,826.54
企业所得税	3,062,237.67	4,602,408.84
个人所得税	154,295.04	89,126.45
城市维护建设税	80,266.11	85,800.90
教育费附加	48,159.67	51,480.54
地方教育费附加	32,106.44	34,320.36
印花税	304,848.51	277,762.58
契税	1,769,321.30	
合 计	10,644,819.77	8,386,726.21

(二十七) 其他应付款

项 目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	523,982.42	438,002.68
合 计	523,982.42	438,002.68

1、其他应付款

(1) 按款项性质分类

项 目	期末余额	期初余额
员工报销款	41,923.49	101,230.48
其他	482,058.93	336,772.20

项 目	期末余额	期初余额
合 计	523,982.42	438,002.68

(二十八) 一年内到期的非流动负债

项 目	期末余额	期初余额
一年内到期的租赁负债	3,273,590.01	3,037,747.09
合 计	3,273,590.01	3,037,747.09

(二十九) 其他流动负债

项 目	期末余额	期初余额
未终止确认的已背书应收票据	24,707,114.53	18,876,723.61
待转销项税	222,920.57	219,921.86
合 计	24,930,035.10	19,096,645.47

(三十) 租赁负债

项 目	期末余额	期初余额
租赁付款额	19,184,920.59	27,821,794.94
减：未确认融资费用	2,535,176.32	3,873,410.84
减：一年内到期的租赁负债	3,273,590.01	3,037,747.09
合 计	13,376,154.26	20,910,637.01

租赁负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

项 目	期末余额	期初余额
1年以内	2,450,579.54	4,022,748.23
1至2年	3,646,868.21	4,349,055.03
2至3年	3,271,868.21	3,974,055.03
3至4年	3,271,868.21	3,599,055.03
4至5年	3,271,868.21	3,958,960.54
5至6年	3,271,868.21	3,958,960.54
6至7年		3,958,960.54
合 计	19,184,920.59	27,821,794.94

(三十一) 预计负债

项 目	期末余额		期初余额	
	期末余额	形成原因	期末余额	形成原因
产品质量保证	502,450.06	按全年收入计提相应质量保证金	421,540.05	按全年收入计提相应质量保证金
合 计	502,450.06		421,540.05	

(三十二) 递延收益

项 目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额	形成原因
政府补助	2,339,669.57	2,800,000.00	972,762.34	4,166,907.23	与资产相关的政府补助
合 计	2,339,669.57	2,800,000.00	972,762.34	4,166,907.23	

(三十三) 股本

投资者名称	期末余额	期初余额
施晓裕	18,956,608.00	18,956,608.00
施瑶杰	15,570,068.00	15,570,068.00
朱亦新	3,306,385.00	3,306,385.00
施响峰	2,204,257.00	2,204,257.00
施瑶磊	15,570,068.00	15,570,068.00
上海临港数科创业投资合伙企业（有限合伙）	1,962,614.00	1,962,614.00
合 计	57,570,000.00	57,570,000.00

(三十四) 资本公积

项 目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
资本溢价	226,418,549.09			226,418,549.09
合 计	226,418,549.09			226,418,549.09

(三十五) 专项储备

项 目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
安全生产费	4,865,461.35	1,613,930.74	647,796.61	5,831,595.48
合 计	4,865,461.35	1,613,930.74	647,796.61	5,831,595.48

(三十六) 盈余公积

项 目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
法定盈余公积	2,898,987.18	5,483,988.56		8,382,975.74
合 计	2,898,987.18	5,483,988.56		8,382,975.74

(三十七) 未分配利润

项 目	2025 年度	2024 年度
调整前上期末未分配利润	25,764,851.64	134,965,953.97
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	25,764,851.64	134,965,953.97
加：本期归属于母公司股东的净利润	52,846,727.07	51,415,405.01
减：提取法定盈余公积	5,483,988.56	5,324,384.15
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		155,292,123.19
期末未分配利润	73,127,590.15	25,764,851.64

（三十八）营业收入和营业成本

1、营业收入和营业成本情况

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	431,206,363.36	332,715,663.73	370,492,239.64	276,851,712.17
其他业务	7,387,472.41	542,308.08	5,351,044.00	614,215.70
合 计	438,593,835.77	333,257,971.81	375,843,283.64	277,465,927.87

2、本期营业收入、营业成本分解信息

收入成本分解情况	营业收入	营业成本
按业务类型		
变压器	431,206,363.36	332,715,663.73
其他业务	7,387,472.41	542,308.08
按经营地区		
内销	437,496,482.77	332,603,372.88
外销	1,097,353.00	654,598.93
按商品转让时间		
在某一时点转让	438,593,835.77	333,257,971.81
按销售渠道		
直销	438,593,835.77	333,257,971.81
合 计	438,593,835.77	333,257,971.81

3、履约义务的说明

于合同开始日，公司对合同进行评估，识别合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入；对于在某一时点履行的履约义务，在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。

本公司销售产品和配件系在某一时点履行的履约义务，其中内销产品收入确认的具体方法分为以下两种情况：①如销售合同中未约定验收时间，产品发货到客户指定地点且客户签收发货单即确认收入。②如销售合同中另行约定了验收时间，产品发货到客户指定地点且客户签收发货单，若在验收期内客户提供验收合格文件或证明，则以取得验收合格文件或证明即确认收入；若在验收期内客户不提供验收合格文件或证明，则以验收期满客户未提出异议即确认收入。外销产品收入确认的具体方法为：采用 FOB 条款，当产品报关离境时即确认收入；采用 CIF 条款，当产品报关离境时即确认收入。

本公司维修服务系在某一时点履行的履约义务，收入确认的具体方法为：维修服务提供

完成并得到客户确认且与客户就收款权进行确认后确认收入。

(三十九) 税金及附加

项 目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	837,169.90	813,076.03
教育费附加	502,301.93	487,845.63
地方教育费附加	334,867.95	325,230.42
印花税	340,677.81	220,957.19
合 计	2,015,017.59	1,847,109.27

(四十) 销售费用

项 目	本期发生额	上期发生额
工资福利	3,705,194.85	3,363,552.22
业务招待费	409,890.56	573,752.24
办公费	140,089.48	176,360.19
差旅费	159,425.99	130,117.97
宣传费	29,716.98	
折旧与摊销	9,441.58	6,970.02
其他	39,575.65	38,028.41
合 计	4,493,335.09	4,288,781.05

(四十一) 管理费用

项 目	本期发生额	上期发生额
工资福利	11,598,373.60	10,652,492.53
折旧与摊销	3,988,665.08	3,217,142.62
办公经费	1,374,024.81	1,657,449.42
差旅费	477,487.10	294,975.08
交通费	190,470.47	210,568.77
中介费	2,461,348.27	2,097,881.96
业务招待费	438,244.05	785,376.24
其他	1,407,071.32	1,046,787.54
合 计	21,935,684.70	19,962,674.16

(四十二) 研发费用

项 目	本期发生额	上期发生额
直接投入	3,073,165.54	2,849,407.97
职工薪酬	8,318,325.82	7,691,374.96
折旧及摊销	1,217,467.16	1,390,964.33
其他费用	1,286,268.98	544,354.74
合 计	13,895,227.50	12,476,102.00

(四十三) 财务费用

项 目	本期发生额	上期发生额
利息费用	759,954.34	1,693,517.93
减：利息收入	34,741.90	59,028.19
手续费支出	11,362.96	13,571.95
合 计	736,575.40	1,648,061.69

(四十四) 其他收益

项 目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
企业扶持款	500,000.00	1,640,000.00	与收益相关
进项税加计抵减	1,894,381.50	1,675,474.85	与收益相关
产业化关键或共性技术研究项目	302,121.20	303,395.53	与资产相关
工业互联网产业创新工程专项	246,847.01		与资产相关
智能工厂	423,794.13		与资产相关
个税手续费返还	14,056.65	85,365.77	与收益相关
企业职业培训费补贴	241,800.00	132,000.00	与收益相关
2023 企业技术中心专项		400,000.00	与收益相关
2023 高新技术企业认定奖励		50,000.00	与收益相关
松江区质量创新奖	200,000.00		与收益相关
其他小额补助	461,972.58	220,292.30	与收益相关
合 计	4,284,973.07	4,506,528.45	

(四十五) 投资收益

类 别	本期发生额	上期发生额
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-1,019,256.37	-1,213,937.20
处置交易性金融资产取得的投资收益	62,306.15	119,639.15
权益法核算的长期股权投资收益	-2,350,475.13	-799,807.95
合 计	-3,307,425.35	-1,894,106.00

(四十六) 公允价值变动损益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	158,742.24	
合 计	158,742.24	

(四十七) 信用减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
应收票据信用减值损失	-62,374.00	4,500.00
应收账款信用减值损失	-200,774.42	-1,704,198.98

项 目	本期发生额	上期发生额
其他应收款信用减值损失	-113,453.28	-24,718.41
合 计	-376,601.70	-1,724,417.39

(四十八) 资产减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-260,619.17	-368,627.11
合同资产减值损失	-567,831.37	-297,650.29
合 计	-828,450.54	-666,277.40

(四十九) 营业外收入

项 目	本期发生额		上期发生额	
	发生额	计入当期非经常性损益的金额	发生额	计入当期非经常性损益的金额
违约罚款收入	227,111.86	227,111.86	179,078.12	179,078.12
其他	316,735.77	316,735.77	222,584.43	222,584.43
合 计	543,847.63	543,847.63	401,662.55	401,662.55

(五十) 营业外支出

项 目	本期发生额		上期发生额	
	发生额	计入当期非经常性损益的金额	发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失	69,750.63	69,750.63	11,427.40	11,427.40
质量罚款	10,940.00	10,940.00	203,165.00	203,165.00
税收滞纳金	114,782.56	114,782.56	20,783.24	20,783.24
捐赠支出	100,000.00	100,000.00	50,000.00	50,000.00
其他	292,300.11	292,300.11	2,041.00	2,041.00
合 计	587,773.30	587,773.30	287,416.64	287,416.64

(五十一) 所得税费用

1、所得税费用明细

项 目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	7,024,186.21	7,707,559.73
递延所得税费用	2,276,422.45	-632,363.57
合 计	9,300,608.66	7,075,196.16

2、会计利润与所得税费用调整过程

项 目	金 额
利润总额	62,147,335.73

项 目	金 额
按法定/适用税率计算的所得税费用	9,322,100.36
子公司适用不同税率的影响	-93,369.22
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	587,618.78
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	933,752.75
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	
研发加计扣除影响	-2,037,498.69
其他	588,004.68
所得税费用	9,300,608.66

(五十二) 现金流量表

1、经营活动有关的现金

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
非关联方往来		697,196.82
收到政府补助(其他收益、递延收益、营业外收入)	4,086,122.58	2,333,092.30
收到其他收入	347,779.72	153,968.51
财务费用中的利息收入	34,741.90	59,028.19
收到受限货币资金	935,502.72	
合 计	5,404,146.92	3,243,285.82

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
非关联方往来		1,440,922.78
支付押金及保证金	580,000.00	131,341.00
管理费用、销售费用、研发费用的有关现金支出	7,311,970.12	7,079,578.67
财务费用中的有关现金支出	11,362.96	13,571.95
支付其他营业外支出	491,852.56	185,643.24
支付受限货币资金	500.00	1,763,099.05
合 计	8,395,685.64	10,614,156.69

2、投资活动有关的现金

(1) 收到的重要的投资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
赎回理财产品	4,590,450.99	30,000,000.00

项 目	本期发生额	上期发生额
合 计	4,590,450.99	30,000,000.00

(2) 支付的重要的投资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
购买理财产品	18,200,000.00	30,000,000.00
预付厂房装修及购置款	2,430,000.00	11,364,717.55
合 计	20,630,000.00	41,364,717.55

3、筹资活动有关的现金

(1) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
收到融资性票据款	21,150,087.54	27,689,235.27
合 计	21,150,087.54	27,689,235.27

(2) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
租赁相关支付的现金（不含简化租赁和未纳入租赁负债的可变租赁付款额）	6,097,501.06	5,304,213.60
合 计	6,097,501.06	5,304,213.60

(3) 筹资活动产生的各项负债变动情况

项 目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	34,340,656.86			14,000,000.00	11,230,656.86	9,110,000.00
租赁负债	23,948,384.10			5,594,036.70	1,704,603.13	16,649,744.27
合 计	58,289,040.96	-	-	19,594,036.70	12,935,259.99	25,759,744.27

4、不涉及当期现金收支，但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响的说明

报告期内，公司存在收取客户票据后将票据背书转让给供应商冲抵货款的情况，不涉及当期现金收支金额为： 149,439,249.73 元。

(五十三) 现金流量表补充资料

1、现金流量表补充资料

项 目	本期发生额	上期发生额
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	52,846,727.07	51,415,405.01
加：资产减值准备	828,450.54	666,277.40

项 目	本期发生额	上期发生额
信用减值损失	376,601.70	1,724,417.39
固定资产折旧.油气资产折耗.生产性生物资产折旧.投资性房地产折旧	4,344,157.02	3,415,649.70
使用权资产折旧	3,485,766.19	3,099,694.62
无形资产摊销	1,368,658.58	1,158,304.06
长期待摊费用摊销	1,667,200.02	2,029,766.29
处置固定资产.无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）		
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	69,750.63	11,427.40
净敞口套期损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-158,742.24	
财务费用（收益以“-”号填列）	759,954.34	1,693,517.93
投资损失（收益以“-”号填列）	2,288,168.98	680,168.80
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	1,689,976.75	-632,363.57
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	586,445.72	
存货的减少（增加以“-”号填列）	-17,736,802.25	-18,526,839.55
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-27,751,040.98	-103,465,603.29
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	503,603.46	37,539,397.36
其他		
经营活动产生的现金流量净额	25,168,875.53	-19,190,780.45
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	13,910,321.20	7,778,530.15
减：现金的期初余额	7,778,530.15	4,224,667.75
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	6,131,791.05	3,553,862.40

2、现金及现金等价物

项 目	期末余额	期初余额
一、现金	13,910,321.20	7,778,530.15
其中：库存现金	2,902.03	9,042.03
可随时用于支付的银行存款	13,907,419.17	7,769,488.12
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		

项 目	期末余额	期初余额
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	13,910,321.20	7,778,530.15
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

（五十四）租赁

1、作为承租人

项 目	金 额
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的短期租赁费用	2,448,541.55

2、作为出租人

（1）经营租赁

项 目	2025 年度	
	租赁收入	其中:未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
厂房出租	79,393.83	79,393.83
合 计	79,393.83	79,393.83

六、研发支出

（一）按费用性质列示

项 目	本期发生额	上期发生额
35kV 制氢用移相整流变压器研制		140,871.32
敞开式线圈雷电冲击绝缘性能验证及优化研究	756,874.02	
超大容量适用于水冷高压变频器变压器研发	236,873.14	1,686,498.93
超大容量适用于四象限高压变频器变压器研发	725,669.72	3,717,524.07
低局放测温管结构位置研究	796,096.27	
二次三大组阻抗平衡研究	1,910,067.23	
风光储换电站用移相变二次阻抗对称平衡技术研究	1,096,908.78	
干式移相整流变压器电磁谐波致振机理分析与结构抑振优化研究	1,045,954.38	
高标准出口项目变压器研究		1,060,341.70
光储充换电站用干式变压器的研发		1,215,624.04
角度排列顺序对变压器谐波含量的影响的研究		177,738.40
全流程数字化工业电源平台开发项目	52,346.34	111,028.91
三维模型智能化系统开发项目	2,008,726.03	1,766,358.02
上下一体式并联风道变压器热场耦合机理与高效散热结构优化研究	572,271.80	
适用于不同频率下的干式变压器铁芯材料磁性能与损耗模型研究	921,521.35	

项 目	本期发生额	上期发生额
适用于软启动高压变频器变压器研发	819,580.62	1,637,452.61
数据中心绿色高效供电系统解决方案研发	713,244.34	
新型散热气道方式研究	902,353.03	
应用于 sst 的高频变压器项目研究	748,357.49	
长圆形压裂用变压器研究	588,382.96	962,664.00
合 计	13,895,227.50	12,476,102.00
其中：费用化研发支出	13,895,227.50	12,476,102.00
资本化研发支出		

七、在其他主体中的权益

（一）在子公司中的权益

1、企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	
浙江北变科技有限公司	浙江	50,000,000.00	浙江	新能源技术推广服务	100.00		投资设立
山东北变科技有限公司	山东	3,000,000.00	山东	专业技术服务业	100.00		投资设立

（二）在合营企业或联营企业中的权益

1、重要的合营企业和联营企业基本情况

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
浙江腾屹电气有限公司	温州市乐清市	温州市乐清市	电气机械和器材制造		55.51	详见说明 1
温州晋杰汽车配件有限公司	未开展经营活动	温州市乐清市	汽车制造业		55.51	详见说明 2

说明 1：本公司子公司浙江北变科技有限公司（以下简称“浙江北变”）、乐清市瑞腾智能科技有限公司（以下简称“瑞腾智能”）因联合投标竞拍土地使用权于 2021 年 8 月共同出资设立浙江腾屹电气有限公司（以下简称“腾屹电气”），注册资本 3000 万元、实收资本 3000 万元，其中浙江北变持有腾屹电气 55.51% 股权，瑞腾智能持有腾屹电气 44.49% 股权。地块建设项目竣备验收后，双方股东将按各自投建资金比例完成地块及建筑物分割。由于腾屹电气本质系浙江北变与瑞腾智能在地方政府统筹安排下的项目平台，根据企业会计准则《40 号-合营安排》以及《33 号-合并财务报表》之“对被投资方可分割部分的控制”的规定，本公司对浙江腾屹整体及可分割部分（单独主体）均无法实施控制，也无法与瑞腾对浙江腾屹实施共同经营或控制，故本公司在个体报表和合并报表中均将对腾屹电气的股权投

资确认为具有重大影响的长期股权投资，并采用类似权益法的方式进行处理，使长期投资账面价值与浙江北变享有的浙江腾屹净资产份额相等。腾屹电气与浙江北变于 2025 年 11 月签署不动产买卖合同，将账面固定资产及土地使用权转让给浙江北变。根据浙江北变公司董事会第七次会议之决议，2026 年 2 月浙江北变已启动对腾屹电气投资款的全额减资程序，截至本报告出具日，减资程序尚未完成。

说明 2：本公司子公司浙江北变及瑞腾智能因前期分割资产之计划安排，于 2025 年 7 月合资设立温州晋杰汽车配件有限公司（以下简称“晋杰汽车”），该公司注册资本 1334.70 万元、实收资本为 0；同时，将腾屹电气注册资本变更为 1665.30 万元。后资产分割安排从公司分立方式变更为资产购买方式，晋杰汽车注册资本未再实缴，也未开立银行进行生产经营活动；腾屹电气未实际减资，实收资本仍为 3000 万元。根据浙江北变公司董事会第七次会议之决议，2026 年 2 月浙江北变已启动对晋杰汽车的工商注销程序，截至本报告出具日，工商注销程序已经完成。

2、重要联营企业的主要财务信息现金流量

项 目	浙江腾屹电气有限公司	
	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
流动资产	13,946,808.35	75,031.52
其中：现金和现金等价物	40,190.04	75,031.52
非流动资产		63,877,427.99
资产合计	13,946,808.35	63,952,459.51
流动负债	2,970,576.19	48,270,154.35
非流动负债		
负债合计	2,970,576.19	48,270,154.35
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	10,976,232.16	15,682,305.16
按持股比例计算的净资产份额	10,976,232.16	15,682,305.16
调整事项	2,497.00	2,497.00
其中：商誉		
内部交易未实现利润		
其他	2,497.00	2,497.00
对联营企业权益投资的账面价值	10,978,729.16	15,684,802.16
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入	2,271,996.85	1,944,761.07
财务费用	431.10	348.12
所得税费用		

项 目	浙江腾屹电气有限公司	
	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
净利润	-4,706,073.00	-799,807.95
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	-4,706,073.00	-799,807.95
本年度收到的来自联营企业的股利		

八、政府补助

（一）涉及政府补助的负债项目

财务报表项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	2,339,669.57	2,800,000.00		972,762.34		4,166,907.23	与资产相关的政府补助
合 计	2,339,669.57	2,800,000.00		972,762.34		4,166,907.23	—

（二）计入当期损益的政府补助

类 型	本期发生额	上期发生额
企业扶持款	500,000.00	1,640,000.00
智能工厂	423,794.13	
产业化关键或共性技术研究项目	302,121.20	303,395.53
企业职业培训费补贴	241,800.00	132,000.00
2023 企业技术中心专项		400,000.00
2023 高新技术企业认定奖励		50,000.00
工业互联网产业创新工程专项	246,847.01	
松江区质量创新奖	200,000.00	
其他小额补助	461,972.58	220,292.30
合 计	2,376,534.92	2,745,687.83

九、与金融工具相关的风险

（一）金融工具的风险

本公司与金融工具相关的风险源于本公司在经营过程中所确认的各类金融资产和金融负债，包括：市场风险.信用风险.流动性风险。

本公司与金融工具相关的各类风险的管理目标和政策的制度由本公司管理层通过职能部门负责日常的风险管理，本公司督察审计部对公司风险管理的政策和程序的执行情况进行日常监督，并且将有关发现及时报告给本公司审计委员会。

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到低水平，使股东及其其他权益投资者的利益最大化。

1、市场风险

(1) 利率风险

公司因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与银行借款有关，浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

2、信用风险

信用风险是指金融工具的一方未能履行义务从而导致另一方发生财务损失的风险。本公司的信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款以及其他应收款等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大的风险敞口等于这些工具的账面金额。

公司持有的货币资金主要存放于信用良好的金融机构，管理层认为这些金融机构具备较高信誉和资产状况，信用风险较低。

公司根据实际情况制定了信用政策，对客户进行信用评估以确定赊销额度与信用期限。信用评估主要根据客户的财务状况、外部评级等以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。公司无其他重大信用集中风险。

3、流动风险

流动风险是指公司在到期日无法履行其财务义务的风险。公司管理流动性风险的方法是确保有足够的资金流动性来履行到期债务，而不至于造成不可接受的损失或对企业信誉造成损害。公司定期分析负债结构和期限，以确保有充裕的资金。公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议，同时与金融机构进行融资磋商，以保持一定的授信额度，减低流动性风险。

十、公允价值

(一) 按公允价值层级对以公允价值计量的资产和负债进行分析

项 目	第一层次公允 价值计量	第二层次公允 价值计量	第三层次公允 价值计量	合 计
一、持续的公允价值计量				
(一) 交易性金融资产	13,768,291.25			13,768,291.25
1、分类为公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	13,768,291.25			13,768,291.25
(1) 理财产品	13,768,291.25			13,768,291.25
(二) 应收款项融资			22,010,899.89	22,010,899.89
持续以公允价值计量的资产总额	13,768,291.25		22,010,899.89	35,779,191.14

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

1、理财产品

本公司持有的理财产品主要为非保本浮动收益型产品，主要投资于以债权类资产为主的资产组，通过持有基础资产赚取收益以及出售基础资产赚取差价，不满足本金加利息的合同现金流量特征，且周转期不超过一年，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。截至 2025 年 12 月末，本公司持有的理财产品为广银理财安鑫封闭式私募理财产品宁远 74 号及建信理财私享按周开放式理财产品，按公布的净值确认其公允价值。

2、应收款项融资

应收款项融资为公司持有的银行承兑汇票，由于票据剩余年限较短，账面价值与公允价值相近，所以以票面金额确认其公允价值。

十一、关联方关系及其交易

(一) 本公司的实际控制人

实际控制人名称	年末持股比例 (%)	类 型
施晓裕、施瑶杰、施瑶磊	87.0188	自然人 (父子)

(二) 本公司子公司的情况

详见附注“七、在其他主体中的权益”。

(三) 本公司的合营和联营企业情况

重要的合营或联营企业详见附注“七、在其他主体中的权益”，报告期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况

合营或联营企业名称	与本公司关系
浙江腾屹电气有限公司	联营企业

（四）其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司关系
朱亦新	公司持股 5%以上股东
陈静雅	董事、董事会秘书、财务负责人
杜玉梅	董事
武加春	监事会主席
唐丽	监事
盛正杰	监事
李洪斌	副总经理
廖青青（注）	董事
牛建军（注）	独立董事
赵守政（注）	独立董事
徐洪海（注）	独立董事
徐笑容	实控人施晓裕配偶
郑亦茹	实控人施瑶杰配偶
冯潇	实控人施瑶磊配偶
上海北变企业发展有限公司	控股股东控制的公司
永嘉明宇塑胶有限公司	控股股东之关系密切的家庭成员控制的公司
乐清市日丰塑胶配套厂	控股股东之关系密切的家庭成员控制的公司
浙江乐清农村商业银行股份有限公司	公司持股 5%以上股东之关系密切的家庭成员担任董事的公司
宏秀电气有限公司	控股股东之关系密切的家庭成员控制的公司
信尔德科技有限公司	控股股东之关系密切的家庭成员控制的公司

注：廖青青于 2026 年 2 月入职担任公司董事，牛建军、赵守政、徐洪海 3 人于 2026 年 2 月入职担任公司独立董事。

（五）关联交易情况

1、购销商品、提供和接受劳务的关联交易

（1）采购商品/接受劳务情况

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
信尔德科技有限公司	采购商品		398,794.69
宏秀电气有限公司	采购商品		13,219.47
浙江腾屹电气有限公司	采购商品		30,384.95
乐清市日丰塑胶配套厂	采购商品	248,584.60	233,631.81
永嘉明宇塑胶有限公司	采购商品	816,741.42	745,659.00

（2）代垫费用

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
豪臣韦尔（上海）进出口有限公司	代垫费用	11,161.38	19,582.56

上海北变企业发展有限公司	代垫费用		172,196.74
--------------	------	--	------------

(3) 开设账户、办理存款及结算业务

关联方名称	关联交易类别	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
浙江乐清农村商业银行股份有限公司	存款余额	439,885.05	117,141.00
	存款利息收入	201.41	4,664.99

2、关联租赁情况

(1) 本公司作为承租方情况

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁的租金费用	
		本期发生额	上期发生额
浙江腾屹电气有限公司	厂房办公楼	2,271,996.85	1,914,376.12

出租方名称	租赁资产种类	支付的租金	
		本期发生额	上期发生额
上海北变企业发展有限公司	厂房办公楼	5,280,000.00	5,031,713.60

出租方名称	租赁资产种类	承担的租赁负债利息支出	
		本期发生额	上期发生额
上海北变企业发展有限公司	厂房办公楼	470,779.93	1,014,996.00

3、关联方资产转让、债务重组情况

关联方	关联交易内容	本期发生额
浙江腾屹电气有限公司	购买房产	58,977,376.68

4、关联担保情况

(1) 本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保本金余额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
施晓裕.徐笑容	36,000,000.00		2020-8-19	2030-8-18	否
上海北变企业发展有限公司	49,050,000.00		2019-10-16	2029-10-15	否
施晓裕.徐笑容	10,000,000.00		2022-10-11	2027-10-11	否
施晓裕.徐笑容	10,000,000.00		2024-1-10	2028-1-9	否

5、关键管理人员报酬

项 目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	3,270,976.32	3,042,951.58

(六) 应收、应付关联方等未结算项目情况

1、应收项目

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
预付账款	上海北变企业发展有限公司	141,415.95		68,673.60	
其他非流动资产	浙江腾屹电气有限公司			52,511,868.81	
合计		141,415.95		52,580,542.41	

2、应付项目

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
应付账款	乐清市日丰塑胶配套厂	82,336.68	63,993.30
应付账款	永嘉明宇塑胶有限公司	172,778.39	207,165.18
应付账款	浙江腾屹电气有限公司	8,221,880.84	
其他应付款	豪臣韦尔（上海）进出口有限公司	5,000.00	452.11
合计		8,481,995.91	271,610.59

十二、承诺及或有事项

(一) 承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

(二) 或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大或有事项。

十三、资产负债表日后事项

截止本财务报表批准报出日，本公司无需要披露的资产负债表日后事项。

十四、其他重要事项

(一) 分部报告

本公司及子公司主要从事变压器等电气机械和器材的加工和制造，无其他业务，不存在分部。

十五、母公司财务报表主要项目注释

(一) 应收账款

1、按账龄披露

账 龄	期末余额	期初余额
1年以内	194,437,512.87	169,469,004.79
1至2年	23,004,476.66	12,786,123.60
2至3年	1,232,573.02	2,845,373.02
小 计	218,674,562.55	185,100,501.41
减：坏账准备	11,709,867.28	11,517,679.20
合 计	206,964,695.27	173,582,822.21

2、按坏账计提方法分类披露

类 别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备的应收账款	218,674,562.55	100.00	11,709,867.28	5.35	206,964,695.27
其中：组合 1：账龄组合	188,950,278.37	86.41	11,709,867.28	6.20	177,240,411.09
组合 2：合并范围内关联方往来组合	29,724,284.18	13.59	-	-	29,724,284.18
合 计	218,674,562.55	100.00	11,709,867.28	5.35	206,964,695.27

(续)

类 别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备的应收账款	185,100,501.41	100.00	11,517,679.20	6.22	173,582,822.21
其中：组合 1：账龄组合	179,172,979.74	96.80	11,517,679.20	6.43	167,655,300.54
组合 2：合并范围内关联方往来组合	5,927,521.67	3.20	-	-	5,927,521.67
合 计	185,100,501.41	100.00	11,517,679.20	6.22	173,582,822.21

(1) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

①组合 1：账龄组合

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	170,640,750.36	8,532,037.52	5.00	163,541,483.12	8,177,074.15	5.00
1至2年	17,076,954.99	2,561,543.25	15.00	12,786,123.60	1,917,918.54	15.00
2至3年	1,232,573.02	616,286.51	50.00	2,845,373.02	1,422,686.51	50.00
合计	188,950,278.37	11,709,867.28	6.20	179,172,979.74	11,517,679.20	6.43

3、坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
账龄组合	11,517,679.20	192,188.08				11,709,867.28
合计	11,517,679.20	192,188.08				11,709,867.28

4、本报告期无实际核销应收账款情况

5、按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末数
济南汇川技术有限公司	35,201,879.00		35,201,879.00	15.07	1,760,093.95
浙江北变科技有限公司	29,724,284.18		29,724,284.18	12.72	
卧龙电气集团辽宁荣信电气传动有限公司	19,474,313.73	1,454,200.55	20,928,514.28	8.96	980,140.00
杭州中恒电气股份有限公司	19,602,800.00		19,602,800.00	8.39	737,687.03
北京利德华福电气技术有限公司	14,753,740.51		14,753,740.51	6.31	522,149.95
合计	118,757,017.42	1,454,200.55	120,211,217.97	51.45	4,000,070.93

(二) 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	28,677,228.45	50,506,184.42
合计	28,677,228.45	50,506,184.42

1、其他应收款

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1年以内	9,697,733.01	22,138,719.93
1至2年	19,018,334.43	27,096,913.99

账 龄	期末余额	期初余额
2 至 3 年	50,000.00	1,345,848.81
3 年以上	100,000.00	
小 计	28,866,067.44	50,581,482.73
减：坏账准备	188,838.99	75,298.31
合 计	28,677,228.45	50,506,184.42

(2) 按款项性质披露

款项性质	期末余额	期初余额
关联方往来款	27,839,287.70	50,075,516.44
押金保证金	980,000.00	400,000.00
备用金	10,100.00	60,000.00
其他	36,679.74	45,966.29
小计	28,866,067.44	50,581,482.73
减：坏账准备	188,838.99	75,298.31
合 计	28,677,228.45	50,506,184.42

(3) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合 计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期信用损 失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损 失（已发生信用减值）	
期初余额	17,798.31	57,500.00		75,298.31
期初余额在本期				
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	16,040.68	97,500.00		113,540.68
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	33,838.99	155,000.00		188,838.99

(4) 坏账准备情况

类 别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或 转回	核销	其他变动	
账龄组合	75,298.31	113,540.68				188,838.99
合 计	75,298.31	113,540.68				188,838.99

(5) 本报告期无实际核销其他应收款情况

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款 期末余额合 计数的比例 (%)	坏账准备期末 余额
浙江北变科技 有限公司	往来款	27,839,287.70	1-2 年	96.44	
苏州汇川技术 有限公司	押金保证金	400,000.00	1 年以内	1.38	20,000.00
上海电气富士 电机电气技术 (无锡)有限公司	押金保证金	200,000.00	1 年以内	0.69	200,000.00
希望森兰科技 股份有限公司	押金保证金	100,000.00	3-4 年	0.35	15,000.00
上海新时达电 气股份有限公 司	押金保证金	100,000.00	1-2 年	0.35	50,000.00
合 计		28,639,287.70		99.21	285,000.00

(三) 长期股权投资

项 目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减 值 准 备	账面价值	账面余额	减 值 准 备	账面价值
对子公司投资	50,800,000.00		50,800,000.00	50,000,000.00		50,000,000.00
合 计	50,800,000.00		50,800,000.00	50,000,000.00		50,000,000.00

1、对子公司投资

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值 准备 期初 余额	本期增减变动				期末余额 (账面价 值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减 少 投 资	计 提 减 值 准 备	其 他		
浙江北变科技 有限公司	50,000,000.00						50,000,000.00	
山东北变科技 有限公司			800,000.00				800,000.00	
合 计	50,000,000.00		800,000.00				50,800,000.00	

(四) 营业收入和营业成本

1、营业收入和营业成本按主要类别分类

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	431,206,363.36	338,311,445.40	370,492,239.64	278,801,240.46
其他业务	27,562,638.24	21,557,538.21	10,263,981.89	5,859,809.49

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
合 计	458,769,001.60	359,868,983.61	380,756,221.53	284,661,049.95

2、本期营业收入、营业成本分解信息

收入成本分解情况	营业收入	营业成本
按业务类型		
变压器	431,206,363.36	338,311,445.40
其他业务	27,562,638.24	21,557,538.21
按经营地区		
内销	457,671,648.60	359,214,384.68
外销	1,097,353.00	654,598.93
按商品转让时间		
在某一时点转让	458,769,001.60	359,868,983.61
在某一时段转让		
按销售渠道		
直销	458,769,001.60	359,868,983.61
经销		
合 计	458,769,001.60	359,868,983.61

3、履约义务的说明

于合同开始日，公司对合同进行评估，识别合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入；对于在某一时点履行的履约义务，在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。

本公司销售产品和配件系在某一时点履行的履约义务，其中内销产品收入确认的具体方法分为以下两种情况：①如销售合同中未约定验收时间，产品发货到客户指定地点且客户签收发货单即确认收入。②如销售合同中另行约定了验收时间，产品发货到客户指定地点且客户签收发货单，若在验收期内客户提供验收合格文件或证明，则以取得验收合格文件或证明即确认收入；若在验收期内客户不提供验收合格文件或证明，则以验收期满客户未提出异议即确认收入。外销产品收入确认的具体方法为：采用 FOB 条款，当产品报关离境时即确认收入；采用 CIF 条款，当产品报关离境时即确认收入。

本公司维修服务系在某一时点履行的履约义务，收入确认的具体方法为：维修服务提供完成并得到客户确认且与客户就收款权进行确认后确认收入。

（五）投资收益

项 目	本期发生额	上期发生额
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-1,019,256.37	-1,213,937.20
处置交易性金融资产取得的投资收益	62,306.15	119,639.15
合 计	-956,950.22	-1,094,298.05

十六、补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

项 目	本期金额	上期金额
1、非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分		
2、计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	1,403,772.58	2,442,292.30
3、除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	221,048.39	119,639.15
4、计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
5、委托他人投资或管理资产的损益		
6、对外委托贷款取得的损益		
7、因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失		
8、单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
9、企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
10、同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
11、非货币性资产交换损益		
12、债务重组损益		
13、企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
14、因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
15、因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
16、对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
17、采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
18、交易价格显失公允的交易产生的收益		
19、与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
20、受托经营取得的托管费收入		
21、除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-43,925.67	114,245.91
22、其他符合非经常性损益定义的损益项目	14,056.65	85,365.77
减：所得税影响额	243,765.52	410,036.37
少数股东权益影响额（税后）		
合 计	1,351,186.43	2,351,506.76

(二) 净资产收益率和每股收益情况

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)		基本每股收益	
	2025 年度	2024 年度	2025 年度	2024 年度
归属于公司普通股股东的净利润	15.37	18.38	0.92	0.91
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	14.97	17.54	0.89	0.86

附件 会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

(一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

(二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	1,403,772.58
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	221,048.39
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-43,925.67
其他符合非经常性损益定义的损益项目	14,056.65
非经常性损益合计	1,594,951.95
减：所得税影响数	243,765.52
少数股东权益影响额（税后）	-
非经常性损益净额	1,351,186.43

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用