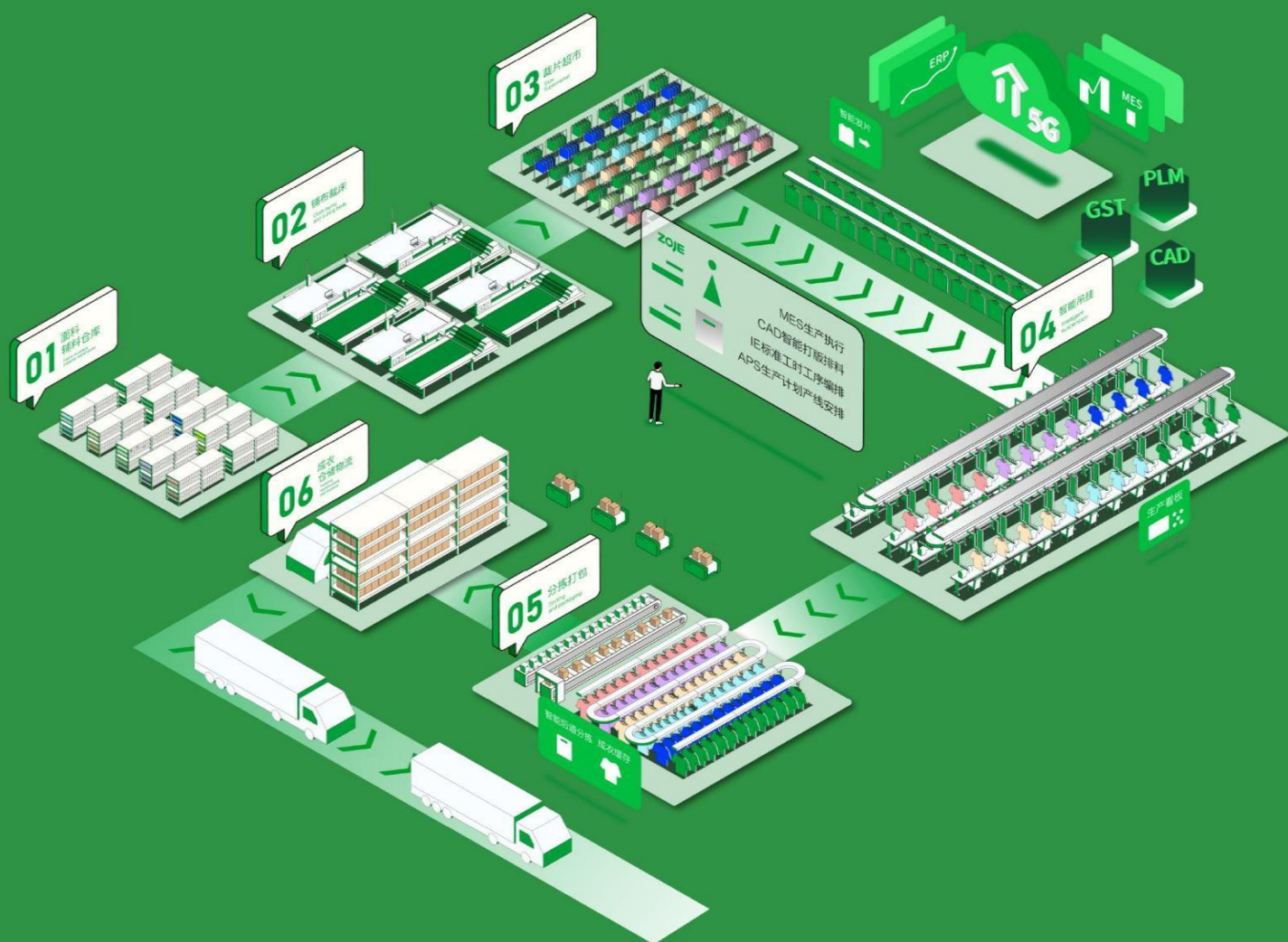


# 2025年年度报告

## 2025 ANNUAL REPORT



一站式数字化工厂服务商·让服装智造触手可及

# 2025 年年度报告

## 第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人李辉、主管会计工作负责人翁美芳及会计机构负责人（会计主管人员）洪肖声明：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

本次董事会以现场形式召开，所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

公司 2025 年度利润分配预案为：公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

截至本报告期末，母公司存在未弥补亏损。

经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截至 2025 年 12 月 31 日，公司母公司报表未分配利润为-1,081,924,390.83 元，存在未弥补亏损。根据《中华人民共和国公司法》《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》等相关法律法规的规定，公司 2025 年度不满足实施现金分红的条件。敬请广大投资者注意相关投资风险。

公司未来可能面对的风险详见本报告“第三节、管理层讨论与分析”之“十一、公司未来发展的展望”中的“可能面对的风险”，敬请广大投资者予以关注。

本年度报告所涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成对投资者的实质承诺，敬请广大投资者注意投资风险。

## 目 录

第一节 重要提示、目录和释义.....	1
第二节 公司简介和主要财务指标.....	5
第三节 管理层讨论与分析.....	10
第四节 公司治理、环境和社会.....	38
第五节 重要事项.....	52
第六节 股份变动及股东情况.....	63
第七节 债券相关情况.....	70
第八节 财务报告.....	71

## 备查文件目录

- (一) 载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
- (二) 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。
- (三) 报告期内公开披露过的所有公司文件正本及公告原稿。
- (四) 载有公司法定代表人签名的 2025 年年度报告文本原件。
- (五) 其他备查文件。

## 释义

释义项	指	释义内容
中捷资源/本公司/公司	指	中捷资源投资股份有限公司
玉环国投	指	玉环市国有资产投资经营集团有限公司
玉环恒捷	指	玉环市恒捷创业投资合伙企业（有限合伙）
广州农商银行	指	广州农村商业银行股份有限公司
中捷科技	指	浙江中捷缝纫科技有限公司
华俄兴邦	指	玉环华俄兴邦股权投资有限公司
上海盛捷	指	上海盛捷投资管理有限公司
中捷欧洲	指	中捷欧洲有限责任公司
浙江中屹	指	浙江中屹缝纫机有限公司
浙江贝斯曼	指	浙江贝斯曼缝纫机有限公司
台州亿锐	指	台州亿锐缝纫科技有限公司
无锡艾布斯	指	无锡艾布斯智能科技发展有限公司
浙江圣图	指	浙江圣图智能科技有限公司
《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》
年审机构/立信会计师	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
常法单位/六和律所	指	浙江六和律师事务所
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
中国结算深圳分公司	指	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
本报告期/报告期/本期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
本报告期初/报告期初	指	2025 年 1 月 1 日
本报告期末/报告期末	指	2025 年 12 月 31 日
元、万元	指	人民币元、人民币万元

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

股票简称	中捷资源	股票代码	002021
变更前的股票简称（如有）	无		
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	中捷资源投资股份有限公司		
公司的中文简称	中捷资源		
公司的外文名称（如有）	ZOJE RESOURCES INVESTMENT CO., LTD.		
公司的外文名称缩写（如有）	ZJR		
公司的法定代表人	李辉		
注册地址	浙江省台州市玉环市大麦屿街道兴港东路 198 号		
注册地址的邮政编码	317604		
公司注册地址历史变更情况	无		
办公地址	浙江省台州市玉环市大麦屿街道兴港东路 198 号		
办公地址的邮政编码	317604		
公司网址	www.zoje.com		
电子信箱	zhxg@zoje.com		

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	郑学国	仇玲华
联系地址	浙江省台州市玉环市大麦屿街道兴港东路 198 号	浙江省台州市玉环市大麦屿街道兴港东路 198 号
电话	0576-87378885	0576-87338207
传真	0576-87335536	0576-87335536
电子信箱	zhxg@zoje.com	qiulh@zoje.com

### 三、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的证券交易所网站	深圳证券交易所（ <a href="http://www.szse.cn">http://www.szse.cn</a> ）
公司披露年度报告的媒体名称及网址	《证券时报》《证券日报》、巨潮资讯网（ <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ）
公司年度报告备置地点	公司证券部

### 四、注册变更情况

统一社会信用代码	91330000148358471J
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	无变更
历次控股股东的变更情况（如有）	根据浙江省玉环县人民法院（2014）台玉破字第 5 号

	<p>《民事裁定书》，公司控股股东中捷控股集团有限公司于 2015 年 1 月 12 日被裁定宣告破产。至此，公司第一大股东浙江中捷环洲供应链集团股份有限公司（以下简称“浙江环洲”）成为公司控股股东。</p> <p>2019 年 12 月 25 日，台州市中级人民法院（以下简称“台州中院”）作出（2019）浙 10 破 8 号之二《民事裁定书》，裁定浙江环洲持有公司 1.2 亿股股票归玉环恒捷所有。2020 年 6 月 24 日，前述司法裁定涉及的 1.2 亿股股票完成了股份过户登记手续，本次股份过户登记完成后，玉环恒捷持有公司 120,000,000 股股份，占公司总股本的 17.45%，成为公司第一大股东。</p> <p>根据《公司法》《上市公司收购管理办法》及《深圳证券交易所股票上市规则》等相关规定，2020 年 4 月 27 日，公司第六届董事会第三十七次会议对公司控股股东及实际控制人进行了重新认定，认定公司无控股股东、无实际控制人。</p> <p>之后，因公司第二大股东宁波沅熙股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“宁波沅熙”）未能履行股票质押协议约定的义务，质权人东方证券股份有限公司采取强制平仓措施导致宁波沅熙被动减持，从而使得宁波沅熙持有公司股份比例从 16.42% 降至 6.18%；2022 年 4 月 28 日，公司第七届董事会第十次会议对公司控股股东及实际控制人进行了重新认定，认定公司控股股东为玉环恒捷、实际控制人为玉环市财政局。</p> <p>2023 年 12 月 24 日，台州中院裁定批准《中捷资源投资股份有限公司重整计划》，公司为执行重整计划拟转增 517,596,819 股，中国结算深圳分公司实际转增 517,596,783 股，公司总股本由 687,815,040 股增至 1,205,411,823 股，其中广州农商银行作为中捷资源债权人受让玉环恒捷及蔡开坚全部转增股票，持有公司 105,688,798 股股份，持股比例由 0% 增加至 8.77%，成为公司第二大股东。本次资本公积金转增股本完成后，玉环恒捷持有公司的股份数量 129,605,889 股，持股比例由 18.84% 被动稀释至 10.75%。</p> <p>2024 年 4 月 25 日，公司第八届董事会第五次会议对公司控股股东及实际控制人进行了重新认定，认定公司无控股股东、无实际控制人。</p> <p>2024 年 9 月 19 日，公司第一大股东玉环恒捷与其实际控制人玉环国投签署《股份转让协议》，拟将其持有公司 129,605,889 股无限售流通股份以 1.35 元/股的价格，通过协议转让的方式转让给玉环国投。根据深圳证券交易所出具的《深圳证券交易所上市公司股份协议转让确认书》，本次股份协议转让事项已通过深圳证券交易所合规确认，并于 2025 年 8 月 25 日取得了中国证券登记结算有限责任公司出具的《证券过户登记确认书》。本次股份过户登记完成后，玉环恒捷不再持有公司股份，玉环国投持有公司 129,605,889 股股份（占公司现有总股本的 10.84%），成为公司第一大股东。</p>
--	---

## 五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	上海市黄浦区南京东路 61 号四楼
签字会计师姓名	赵志强、王磊

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

## 六、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	2025 年	2024 年	本年比上年增减	2023 年
营业收入（元）	841,406,518.52	914,701,015.53	-8.01%	718,186,577.41
归属于上市公司股东的净利润（元）	-3,660,990.30	17,684,681.30	-120.70%	594,637,601.74
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-5,062,427.94	12,979,376.71	-139.00%	-32,412,389.39
经营活动产生的现金流量净额（元）	53,649,470.12	-321,260,722.87	116.70%	111,733,747.59
基本每股收益（元/股）	-0.0031	0.0147	-121.09%	0.4933
稀释每股收益（元/股）	-0.0031	0.0147	-121.09%	0.4933
加权平均净资产收益率	-0.59%	2.83%	下降 3.42 个百分点	370.34%
	2025 年末	2024 年末	本年末比上年末增减	2023 年末
总资产（元）	921,856,659.25	983,498,878.01	-6.27%	1,625,051,237.52
归属于上市公司股东的净资产（元）	617,952,775.28	632,878,613.49	-2.36%	618,013,459.14

公司最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值，且最近一年审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性

是 否

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

是 否

项目	2025 年	2024 年	备注
营业收入（元）	841,406,518.52	914,701,015.53	-
正常经营之外的其他业务收入	1,666,009.27	2,640,601.55	与主营业务无关的业务收入
营业收入扣除金额（元）	1,666,009.27	2,640,601.55	出租固定资产及相关的水电、管理费收入；出售废品收入
营业收入扣除后金额（元）	839,740,509.25	912,060,413.98	-

## 七、境内外会计准则下会计数据差异

### 1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

### 2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

## 八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	226,539,533.82	197,677,712.24	174,176,783.62	243,012,488.84
归属于上市公司股东的净利润	11,563,968.23	2,068,515.27	-12,412,877.75	-4,880,596.05
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	10,968,240.79	1,532,336.35	-12,296,274.99	-5,266,730.09
经营活动产生的现金流量净额	-7,498,239.40	5,535,913.84	3,656,893.82	51,954,901.86

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

## 九、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2025 年金额	2024 年金额	2023 年金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-116,049.33	-429,451.12	-200,770.80	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	655,404.88	723,481.76	1,785,895.04	
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	409,365.54	246,130.86	3,476,201.14	主要原因为公司投资的银行理财产品形成收益所致。

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				
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	638,907.35		33,000.00	主要因为报告期公司收回前期单独进行减值测试的应收款项，转回相应减值准备。
债务重组损益	238,471.18	3,562,554.52	630,376,420.22	主要因为公司根据重整计划规定的同类债权清偿比例支付投资者诉讼赔偿额，剩余豁免部分计入投资收益所致。
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		688,896.10	-6,113,076.70	主要因为投资者诉讼形成的预计负债调整所致。
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-430,882.52	572,697.59	-1,509,535.95	主要因为固定资产毁损报废损失所致。
减：所得税影响额		283,782.03	671,706.29	
少数股东权益影响额（税后）	-6,220.54	375,223.09	126,435.53	
合计	1,401,437.64	4,705,304.59	627,049,991.13	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

适用 不适用



公司不存在将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

### 第三节 管理层讨论与分析

#### 一、报告期内公司从事的主要业务

公司主要从事中、高档工业缝制机械的研发、生产和销售业务，产品主要包括工业用平缝机、包缝机、绷缝机、曲折缝机、特种机、模板机等十四大系列 200 多个品种。

主要产品及用途：

主要产品	图示	用途
平缝机		平缝机适用于各类针织和梭织服装、床上用品、户外用品等领域的缝制，使双层或多层缝料平整地缝合起来。
包缝机		包缝机主要用于缝制衣物边缘，起到拼接、缝合、锁边的作用。它可以防止服装的缝头起毛，通常有多个线迹，缝合同时完成包边，效率高于普通缝纫机。
绷缝机		绷缝机又叫冚车，是缝制行业的常用设备。因其线迹伸缩性较大，多用于伸缩性较大、弹性比较好的缝料。适用于缝制拼接、滚领、两面装饰缝等缝纫工艺。适用在汗衫、棉毛衫裤、运动衣裤、内裤等。
曲折缝纫机		曲折缝纫机是一种专门用于缝制之字形或波浪形线迹的缝纫机，适用于弹性面料（如针织布、泳衣面料等），其主要特点是线迹可调、专用压脚和操作简便。主要适用于棉织物、人造革、毛织物等薄、中厚料，常用于内衣、胸饰、手套、游泳衣、鞋帽、箱包等的曲折缝、拼缝等。
双针机		双针机通过双线平行缝制，可同时完成装饰线迹和加固功能，在服装行业中被广泛应用，尤其适用于牛仔裤裤缝、运动服拼接等需高强度线迹的场景。

<p>同步缝纫机</p>		<p>同步缝纫机是一种高效、多功能的缝纫机器，同步车的送布牙和压脚同步运动，确保上下层缝料同步输送，避免布料错位。薄料机型适合化妆包、旅行包、收纳包等；厚料机型适合箱包、电瓶车挡风被、电热毯等偏厚的料；超厚料机型适合厚度在 8-12mm(压实后)或偏硬的料，如沙发、汽车脚垫和床垫等。</p>
<p>花样机</p>		<p>电脑花样机通过数字化编程，可自动绣制复杂图案和花纹，支持花样缩放，花样编辑等功能，最多可存储 999 种花样，适用于高端箱包、鞋类、服饰装饰等。其核心优势在于高效复刻设计文件，确保批量生产中的图案一致性和精细度。</p>
<p>套结机</p>		<p>套结机主要用于成衣、裙子、女性内衣等服装的口袋、袖口、下摆、肩带等处的收口和加固处理。它的作用是使织物加工后不易开裂，为成衣赋予更好的耐久性和美观度。</p>
<p>钉扣机</p>		<p>钉扣机是一种专用的自动缝纫机型，主要用于缝钉有规则形状的钮扣，如圆盘形二孔或四孔（又称平扣）钮扣，也可以通过各种专用钉扣机附件的替换，缝钉带柄扣、金属扣、子母扣、缠脚扣、风纪扣等各类钮扣。主要用于服装、广告布、头饰等的钮扣加工。</p>
<p>锁眼机</p>		<p>锁眼机按线迹及用途类型可分为平头锁眼机及圆头锁眼机。平头锁眼机(也叫直眼机)为锁式线迹主要适用于各种衬衣、衬衫、工作服、女装等棉布及针织面料的扣眼缝制。圆头锁眼机(也叫凤眼机)为链式线迹主要适用于西服、牛仔裤、衬衫、皮衣等中厚款衣服的扣眼缝制。</p>

模板机		<p>模板机通过专用模板，自动完成复杂线迹（如口袋、领口、装饰缝线等工艺）的精准缝制，大幅提升服装、汽车座椅、家居用品等的标准化产品的生产效率和品质一致性。</p>
罗拉车		<p>罗拉车采用上下送料轮与摆针同步驱动结构，适用于皮革、箱包、鞋帽、汽车内饰等厚料缝制，可有效避免传统送布牙对面料造成的损伤，缝制线迹规整均匀、美观牢固。</p>
全自动激光开袋机		<p>全自动激光开袋机是一种专为服装口袋制作设计的高端缝制设备，它实现了从激光开口、自动折边到缝制完成的全流程自动化，该设备集成了激光切割、精准折边、自动缝纫等多种功能于一体。它不仅能快速适应一字袋、双唇袋、拉链袋等多种袋型的生产需求，还对轻薄羽绒料、西服面料、工装面料、四面弹等各种面料也能轻松应对。</p>
全智能贴袋机		<p>全智能贴袋机是一种高度自动化的口袋缝制专用设备。它集成了自动折边、视觉定位、精准缝纫与收料等多种功能于一体，无需人工预烫和熟练工操作，即可自动完成口袋从折叠到缝制的全过程，生产效率提升显著，是服装制造企业实现智能化转型与提质增效的核心装备。</p>

公司目前拥有行业先进的铸造、机壳加工、涂装、装配自动化设备，成为全球工业缝纫机产销规模最大的生产基地企业之一，具备年产约 80 万台工业缝纫机的生产能力。

公司销售模式以经销商方式为主，即通过总经销商、特约经销商向国内外销售。

报告期内公司主营业务、经营模式未发生重大变化。

此外，公司控股子公司无锡艾布斯智能科技发展有限公司具备提供覆盖服装、家纺等行业全流程的数字化解决方案，核心产品包括：

(1) 生产制造执行系统（MES）：覆盖订单、工艺、派工、裁剪、缝制、后道、质检、成品全流程，实时采集数据，产品全流程追溯，自动生成多维度管理报表。

(2) 智能仓储管理系统 (WMS)：实现库位标准化、物料全程追溯、来料齐套分析、库龄预警，支持 AGV 智能物流。

(3) 制衣工艺分析系统 (IESD)：科学分析工序工时，快速高效接单报价，优化生产平衡与工序排位。

(4) 设备智能物联系统 (IOT)：实时监控设备状态、运行数据，支持远程维护与参数配置。

(5) AGV 智能物流系统：实现面辅料、裁片及成品的自动上架、出库、配送，提升物流自动化水平。

以上系统可与 ERP、CAD、吊挂系统等对接，打通缝前、缝中、缝后全流程数据链路，真正帮助服装工厂实现生产可视化、管理精益化、决策智能化，具备从整厂规划、方案设计到落地实施的一站式交付能力。

中捷是目前缝制机械行业里具备“硬件+软件+服务”能力的一站式数字化工厂服务商。

## 二、报告期内公司所处行业情况

据中国缝制机械协会初步估算，2025 年全行业工业缝纫机总产量约为 625 万台，同比下降约 8.76%。协会统计的百余家骨干整机企业累计生产工业缝纫机 476 万台，同比下降 5.76%，其中，平缝机、包缝机等主导产品产量同比下滑，而部分特种机及自动化设备、刺绣设备产量等呈现逆势增长。截止 12 月末，行业工业机库存约 63 余万台，同比下降 16.28%。

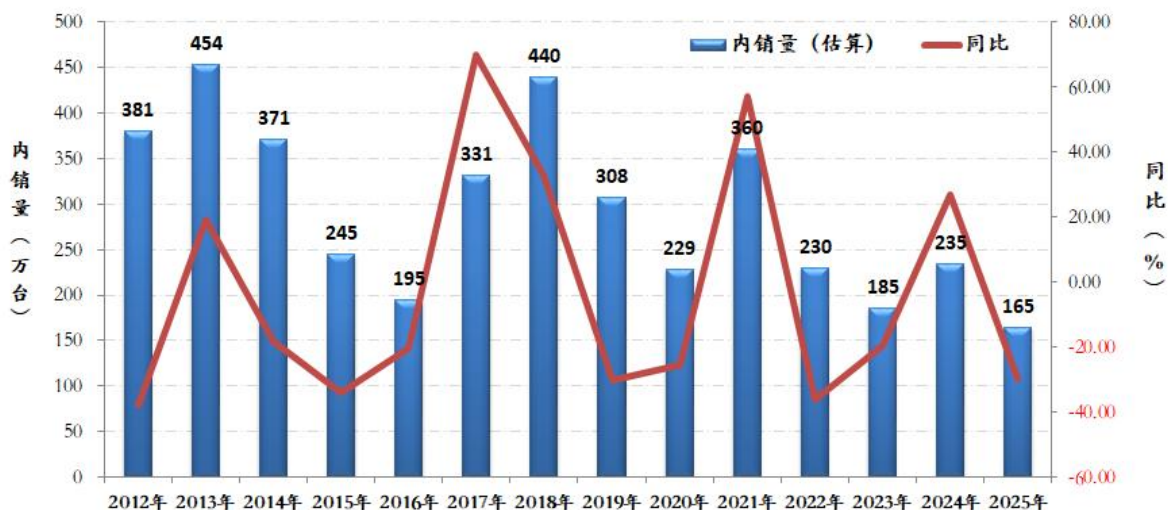
2015-2025 年我国工业缝制设备年产量变化情况（估算）



2025 年，受对等关税政策、下游消费疲软和产业链转移影响，我国鞋服、家纺、家具等下游行业对美国出口大幅下降，低附加值外贸订单进一步向海外低关税地区转移，国内鞋服订单普遍不足，纺织服装、服饰业利润降幅高达 16.2%，投资及消费意愿缺乏。据协会初步估算，2025 年我国工业缝制设备内销总量约为 165 万台（含部分终端压货），内销

同比下降 29.7%，内销量回落至近年来行业历史最低水平。

2012-2025 年工业缝纫机内销及同比情况（估算）



2025 年欧美鞋服消费回暖及补库需求释放，下游产业转移叠加抢出口等因素驱动，海外鞋服产业规模不断扩大，南亚、东盟、非洲、拉美等市场需求持续释放，拉动我国缝制机械出口大幅增长。据海关总署数据显示（下表），从分产品领域来看，2025 年行业除家用缝纫机出口下滑以外，工业缝纫机、刺绣机、缝前缝后设备以及零部件等出口均呈现较为明显的增长。其中，工业缝纫机出口量 528 万台，出口额 16.89 亿美元，同比分别增长 12.62% 和 10.98%，自动类产品在工业缝纫机中量值占比分别达到 68.11% 和 74.10%；刺绣机出口继续大幅增长，出口量约为 7.5 万台（出口均价 2000 美元以上），出口额为 9.7 亿美元，同比分别增长 22.86% 和 45.74%；缝前缝后设备出口额 6.1 亿美元，同比增长 23.52%；缝纫机零部件出口额 4.43 亿美元，同比增长 0.78%。

2025 年我国缝制机械分产品出口情况

（单位：台、公斤、美元、%）

产品分类	出口量		出口额	
	数据	同比	数据	同比
家用缝纫机	10,055,975	-5.88	233,334,642	-18.48
<b>工业缝纫机</b>	5,277,822	<b>12.62</b>	1,688,822,051	<b>10.98</b>
刺绣机	144,791	50.43	1,011,159,568	48.12
缝前缝后设备	2,410,418	22.18	610,071,879	23.52
缝纫机零部件	98,224,252	15.12	442,861,207	0.78

### 三、核心竞争力分析

公司经过多年发展，在研发设计、生产能力、人才建设、市场营销体系、供应链管理体系、内部经营管理体系、品牌知名度和美誉度等方面已有较大积累和发展，形成了较强的综合竞争优势，具体如下：

#### 1、规模优势

目前我国缝制机械制造企业众多，行业相对比较分散，但公司已经具备年产工业缝纫机 80 万台的生产能力，在国内缝制机械行业中排名前列。

#### 2、营销优势

公司在国内外市场已形成近 500 家一级经销商构成的营销网络。公司通过终端与产品、品牌的有效协同来实现与经销商的双赢，将公司的经营理念推广至各级经销商，通过公司与经销商对客户的售前、售中和售后服务共同树立了“中捷”“中屹”“贝斯曼”品牌的良好形象，共同享有不断完善的营销体系，实现品牌价值和营销渠道共享的双赢局面。

#### 3、品牌和市场优势

公司自上世纪 90 年代中期开始生产工业缝纫机，起步时间早，在行业内有很高知名度，公司拥有驰名商标。公司采取多品牌差异化战略，使公司各类产品市场定位清晰，各个品牌之间互补，实现了区域网络、客户群体、售后服务等资源的优化整合，最大限度地发挥出品牌立体格局所带来的优势。同时，公司实行总经销、特约经销制，建立了全球经销网络，公司产品覆盖范围广泛，市场需求稳定，有效地避免了产品销售过于集中的风险。

#### 4、技术和人才优势

公司是浙江省出口名牌企业、国家高新技术企业，主持和参加国家及行业多项标准起草单位，更是智能模板机标准主起草单位。公司多年来通过多途径多方式不断提高研发水平，开发出了适应市场发展趋势的产品。公司已研发出十四大系列 200 多个品种的工业缝纫机产品，截至 2025 年 12 月底，公司共拥有 507 项有效专利技术，其中发明专利 88 项、实用新型专利 338 项、外观专利 81 项。2025 年完成专利申报 44 项，其中发明专利 4 项、实用新型专利 34 项、外观专利 6 项；授权专利 27 项，其中发明专利 4 项、实用新型专利 17 项、外观专利 6 项。

公司积极培养新技能人才，现拥有省 151 人才 1 人，浙江工匠 1 人，浙江青年工匠 2 人，台州工匠 2 人，市 211 人才第一层级 1 人，玉环市实用人才 4 人，玉环工匠 4 人，持有玉环市英才卡 2 人，玉环市技能大师工作室 2 个。核心管理人员及主要技术人员在公司工作年限超 15 年以上，对公司认可度及忠诚度较高。

#### 5、装备和制造优势

通过首次募集资金和增发资金的技改投入，公司目前已经形成了铸造、机加工、涂装、装配自动化生产规模，先后引入日本马扎克、韩国斗山等高精度加工中心，拥有总投资 1.3 亿元全球最先进的缝纫机制造柔性加工生产线，也是国内首家采用日本牧野机床公司

开发研制的大型自动化柔性生产系统。

近两年，公司引入智能立体仓储，提升了零件检验、出入库效率，并计划引入全自动机加工生产线，对重点产品加大了设备投资，具备年产 80 万套缝纫机机壳的生产能力。同时，为提高流转效率及装配能力，公司扩建装配楼建筑规模 13,000 多平米并已投入使用，另有 6,000 多平米在建生产厂房，公司的装备和制造优势在国内同行业中相对领先。

投资近 2 亿元的“年产 200 万套高端智慧缝纫机械关键零部件设备更新和技术改造项目”正在筹划推进中，项目达产后将大幅提升缝纫机壳体的制造精度、产能，并提升铸造板块对外的生产销售能力。

#### 6、质量控制的优势

公司在行业中较早地构建了缝纫机生产的全流程质量管控体系。对来自外部的所有缝纫机的原辅材料和采购零件的尺寸、精度、材质、性能实施专业检测并负责对供应商进行培训、指导；对公司内部从毛坯铸造、机加工、喷漆、装配、整机检测、寿命试验、顾客信息反馈处理的全流程品质管控。

拥有用于铸造毛坯材料化验的光谱仪、用于机加工精度检测的海克斯康、蔡司三坐标检测仪器、零件材质分析的元素成分分析仪、用于形状检测的圆度分析仪、粗糙度仪、闪测仪、三坐标测量仪等高端检测设备。同时配置盐雾试验机、恒温干燥箱，分别用于盐雾腐蚀测试与产品耐油性能试验。

#### 7、产业集群效应优势

台州缝制设备行业作为台州国民经济的基础性装备产业，产业关联度高，技术资金密集，吸纳就业能力强，是台州制造业综合实力的集中体现。经过 30 余年的发展壮大，已经形成相对完整的产业链和集群效应，并跃居全球最大的工业缝纫机制造和出口基地。

截至 2023 年末，台州市缝制设备行业缝制设备生产企业约 365 家，其中规上企业 53 家，共吸纳从业人员约 3.3 万人。台州作为我国缝制设备制造之都，通过近年不断的发展和转型，产业链不断完善，通过市场竞争、合作和学习，进一步加快行业优势资源集聚，使台州产业集群在行业的影响力及地位不断提升。

台州发达完善的缝纫机生产配套体系为公司产品生产的协作配套、成本控制以及熟练技工的输送创造了有利条件。

## 四、主营业务分析

### 1、概述

2025 年，全球经济面临贸易摩擦、地缘冲突等诸多挑战，在美国对等关税政策实施及调整等因素影响下，鞋服订单加快向低关税地区转移，国际鞋服加工格局加速重构，国际品牌加大补库以及各国鞋服代工抓紧抢出口、抢转口，关税成本被产业链各环节吸收化解，全球鞋服生产、进出口等总体保持平稳发展。缝制机械企业顶住压力挑战，全年来看，我

国缝制机械行业经济稳中趋缓，市场内冷外热，工业缝纫机内销数量同比下降 29.7%，出口额同比增长 10.98%。

2025 年，公司及时研判市场变化，锁定市场需求，紧密围绕“爆品矩阵、品牌赋能、市场破局、增量路径”等核心举措，推进公司年度经营目标的实现。

2025 年度，公司实现营业总收入 8.41 亿元，较上年同期下降 8.01%，其中公司主营业务实施单位中捷科技实现营业收入 8.37 亿元，较上年同期下降 7.55%，其中国内市场主营业务销售较上年同期下降 20.75%，国际市场较上年同期增长 5.93%；中捷科技实现营业利润 1,179.91 万元，较上年同期下降 55.23%；归属于上市公司股东的净利润-366.10 万元，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-506.24 万元。

报告期内，公司重点开展了以下工作：

### 1、进一步加强渠道质量及品牌建设

公司以“品牌向上、渠道深耕”为核心，系统推进国内外渠道质量优化与品牌影响力提升，通过渠道分级管理、终端赋能、品牌标准化建设及数字化传播，初步构建了更健康、可持续的营销生态。

国内市场，除新开发一级及二级渠道网络外，还积极推进渠道优化和结构调整，重点对“三无代理商”（无专卖、无销量、无市场占有率）进行替换和优化，进一步提升渠道质量。海外加速服务网络建设，新增印尼、柬埔寨、越南三大海外办事处，形成辐射缝制机械关键市场的战略支点，还成功新开发及新增东南亚、欧洲、美洲、中东及非洲等新兴市场经销商。

持续下沉国内市场，深入用户一线，全年共完成 483 场“百城微展”、8 场产品评鉴会、40 场地推活动，深入终端用户。海外参加国际展会 22 场，品牌国际影响力持续提升。通过“以旧换新”、路演、服务万里行等系列活动，持续提升品牌知名度。此外还重磅参加 CISMA2025 展会，集中展示核心新品与技术，其中线迹大师和全智能牛仔贴袋机获得“智慧缝制示范产品”称号，品牌影响力持续攀升。

### 2、以爆品为抓手，实现品牌力再提升

公司重点新品 A8200L“线迹大师”智慧平缝机成功举办全球发布会，搭载 Tmaster 技术平台，集成“0 度稳针直线、睿光底线线控、双刃锁线防缠、恒距调压自适应”四大核心技术，以解决行业长期存在的“鸟巢”线团和拆线留痕问题，获得渠道商和终端用户认可。

公司以爆品战略为核心突破口，通过 A8200L“线迹大师”的成功打造与推广，实现了品牌声量、渠道信心与市场认知的同步提升，初步验证了“爆品驱动品牌”的有效路径。

### 3、加大加强力度，直接参与终端客户

2025 年，公司主动下沉一线，加大直接参与终端客户的力度，通过大客户攻坚、特殊渠道深耕、终端样板打造、服务前置等方式，建立与终端用户的深度链接，提升品牌粘性

和市场响应速度。

公司通过技术、服务、营销协同，直接参与一批终端大客户，形成示范效应。还与部分头部服装企业达成合作，公司为其提供从设备选型、工艺优化到售后保障的全流程服务，并以此为基础打造样板工厂，形成可复制的终端攻坚模式。

#### 4、持续建设产品矩阵，丰富产品结构

公司围绕中捷、中屹、贝斯曼三大品牌定位，系统推进产品矩阵建设与品类结构优化，全年共完成重点研发项目 28 个，其中 12 个新产品按期量产，10 个预研项目完成功能样机试制和测试，剩余项目有序推进中；开发了平、包、绷辅助自动化装置共 8 种；新增整机品类 4 个（切割机、开袋机、贴袋机、差动平车），同时精简淘汰 11 个老旧系列机型，SKU 共减少 550 个，使产品结构更加聚焦、层次更加清晰。

公司通过三大品牌差异化布局、新品快速迭代、品类精简优化、自动化设备破局，初步构建了“中高端单机+自动化产品”的产品矩阵。

#### 5、加强生产管理，确保质量效益并举

2025 年，公司生产系统积极应对市场需求波动与订单结构变化，通过合理排产与跨部门协同，有力保障了销售订单的及时交付。

持续推进精益库存管理，降低零件在库金额，动态优化安全库存，减少资金占用，及时对呆滞物料进行处理，推动库存结构优化。生产系统围绕工艺优化、刀具改善、设备整合等系列举措，实现成本管控措施落地见效。

全年通过员工面谈，新编或优化标准作业程序、作业分解表，实施一线教导，员工提交改善案例，开展危险预知训练等，使得车间管理能力与安全素养稳步提升，班组能力建设系统推进。关键机型装配视频拍摄覆盖特种机、装配一等主要车间，有效缩短新员工学习时间；汇编核心培训教材，为知识沉淀与经验传承奠定坚实基础。

#### 6、加强经营管理，实现效率及质量提升

公司各职能管理部门紧紧围绕“降本增效、数字驱动、优化升级”的核心理念，在采购管理、财务管理、信息化建设、人力资源及行政后勤等方面取得扎实成效，为企业稳健运营提供有力支撑。

2025 年，采购继续深化“一品两厂”与品类集约化，协同技术、生产部门开展降本。财务部在上市公司内控制度的基础上，修订了《客户信用管理制度》，规范经销商信用管理；与信息部协作完成 BI 财务报表搭建，实现三大报表重点科目动态可视化。

信息部聚焦数据驱动与敏捷赋能：建成三层数据仓库，整合 SAP、SRM 等多源业务系统数据，夯实企业数据底座；依托 FineBI 实现财务、销售等核心指标的可视化分析，并创新构建安全库存智能计算模型，提升供应链响应能力；同时，简道云平台在 MES、人事管理、设备报修及各类轻量化业务场景中全面推广，有效推动流程线上化与数据归集，显著提升跨部门协同效率与管理决策精准度。

人力资源部以构建科学化考核激励与晋升体系为主线，启动人力资源管理咨询项目，重新梳理部门职责，运用 PBC 工具将中高层干部绩效与组织目标强挂钩，设计 MPTSO 五大序列薪酬带宽，通过“人才九宫格”盘点完成薪酬套改，重新拟定营销奖金、专项激励、干部年终奖及同心共享奖等制度。

#### 7、持续强化公司治理，严格落实规范要求

公司聚焦重点领域，持续强化内部审计与监督效能。对担保、关联交易、大额资金流向等关键事项，严格按管理要求实施专项审计与动态监控。针对应收账款、其他应收款等重点风险领域，组织专门梳理与排查，提升风险识别与应对能力。

在资产管理方面，对重要资产购置、重点研发立项实行全流程监测，确保决策科学、执行规范。对新设立的公司及事业部，依据不同组织管理形式，全面启动流程化管控与母子协同管理，推动权责清晰、运转高效。

结合公司组织架构变化与业务提升需求，全面推广内部控制优化项目，推动内控向纵深发展。实施流程可追溯、科学审批的一体化管理，持续提升内部控制的有效性与覆盖面。根据内控优化项目中内控流程运行进展情况系统性修订了《采购管理制度》《销售管理制度》《存货管理制度》等制度并实施。通过制度与流程的契合，提升了风险防范能力，明确了业务操作的规范性。

## 2、收入与成本

### (1) 营业收入构成

单位：元

	2025 年		2024 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	836,652,752.24	100.00%	907,594,501.74	100.00%	-7.82%
分行业					
专用设备制造业	836,652,752.24	100.00%	907,594,501.74	100.00%	-7.82%
分产品					
机头销售	732,967,075.06	87.61%	822,512,219.61	90.63%	-10.89%
台板电机销售	44,118,844.96	5.27%	41,964,253.45	4.62%	5.13%
其他销售	59,566,832.22	7.12%	43,118,028.68	4.75%	38.15%
分地区					
国内市场	370,611,373.16	44.30%	467,659,072.38	51.53%	-20.75%
国际市场	466,041,379.08	55.70%	439,935,429.36	48.47%	5.93%

### (2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品、地区的情况

适用 不适用

单位：元

	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
分行业						

专用设备制造业	836,652,752.24	692,186,117.07	17.27%	-7.82%	-8.23%	上升 0.37 个百分点
分产品						
机头销售	732,967,075.06	605,541,776.01	17.38%	-10.89%	-11.14%	上升 0.23 个百分点
台板电机销售	44,118,844.96	37,815,756.39	14.29%	5.13%	5.88%	下降 0.60 个百分点
其他销售	59,566,832.22	48,841,909.96	18.00%	38.15%	31.53%	上升 4.12 个百分点
分地区						
国内市场	370,611,373.16	314,560,727.40	15.12%	-20.75%	-19.24%	下降 1.59 个百分点
国际市场	466,041,379.08	377,625,389.67	18.97%	5.93%	3.52%	上升 1.89 个百分点

说明：

其他类销售收入同比增长 38.15%、营业成本同比增长 31.53%，主要系铸件及零部件业务规模大幅扩张所致。其中铸件销售额同比提升 45.78%，零部件销售额同比增长 23.32%，两大核心产品营收稳步增长，共同拉动本板块经营业绩实现显著提升。

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用 不适用

**(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入**

是 否

行业分类	项目	单位	2025 年	2024 年	同比增减
专用设备制造业	销售量	台	324,496	381,332	-14.90%
	生产量	台	298,313	368,091	-18.96%
	库存量	台	72,784	98,967	-26.46%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用 不适用

**(4) 公司已签订的重大销售合同、重大采购合同截至本报告期的履行情况**

适用 不适用

**(5) 营业成本构成**

行业和产品分类

单位：元

行业分类	项目	2025 年		2024 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
工业	缝纫机	692,186,117.07	100.00%	754,275,892.73	100.00%	-8.23%

单位：元

产品分类	项目	2025 年		2024 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
缝纫机及配件	缝纫机及配件	692,186,117.07	100.00%	754,275,892.73	100.00%	-8.23%

说明:

营业成本项目分析表:

成本构成	2025 年 1-12 月		2024 年 1-12 月		本期较上年同期 金额变动比率
	金额 (万元)	占总成本比例	金额 (万元)	占总成本比例	
自产成本	57,387.83	82.91%	64,373.77	85.35%	-10.85%
直接材料	45,543.84	79.36%	51,214.47	79.56%	-11.07%
直接人工	7,053.57	12.29%	7,745.08	12.03%	-8.93%
制造费用	4,790.42	8.35%	5,414.22	8.41%	-11.52%
折旧	1,045.18		1,196.76		
电费	1,678.06		1,860.70		
外购成本	11,830.78	17.09%	11,053.82	14.65%	7.03%
合计	69,218.61	100.00%	75,427.59	100.00%	

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

是 否

1、2025 年 1 月 14 日，本公司全资子公司中捷科技投资设立浙江圣图智能科技有限公司，持股比例为 51%，纳入合并报表范围。

2、公司控股子公司台州亿锐缝纫科技有限公司于 2025 年 9 月 18 日完成注销手续。

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额 (元)	171,202,537.14
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	20.46%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额 (元)	占年度销售总额比例
1	客户 1	52,743,607.29	6.30%
2	客户 2	39,574,979.15	4.73%
3	客户 3	34,197,047.77	4.09%
4	客户 4	22,841,887.50	2.73%
5	客户 5	21,845,015.43	2.61%
合计	--	171,202,537.14	20.46%

主要客户其他情况说明

适用 不适用

公司前五名客户与公司不存在关联关系，公司董事、高级管理人员、持股 5%以上股东和其他关联方在主要客户中不存在直接或者间接拥有权益等。

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	145,800,096.94
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	27.59%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	供应商 1	85,769,471.47	16.23%
2	供应商 2	19,227,492.73	3.64%
3	供应商 3	14,547,077.63	2.75%
4	供应商 4	13,614,379.31	2.58%
5	供应商 5	12,641,675.80	2.39%
合计	--	145,800,096.94	27.59%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

2024 年 4 月 8 日，公司全资子公司中捷科技与供应商琦星智能科技股份有限公司签署《战略合作协议》，双方建立企业战略合作伙伴关系。

除前述外，公司前五名供应商与公司不存在关联关系，公司董事、高级管理人员、持股 5%以上股东和其他关联方在主要供应商中不存在直接或者间接拥有权益等。

报告期内公司贸易业务收入占营业收入比例超过 10%

适用 不适用

### 3、费用

单位：元

	2025 年	2024 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	45,845,467.33	44,724,274.30	2.51%	
管理费用	42,333,158.80	42,452,449.14	-0.28%	
财务费用	2,191,485.68	-6,440,944.08	134.02%	主要因为本报告期美元汇率变动影响所致。
研发费用	33,182,147.47	31,866,520.64	4.13%	
所得税费用	1,614,903.12	-427,465.57	477.79%	主要因为递延所得税资产变动影响所致。

### 4、研发投入

适用 不适用

主要研发项目名称	项目目的	项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响

A8200L-PN 双步进防鸟巢底线检测平缝机	解决现有缝纫机存在的痛点问题：起缝鸟巢线团偏大，既影响外观与穿着体验，还需人工二次修剪，增加用工成本；同时平缝机无法提前预警底线余量，往往待底线耗尽、面料出现无迹针孔后才被发现，严重影响成品品质与生产效率	批量生产	显著减小起缝鸟巢线团，满足市场 80% 服装工艺的少鸟巢要求，有效节约人工修剪成本；同时增设底线检测预警功能，可提前预警提醒梭芯余量不足，提醒操作人员及时更换，全面提升生产品质与作业效率。	少鸟巢和底线检测功能可以打破缝制工艺中的生产痛点，增强产品竞争力，助力成为公司增量主力机型，进一步抢占市场份额。
B8510W-13-MD4 一体式步进四自动超高速无油包缝机	精准响应高端服装市场对设备密封、洁净、无油污的严苛要求，解决传统机型漏油染布痛点，填补公司高端无油包缝机领域的产品空白；优化产品结构，推动产品线向高端专业化升级，增强产品市场适配性	小批量试制阶段	创新研发内油泵自动润滑与外部核心部件油脂润滑双润滑模式，实现高速稳定缝纫，杜绝油污渗漏甩落污染面料的问题，全面满足高端市场要求；同时可省去面料后续清洗工序，有效降低客户生产成本。	依托高端差异化产品优势，开拓国内外高端服装市场、吸纳优质客户，扩大整体市场规模与覆盖范围，提升公司高端缝纫机品牌形象；掌握密封油脂润滑等核心技术，为后续产品智能化升级沉淀技术经验。
C2521-156M-D3B 筒式步进左切刀绷缝机	针对现有绷缝机外观老旧、性能不足的市场痛点，结合行业步进电机技术迭代发展趋势，研发筒式步进绷缝机，可有效解决传统机型核心短板，以步进技术替代传统电磁铁技术，实现低噪音、高性能缝制，全面匹配高端生产标准与客户个性化定制需求	小批量试制阶段	缝纫性能稳定可靠，有效降低跳针故障率；剪线性能优异稳定，剪线不断故障率控制在 $\leq 3\%$ 。	助力公司完成产品升级迭代，深耕海外大中型工厂及高端市场，国内重点拓展以内裤等服装工厂为主的加工企业，全面拓宽市场布局。
模板机防鸟巢功能结构开发	常规模板机防鸟巢结构依靠电控驱动压脚配合，防鸟巢效果差，起缝易残留线头，需人工二次处理，制约客户经济效益提升；开发适配模板机的无鸟巢缝纫技术已是行业发展趋势，可有效解决现有痛点并强化产品竞争力	样机试制阶段	实现起缝无鸟巢，确保缝纫起点整洁牢固，有效提升产品品质一致性与高端质感；同时将起缝线头精准控制在 0-2mm，无需二次修剪，提升产线效率，为客户创造显著经济效益。	掌握成熟可靠的起缝防鸟巢技术，打造产品差异化核心卖点，助力公司构筑市场竞争优势、提升产品溢价空间，全面增强公司综合实力，创造可观经济效益。
ZJ-M3-S500H 大梭小模板机	目前我司 M3 小模板机仅配备小梭结构，而大梭容线量为小梭的 1.25 倍，可将换梭频次由每 10-20 件延长至每 13-25 件，有效减少换梭操作，节约人工成本	样机试制阶段	新款机型实现多项结构优化升级：沿用大模板机挑线杆与针杆曲柄，将振动控制在 150Hz 以内；采用大模板机过线结构，把面线张力降至 70CN；后上盖板改用平板结构替代原有铝压铸件，取消尾部装饰板及面板模具通用。	有效解决小梭容线量小、换梭频繁的效率瓶颈，适配现代化智能缝纫工厂对连续化、自动化的生产需求，提升产品市场竞争力，为公司创造可观经济效益。
ZJ5730-3525 电子花样机	当前花样机为鞋机市场主流，花样机采用自动化缝制模式，仅需人工摆放鞋面即可作业，对操作工熟练度要求低，同时低价三菱款花样机已成为行业发展趋势，开发一款万元以内的大范围花	小批量试制阶段	增加浪尖黑绿配色元素，打造中捷专属外观以形成差异化；实现设备核心参数配置为：最高转速 3000 转/分，主轴电机功率 750W，针距 0.1-12.7mm，针杆行程	新开发机型将剪线机构、底线吹气、Y 向驱动结构、导轨等进一步优化升级，开发成功则可补齐花样机在厚料市场的机品种类，

	样机，可以精准适配当下鞋机市场的主流需求		39.6mm，压脚标准提升高度 20mm，中压脚行程 0-8mm。	提升市场竞争力，为公司带来可观的经济效益。
ZJ8650-E4D 四步进短头罗拉车	现有罗拉车存在剪线与抬压脚噪音大、抬压脚高度无法数字化调节、电磁铁剪线响应慢、剪后线头偏长需二次修剪等问题，影响使用体验与生产效率；伴随人工成本持续上涨，客户对短头剪线、步进抬压脚及步进松线功能的需求愈发强烈	小批量试制阶段	本次开发机型采用步进电机控制抬压脚与松线结构，运行噪音更低且抬压脚高度可面板参数化调节；搭配旋刀剪线结构，剪线稳定、调试便捷，同时搭载电机驱动上下滚轮送料，送料强劲并支持差动送料。	补齐罗拉车机型在厚料市场的机种品类，提升公司在鞋机领域的市场竞争力与品牌影响力，同时开辟新业绩增长点，通过丰富产品线增强客户粘性，进一步巩固公司在行业内的技术领先地位。
A5490L 三步进大空间上差动电脑平缝机	针对当前市场上现有上差动平缝机存在的差动调试繁琐、无标配自动抬压脚功能、缺乏加长款机型、缝纫效率偏低等行业痛点，新机型研发可以解决行业共性问题，同时拓展公司平缝机产品品类、完善产品布局，以提升公司在平缝机领域的市场竞争力	样机试制阶段	该机兼具行业领先的震动与噪音控制水准，3600 转/分钟工况下震动均值低于 70 $\mu$ m、噪音均值控制在 78.5dB 以下，配备行业最大 308mm $\times$ 122mm 操作空间，同时搭载行业首创三步进四驱动结构与双回油结构，并在常规上差动平缝机中率先配置自动分段差动功能。	差动平车机型开发有助于巩固公司在平缝机种类中的市场份额及地位，同时打造平车业务全新业绩增长极，为公司带来可观经济效益。
ZJ-UC-401A-1 全自动智能换模贴袋机	传统贴袋需烫袋、缝袋分机作业，工序繁琐、效率低且品质不稳，一体化新型贴袋机需求迫切，当前产品正处放量阶段，市场空间广阔、盈利可观；当前公司自研自动化产品存在空白，制约品牌实力提升，贴袋机研发既可补齐自动化产品线短板、又能新增产值增量与利润，为后续自动化产品研发奠定基础	小批量试制阶段	该机集成 AI 视觉瑕疵检测与 NFC 花样快速调取功能，支持一键快速换模，两分钟免调试完成更换；搭配人体工学便捷操作台，搭载多段折袋压袋结构可适配牛仔、针织面料切换，并配备外移式圆垫装置，一键智能调宽无需反复测试。	填补公司贴袋机产品空白，丰富公司自动化产品品类，增加公司总体销售额业绩，通过自动化产品核心技术框架的搭建，为公司其他自动化产品自主研发搭桥铺路，有助于提升公司品牌形象。
D3845-5-D5 双步进双针机	针对高端双针设备智能化不足、扭矩受限、操作繁琐及供给空白的行业痛点，契合服装、户外用品高端加工升级需求以填补市场缺口；同时通过技术创新打造差异化高端智能双针产品，完善高低搭配的双针产品矩阵，全面覆盖不同客户层级，强化整体市场适配能力	批量生产	实现双针智能化突破，攻克步进智能分离技术、优化高扭矩结构并简化操作设计，同时申报核心专利构建技术壁垒，打造长效创新优势。	助力品牌向高端智能缝制升级转型，沉淀双针智能化与高扭矩控制核心技术以支撑后续产品迭代，通过完善高端产品矩阵可降低市场依赖，增强抗风险能力，实现公司可持续发展。
A0323-CT-D4 步进同步车	原有 0323E 同步车通轴主轴电机存在手轮间隙大、穿刺力弱等缺陷，且高速运行易出现送料不稳问题，而用户群体对设备噪音、振动与使用体验要求显著提升，为此公司拟研发新款机型，改用步进控制抬压脚与针距结构替代传统电磁铁方案，优化送料系统，全面提升整机精	样机试制阶段	采用直驱电机搭配联轴器直驱主轴，强化穿刺力并解决手轮晃动问题，搭载全新送料结构，降低送料转矩，让送料更轻快强劲，保障高速工况下稳定送料；同时优化机壳内腔设计，大幅减少整机振动与噪音，全面提升用户	新开发机型有利于攻克行业同步车高速不送料痛点，大幅增强产品竞争力、提升品牌形象并推动产品全面迈入步进时代，为公司创造可观经济效益。

	度并降低噪音		使用体验。	
A7130 三合一步进智慧平缝机	针对现有平缝机剪线噪音大、抬压脚高度不可调的短板，新机型集成步进驱动针距、抬压脚与剪线功能，实现静音剪线、花样缝、可调抬压脚等升级，有效补齐短板并提升市场竞争力	批量生产	采用单一步进电机同步驱动针距调节、抬压脚及剪线三大功能，既有效消除原有剪线电磁铁的撞击噪音，又实现抬压脚三档可调，同时支持剪线角度倒缝静音、花样缝制及抬压脚高度自定义调节。	新机型开发有助于提升公司平缝机产品的市场竞争力及公司品牌形象，推动公司产品走向步进时代，为公司带来可观经济效益。
ZJ-K6300B 全自动激光开袋机	通过结构优化拓宽机型面料适配范围，解决行业换模慢、调试难痛点，实现换模操作简便、调试快速、成本大幅降低并有效提升生产效率	批量生产	采用循环换模设计，高效便捷且操作简单、调试迅速，缝制最大范围可达 240×40mm，同时机头支持升降调节，有效减少布料损伤。	作为公司首款全自动激光开袋机，不仅为后续开袋机产品多元化布局筑牢技术根基，也为企业自动化设备转型升级积累宝贵研发经验，为公司创造可观经济效益。
多品种柔性织物高效精准抓取技术与装备	以赋能服装智造升级、全域提升行业生产质效为目标，立足市场实际需求，针对服装生产中柔性织物堆叠方式多样、多品类面料抓取困难、多层面料粘连及织物易形变移位导致上下料精度不足等痛点，开展攻关精准抓取、协同加工、智能感知等机器人核心关键技术并落地产品研发；通过研发多品种柔性织物智能识别分类、多层堆叠分层抓取及精准上下料技术，研制自适应抓取、精准上下料与展平定位功能的工业柔性智能机器人，全面替代人工完成布料抓取、上料摆料、下料及与模板机协同缝纫等全流程工序	开发中	设备各项功能指标要求如下：抓取克重范围可适配 60-300g/m <sup>2</sup> 棉麻丝绸等多材质、多形态裁片，布料分层准确率≥90%、抓取精度稳定，作业严禁污染面料且可与模板机信号同步并实时传输数据；上下料机构可保证织物放置平整无折变形，落料位置偏差控制在±1mm 以内；视觉系统分阶段实现羽绒面料及全品类布料识别分类，同时精准识别抓取层数，杜绝多抓漏抓问题；工业柔性智能人形机器人可对接兼容中捷模板机及智能控制平台，实现生产数据集中管理，标准生产节拍稳定可控，全流程布料识别与抓取作业全自动运行且重复作业无误差。	该项目研发既是核心技术的重大突破，更是企业从单一缝制设备制造向整厂智能解决方案提供商转型的关键战略支撑；项目将创新落地织物数字孪生服务新模式，赋能智能工厂与无人车间场景应用，同时助力牵头制定柔性织物智能抓取行业标准，推动公司从行业跟随者迈向技术引领者，全面提升品牌形象与行业影响力。
钉扣机手部保护与高精度定位系统研究	解决压脚打手和手动调节钮扣定位点不便的问题	验收中	设备运行全程可对操作人员手部实现无感安全防护，支持纽扣定位自动识别校准，快捷手动微调定位。	兼具实用性与技术壁垒的全新功能研发，可有效筑牢产品技术壁垒，强化差异化竞争优势，提升市场竞争力与占有率，为公司业绩持续增长提供坚实支撑。
缝纫机踏板控制系统优化	针对市场反馈缝纫机原有踏板响应迟缓、加速反馈不明显，导致车缝操作存在延迟、机身操控笨重且影响作业效率与手感的问题，本踏	验收中	优化踏板全行程响应速度，大幅提升从零速到高速的反应时效，强化单针缝纫操控轻盈手感，支持智能识别不同	优化升级整机操控体验，让设备操控轻盈顺畅、精准易上手，全面提升车工使用好感与适配

	板控制系统优化项目旨在针对性改善上述痛点，全面提升操作手感，让操控更轻盈顺畅		车工踩踏习惯并自适应优化响应逻辑。。	舒适度，进而强化用户粘性、稳固终端市场口碑。
--	--	--	--------------------	------------------------

公司研发人员情况

	2025 年	2024 年	变动比例
研发人员数量（人）	186	167	11.38%
研发人员数量占比	15.44%	14.66%	0.78%
研发人员学历结构			
本科	62	50	24.00%
硕士	0	0	0.00%
研发人员年龄构成			
30 岁以下	49	40	22.50%
30~40 岁	51	48	6.25%

公司研发投入情况

	2025 年	2024 年	变动比例
研发投入金额（元）	33,182,147.47	31,866,520.64	4.13%
研发投入占营业收入比例	3.97%	3.48%	0.49%
研发投入资本化的金额（元）	0.00	0.00	0.00%
资本化研发投入占研发投入的比例	0.00%	0.00%	0.00%

公司研发人员构成发生重大变化的原因及影响

适用 不适用

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

5、现金流

单位：元

项目	2025 年	2024 年	同比增减
经营活动现金流入小计	872,528,616.41	876,397,901.18	-0.44%
经营活动现金流出小计	815,440,437.45	833,493,613.08	-2.17%
经营活动产生的现金流量净额	57,088,178.96	42,904,288.10	33.06%
投资活动现金流入小计	29,657,598.23	17,057,360.81	73.87%
投资活动现金流出小计	33,420,986.10	49,251,574.22	-32.14%
投资活动产生的现金流量净额	-3,763,387.87	-32,194,213.41	88.31%
筹资活动现金流入小计	14,020,228.30	9,571,784.88	46.47%
筹资活动现金流出小计	9,997,941.21	113,301,544.29	-91.18%
筹资活动产生的现金流量净	4,022,287.09	-103,729,759.41	103.88%

额			
汇率变动影响	1,563,478.55	3,999,799.16	-60.91%
现金及现金等价物净增加额	58,910,556.73	-89,019,885.56	166.18%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

1. 经营活动产生的现金流量净额同比增长 33.06%，主要原因为报告期公司全资子公司中捷科技为优化运营，主动降低库存、缩减生产规模，相应减少了原材料等采购支出，同时应付款项同比有所下降，共同促使购买商品支付的现金减少所致。

2. 投资活动产生的现金流量净额同比增长 88.31%，主要原因为报告期公司全资子公司中捷科技用于购买银行结构性理财产品等投资支付的现金，同比减少约 2,725.63 万元所致。

3. 筹资活动产生的现金流量净额同比增长 103.88%，主要原因为上年度公司全资子公司中捷科技为优化资产结构，偿还了大部分银行借款，报告期偿还债务支付的现金同比大幅度减少所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

## 五、非主营业务分析

适用 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	788,259.05	-23.94%	主要原因为公司理财收益和因债务重整产生的重整收益所致。	否
公允价值变动损益	-1,385,099.87	42.06%	主要原因为公司全资子公司上海盛捷参股的捷瑞生态因股权评估计提减值损失所致。	否
资产减值	-1,059,105.04	32.16%	主要原因为公司全资子公司中捷科技根据存货评估报告计提的存货跌价减值损失所致。	否
营业外收入	830,273.39	-25.21%	主要原因为部分无需支付的往来款项核销计入营业外收入所致。	否
营业外支出	1,261,155.91	-38.29%	主要原因为固定资产报废损失所致。	否
信用减值	-3,683,393.74	111.84%	主要原因为公司对应收款项计提信用减值损失所致。	否
资产处置收益	-252,085.75	7.65%	主要原因为公司处置固定资产产生处置损失所致。	否
其他收益	1,712,042.27	-51.99%	主要原因为公司收到政府补助所致。	否

## 六、资产及负债状况分析

### 1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2025 年末		2025 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	113,672,378.06	12.33%	81,966,241.48	8.33%	4.00%	主要原因为经营活动产生的现金流量净流入所致。
应收账款	257,665,437.38	27.95%	266,497,827.51	27.10%	0.85%	主要原因为营业收入下滑致应收账款余额降低，但总资产规模下降使得应收账款占比反而提升。
存货	259,699,803.40	28.17%	315,186,406.05	32.05%	-3.88%	主要原因为公司全资子公司中捷科技缝纫机自产机头产量减少，期初库存消耗所致。
交易性金融资产			20,314,000.00	2.07%	-2.07%	主要原因为公司全资子公司中捷科技上年度购入的银行理财产品在报告期到期所致。
其他应收款	7,608,225.74	0.83%	16,937,067.64	1.72%	-0.89%	主要原因为公司破产管理人将破产管理人账户剩余资金 586 万元归还至公司账户，以及公司全资子公司中捷科技应收出口退税金额减少所致。
其他流动资产	3,379,024.40	0.37%	229,169.92	0.02%	0.35%	主要原因为公司全资子公司中捷科技预缴一季度企业所得税 289 万元所致。
固定资产	180,889,792.19	19.62%	191,608,850.28	19.48%	0.14%	主要原因为公司计提固定资产折旧所致。
在建工程	5,699,589.21	0.62%	2,377,522.12	0.24%	0.38%	主要原因为公司全资子公司中捷科技 2# 厂房建设所致。
使用权资产	178,699.09	0.02%	213,462.77	0.02%	0.00%	
短期借款	11,570,228.30	1.26%	8,950,480.16	0.91%	0.35%	
合同负债	19,698,336.73	2.14%	14,893,087.38	1.51%	0.63%	主要原因为报告期末公司预收货款增加所致。
应付票据	18,000,000.00	1.95%	37,900,000.00	3.85%	-1.90%	主要原因为公司采购规模下降，开具的应付承兑汇票相应减少所致。

其他应付款	19,447,992.88	2.11%	10,672,347.72	1.09%	1.02%	主要原因为报告期往来款项增加所致。
预计负债	42,597.86	0.00%	401,903.54	0.04%	-0.04%	主要原因为期初因投资者诉讼计提的预计负债，在报告期根据判决或调解结果完成支付而相应减少所致。

说明：

报告期末合并范围存货 2.60 亿元，存货占总资产的 10%以上。前述存货主要为全资子公司中捷科技的存货。2024 年末至 2025 年，行业规上企业产销及营收规模总体保持稳定，行业景气指数从上年末渐热区间逐步过渡回落至稳定区间，并在稳定区间波动徘徊。据行业协会统计，2025 年全行业工业缝纫机总产量约为 625 万台，同比下降约 8.76%；截止 12 月末，行业工业机库存约 63 余万台，同比下降 16.28%。公司为了减轻库存压力，管控生产，2025 年缝纫机机头自产产量由 2024 年的 36.81 万台降至 29.83 万台，同比下降 18.96%，2025 年底库存量 7.28 万台，同比下降 26.46%，但仍占总资产的 10%以上。

境外资产占比较高

适用 不适用

## 2、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1. 交易性金融资产（不含衍生金融资产）	20,314,000.00				8,000,000.00	8,000,000.00	20,314,000.00	0.00
3. 其他债权投资					10,511,336.92	10,511,336.92		
5. 其他非流动金融资产	14,653,987.71	-1,385,099.87						13,268,887.84
金融资产小计	34,967,987.71	-1,385,099.87			18,511,336.92	18,511,336.92	20,314,000.00	13,268,887.84
上述合计	34,967,987.71	-1,385,099.87			18,511,336.92	18,511,336.92	20,314,000.00	13,268,887.84
金融负债	50,000.00					50,000.00		0.00

其他变动的内容

无

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

### 3、截至报告期末的资产权利受限情况

单位：元

项目	期末账面余额	期末账面价值	受限类型
货币资金	9,001,684.55	9,001,684.55	保证金、股票回购专用账户资金
固定资产	198,906,106.27	80,059,524.99	抵押
无形资产	45,160,669.46	29,967,017.60	抵押
合计	253,068,460.28	119,028,227.14	

## 七、投资状况分析

### 1、总体情况

适用 不适用

### 2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	截至资产负债表日的进展情况	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
浙江圣图智能科技有限公司	机械设备研发；软件开发；缝制机械制造；智能基础制造装备制造；缝制机械销售等。	新设	5,100,000.00	51.00%	自有资金	2名自然人	-	机械设备	获得控股权，并纳入合并范围	-	-1,388,433.58	否		
合计	--	--	5,100,000.00	--	--	--	--	--	--	-	-1,388,433.58	--	--	--

注：报告期内中捷科技实缴金额 255.00 万元。

### 3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

### 4、金融资产投资

#### (1) 证券投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在证券投资。

#### (2) 衍生品投资情况

适用 不适用

#### 1) 报告期内以套期保值为目的的衍生品投资

适用 不适用

单位：万元

衍生品投资类型	初始投资金额	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	期末金额	期末投资金额占公司报告期末净资产比例
外汇期权		5.00				5.00		
合计		5.00				5.00		
报告期内套期保值业务的会计政策、会计核算具体原则，以及与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	无							
报告期实际损益情况的说明	本期产生的实际损益为 5.00 万元。							
套期保值效果的说明	公司外汇衍生品交易是围绕公司实际外汇收支业务进行的，采取汇率中性原则，以具体经营业务为依托，防范汇率大幅波动对公司造成不良影响，规避外汇市场风险。							
衍生品投资资金来源	自有资金							
报告期衍生品持仓的风险分析及控制	(一)风险分析 1. 市场风险：因外汇行情变动较大，外汇衍生品交易合约汇率、利率与到期日实际汇率、利率的差异将产生交易损益，从而造成潜在损失；2. 操作风险：外汇衍生品交易业务专业性较强，复杂程度高，可能会由于操作人员未及时、充分地理解衍生品信息，或未按规定程序进行操作而造成一定风险；3. 流动性风险：							

<p>措施说明 (包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等)</p>	<p>不合理的外汇衍生品交易安排可能会引发公司资金的流动性风险; 4. 法律风险: 因相关法律、法规发生变化, 或交易合同条款不明确, 或交易对手违反合同约定条款, 可能造成合约无法正常执行而给公司带来损失。</p> <p>(二) 风险措施</p> <p>1. 为避免汇率大幅波动给公司带来汇兑损失, 公司将加强对汇率的研究分析, 实时关注国际市场环境的变化, 并通过银行等专业机构掌握市场波动原因并研判未来走势, 适时调整操作策略和操作规模, 以最大限度地避免汇兑损失; 2. 公司制定了衍生品业务相关管理制度, 对开展业务的审批权限、操作流程、业务管理、风险控制等方面做出了明确规定, 建立有效的监督检查、风险控制机制, 有效规避风险; 3. 公司以自身生产经营情况为基础制定合理的计划, 严控交易规模和风险敞口, 提前做好资金测算, 确保可用资金充裕有效规避风险; 4. 公司审计部定期或不定期对衍生品交易业务进行检查, 监督交易业务人员执行风险管理制度和风险管理工作程序; 5. 持续加强相关业务人员培训, 提高业务人员的专业知识和水平, 防范业务中的操作风险。</p>
<p>已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况, 对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定</p>	<p>已投资衍生品报告期内产生公允价值变动损益为 0.00 元。</p>
<p>涉诉情况 (如适用)</p>	<p>无</p>
<p>衍生品投资审批董事会公告披露日期 (如有)</p>	<p>2025 年 4 月 26 日</p>

**2) 报告期内以投机为目的的衍生品投资**

适用 不适用

公司报告期不存在以投机为目的的衍生品投资。

**八、重大资产和股权出售**

**1、出售重大资产情况**

适用 不适用

公司报告期未出售重大资产。

**2、出售重大股权情况**

适用 不适用

## 九、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

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	营业利润	净利润
浙江中捷缝纫科技有限公司	子公司	工业缝纫机生产与销售	358,000,000.00	842,869,332.70	224,947,361.32	837,470,868.84	11,799,124.12	9,502,559.88

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
浙江圣图智能科技有限公司	公司全资子公司中捷科技与 2 名自然人共同出资设立，中捷科技持股比例为 51%。	无重大影响

主要控股参股公司情况说明

中捷科技近三年经营情况如下(单位：人民币元)：

项目	2023 年	2024 年	2025 年	同比变动
总资产	852,757,596.59	876,473,029.00	842,869,332.70	-3.83%
净资产	183,554,641.54	212,237,610.73	224,947,361.32	5.99%
营业收入	710,294,785.34	905,842,682.97	837,470,868.84	-7.55%
营业利润	200,973.07	26,354,153.14	11,799,124.12	-55.23%
净利润	-10,131,025.39	26,248,158.81	9,502,559.88	-63.80%

中捷科技是 2014 年由中捷资源投资股份有限公司（原名称：中捷缝纫机股份有限公司）通过将缝纫机相关的资产、负债剥离，打包净资产出资成立的全资子公司。在经历了 2023 年内外需持续低迷影响后，2024 年中捷科技抓住缝制设备下游回暖契机，加大研发、品牌与服务投入，严抓产品质量，积极拓展客户，公司缝纫机业务扭亏为盈，实现净利润 2,624.82 万元。2025 年行业景气指数从上年末的渐热区间回落至稳定区间，公司营业收入虽较 2024 年有所下滑，但缝纫机业务净利润仍保持为正。

2025 年，中捷科技实现营业收入 8.37 亿元，较 2024 年下降 7.55%。其中外销销售收入约 4.66 亿元，较 2024 年 4.40 亿元上升约 5.93%，内销销售收入约 3.71 亿元，较 2024 年 4.66 亿元下降约 20.29%。2025 年中捷科技销售毛利率 17.28%，较上年上升 0.28 个百分点。2025 年中捷科技三项费用支出合计为 8,944.49 万元，较上年同期增加约 956.02 万元，三项费用同比增长，主要体现为财务费用的增长，2025 年受美元兑换人民币汇率波动影响，财务费用中汇兑收益较上年同期减少约 947.11 万元。研发费用支出 3,265.49 万元，较上年同期上升 2.47%。2025 年中捷科技营业利润 1,179.91 万元，同比下降 55.23%，净利润 950.26 万元，同比下降 63.80%，主要因营业收入下降导致毛利减少以及财务费用增长所致。

## 十、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

## 十一、公司未来发展的展望

公司目前的主营业务为工业缝纫机的研发、制造与销售。

### （一）缝制机械行业发展趋势

#### 1、战略转向：从“规模领先”到“能力领先”

2026 年 3 月，《中国缝制机械行业“十五五”高质量发展指导意见》正式发布，明确提出了行业战略转向：从以产品和规模领先为主，转向以工程能力、质量治理能力和系统服务能力领先为核心特征的强国发展新阶段。

#### 2、产品技术：向自动化、智能化全面升级

伴随着全球制造业向智能制造加速迈进，以及自动化控制、物联网、人工智能等技术不断演进，自动化和智能化是缝纫机产业未来最重要的趋势。工业缝纫机企业通过将智能技术深度融入缝制技术，大幅提升数字化、智能化转型步伐，为下游产业提供更高效、精准的生产支持。当前技术攻坚同样聚焦于柔性面料抓取与姿态控制、高精度针迹与张力闭环调节等工艺难点，工业机器人已逐步进入缝前、缝中工序的上下料与搬运环节。

#### 3、商业模式：向整厂解决方案转型

整厂解决方案正由局部试点走向全面应用。行业龙头企业加快提升智能制造能力和数字化转型步伐，从单一设备制造商向综合解决方案服务商转型，个性化、定制化服务能力逐步提升，成为行业重要增长点。

产业链协同加速，企业趋于与上下游形成紧密合作，通过有效协同降低加工成本、运输成本，促成产业聚集效应的同时增强产业集中度和规模化经济效益。

#### 4、市场格局：海外市场成为增长主引擎

受全球制造业转移影响，海外鞋服产业规模不断扩大，南亚、东南亚、非洲、拉美等区域市场需求旺盛。《意见》明确提出加快“深耕式出海”，推动企业从全球化销售转向全球化运营。企业需积极拓展“一带一路”、中南美等新兴市场，同时以开放视野突破传统应用领域，向汽车内饰、医疗健康、航天航空等新场景拓展。

#### 5、竞争态势：从“价格战”转向“价值战”

行业长期面临低价竞争、专利侵权等无序竞争问题，产业链利润率持续走低。中缝协发布加强行业自律倡议，引导企业走“专精特新”的差异化、高端化发展之路。行业竞争正从单纯的价格竞争转向产品质量、技术创新、服务能力的综合竞争。

### （二）公司 2026 年度战略及计划

2026 年，公司坚持“用户中心、技术驱动、精益运营”的发展路径。在 2025 年“起势”基础上，聚焦盈利提升、爆品放量、营销服务前移、智能制造升级、组织效能优化五大关键战场，推动公司从“起势”走向“蓄势”，实现公司稳健发展。具体将围绕以下重点展开工作：

### 1、市场拓展：深耕终端，营销服务前移

#### (1) 国内市场：渠道优化与终端下沉

梳理全国市场空白区域，制定分区域渠道开发计划。针对现有经销商推行“分级赋能计划”，根据销量、服务能力、市场覆盖率进行评级，匹配差异化的培训、物料、样机支持，重点替换“三无代理商”，努力提升渠道单店销量，包括新品带动的增量销售。

持续推动路演、品鉴会等市场活动，并跟踪活动的执行效果，提高中捷在下游用户中的知名度和美誉度；此外，业务及服务人员聚焦终端用户，同各地经销商一起深入市场一线，做好重点客户、大客户及样板工厂的开发和建立。

#### (2) 国际市场：服务网络本地化运营

坚持渠道网络深化，实施精准渗透与体系化开发，全面推进海外服务本地化运营。聚焦越南、印度、印尼等重点市场，按照“一国一策”制定差异化渠道开发方案，明确目标客户、价格策略和服务标准等，推动渠道从“单网络”向多网络覆盖。

推行“渠道伙伴成长计划”，针对核心经销商、重点代理商进行系统性赋能。通过联合进行市场推广、联合参展进行拓客、联合售后保障等方式，共同开拓本地市场；建立海外技术人员认证体系，开展售后维修、技术应用培训，提升渠道技术服务能力。

面向海外关键代理商，核心团队开展品牌专项管理，提升本地化营销能力，统一品牌形象，提升品牌本地化运营能力。

### 2、产品与技术：爆品放量，自动化矩阵完善

老品方面从成本优化、品类优化、性能提升开展工作，新品开发以满足市场应用场景、解决客户实际痛点为原则；持续深化爆品推广，在“线迹大师”首代产品基础上，聚焦“无鸟巢”“底线智能监控”“短线头”等用户核心痛点，形成新的技术传播主线。

瞄准自动化趋势，继续做好半自动化附加装置及自研自动化缝制单元，树立中捷在自动化领域的技术品牌形象。

### 3、智能制造与技改：智能体系与产线升级

立足十五五规划，以制造工艺领先、精益管理降本、自动化生产、数字化工厂等为实施路径，打造智能制造标杆企业。2026年将落地首条全自动机壳加工生产线，同时深化MES应用，产销联动优化生产排产效率；启动2#厂房生产设备的招标，届时在2027年各楼层将分别实现机壳自动加工、表面智能喷涂等行业领先的制造工艺，打造立体化智能生产大楼；投资近2亿元的“年产200万套高端智慧缝纫机械关键零部件设备更新和技术改造项目”正在筹划推进中，在今年完成设备招标，立足打造国内领先的铸造智能工厂。

### 4、组织与人力资源：激发活力，支撑增长

在2025年完成的“岗职体系”“绩效管理”“薪酬激励”模块基础上，进一步细化与落地。推动跨部门协同机制建设，打破部门墙。建立“内部讲师+外部专家”结合的培训体系，全年组织营销赋能培训，覆盖产品、政策、风控、数字化工具等内容。

#### 5、供应链与职能保障：降本增效，夯实运营底座

采购中心深化“一品两厂”与品类集约化，协同技术、生产推进价值工程降本，保证履约率、合格率水平，完成部分存量供应商优化；财务部强化应收账款管理及呆账管理，按月输出标准成本分析，支撑定价与考核。行政中心完成 2#厂房建设验收；信息部深化 MES、人事系统应用，扩展物料齐套性分析与现场看板；部署 WAF，推进审批后数据自动更改，优化 BI 报表实用价值，推动考核指标量化落地。

通过跨部门协同，实现降本、提效、风控三位一体，为公司高质量发展提供坚实保障。

#### 6、公司治理与内控：规范运作，筑牢风险防线

严格遵循上市公司监管要求，提高规范运作水平，强化内控执行与监督检查，重点加强财务管控、资金管理、对外担保、重大投资、母子管控等关键领域的风险防控。在 2025 年推进内控流程系统化管理、流程与制度建设同步优化基础上，进一步强化对固定资产招标与购置、重要资产投后效果、零配件采购、基建工程招投标、研发项目从立项至上市批产、应收账款及其他应收款风险专项检查、子公司投后管理等领域的全流程管理与监督。

### （三）可能面临的风险

1、行业风险：缝制机械行业处于产业成熟期，行业竞争较为充分，由于市场供大于求，行业内竞争激烈，产品同质化程度高，尤其是中、低端产品价格战日益明显。

2、技术风险：公司研发的新品难以快速有效地转化为批量产品，技术成果转化后，且容易被竞争对手模仿，给公司技术应用带来风险。

3、市场风险：由于服装产业极易受经济增速放缓、汇率波动、棉花等原料价格波动、劳动力和能源、环境成本上涨等诸多因素影响，将直接影响服装行业对缝制设备的需求，从而导致缝制机械行业波动。

4、汇率风险：报告期公司出口业务占到公司主营业务收入的 55.70%，国外客户主要采用美元作为结算货币，若人民币对美元升值，将影响公司出口业务的盈利水平。

5、固定资产投资风险：公司为应对人工成本上升加大对自动化设备投入，包括为提高流转效率及优化装配能力进行的基建及设备投资，未来可能存在产品规模无法覆盖公司投入的设备而增加的固定成本的风险。

6、原材料价格上涨的风险：公司缝制机械的成本构成中，直接材料成本占比在 80%左右。上游原材料行业受政策和市场因素的影响，将导致公司所需原材料、零部件等价格上涨，影响公司的利润空间。

### （四）应对风险的重要举措

1、关于行业风险：公司将采取中、低端产品优质保量，高端产品提质放量的策略，努力避开价格恶性竞争。

2、关于技术风险：公司将加大技术成果的转化力度，并加大对知识产权的保护力度。

3、关于市场风险：公司将优化面向各个客户的销售收入结构及公司整体的产品结构比重，此外多举措降低产品成本，保证公司产品具有良好的性价比。

4、关于汇率风险：公司将对外销售业务及时调整售价，此外通过调整结算方式，如提早或推迟收汇、进行适度锁汇，以此规避汇率波动带来的风险。

5、关于固定资产投资风险：公司将努力提高市场销售份额，扩大公司生产能力，以此提高设备的利用率，此外，在选择设备及工艺时尽量满足其他产品的生产兼容性。

6、关于原材料价格上涨的风险：公司将根据原材料上涨及市场竞争情况，做好销售价格的动态调整，在争取市场份额的同时尽可能保持销售毛利的稳定；同时尽可能扩大产能，通过规模效应提高企业的整体盈利能力。

## 十二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动

适用 不适用

公司报告期内未发生接待调研、沟通、采访等活动。

## 十三、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

是 否

公司是否披露了估值提升计划。

是 否

## 十四、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

是 否

## 第四节 公司治理、环境和社会

### 一、公司治理的基本状况

公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《深圳证券交易所股票上市规则》等法律、法规及证券监管部门的有关文件要求，不断完善法人治理结构，规范公司运作，并已形成了以股东会、董事会、经理层为架构的经营决策和管理体系，并在实践中不断规范和完善公司法人治理结构，建立健全内部管理和控制制度，不断提高公司规范运作水平。

报告期内，公司股东会、董事会依法合规运作，会议的召集、召开、表决程序均符合相关规定。董事及高级管理人员勤勉尽责，切实履行职责。独立董事在重大事项决策中保持独立性，充分发挥监督与建议作用；公司为独立董事履职提供了必要条件和充分保障。董事会下设战略委员会、审计委员会、提名委员会及薪酬与考核委员会，各专门委员会依据工作细则有效履职，在公司战略规划、财务监督、人事任免及激励机制等方面发挥了积极作用。

报告期内，公司依据《公司法》《关于新〈公司法〉配套制度规则实施相关过渡期安排》《上市公司章程指引》等相关规定，结合公司实际情况，取消了监事会，原由监事会行使的法定职权依法转由董事会审计委员会履行；完成了《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》《独立董事工作制度》《关联交易管理制度》《对外担保管理制度》《信息披露管理制度》等 31 项公司治理相关制度的修订及制定工作，进一步健全和完善了公司制度，提高了公司治理水平。

公司持续推进内部控制体系建设，已建立覆盖主要业务和关键环节的内部控制制度。经自查及由会计师事务所出具的内部控制审计意见确认，截至报告期末，公司内部控制体系运行有效，不存在财务报告内部控制重大缺陷或重要缺陷，亦未发现非财务报告内部控制重大缺陷。

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定是否存在重大差异

是 否

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定不存在重大差异。

### 二、公司相对于控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面的独立情况

#### （一）资产完整

公司资产权属清晰，与控股股东产权关系明确。公司合法拥有与生产经营相关的土地、房产、设备等资产，不存在控股股东占用、支配公司资产的情形，资产完全独立于控股股

东。

## （二）人员独立

公司在劳动、人事及薪酬管理方面拥有独立的管理体系，制度健全、运行规范。公司的董事长兼总经理李辉在第一大股东玉环市国有资产投资经营集团有限公司担任相关职务，未在公司领取薪酬，除此之外，公司常务副总经理、董事会秘书、财务总监等高级管理人员均专职于公司并在公司领取薪酬，未在控股股东及其控制的其他企业中担任职务。

## （三）财务独立

公司设有独立的财务部门，配备专职财务人员，建立了健全且独立的财务核算体系和财务管理制度。公司独立在银行开立账户，依法独立进行纳税申报和资金管理。控股股东不存在干预公司财务决策、资金调度或会计核算等财务会计活动的情形。

## （四）机构独立

公司依照《公司法》和《公司章程》设立股东会、董事会及经营管理层，内部组织架构健全、职责明确、运作规范。公司各职能部门独立履行职责，与控股股东及其职能部门之间不存在上下级隶属关系。控股股东依法行使股东权利，履行股东义务，未超越股东会直接或间接干预公司的日常经营管理和重大决策。

## （五）业务独立

公司主营业务为工业缝纫机的研发、生产和销售，拥有独立完整的业务体系，具备面向市场自主开展业务的能力。公司对控股股东及其他关联企业不存在依赖关系，原材料的采购和产品的生产、销售不依赖于控股股东及其他关联企业。

## 三、同业竞争情况

适用 不适用

## 四、董事和高级管理人员情况

### 1、基本情况

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	其他增减变动（股）	期末持股数（股）	股份增减变动的原因
李辉	男	52	董事长兼总经理	现任	2024年11月21日	2026年7月30日						
陈金艳	女	45	董事	现任	2023年7月31日	2026年7月30日						
余雄平	男	50	董事	现任	2019年12月5日	2026年7月30日						
王都尉	男	49	独立董事	现任	2025年12月4日	2026年7月30日						

林志斌	男	42	独立董事	现任	2025 年 12 月 4 日	2026 年 7 月 30 日						
仇玲华	女	41	职工代表董事、证券事务代表	现任	2025 年 11 月 18 日	2026 年 7 月 30 日						
郑学国	男	43	常务副总	现任	2023 年 7 月 31 日	2026 年 7 月 30 日	52, 576				52, 576	
			董事会秘书		2024 年 4 月 25 日	2026 年 7 月 30 日						
翁美芳	女	48	财务总监	现任	2023 年 7 月 31 日	2026 年 7 月 30 日						
黄亦楠	女	34	董事	离任	2024 年 11 月 21 日	2025 年 11 月 18 日						
庄慧杰	男	50	独立董事	离任	2019 年 12 月 5 日	2025 年 12 月 4 日						
李会	女	55	独立董事	离任	2019 年 12 月 5 日	2025 年 12 月 4 日						
合计	--	--	--	--	--	--	52, 576				52, 576	--

报告期是否存在任期内董事和高级管理人员离任的情况

是 否

1、董事黄亦楠因工作调整原因及公司治理结构优化需要，于 2025 年 11 月 18 日辞去公司董事职务。辞任后，不在公司担任其他任何职务。

2、独立董事庄慧杰、李会因在公司连续任期满六年，于 2025 年 12 月 4 日辞去公司独立董事职务。辞任后，不在公司担任其他任何职务。

公司董事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
黄亦楠	董事	离任	2025 年 11 月 18 日	工作调动
庄慧杰	独立董事	任期满离任	2025 年 12 月 4 日	任期满离任
李会	独立董事	任期满离任	2025 年 12 月 4 日	任期满离任
仇玲华	职工代表董事	被选举	2025 年 11 月 18 日	工作调动
王都尉	独立董事	被选举	2025 年 12 月 4 日	新上任
林志斌	独立董事	被选举	2025 年 12 月 4 日	新上任

## 2、任职情况

公司现任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

### (1) 董事

李辉先生：现任公司董事长兼总经理。本科学历（汉语言文学专业；文学学士），高级经济师。历任玉环市民卡有限公司执行董事、玉环市股权投资基金有限公司执行董事兼经理、玉环市金融控股有限公司董事长兼总经理、玉环市大数据发展有限公司董事。现担任玉环市国有资产投资经营集团有限公司执行事务的董事兼总经理、玉环市财务开发公司经理、玉环市恒捷创业投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人委派代表、本公司全资子公司浙江中捷缝纫科技有限公司董事长兼总经理，还任中国缝制机械协会第十一届理事

会副理事长。2019 年 12 月至今担任本公司董事，2024 年 11 月至今担任本公司董事长兼总经理。负责公司战略及运营工作。

陈金艳女士：现任公司董事（审计委员会成员）。本科学历（行政管理专业）。历任玉环市干江镇党政办主任、法制办主任、工会主席、干江滨港工业城管委会成员、玉环市民卡有限公司执行董事兼总经理、玉环市股权投资基金有限公司执行董事兼总经理。现担任玉环市国有资产投资经营集团有限公司董事、副总经理、台州市融资担保有限公司董事。2023 年 7 月至今担任本公司董事。

余雄平先生：现任公司董事。本科学历（会计学专业）。曾担任奥康集团有限公司财务部经理、财务总监，浙江奥康鞋业股份有限公司财务总监、董事会秘书。现担任成都康华生物制品股份有限公司董事、浙江奥康鞋业股份有限公司董事、宁波奥康中瓯投资管理有限公司执行董事兼总经理、永嘉奥信企业管理有限公司执行董事兼总经理、永嘉奥盈企业管理有限公司经理、宁波奥康力合投资管理有限公司执行董事兼总经理、Lightln TheBox Holding Co.,Ltd. 董事、温州民商银行股份有限公司董事、杭州冠泽投资管理有限公司执行董事兼总经理。2019 年 12 月至今担任本公司董事。

王都尉先生：现任公司独立董事（审计委员会成员）。本科学历（法学专业），专职律师。曾就职于浙江横远律师事务所。2009 年 5 月至 2021 年 3 月担任浙江欣泰律师事务所副主任，2021 年 3 月至今担任浙江欣泰律师事务所主任。2025 年 12 月至今担任本公司独立董事。

林志斌先生：现任公司独立董事（审计委员会召集人）。本科学历（会计学专业），注册会计师、税务师。曾就职于中汇会计师事务所（特殊普通合伙）宁波分所。2016 年 4 月至今担任台州鸿瑞会计师事务所有限公司审计项目经理。2025 年 12 月至今担任本公司独立董事。

仇玲华女士：现任公司职工代表董事。本科学历（管理学学士）。历任永和流体智控股份有限公司职工代表监事、证券事务代表。现担任台州乐恒润滑油有限公司执行董事、经理、浙江中捷缝纫科技有限公司监事、本公司证券事务代表，2025 年 11 月至今担任本公司职工代表董事。

## （2）高级管理人员

总经理李辉先生的任职情况，见上述其董事的任职情况。

郑学国先生：现任公司常务副总经理兼董事会秘书。本科学历（金融学专业；经济学学士），2011 年 12 月取得深圳证券交易所颁发的董事会秘书资格证书，2012 年 3 月通过 SAC 证券从业人员资格考试。历任中捷股份（中捷资源）总经理办公室主任、证券投资中心经理、证券事务代表、监事、证券部经理、法务部经理、董事长助理、副总经理兼董事会秘书。现任公司全资子公司上海盛捷投资管理有限公司董事兼经理、玉环华俄兴邦股权投资有限公司董事兼经理、中捷欧洲有限责任公司执行董事、浙江贝斯曼缝纫机有限公司

董事兼经理、浙江中屹缝纫机有限公司董事兼经理、浙江中捷缝纫科技有限公司董事及副总经理兼任营销中心总经理职务，任公司控股子公司浙江圣图智能科技有限公司董事，还任中捷资源党委书记、中国缝制机械协会市场工作委员会副主任，2023 年 7 月至今担任本公司常务副总经理，2024 年 4 月至今担任本公司董事会秘书。负责公司证券部及法务部工作，负责浙江中捷缝纫科技有限公司营销中心工作。

翁美芳女士：现任公司财务总监。本科学历（会计学专业），注册会计师、高级会计师。历任中捷股份（中捷资源）主管会计、财务副经理、经理，公司全资子公司浙江中捷缝纫科技有限公司财务经理。现任公司全资子公司上海盛捷投资管理有限公司监事、玉环华俄兴邦股权投资有限公司监事、浙江贝斯曼缝纫机有限公司监事、浙江中屹缝纫机有限公司监事、浙江中捷缝纫科技有限公司董事、财务总监，任公司控股子公司无锡艾布斯智能科技发展有限公司监事，2023 年 7 月至今担任公司财务总监。负责公司财务部及浙江中捷缝纫科技有限公司财务管理中心工作。

控股股东、实际控制人同时担任上市公司董事长和总经理的情况

适用 不适用

在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
李辉	玉环市国有资产投资经营集团有限公司	执行事务的董事兼总经理	2024 年 10 月 30 日		是
在股东单位任职情况的说明	无				

在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
李辉	玉环市恒捷创业投资合伙企业（有限合伙）	委派代表			否
	玉环市财务开发公司	经理			否
	浙江中捷缝纫科技有限公司	董事长兼总经理			否
陈金艳	玉环市国有资产投资经营集团有限公司	董事、副总经理			是
	台州市融资担保有限公司	董事			否
余雄平	浙江奥康鞋业股份有限公司	董事			否
	成都康华生物制品股份有限公司	董事			是
	宁波奥康中瓯投资管理有限公司	执行董事兼总经理			否
	永嘉奥信企业管理有	执行董事兼总经			否

	限公司	理			
	永嘉奥盈企业管理有 限公司	总经理			否
	宁波奥康力合投资管 理有限公司	执行董事兼总经 理			否
	Lightln TheBox HoldingCo., Ltd.	董事			否
	温州民商银行股份有 限公司	董事			否
	杭州冠泽投资管理有 限公司	执行董事兼总经 理			否
王都尉	浙江欣泰律师事务所	主任			是
林志斌	台州鸿瑞会计师事务 所有限公司	审计项目经理			是
仇玲华	台州乐恒润滑油有限 公司	执行董事、经理			否
	浙江中捷缝纫科技有 限公司	监事			否
郑学国	浙江中捷缝纫科技有 限公司	董事及副总经理 兼任营销中心总 经理职务			否
	上海盛捷投资管理有 限公司	董事兼经理			是
	玉环华俄兴邦股权投 资有限公司	董事兼经理			否
	中捷欧洲有限责任公 司	执行董事			否
	浙江贝斯曼缝纫机有 限公司	董事兼经理			否
	浙江中屹缝纫机有限 公司	董事兼经理			否
	浙江圣图智能科技有 限公司	董事			否
翁美芳	浙江中捷缝纫科技有 限公司	董事兼财务总监			否
	上海盛捷投资管理有 限公司	监事			否
	玉环华俄兴邦股权投 资有限公司	监事			否
	浙江贝斯曼缝纫机有 限公司	监事			否
	浙江中屹缝纫机有限 公司	监事			否
	无锡艾布斯智能科技 发展有限公司	监事			否
在其他单位任职 情况的说明	无				

公司现任及报告期内离任董事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

### 3、董事、高级管理人员薪酬情况

董事、高级管理人员薪酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

(1) 决策程序：公司董事的薪酬经董事会薪酬与考核委员会审议及公司董事会审议后，由公司股东会审议确定；公司高级管理人员的薪酬经董事会薪酬与考核委员会审议后，由公司董事会审议确定。

(2) 确定依据：公司董事津贴按照股东会批准的标准执行。公司高级管理人员的薪酬根据公司《薪酬管理制度》及《绩效考核责任书》确定，基本薪酬按月发放，绩效部分根据考核结果进行核定发放。

(3) 实际支付情况：公司按照董事、高级管理人员薪酬的决策程序与确定依据支付薪酬。报告期内公司董事和高级管理人员税前薪酬合计为 272.24 万元，因报告期公司根据《公司法》《上市公司章程指引》之相关规定，公司董事会设置了 1 名职工代表董事，剔除该职工代表董事在报告期内领取的薪酬，公司其他董事和高级管理人员税前薪酬总额较上年同期下降 2.29%。

公司报告期内董事和高级管理人员薪酬情况

单位：万元

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	从公司获得的税后报酬总额	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
李辉	男	52	董事长兼总经理	现任	0	0	是
陈金艳	女	45	董事	现任	0	0	是
余雄平	男	50	董事	现任	8.00	9.52	否
王都尉	男	49	独立董事	现任	0.60	0.72	是
林志斌	男	42	独立董事	现任	0.60	0.72	是
仇玲华	女	41	职工代表董事、证券事务代表	现任	6.48	6.89	否
郑学国	男	43	常务副总经理兼董事会秘书	现任	116.80	170.53	否
翁美芳	女	48	财务总监	现任	54.11	66.20	否
黄亦楠	女	34	董事	离任	0	0	是
庄慧杰	男	50	独立董事	离任	7.42	8.83	是
李会	女	55	独立董事	离任	7.42	8.83	是
合计	--	--	--	--	201.43	272.24	--

报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据	根据公司《薪酬管理制度》及《绩效考核责任书》确定，绩效部分根据考核结果进行核定发放。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核完成情况	2025 年度，领取津贴的独立董事和外部非独立董事不适用考核情况；职工代表董事除领取津贴外，公司对其进行岗位考核；公司薪酬与考核委员会对高级管理人员进行绩效考核，确认的绩效薪酬已发放完毕。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	公司目前无董事、高级管理人员薪酬递延支付安排。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	2025 年度，公司无董事、高级管理人员薪酬止付、追索事项。

其他情况说明

适用 不适用

## 五、报告期内董事履行职责的情况

### 1、董事出席董事会及股东大会的情况

董事出席董事会及股东大会的情况							
董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
李辉	6	3	3	0	0	否	3
陈金艳	6	3	3	0	0	否	3
余雄平	6	2	4	0	0	否	1
黄亦楠	4	1	3	0	0	否	1
庄慧杰	5	2	3	0	0	否	3
李会	5	2	3	0	0	否	3
王都尉	1	1	0	0	0	否	0
林志斌	1	1	0	0	0	否	0
仇玲华	2	2	0	0	0	否	1

连续两次未亲自出席董事会的说明

不适用

### 2、董事对公司有关事项提出异议的情况

董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内董事对公司有关事项未提出异议。

### 3、董事履行职责的其他说明

董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，公司董事勤勉尽责，认真审议董事会各项议案，在股东会授权范围内，对董事会审议的对外担保、关联交易等重要事项审慎发表意见，能够有效履行董事职责，积极维护公司及全体股东的合法权益。

报告期内，公司董事及时了解公司经营业务管理情况，严格执行股东会决议，并就公司重大事项的审批、内部控制规范运作等方面提出了宝贵意见。

公司听取并采纳了各位董事的有效意见，加强建设公司内部控制制度，完善公司规范治理，保障公司经营管理符合法律法规及公司内部制度的相关规定。

## 六、董事会下设专门委员会在报告期内的情况

委员会名称	成员情况	召开会议次数	召开日期	会议内容	提出的重要意见和建议	其他履行职责的情况	异议事项具体情况（如有）

审计委员会	李会、陈金艳、庄慧杰	5	2025 年 3 月 31 日	审议《2024 年度风险管理报告》	严格控制、管理企业运营过程中的潜在及暴露的风险，并提出了防范要求和措施，并呈报公司董事会。		
			2025 年 4 月 24 日	审议 2024 年报相关内容	审计委员会勤勉尽责开展工作，经充分沟通讨论后同意相关议案，并提交公司董事会审议。		
			2025 年 4 月 27 日	审议 2025 年第一季度报告	审计委员会勤勉尽责开展工作，经充分沟通讨论后同意相关议案，并提交公司董事会审议。		
			2025 年 8 月 26 日	审议 2025 年半年度报告	审计委员会勤勉尽责开展工作，经充分沟通讨论后同意相关议案，并提交公司董事会审议。		
			2025 年 10 月 27 日	审议 2025 年第三季度报告	审计委员会勤勉尽责开展工作，经充分沟通讨论后同意相关议案，并提交公司董事会审议。		
薪酬与考核委员会	李会、黄亦楠、庄慧杰	1	2025 年 4 月 24 日	审议关于高级管理人员 2024 年度薪酬的确认	公司需严格按照高级管理人员薪酬的决策程序与确定依据支付薪酬。		
提名委员会	庄慧杰、陈金艳、李会	1	2025 年 11 月 14 日	审议关于选举公司第八届董事会独立董事的议案	经对候选人的资格审查，一致同意作为独立董事候选人并提交董事会审议		

## 七、审计委员会工作情况

审计委员会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

## 八、公司员工情况

### 1、员工数量、专业构成及教育程度

报告期末母公司在职工的数量（人）	10
报告期末主要子公司在职工的数量（人）	1,195
报告期末在职工的数量合计（人）	1,205
当期领取薪酬员工总人数（人）	1,205
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	0
专业构成	

专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	780
销售人员	159
技术人员	191
财务人员	23
行政人员	52
合计	1,205
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生及以上学历	1
本科	177
大专	174
中专	324
中专以下	529
合计	1,205

## 2、薪酬政策

根据公司中长期发展规划以及关键经营目标导向，以岗位职责目标为基础、工作绩效为标准，体现“效率优先、兼顾公平、按劳分配”的原则，逐步建立和完善与市场经济相适应的企业内部分配激励机制来吸引和留住人才，结合国家相关法律法规要求，制定出具有公平性和行业竞争力的薪酬福利制度。

报告期公司主要全资子公司中捷科技重新梳理、优化了薪酬管理办法及绩效管理办法，引导价值贡献、卓越绩效的价值观，明确了各序列员工的职业发展通道、薪酬等级，对职能部门人员分批进行了薪酬套改。为实现公司年度经营目标及重点工作任务落地，公司与相关部门签订了专项激励方案，各方努力协作提高了组织效率，年度公司兑现了激励奖金。

## 3、培训计划

公司一直以来十分注重员工的培训工作，完善了《中捷资源投资股份有限公司人力资源管理制度》，公司主要全资子公司中捷科技按照《浙江中捷缝纫科技有限公司员工培训管理制度》的规定，建立了完善的培训体系，培训形式多样，包括新员工入职培训、在职人员业务培训、岗位技能专项培训等一系列内容。

本年度培训采取线上线下相结合的方式，线上每月安排管理干部及业务人员学习领导力、职场通用管理等相关课程；线下培训以项目辅导、专业课程内训及外派形式进行。为了提高员工技能，保证产品质量，持续开展了缝纫机械装配工职业资格等级培训、考评认定，共 28 人通过取证，在体系知识、安全生产管理及特种作业持证方面一直严格要求，及时组织培训、复审，确保了 100%持证上岗。

#### 4、劳务外包情况

适用 不适用

### 九、公司利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

鉴于公司 2024 年度母公司可供分配利润为负值，不具备《公司法》《公司章程》中规定的利润分配条件。公司 2024 年度利润分配方案为：不进行现金股利分配，不送股，不以资本公积金转增股本。该方案经公司第八届董事会第十二次会议及 2024 年度股东大会审议通过。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
公司未进行现金分红的，应当披露具体原因，以及下一步为增强投资者回报水平拟采取的举措：	经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司母公司 2024 年度实现净利润为 78,554,557.41 元，未分配利润为-1,051,440,105.97 元；且立信会计师事务所（特殊普通合伙）向公司出具了标准的无保留意见《审计报告》（信会师报字[2025]第 ZB10669 号）。公司不具备《公司法》和《公司章程》规定的利润分配的条件。
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	是

公司报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正但未提出现金红利分配预案

适用 不适用

本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用 不适用

公司计划年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

### 十、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

### 十一、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

#### 1、内部控制建设及实施情况

公司根据《企业内部控制基本规范》及其配套指引的规定和其他内部控制监管要求，结合公司实际情况、自身特点及内部控制制度和评价管理办法，建立了一套设计科学、简

洁适用、运行有效的内部控制体系，并由审计委员会、内部审计部门共同组成公司的风险内控管理组织体系，对公司的内部控制管理进行监督与评价。

报告期内，公司内控制度体系执行良好，不存在违反制度导致的重大风险事件。公司根据《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》等规则，结合公司管理现状及发展需要，对公司的内部控制制度持续梳理完善，完成了《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》《独立董事工作制度》《关联交易管理制度》《对外担保管理制度》《信息披露管理制度》《内部控制制度》等 31 项公司治理相关制度的修订及制定工作，进一步完善了内部控制制度的建设，强化了内审部门对公司内部控制制度执行情况的监督力度，通过内部控制体系的运行、分析与评价，有效防范了经营管理中的风险，促进了内部控制目标的实现。

关于公司内部控制相关事项的具体内容，详见公司同日披露于巨潮资讯网站（<http://www.cninfo.com.cn>）的《2025 年度内部控制评价报告》。

## 2、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

## 十二、公司报告期内对子公司的管理控制情况

暂不适用

对子公司的管理控制存在异常

是 否

## 十三、内部控制评价报告或内部控制审计报告

### 1、内控评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2026 年 4 月 29 日	
内部控制评价报告全文披露索引	详见巨潮资讯网（ <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ）上的《2025 年度内部控制评价报告》	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例		100.00%
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例		100.00%
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	12	18
定量标准	12	3
财务报告重大缺陷数量（个）		0
非财务报告重大缺陷数量（个）		0
财务报告重要缺陷数量（个）		0
非财务报告重要缺陷数量（个）		0

## 2、内部控制审计报告

适用 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
我们认为，中捷资源公司于 2025 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2026 年 4 月 29 日
内部控制审计报告全文披露索引	《内部控制审计报告》详见巨潮资讯网 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> )
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

## 十四、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

不适用。

## 十五、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

是 否

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（家）		1
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	浙江中捷缝纫科技有限公司	具体内容详见浙江省生态环境厅-企业环境信息依法披露系统 ( <a href="https://mlzj.ssthjt.zj.gov.cn/eps/index/enterprise-search">https://mlzj.ssthjt.zj.gov.cn/eps/index/enterprise-search</a> )

## 十六、社会责任情况

1、公司始终坚持“以人为本、感恩赋能”的经营理念，持续关注员工的生活和工作需求，制定了多项政策、福利待遇，为员工提供全面的保障和发展机会。公司坚持“是工厂更是学堂”的学习理念，携手员工实现“共同的中捷、共同的事业”核心价值观，这种理念推动公司不断发展壮大，同时也让每一位员工在工作中获得更多的成就感和幸福感。

福利方面：按时缴纳社会保险，每月按时发放员工工资、“Z+1”感恩基金，增保工会医疗互助及利民保；提供餐费补贴、节日慰问礼物，发放结婚礼金、生日券，报销探亲路费；定期为员工提供体检福利及职业健康管理，同时联合当地卫生院在公司建立健康驿

站，为员工提供优质、便捷、高效的医疗服务；修缮和美化员工宿舍，暑期还为员工子女开办托管班，重视帮扶困难职工，同时为公司残疾员工每月发放爱心补助，为退休员工举行退休仪式，让员工感受到公司的关心与关怀。

职业发展方面：公司发放学历提升补贴、技能提升补贴，设有内部讲师机制，定期组织线上、线下培训，帮助员工提技增薪。定期举办职工运动会、技能大赛、社团活动、安全知识培训、急救逃生培训、大学生座谈会、演讲比赛等活动，为员工提供展示自己的平台和机会。

2、公司注重供应商、客户的利益，强化沟通达成共识，实现共同发展。根据市场和行业的变化，不断完善沟通交流机制，增进与供应商、客户的相互了解并达成共识。通过询比价、招标、合格供应商名录等方式建立完善的供应商体系，为供应商提供公平、公正的市场化竞争环境，实现共同发展。公司坚持以用户为中心，以市场为导向，以产品为抓手，为客户把好产品质量关，向客户提供质高价优的产品。建立产品信息反馈机制，倾听客户对公司产品、销售服务等方面的意见和建议，有针对性地进行改进，进一步提高产品性能、质量和服务水平，为客户自身的发展提供有力保障。

3、践行中捷感恩文化体系，通过对外捐赠、教育基金支持、军民互动等方式，提高外界对中捷文化的认知度和认同感。

4、公司坚持依法诚信纳税，主动承担社会义务。公司自觉履行纳税义务，及时足额缴纳税款，支持玉环地方经济发展。

## 十七、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

公司报告期内暂未开展脱贫攻坚、乡村振兴工作。

## 第五节 重要事项

### 一、承诺事项履行情况

#### 1、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺	-					
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	玉环市国有资产投资经营集团有限公司、玉环市恒捷创业投资合伙企业（有限合伙）		《关于避免同业竞争的承诺函》《关于规范关联交易的承诺函》	2019年12月20日	长期有效	履行中
资产重组时所作承诺	-					
首次公开发行或再融资时所作承诺	-					
股权激励承诺	-					
其他对公司中小股东所作承诺	-					
其他承诺	-					
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用					

#### 2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

适用 不适用

#### 3、公司涉及业绩承诺

适用 不适用

## 二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

## 三、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

## 四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

## 五、董事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

## 六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情况说明

适用 不适用

执行《金融工具准则实施问答》关于标准仓单交易相关会计处理的规定。

财政部于 2025 年 7 月 8 日发布标准仓单交易相关会计处理实施问答，明确规定，根据金融工具确认计量准则，企业在期货交易所通过频繁签订买卖标准仓单的合同以赚取差价、不提取标准仓单对应的商品实物的，通常表明企业具有收到合同标的后在短期内将其再次出售以从短期波动中获取利润的惯例，企业应当将其签订的买卖标准仓单的合同视同金融工具，并按照金融工具确认计量准则的规定进行会计处理。企业按照前述合同约定取得标准仓单后短期内再将其出售的，不应确认销售收入，而应将收取的对价与所出售标准仓单的账面价值的差额计入投资收益；企业期末持有尚未出售的标准仓单的，应将其列报为其他流动资产。对于按照前述合同约定取得的标准仓单，如果能够消除或显著减少会计错配的，企业可以在初始确认时选择以公允价值计量且其变动计入当期损益，并一致应用于符合选择条件的所有标准仓单。对于初始确认时已选择以公允价值计量且其变动计入当期损益的标准仓单，企业在后续期间不得撤销该选择。

根据《关于严格执行企业会计准则 切实做好企业 2025 年年报工作的通知》（财会〔2025〕33 号）的要求，企业因执行上述标准仓单相关规定而调整会计处理方法的，应当对财务报表可比期间信息进行调整。本公司执行该规定对本报告期内财务报表无重大影响。

## 七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

1、2025 年 1 月 14 日，本公司全资子公司中捷科技投资设立浙江圣图智能科技有限公司，持股比例为 51%，纳入合并报表范围。

2、公司控股子公司台州亿锐缝纫科技有限公司于 2025 年 9 月 18 日完成注销手续。

## 八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	60
境内会计师事务所审计服务的连续年限	25
境内会计师事务所注册会计师姓名	赵志强、王磊
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	1 年

当期是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

本年度，公司因内部控制审计，聘请立信会计师事务所（特殊普通合伙）为审计单位，支付内控审计费 30 万元。

## 九、年度报告披露后面临退市情况

适用 不适用

## 十、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

## 十一、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

诉讼（仲裁）基本情况	涉案金额（万元）	是否形成预计负债	诉讼（仲裁）进展	诉讼（仲裁）审理结果及影响	诉讼（仲裁）判决执行情况	披露日期	披露索引
中小投资者诉中捷资源证券虚假陈述责任纠纷系列正式立案案件共 16 件	32.43	是	已撤诉/已调解	已撤诉/已调解，赔偿金额按清偿比例 33.63%支付	已履行完毕		
中小投资者诉中捷资源证券虚假陈述责任纠纷系列诉前调解案件共 8 件	39.65	是	诉前调解阶段/尚未转正式立案	诉前调解阶段/尚未转正式立案	诉前调解阶段/尚未转正式立案		

公司诉被告玉环双翔机械有限公司房屋租赁合同纠纷一案	83.57	否	已判决	已判决，原告胜诉	终结执行		
公司全资子公司中捷科技诉自然人及相关经销商偿付货款	171.66	否	已调解/已判决	已调解/已判决	正在执行		
公司全资子公司中捷科技诉相关经销商偿付货款	1,134.15	否	二审已开庭，未判决	二审已开庭，未判决	二审已开庭，未判决		
公司全资子公司中捷科技诉自然人及相关经销商偿付货款	422.12	否	已调解/已判决	已调解/已判决	履行完毕		

## 十二、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

## 十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

经公司查询“中国执行信息公开网（<http://zxgk.court.gov.cn/>）”，截至本报告披露日，公司及第一大股东玉环市国有资产投资经营集团有限公司不存在被纳入失信被执行人名单或被采取限制消费措施，不存在未履行法院生效法律文书确定的义务，亦不存在所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

## 十四、重大关联交易

### 1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额（万元）	占同类交易金额的比例	获批的交易额度（万元）	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
玉环交投能源有限公司	持股5%以上股东的实际控制人控制的公	采购燃料和动力	光伏发电费	市场公允价		63.07	3.69%	100	否	现金		2025年4月26日	巨潮资讯网《关于2025

	司												年度日常关联交易预计的公告》（公告编号：2025-015）。
玉环市民卡有限公司	持股5%以上股东的实际控制人控制的公司	采购固定资产	购买小型设备	市场公允价		11.9	19.30%		否	现金			
合计				--	--	74.97	--	100	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				不适用									
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）				报告期内，公司实际发生的日常关联交易总额为 74.97 万元，未超出预计关联交易总额。									
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）				不适用									

**2、资产或股权收购、出售发生的关联交易**

适用 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

**3、共同对外投资的关联交易**

适用 不适用

共同投资方	关联关系	被投资企业的名称	被投资企业的主营业务	被投资企业的注册资本	被投资企业的总资产（万元）	被投资企业的净资产（万元）	被投资企业的净利润（万元）
玉环市国有资产投资经营集团有限公司	公司第一大股东	校企联合实验室	依托复旦大学工程与应用技术，对与工业缝纫机相关的需求装备进行研究和开发。				
被投资企业的重大在建项目的进展情况（如有）		无					

说明：

公司全资子公司中捷科技、玉环国投与复旦大学共同建立了校企合作关系，并共建了联合实验室，依托复旦大学工程与应用技术，对与工业缝纫机相关的需求装备进行研究和开发，共同探索包括机器人技术在内的前沿技术在工业缝纫领域的应用可能性。目前，该项目就模板机上下料机器人进行了研发，

该机器人仅完成模板机上下模板环节中的替人化动作。该项目目前尚处于校企合作的前期研发与技术探索阶段，尚未形成任何可推向市场的成熟产品，未进行量产，也未产生任何直接的销售收入。

共建的联合实验室项目能否良好运营受行业政策、科技水平和管理能力、市场判断等多种因素的影响，具体研发项目能否取得显著的研究成果，以及相关技术成功的产业化还存在不确定性。

#### 4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

#### 5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

适用 不适用

公司与存在关联关系的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

#### 6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

适用 不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

#### 7、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

### 十五、重大合同及其履行情况

#### 1、托管、承包、租赁事项情况

##### (1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

##### (2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

##### (3) 租赁情况

适用 不适用

租赁情况说明

报告期内，公司将坐落在玉环市大麦屿街道龙山南路 52 号、52-2 号与大麦屿街道兴港东路 198 号的部分工业厂房，建筑面积共计 7,752.09 平方米对外租赁。

报告期内，公司控股子公司无锡艾布斯将坐落在无锡市锡山区安镇街道春风南路 2 号智行科创园 9 号楼 601-604 的部分办公用房，建筑面积共计 208.97 平方米对外租赁。

2025 年 1 月至 12 月，公司取得上述租金收入共计 138.56 万元。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

适用 不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的租赁项目。

## 2、重大担保

适用 不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
融资租赁业务客户	2025 年 4 月 26 日	1,500	2025 年 12 月 15 日	20	连带责任保证		由承租人及其关联自然人提供反担保	12 个月	否	否
融资租赁业务客户	2025 年 4 月 26 日	500		0						
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）			2,000	报告期内对外担保实际发生额合计（A2）			20			
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）			2,000	报告期末实际对外担保余额合计（A4）			20			
公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
中捷科技	2025 年 4 月 26 日	5,000		0						
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）			5,000	报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）			0			
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）			5,000	报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）			0			
子公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保

露日期					有)			
公司担保总额（即前三大项的合计）								
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1+C1)	7,000	报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2)	20					
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)	7,000	报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4)	20					
全部担保余额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例		0.03%						
其中：								
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额（D）		0						
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保余额（E）		0						
担保总额超过净资产 50%部分的金额（F）		0						
上述三项担保金额合计（D+E+F）		0						
对未到期担保合同，报告期内发生担保责任或有证据表明有可能承担连带清偿责任的情况说明（如有）		无						
违反规定程序对外提供担保的说明（如有）		无						

采用复合方式担保的具体情况说明

### 3、委托他人进行现金资产管理情况

#### (1) 委托理财情况

适用 不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

产品类别	风险特征	报告期内委托理财的余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	中低风险	0	0

公司作为单一委托人委托金融机构开展资产管理，或投资安全性较低、流动性较差的高风险委托理财具体情况

适用 不适用

#### (2) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

### 4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

## 十六、募集资金使用情况

适用 不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

## 十七、其他重大事项的说明

适用 不适用

根据《企业会计准则》和公司会计政策的相关规定，为真实、准确地反映公司财务状况和经营成果，公司对各项资产进行了全面清查和减值测试，并按照谨慎性原则对贵州拓实能源有限公司、深圳市前海理想金融控股有限公司、大兴安岭捷瑞生态科技有限公司、陕西三沅重工发展股份有限公司、四川信托—锦兴 1 号集合资金信托计划及玉环铂悦投资中心（有限合伙）（公司全资子公司华俄兴邦作为普通合伙人认缴出资人民币 294 万元，占比 0.64%）投资、四川信托—锦兴 2 号集合资金信托计划及玉环德康投资中心（有限合伙）（公司全资子公司华俄兴邦作为普通合伙人认缴出资人民币 196 万元，占比 0.59%）投资计提了减值准备或确认了公允价值变动损益；同时，公司也委托浙江六和律师事务所对上述投资进行后续跟踪处理。

关于投后处置进展情况，浙江六和律师事务所出具了《关于中捷资源投资股份有限公司相关投资情况的进展报告（十八）》，相关情况如下：

（1）2026 年 1 月，四川天府信托有限公司寄给公司《四川信托—锦兴 1 号集合资金信托计划现状分配函》《四川信托—锦兴 2 号集合资金信托计划现状分配函》，载明：

2025 年 12 月 15 日为四川信托—锦兴 1 号集合资金信托计划终止日，对四川信托—锦兴 1 号集合资金信托计划项下全部信托财产（包括信托财产专户现金余额和非现金形式信托财产）进行现状分配，现金形式信托利益（若有）、非现金形式信托利益均全部分配给优先受益人四川天府信托有限公司。

2025 年 12 月 15 日为四川信托—锦兴 2 号集合资金信托计划终止日，对四川信托—锦兴 2 号集合资金信托计划项下全部信托财产（包括信托财产专户现金余额和非现金形式信托财产）进行现状分配，现金形式信托利益（若有）、非现金形式信托利益均全部分配给优先受益人四川天府信托有限公司。

（2）经核查，报告期内，玉环铂悦投资中心（有限合伙）登记状态为‘吊销,未注销’。2023 年 8 月 21 日，玉环铂悦召开合伙人会议并形成决议，决定依法解散玉环铂悦并进入清算程序。截至本报告出具之日，尚未收到或查询到玉环铂悦的清算进展信息。

（3）经核查报告期内，玉环德康投资中心（有限合伙）登记状态为‘吊销,未注销’。2024 年 4 月 26 日，玉环德康召开合伙人会议并形成决议，决定依法解散玉环德康并进入清算程序。截至本报告出具之日，尚未收到或查询到玉环德康的清算进展信息；报告期内，玉环德康不存在新增诉讼裁判文书、新增被执行信息、被列为失信被执行人等情形。

(4) 截至本报告出具之日，陕西三沅重工发展股份有限公司登记状态为开业。经律师在裁判文书网上检索到以三沅重工为当事人的判决书、裁定书等裁判文书为 48 篇。报告期内新增 1 篇由西安市临潼区人民法院出具的《执行裁定书》，终结（2025）陕 0115 执 540 号案件的执行，申请执行人为“西安某有限公司”，申请执行的标的为“案件款 312,215 元及利息”和“案件执行费 4,583 元”。

经核查报告期内，三沅重工新增 2 条法院公告，均系西安市临潼区人民法院送达的(2025)陕 0115 民初 4781 号案件法律文书：2025 年 10 月 28 日，临潼法院于人民法院公告网发布公告，送达原告西安某有限公司诉三沅重工侵权责任纠纷一案的起诉状副本及开庭传票；2026 年 3 月 2 日，临潼法院于人民法院公告网发布公告，送达民事判决书。

经查询中国执行信息公开网、全国企业破产重整案件信息网，截至本报告出具之日，三沅重工有 24 条“失信被执行人”“终本案件”“限制消费人员”信息，但尚未进入破产程序。

(5) 截至本报告出具之日，深圳市前海理想金融控股有限公司仍有效存续。报告期内，前海理想不存在新增诉讼裁判文书、新增被执行信息、进入破产程序等情况。但前海理想于 2025 年 10 月 16 日因“未依照《企业信息公示暂行条例》规定的期限公示年度报告”而被深圳市市场监督管理局南山监管局列入经营异常名录。

(6) 截止本报告出具之日，贵州拓实能源有限公司仍有效存续，报告期内不存在新增诉讼裁判文书、被执行信息、被列为失信被执行人等情形。

(7) 截至本报告出具之日，大兴安岭捷瑞生态科技有限公司仍有效存续但处于歇业状态。捷瑞生态员工诉捷瑞生态“与公司有关的纠纷一案”于 2025 年 6 月 27 日在法院的主持下达成调解，截至本报告出具之日，捷瑞生态尚未收到法院受理执行申请的相关材料。经律师通过裁判文书网、中国执行信息公开网等公开途径检索，截至本报告出具之日，捷瑞生态不存在新增诉讼裁判文书、新增被执行信息、被列为失信被执行人等情形。

由于该公司经营业绩未达到预期且连续亏损，根据上海加策资产评估有限公司于 2026 年 4 月 22 日出具的《中捷资源投资股份有限公司以财务报告为目的所涉及的大兴安岭捷瑞生态科技有限公司股东全部权益公允价值资产评估报告[沪加评报字（2026）第 0162 号]》所示，评估确认期末价值为 1,326.89 万元。

## 十八、公司子公司重大事项

适用 不适用

1、2021 年 6 月 17 日，公司全资子公司中捷科技与浙江苏强格液压股份有限公司（以下简称“苏强格”）签订《战略合作协议》。中捷科技为整合厂区资源、节约设备投资成本、拓展铸造业务，苏强格为在生产铸造获得中捷科技稳定供应并且取得购买资产的优先

权，双方建立战略合作关系，合作内容包括资产收购、设备投入、采购关系等方面。详情参见公司于 2021 年 6 月 19 日刊载于巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上的《关于全资子公司浙江中捷缝纫科技有限公司签署〈战略合作协议〉的公告》（公告编号：2021-040）。截至目前，苏强格投入的主要设备已正常运行，该投入设备所有权归苏强格所有。中捷科技 2025 年度对苏强格的铸件销量为 98.15 吨。

2、为帮助中捷科技尽快进行产业转型升级，扩大企业生产规模，加快提升竞争能力，充分发挥双方各自优势，通过资源优势互补，提升玉环市缝制产业的行业地位，中捷科技与玉环国兴建设有限公司于 2022 年 7 月 21 日签署《战略合作框架协议》，双方达成战略合作关系。详情参见公司于 2022 年 7 月 22 日刊载于巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上的《关于全资子公司浙江中捷缝纫科技有限公司签署〈战略合作框架协议〉暨关联交易的公告》（公告编号：2022-054）。该项目玉环智慧缝制设备产业园共 3 幢建筑（宿舍楼、仓库、生产厂房），截至本公告披露日，该项目已完工，待验收确认。

3、为充分利用公司全资子公司中捷科技厂区建筑资源，优化电源结构，增加能源供给，降低公司运营成本，中捷科技与玉环交投能源有限公司（以下简称“交投能源”）签订《分布式屋顶光伏电站能源管理协议》，交投能源将利用中捷科技的建筑物屋顶建设光伏电站，所发电能优先供应中捷科技使用，中捷科技按当地公共电网同时段工业基准电价的 80%与交投能源结算，协议约定项目运营期限为 25 年。详情参见公司于 2022 年 11 月 5 日刊载于巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上的《关于全资子公司浙江中捷缝纫科技有限公司签署〈分布式屋顶光伏电站能源管理协议〉暨关联交易的公告》（公告编号：2022-074）。该项目已经完成屋顶面积 11000 m<sup>2</sup>对应光伏组件的施工，并于 2023 年 5 月正式运行。中捷科技在 2025 年度光伏项目的电费支出为 63.07 万元（不含税）。

4、2024 年 4 月 8 日，公司全资子公司中捷科技与琦星智能科技股份有限公司签署《战略合作协议》。双方建立企业战略合作伙伴关系，成立企业战略联盟，使双方企业增进互信，加强沟通，获取合作伙伴的互补性资源，有效地实现资源互补、信息共享，扩大双方企业利用外部资源的范围，确保双方运营的规范化、标准化和专业化，促进并提高双方的经营管理水平，使双方利益共享，共创规模经济效应，提高双方的市场核心竞争力。详情参见公司于 2024 年 4 月 9 日刊载于巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上的《关于全资子公司浙江中捷缝纫科技有限公司签署〈战略合作协议〉的公告》（公告编号：2024-014）。如合作进展顺利，双方将进一步签订具体的项目协议，公司将根据项目协议内容履行必要的审批程序及信息披露义务。

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股份变动情况

#### 1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	39,432	0.00%						39,432	0.00%
3、其他内资持股	39,432	0.00%						39,432	0.00%
境内自然人持股	39,432	0.00%						39,432	0.00%
二、无限售条件股份	1,205,372,391	100.00%				-9,934,500	-9,934,500	1,195,437,891	100.00%
1、人民币普通股	1,205,372,391	100.00%				-9,934,500	-9,934,500	1,195,437,891	100.00%
三、股份总数	1,205,411,823	100.00%				-9,934,500	-9,934,500	1,195,477,323	100.00%

股份变动的原因

适用 不适用

公司因实施股份回购并予以注销，本次注销的回购股份数量为 9,934,500 股，占公司本次回购股份注销前总股本的 0.8242%。经中国结算深圳分公司确认，本次回购股份注销事宜已于 2025 年 6 月 25 日完成。注销后，公司总股本由 1,205,411,823 股减少至 1,195,477,323 股。

股份变动的批准情况

适用 不适用

公司于 2024 年 7 月 8 日召开第八届董事会第七次（临时）会议、2024 年 7 月 24 日召开 2024 年第一次（临时）股东大会，审议通过了《关于回购公司股份方案的议案》，同意公司使用自有资金以集中竞价交易方式回购公司股份，回购资金总额不低于人民币 2,000 万元（含），不超过人民币 4,000 万元（含），回购股份的价格不超过人民币 2.96 元/股，回购股份的期限为自公司股东大会审议通过本次回购股份方案之日起 12 个月内。具体回购股份的金额和数量以回购结束时实际回购的金额和股份数量为准，所回购的股份将用于注销以减少公司注册资本。

股份变动的过户情况

适用 不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

适用 不适用

公司回购并注销股份致股本总额变小，将增加每股收益和稀释每股收益以及归属于公司普通股股东的每股净资产，但因回购注销的股份占股份总额的比例很低，故影响很小。

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

公司持股 5%以上股东广州农村商业银行股份有限公司于 2026 年 1 月 9 日与广州谦润投资合伙企业（有限合伙）签订《股份转让协议》，广州农商银行向谦润投资转让其持有的公司 105,688,798 股股份（占公司总股本的 8.84%），转让价款总额为人民币 287,124,757.53 元。公司目前仍处于无控股股东、无实际控制人状态，本次股东股份协议转让事项暂不会对公司治理结构及持续经营产生重大影响。

本次股份协议转让事项已完成交易款项支付，但尚需经深圳证券交易所进行合规性审核后，方能在中国结算深圳分公司办理股份协议转让过户手续，是否能够最终完成尚存在不确定性。公司将持续关注相关事项的进展，及时披露进展情况，认真履行上市公司信息披露义务。

## 2、限售股份变动情况

适用 不适用

## 二、证券发行与上市情况

### 1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

### 2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

（1）公司股份总数变动情况见本节“一、股份变动情况”。

（2）公司第一大股东玉环市恒捷创业投资合伙企业（有限合伙）于 2024 年 9 月 19 日与其实际控制人玉环市国有资产投资经营集团有限公司签署《股份转让协议》，拟将其持有公司 129,605,889 股无限售条件流通股份（占公司现有总股本的 10.84%）以 1.35 元/股的价格，通过协议转让的方式转让给玉环国投。根据深圳证券交易所出具的《深圳证券交易所上市公司股份协议转让确认书》，本次股份协议转让事项已通过深圳证券交易所合规确认，并于 2025 年 8 月 25 日取得了中国证券登记结算有限责任公司出具的《证券过户登记确认书》。本次股份过户登记完成后，玉环恒捷不再持有公司股份，玉环国投持有公

司 129,605,889 股股份（占公司现有总股本的 10.84%），成为公司第一大股东。

（3）截至 2025 年 12 月 31 日，公司总资产 9.22 亿元，较期初下降 6.27%；归属于上市公司股东的净资产 6.18 亿元，较期初下降 2.36%；资产负债率 32.54%，上年末资产负债率 35.25%。

### 3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

## 三、股东和实际控制人情况

### 1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	39,191	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	36,750	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
玉环市国有资产投资经营集团有限公司	国有法人	10.84%	129,605,889	129,605,889	0	129,605,889		
广州农村商业银行股份有限公司	国有法人	8.84%	105,688,798	0	0	105,688,798		
宁波梅山保税港区上申投资管理有限公司	境内非国有法人	2.51%	30,000,000	19,130,000	0	30,000,000		
孙永利	境内自然人	1.92%	23,006,000	15,040,400	0	23,006,000		
孙胜利	境内自然人	0.97%	11,653,400	-726,600	0	11,653,400		
蔡开坚	境内自然人	0.87%	10,374,000	-466,000	0	10,374,000	冻结 质押	10,374,000 9,334,000
徐德平	境内自然人	0.79%	9,499,758	9,499,758	0	9,499,758		
陈祥强	境内自然人	0.67%	8,063,500	2,263,500	0	8,063,500		
张国祥	境内自然人	0.55%	6,534,200	6,534,200	0	6,534,200		
孔令寿	境内自然人	0.51%	6,058,159	6,058,159	0	6,058,159		
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见	无							

注 3)			
上述股东关联关系或一致行动的说明	未知公司前十大股东之间是否存在关联关系，也未知是否存在《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人的情况。		
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	股东蔡开坚与公司原控股股东浙江中捷环洲供应链集团股份有限公司关于表决权及投票权委托争议事项，对于《表决权及投票权委托协议》的真实性尚无最终定论，且浙江环洲持有公司 1.2 亿股股票已经司法过户给玉环恒捷，该争议事项不会影响到公司治理结构的稳定。		
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（如有）（参见注 10）	无		
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）			
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
玉环市国有资产投资经营集团有限公司	129,605,889	人民币普通股	129,605,889
广州农村商业银行股份有限公司	105,688,798	人民币普通股	105,688,798
宁波梅山保税港区上申投资管理有限公司	30,000,000	人民币普通股	30,000,000
孙永利	23,006,000	人民币普通股	23,006,000
孙胜利	11,653,400	人民币普通股	11,653,400
蔡开坚	10,374,000	人民币普通股	10,374,000
徐德平	9,499,758	人民币普通股	9,499,758
陈祥强	8,063,500	人民币普通股	8,063,500
张国祥	6,534,200	人民币普通股	6,534,200
孔令寿	6,058,159	人民币普通股	6,058,159
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	未知公司前十大股东之间是否存在关联关系，也未知是否存在《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人的情况。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	前十大股东徐德平全部通过南京证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股票 9,499,758 股；前十大股东陈祥强全部通过中泰证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股票 8,063,500 股；前十大股东孔令寿全部通过国泰海通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股票 6,058,159 股。		

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

适用 不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

适用 不适用

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

## 2、公司控股股东情况

控股股东性质：无控股主体

控股股东类型：不存在

公司不存在控股股东情况的说明

2024 年 4 月 25 日，公司第八届董事会第五次会议对公司控股股东及实际控制人进行了重新认定，认定公司无控股股东、无实际控制人。详情参见公司于 2024 年 4 月 27 日披

露于巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上的《关于控股股东与实际控制人发生变更的公告》（公告编号：2024-018）

截至 2025 年 12 月 31 日，持有公司 1%以上股权的股东共 4 名，持股比例在 5%的股东有 2 名，第一大股东玉环国投持股比例 10.84%，持股数量为 129,605,889 股；第二大股东广州农商银行持股比例为 8.84%，持股数量为 105,688,798 股；公司股权较为分散，且未见持股 1%以上的股东之间存在关联关系或一致行动关系，公司目前不存在持股 50%以上的控股股东以及可以实际支配公司表决权超过 30%的股东。

此外，截至目前公司第八届董事会成员人数为六名，分别为李辉、陈金艳、余雄平、王都尉（独立董事）、林志斌（独立董事）、仇玲华（职工代表董事）；其中，李辉、陈金艳为时任股东玉环恒捷推荐；余雄平为时任股东宁波沅熙股权投资合伙企业（有限合伙）推荐；王都尉（独立董事）、林志斌（独立董事）为公司董事会推荐；仇玲华（职工代表董事）由公司职工代表大会选举产生。上述非独立董事的选举时间为 2023 年 7 月 31 日。截至目前，上述非独立董事成员仍继续履职，尚未发生变更。

根据公司各股东的持股情况以及公司第八届董事会成员的提名选任情况，单一股东推荐并获选的非独立董事候选人未超过非独立董事成员的半数以上，单一股东推荐并获选的董事候选人亦未超过董事会成员的半数以上，现有单一股东目前不能通过实际支配公司股份表决权决定公司董事会半数以上成员选任。

根据《中捷资源投资股份有限公司章程》，股东会作出普通决议，应当由出席股东会的股东（包括股东代理人）所持表决权的过半数通过；股东会作出特别决议，应当由出席股东会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过；董事会作出决议，必须经全体董事的过半数通过。根据公司现有股东的持股情况以及董事会成员的组成和提名选任情况，现有单一股东目前依其可实际支配的公司股份表决权不足以对公司股东会的决议或董事会决议产生重大影响。

经公司核查确认，公司不存在不是公司股东，但通过投资关系、协议或者其他安排，能够实际支配公司行为的自然人、法人或其他组织。

综上，公司目前仍处于无控股股东、无实际控制人状态。

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

### 3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：无实际控制人

实际控制人类型：不存在

公司不存在实际控制人情况的说明

公司不存在实际控制人情况的说明请详见“公司不存在控股股东情况的说明”。

公司最终控制层面是否存在持股比例在 10%以上的股东情况

是 否

法人 自然人

最终控制层面持股情况

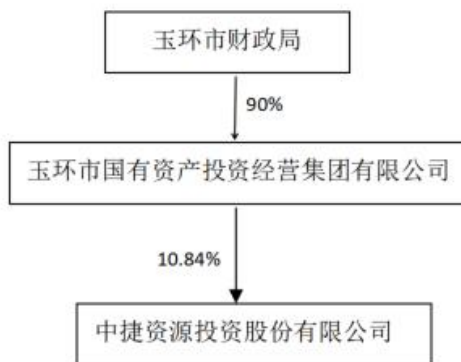
最终控制层面股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
玉环市财政局	王必胜		11331021MB1152487X	玉环市财政局是市政府工作部门，挂市政府国有资产监督管理办公室牌子，为正科级。市财政局贯彻落实党中央和各级党委关于财政工作的方针政策和决策部署，在履行职责过程中坚持和加强党对财政工作的集中统一和领导。
最终控制层面股东报告期内控制的其他境内外上市公司的股权情况	无			

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

4、公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到 80%

适用 不适用

5、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

6、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

四、股份回购在报告期的具体实施情况

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

方案披露时间	拟回购股份数量（股）	占总股本的比例	拟回购金额（万元）	拟回购期间	回购用途	已回购数量（股）	已回购数量占股权激励计划所涉及的标的股票的比例（如有）
2024年7月9日	6,756,756股至13,513,512股	0.56%至1.12%	2,000万元至4,000万元	2024年7月24日至2025年7月23日	用于注销以减少公司注册资本	9,934,500	

说明：

截至 2025 年 6 月 20 日，公司本次回购股份方案已实施完成，实际回购时间区间为 2024 年 8 月 5 日至 2025 年 6 月 20 日，公司累计通过股份回购专用证券账户以集中竞价方式回购股份的数量为 9,934,500 股，占公司回购注销前总股本的 0.8242%，最高成交价 2.31 元/股，最低成交价 1.67 元/股，成交总金额 20,000,047.00 元（不含交易费用）。

采用集中竞价交易方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

五、优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

## 第七节 债券相关情况

适用 不适用

## 第八节 财务报告

### 一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2026 年 4 月 27 日
审计机构名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	信会师报字【2026】第 ZK10194 号
注册会计师姓名	赵志强、王磊

审计报告正文

### 中捷资源投资股份有限公司全体股东：

#### 一、审计意见

我们审计了中捷资源投资股份有限公司（以下简称中捷资源）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了中捷资源 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

#### 二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于中捷资源，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

#### 三、关键审计事项

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

我们在审计中识别出的关键审计事项汇总如下：

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
<p><b>(一) 应收账款坏账准备</b></p> <p>截止 2025 年 12 月 31 日，应收账款期末余额 327,133,775.63 元，应收账款坏账准备余额 69,468,338.25 元，账面价值 257,665,437.38 元，应收账款占期末资产总额的 27.95%，应收账款的余额对财务报表影响较为重大，因应收账款不能按期收回或无法收回而发生的坏账对财务报表影响较为重大，因此，我们将应收账款坏账准备作为关键审计事项。</p> <p>有关应收账款坏账准备的会计政策和披露参见附注五（十一）及附注七（五）。</p>	<p>针对应收账款坏账准备，我们实施的主要审计程序包括：</p> <p>（1）了解、评价和测试与客户信用控制、账款回收和评估应收账款坏账准备相关的关键内部控制设计和运行有效性。</p> <p>（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、金额重大的判断、单独计提坏账准备的判断等。</p> <p>（3）对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款，评价管理层按信用风险特征划分组合的合理性；测试管理层使用数据（包括应收账款账龄、历史损失率、迁徙率等）的准确性和完整性以及坏账准备的计算是否准确。</p> <p>（4）执行应收账款函证程序及检查期后回款情况，评价应收账款坏账准备计提的合理性。</p> <p>了解及查询客户经营范围、业务规模及与公司的合作情况，分析业务的真实性和应收账款的可收回性。</p>
<p><b>(二) 营业收入真实性</b></p> <p>2025 年中捷资源实现营业收入 841,406,518.52 元，由于营业收入对利润有较大影响，管理层在收入计量和列报时可能存在潜在错报风险，因此我们将营业收入真实性作为关键审计事项。</p> <p>有关营业收入的会计政策和披露参见附注五（三十七）及附注七（六十一）。</p>	<p>针对营业收入真实性，我们实施的主要审计程序包括：</p> <p>（1）了解、评价和测试与收入相关的关键内部控制设计和运行有效性。</p> <p>（2）抽取销售合同或订单，分析合同条款，复核管理层根据收入准则对收入确认时点和金额的评估，检查财务报表相关披露的充分性和完整性。</p> <p>（3）对营业收入变动情况、毛利率等关键指标执行分析程序；</p> <p>（4）检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、订单、销售发票、客户签收单、报关单等。</p> <p>（5）针对本期客户采取抽样方式选取样本，执行函证、访谈、实地走访等程序。</p> <p>（6）就资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本进行检查，以评价收入是否被记录于恰当的会计期间。</p>

#### 四、其他信息

中捷资源管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括中捷资源 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

#### 五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估中捷资源的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督中捷资源的财务报告过程。

#### 六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（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，就可能导致对中捷资源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中捷资源不能持续经营。

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

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

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

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

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

立信会计师事务所  
(特殊普通合伙)

中国注册会计师：赵志强  
(项目合伙人)

中国注册会计师：王磊

中国·上海

2026 年 4 月 27 日

## 二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

### 1、合并资产负债表

编制单位：中捷资源投资股份有限公司

2025 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	113,672,378.06	81,966,241.48
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		20,314,000.00
衍生金融资产		
应收票据	13,206,342.20	10,438,448.46
应收账款	257,665,437.38	266,497,827.51
应收款项融资	800,000.00	
预付款项	5,552,293.38	7,048,459.27
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	7,608,225.74	16,937,067.64
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	259,699,803.40	315,186,406.05
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	3,379,024.40	229,169.92
流动资产合计	661,583,504.56	718,617,620.33
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资		
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	13,268,887.84	14,653,987.71
投资性房地产		
固定资产	180,889,792.19	191,608,850.28

在建工程	5,699,589.21	2,377,522.12
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	178,699.09	213,462.77
无形资产	38,317,863.05	34,153,627.41
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	4,662,889.19	4,499,608.04
递延所得税资产	12,777,184.12	14,377,023.35
其他非流动资产	4,478,250.00	2,997,176.00
非流动资产合计	260,273,154.69	264,881,257.68
资产总计	921,856,659.25	983,498,878.01
流动负债：		
短期借款	11,570,228.30	8,950,480.16
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		50,000.00
应付票据	18,000,000.00	37,900,000.00
应付账款	173,291,044.62	215,963,817.33
预收款项		
合同负债	19,698,336.73	14,893,087.38
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	38,177,094.78	39,101,953.48
应交税费	4,350,518.67	3,608,503.09
其他应付款	19,447,992.88	10,672,347.72
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	111,766.92	166,592.57
其他流动负债	12,136,050.97	10,845,048.55
流动负债合计	296,783,033.87	342,151,830.28
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	38,014.68	
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	42,597.86	401,903.54
递延收益	3,039,150.13	3,962,596.23
递延所得税负债	105,913.85	163,211.77
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,225,676.52	4,527,711.54
负债合计	300,008,710.39	346,679,541.82
所有者权益：		
股本	1,195,477,323.00	1,205,411,823.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	292,599,866.12	302,669,688.75
减：库存股		4,997,316.56
其他综合收益	-4,158,308.54	-4,693,275.99
专项储备	5,642,001.09	2,434,810.38
盈余公积	42,818,214.30	42,818,214.30
一般风险准备		
未分配利润	-914,426,320.69	-910,765,330.39
归属于母公司所有者权益合计	617,952,775.28	632,878,613.49
少数股东权益	3,895,173.58	3,940,722.70
所有者权益合计	621,847,948.86	636,819,336.19
负债和所有者权益总计	921,856,659.25	983,498,878.01

法定代表人：李辉

主管会计工作负责人：翁美芳

会计机构负责人：洪肖

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	8,997,622.88	28,226,504.73
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项	48,273.35	
其他应收款	73,213,165.21	95,209,772.09
其中：应收利息		
应收股利		
存货		

其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	143,961.75	22,655.94
流动资产合计	82,403,023.19	123,458,932.76
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	348,780,092.19	348,780,092.19
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	28,927,426.72	31,017,596.74
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	17,788,550.04	18,348,229.80
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	56,833.33	
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	395,552,902.28	398,145,918.73
资产总计	477,955,925.47	521,604,851.49
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款		
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	4,301,563.07	4,440,504.00
应交税费	652,726.00	754,636.98
其他应付款	7,621,127.27	5,178,604.77
其中：应付利息		
应付股利		

持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	12,575,416.34	10,373,745.75
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	42,597.86	401,903.54
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	42,597.86	401,903.54
负债合计	12,618,014.20	10,775,649.29
所有者权益：		
股本	1,195,477,323.00	1,205,411,823.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	309,843,785.53	319,913,608.16
减：库存股		4,997,316.56
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	41,941,193.57	41,941,193.57
未分配利润	-1,081,924,390.83	-1,051,440,105.97
所有者权益合计	465,337,911.27	510,829,202.20
负债和所有者权益总计	477,955,925.47	521,604,851.49

法定代表人：李辉

主管会计工作负责人：翁美芳

会计机构负责人：洪肖

### 3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业总收入	841,406,518.52	914,701,015.53
其中：营业收入	841,406,518.52	914,701,015.53
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	840,389,561.86	887,220,883.68
其中：营业成本	695,344,041.55	757,457,789.79
利息支出		
手续费及佣金支出		

退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	7,349,173.34	6,546,057.18
销售费用	46,506,681.35	45,159,820.98
管理费用	55,112,560.44	53,617,566.64
研发费用	33,927,636.34	32,779,697.04
财务费用	2,149,468.84	-8,340,047.95
其中：利息费用	215,478.79	1,611,248.96
利息收入	-1,097,332.75	3,622,469.44
加：其他收益	1,712,042.27	3,880,689.00
投资收益（损失以“-”号填列）	788,259.05	3,653,495.75
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
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）	-1,385,099.87	-5,686,144.65
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-3,683,393.74	-10,909,728.63
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,059,105.04	-1,607,213.30
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-252,085.75	-429,451.12
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-2,862,426.42	16,381,778.90
加：营业外收入	830,273.39	3,490,424.80
减：营业外支出	1,261,155.91	2,387,641.48
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-3,293,308.94	17,484,562.22
减：所得税费用	1,542,541.31	578,025.44
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-4,835,850.25	16,906,536.78
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-4,835,850.25	16,906,536.78
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.归属于母公司股东的净利润	-3,660,990.30	17,684,681.30

2. 少数股东损益	-1,174,859.95	-778,144.52
六、其他综合收益的税后净额	534,967.45	-257,020.77
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	534,967.45	-257,020.77
（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	534,967.45	-257,020.77
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	534,967.45	-257,020.77
7. 其他		
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	-4,300,882.80	16,649,516.01
归属于母公司所有者的综合收益总额	-3,126,022.85	17,427,660.53
归属于少数股东的综合收益总额	-1,174,859.95	-778,144.52
八、每股收益		
（一）基本每股收益	-0.0031	0.0147
（二）稀释每股收益	-0.0031	0.0147

法定代表人：李辉

主管会计工作负责人：翁美芳

会计机构负责人：洪肖

#### 4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业收入	2,498,504.49	3,181,960.40
减：营业成本	1,711,181.36	1,941,812.32
税金及附加	781,405.32	731,577.62
销售费用		
管理费用	9,428,945.31	7,445,655.15
研发费用		
财务费用	-58,718.96	-250,544.03
其中：利息费用		
利息收入	61,099.62	249,227.57
加：其他收益	2,976.90	3,655.51
投资收益（损失以“-”号填	271,271.18	9,428,223.62

列)		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-21,651,988.95	75,115,830.95
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		164.82
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-30,742,049.41	77,861,334.24
加：营业外收入	259,927.84	2,381,450.00
减：营业外支出	2,163.29	1,688,226.83
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-30,484,284.86	78,554,557.41
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-30,484,284.86	78,554,557.41
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-30,484,284.86	78,554,557.41
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
六、综合收益总额	-30,484,284.86	78,554,557.41

七、每股收益		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

法定代表人：李辉

主管会计工作负责人：翁美芳

会计机构负责人：洪肖

## 5、合并现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
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	844,613,775.25	853,223,425.93
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	30,856,152.37	22,627,153.37
收到其他与经营活动有关的现金	8,844,139.20	25,822,012.00
经营活动现金流入小计	884,314,066.82	901,672,591.30
购买商品、接受劳务支付的现金	626,863,221.47	1,014,365,843.30
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		
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	154,297,266.11	152,077,732.96
支付的各项税费	10,528,044.79	10,425,307.09
支付其他与经营活动有关的现金	38,976,064.33	46,064,430.82
经营活动现金流出小计	830,664,596.70	1,222,933,314.17
经营活动产生的现金流量净额	53,649,470.12	-321,260,722.87
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	38,620,036.69	395,771,383.48
取得投资收益收到的现金	673,365.54	7,110,219.84
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	553,916.00	1,156,777.72
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		158,810.37
投资活动现金流入小计	39,847,318.23	404,197,191.41
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	23,998,848.39	13,451,667.22
投资支付的现金	18,511,336.92	35,767,550.16
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		349,600.00
投资活动现金流出小计	42,510,185.31	49,568,817.38
投资活动产生的现金流量净额	-2,662,867.08	354,628,374.03
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	2,450,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	2,450,000.00	
取得借款收到的现金	11,570,228.30	9,571,784.88
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	14,020,228.30	9,571,784.88
偿还债务支付的现金	8,950,480.16	112,091,116.72
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	200,254.38	1,165,427.57
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	12,760,153.55	11,030,071.09
筹资活动现金流出小计	21,910,888.09	124,286,615.38
筹资活动产生的现金流量净额	-7,890,659.79	-114,714,830.50
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,563,478.89	3,999,799.18
五、现金及现金等价物净增加额	44,659,422.14	-77,347,380.16
加：期初现金及现金等价物余额	60,011,271.37	137,358,651.53
六、期末现金及现金等价物余额	104,670,693.51	60,011,271.37

法定代表人：李辉

主管会计工作负责人：翁美芳

会计机构负责人：洪肖

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
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		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	21,358,032.92	144,439,233.95
经营活动现金流入小计	21,358,032.92	144,439,233.95
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	3,362,313.71	2,297,582.40
支付的各项税费	967,829.62	340,949.89
支付其他与经营活动有关的现金	21,115,761.22	14,899,622.36
经营活动现金流出小计	25,445,904.55	17,538,154.65
经营活动产生的现金流量净额	-4,087,871.63	126,901,079.30
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	10,000,000.00	
取得投资收益收到的现金	32,800.00	5,865,669.10
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		30,000.00
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	10,032,800.00	5,895,669.10
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	167,625.00	182,291.16
投资支付的现金	10,000,000.00	100,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		

投资活动现金流出小计	10,167,625.00	100,182,291.16
投资活动产生的现金流量净额	-134,825.00	-94,286,622.06
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		
支付其他与筹资活动有关的现金	10,002,900.00	10,000,100.00
筹资活动现金流出小计	10,002,900.00	10,000,100.00
筹资活动产生的现金流量净额	-10,002,900.00	-10,000,100.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	0.34	0.02
五、现金及现金等价物净增加额	-14,225,596.29	22,614,357.26
加：期初现金及现金等价物余额	23,221,534.62	607,177.36
六、期末现金及现金等价物余额	8,995,938.33	23,221,534.62

法定代表人：李辉

主管会计工作负责人：翁美芳

会计机构负责人：洪肖

## 7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年度														
	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	其他	小计		
	优先 股	永续 债	其他												
一、上年期末余额	1,205,411,823.00				302,669,688.75	4,997,316.56	-4,693,275.99	2,434,810.38	42,818,214.30		-910,765,330.39		632,878,613.49	3,940,722.70	636,819,336.19
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	1,205,411,823.00				302,669,688.75	4,997,316.56	-4,693,275.99	2,434,810.38	42,818,214.30		-910,765,330.39		632,878,613.49	3,940,722.70	636,819,336.19
三、本期增减	-9,934,500.00				10,069,800.00	4,997,316.56	534,967.45	3,207,190.71			3,660,990.30		14,925,838.20	45,549.10	14,971,387.30

变动金额 (减少以“-”号填列)	0.00				22.63	6.56							1	2	3	
(一) 综合收益总额							534,967.45						-3,660,990.30	-3,126,022.85	-1,174,859.95	-4,300,882.80
(二) 所有者投入和减少资本	-9,934,500.00				-10,069,822.63	-4,997,316.56							-15,007,006.07	2,773,673.33	12,233,332.74	
1. 所有者投入的普通股	-9,934,500.00				-10,069,822.63								-20,004,322.63	2,773,673.33	17,230,649.30	
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						-4,997,316.56							4,997,316.56		4,997,316.56	
(三) 利润分配																
1. 提取盈余公积																
2.																

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

留存收益															
6. 其他															
(五) 专项储备								3,207,190.71					3,207,190.71		3,207,190.71
1. 本期提取								3,383,376.36					3,383,376.36		3,383,376.36
2. 本期使用								176,185.65					176,185.65		176,185.65
(六) 其他													-1,644,362.50		-1,644,362.50
四、本期期末余额	1,195,477,323.00				292,599,866.12		-4,158,308.54	5,642,001.09	42,818,214.30			-914,426,320.69	617,952,775.28	3,895,173.58	621,847,948.86

法定代表人：李辉

主管会计工作负责人：翁美芳

会计机构负责人：洪肖

上期金额

单位：元

项目	2024 年度														
	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	其他			小计
	优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	1,205,411,823.00				302,669,688.75		-4,436,255.22		42,818,214.30			-928,450,011.69	618,013,459.14	4,718,867.22	622,732,326.36
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	1,205,411,823.00				302,669,688.75		-4,436,255.22		42,818,214.30			-928,450,011.69	618,013,459.14	4,718,867.22	622,732,326.36

三、 本期 增减 变动 金额 (减 少以 “一 ”号 填 列)						4,99 7,31 6.56	- 257, 020. 77	2,43 4,81 0.38				17,6 84,6 81.3 0	14,8 65,1 54.3 5	- 778, 144. 52	14,0 87,0 09.8 3
(一) 综 合 收 益 总 额							- 257, 020. 77					17,6 84,6 81.3 0	17,4 27,6 60.5 3	- 778, 144. 52	16,6 49,5 16.0 1
(二) 所 有 者 投 入 和 减 少 资 本						4,99 7,31 6.56							- 4,99 7,31 6.56		- 4,99 7,31 6.56
1. 所 有 者 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						4,99 7,31 6.56							- 4,99 7,31 6.56		- 4,99 7,31 6.56
(三) 利 润 分 配															
1. 提 取															

盈余公 积															
2. 提 取 一 般 风 险 准 备															
3. 对 所 有 者 ( 或 股 东 ) 的 分 配															
4. 其 他															
(四) 所 有 者 权 益 内 部 结 转															
1. 资 本 公 积 转 增 资 本 ( 或 股 本)															
2. 盈 余 公 积 转 增 资 本 ( 或 股 本)															
3. 盈 余 公 积 弥 补 亏 损															
4. 设 定 受 益 计 划 变 动 额 结 转 留 存 收 益															
5.															

其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
(五) 专项储备								2,434,810.38					2,434,810.38		2,434,810.38
1. 本期提取								2,875,213.08					2,875,213.08		2,875,213.08
2. 本期使用								440,402.70					440,402.70		440,402.70
(六) 其他															
四、本期期末余额	1,205,411,823.00				302,669,688.75	4,997,316.56	-4,693,275.99	2,434,810.38	42,818,214.30		-910,765,330.39		632,878,613.49	3,940,722.70	636,819,336.19

法定代表人：李辉

主管会计工作负责人：翁美芳

会计机构负责人：洪肖

### 8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年度											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	未分配利润	其他	
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	1,205,411,823.00				319,913,608.16	4,997,316.56			41,941,193.57	-1,051,440,105.97		510,829,202.20
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												

二、 本年期初余额	1,205,411,823.00				319,913,608.16	4,997,316.56			41,941,193.57	-1,051,440,105.97	510,829,202.20
三、 本期增减变动金额 (减少以“－”号填列)	-9,934,500.00				-10,069,822.63	-4,997,316.56				-30,484,284.86	-45,491,290.93
(一) 综合收益总额										-30,484,284.86	-30,484,284.86
(二) 所有者投入和减少资本	-9,934,500.00				-10,069,822.63	-4,997,316.56					-15,007,006.07
1. 所有者投入的普通股	-9,934,500.00				-10,069,822.63						-20,004,322.63
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						-4,997,316.56					4,997,316.56
(三) 利润分											

配												
1. 提取 盈余公 积												
2. 对 所有者 (或 股东) 的分 配												
3. 其 他												
(四) 所有者 权益 内部 结转												
1. 资 本公 积转 增资 本 (或 股 本)												
2. 盈 余公 积转 增资 本 (或 股 本)												
3. 盈 余公 积弥 补亏 损												
4. 设 定受 益计 划变 动额 结转 留存 收益												
5. 其 他综 合收 益结												

转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期末余额	1,195,477.323.00				309,843.785.53				41,941,193.57	-1,081,924.390.83		465,337.911.27

法定代表人：李辉

主管会计工作负责人：翁美芳

会计机构负责人：洪肖

上期金额

单位：元

项目	2024 年度											
	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	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	1,205,411.823.00				319,913.608.16				41,941,193.57	-1,129,994.663.38		437,271.961.35
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,205,411.823.00				319,913.608.16				41,941,193.57	-1,129,994.663.38		437,271.961.35

三、 本期 增减 变动 金额 (减 少以 “一 ”号 填 列)						4,997 ,316. 56				78,55 4,557 .41		73,55 7,240 .85
(一) 综 合 收 益 总 额										78,55 4,557 .41		78,55 4,557 .41
(二) 所 有 者 投 入 和 减 少 资 本						4,997 ,316. 56						- 4,997 ,316. 56
1. 所 有 者 投 入 的 普 通 股						4,997 ,316. 56						- 4,997 ,316. 56
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												
1. 提 取 盈 余 公 积												
2. 对												

所有者 (或 股东) 的分配												
3. 其他												
(四) 所有者权益 内部 结转												
1. 资本 公积转 增资本 (或 股本)												
2. 盈 余公 积转 增资本 (或 股本)												
3. 盈 余公 积弥 补亏 损												
4. 设 定受 益计 划变 动额 结转 留存 收益												
5. 其 他综 合收 益结 转留 存收 益												
6. 其 他												
(五)												

专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	1,205,411,823.00				319,913,608.16	4,997,316.56			41,941,193.57	-1,051,440,105.97		510,829,202.20

法定代表人：李辉

主管会计工作负责人：翁美芳

会计机构负责人：洪肖

### 三、公司基本情况

中捷资源投资股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）系于 2001 年 7 月经浙江省人民政府企业上市工作领导小组以浙上市（2001）48 号文《关于同意变更设立中捷缝纫机股份有限公司的批复》批准成立，由股东蔡开坚、蔡冰、玉环兴业服务有限公司、浙江桑耐丽铜业有限公司（现更名为中捷控股集团集团有限公司）、北京网智通信息技术有限公司、佐藤秀一共同发起设立的股份有限公司。公司的企业法人营业执照注册号：91330000148358471J。2004 年 7 月在证券交易所上市。所属行业为工业制造类。

截至 2025 年 12 月 31 日止，本公司累计发行股本总数 1,195,477,323.00 股，股本为 1,195,477,323.00 元，注册地：浙江省玉环市大麦屿街道兴港东路 198 号，总部地址：浙江省玉环市大麦屿街道兴港东路 198 号。本公司主要从事中、高档工业缝纫机的研发、生产和销售业务。

本财务报表业经公司董事会于 2026 年 4 月 27 日批准报出。

### 四、财务报表的编制基础

#### 1、编制基础

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

#### 2、持续经营

本财务报表以持续经营为基础编制。

## 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

以下披露内容已涵盖了本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计。详见本附注“五、（十一）金融工具”、“五、（二十四）固定资产”、“五、（二十九）无形资产”、“五、（三十七）收入”。

### 1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

### 2、会计期间

自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

### 3、营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

### 4、记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

### 5、重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

项目	重要性标准
重要的按单项计提坏账准备的应收账款	单项计提金额占应收款项坏账准备总额的 10%，且金额大于 100 万元。
重要的按单项计提坏账准备的其他应收款	单项计提金额占其他应收款项坏账准备总额的 10%，且金额大于 100 万元。
重要的应收账款坏账准备收回或转回	单项计提金额占各类应收款项总额的 10%，且金额大于 100 万元。
重要的应收款项实际核销	单项核销金额占各类应收款项坏账准备总额 10%以上且金额大于 100 万元。
账龄超过一年的重要合同负债	单项账龄超过 1 年的合同负债占合同负债总额的 10%以上且金额大于 100 万元。
重要应付款项、其他应付款项	单项账龄超过 1 年的应付账款/其他应付款占应付账款/其他应付款总额 10%以上且金额大于 100 万元
重要的在建工程	单个项目的预算大于 500 万元
重要的非全资子公司	子公司净资产占集团净资产 5%以上。
重要的合营或联营企业	对单个被投资单位的长期股权投资账面价值占集团净资产的 5%以上且金额大于 1000 万元。

## 6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

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

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

## 7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

### （1）控制的判断标准

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

### （2）合并程序

本公司将整个企业集团视为一个会计主体，按照统一的会计政策编制合并财务报表，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响予以抵销。内部交易表明相关资产发生减值损失的，全额确认该部分损失。如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

#### 1) 增加子公司或业务

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

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

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

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

#### 2) 处置子公司

##### ①一般处理方法

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持

股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益。

#### ②分步处置子公司

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

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

各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

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

#### 3) 购买子公司少数股权

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

#### 4) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

### 8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。

共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

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

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，详见本附注“五、（二十二）长期股权投资”。

### 9、现金及现金等价物的确定标准

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

### 10、外币业务和外币报表折算

#### (1) 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

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

## （2）外币财务报表的折算

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。

处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益。

## 11、金融工具

本公司在成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产、金融负债或权益工具。

### （1）金融工具的分类

根据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

一业务模式是以收取合同现金流量为目标；

一合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

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

一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；

一合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

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

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

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

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

1) 该项指定能够消除或显著减少会计错配。

2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。

3) 该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

### （2）金融工具的确认依据和计量方法

1) 以摊余成本计量的金融资产

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

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）

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

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

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

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

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

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

5) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

终止确认时，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

6) 以摊余成本计量的金融负债

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

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

（3）金融资产终止确认和金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一时，本公司终止确认金融资产：

一收取金融资产现金流量的合同权利终止；

一金融资产已转移，且已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；

一金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对金融资产的控制。

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

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

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

公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

1) 所转移金融资产的账面价值；

2) 因转移而收到的对价, 与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额 (涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产 (债务工具) 的情形) 之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的, 将所转移金融资产整体的账面价值, 在终止确认部分和未终止确认部分之间, 按照各自的相对公允价值进行分摊, 并将下列两项金额的差额计入当期损益:

1) 终止确认部分的账面价值;

2) 终止确认部分的对价, 与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额 (涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产 (债务工具) 的情形) 之和。

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

#### (4) 金融负债终止确认

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

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

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

本公司若回购部分金融负债的, 在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值, 将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价 (包括转出的非现金资产或承担的新金融负债) 之间的差额, 计入当期损益。

#### (5) 金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

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

#### (6) 金融工具减值的测试方法及会计处理方法

本公司对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产 (债务工具) 和财务担保合同等以预期信用损失为基础进行减值会计处理。

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

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

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

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

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险, 以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化, 以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。通常逾期超过 30 日, 本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加, 除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

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

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

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

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

项目	组合类别	确定依据
应收票据	银行承兑票据组合	承兑人具有较高的信用评级，历史上未发生票据违约，信用损失风险极低，在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强。
应收票据	商业承兑汇票组合	根据承兑人的信用风险划分，与“应收账款”组合划分相同。
应收账款、其他应收款、长期应收款	账龄组合	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失

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

## 12、应收票据

## 13、应收账款

## 14、应收款项融资

## 15、其他应收款

## 16、合同资产

### （1）合同资产的确认方法及标准

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

### （2）合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注“五（十一）（6）金融工具减值的测试方法及会计处理方法”。

## 17、存货

(1) 存货的分类和成本

存货分类为：原材料、周转材料、库存商品、在产品、发出商品等。

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

(2) 发出存货的计价方法

存货发出时按移动加权平均法计价。

(3) 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

(4) 低值易耗品和包装物的摊销方法

- 1) 低值易耗品采用一次转销法；
- 2) 包装物采用一次转销法。

(5) 存货跌价准备的确认标准和计提方法

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

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

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

## 18、持有待售资产

(1) 持有待售

主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，划分为持有待售类别。

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

- 1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；
- 2) 出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

划分为持有待售的非流动资产（不包括金融资产、递延所得税资产、职工薪酬形成的资产）或处置组，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

(2) 终止经营

终止经营是满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被本公司处置或被本公司划归为持有待售类别：

- 1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；
- 2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；
- 3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

持续经营损益和终止经营损益在利润表中分别列示。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。对于当期列报的终止经营，本公司在当期财务报表中，将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。

## 19、债权投资

## 20、其他债权投资

## 21、长期应收款

## 22、长期股权投资

### (1) 共同控制、重大影响的判断标准

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

重大影响，是指对被投资单位的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

### (2) 初始投资成本的确定

#### 1) 企业合并形成的长期股权投资

对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，按上述原则确认的长期股权投资的初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

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

#### 2) 通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

### (3) 后续计量及损益确认方法

#### 1) 成本法核算的长期股权投资

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

#### 2) 权益法核算的长期股权投资

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

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配

以外所有者权益的其他变动（简称“其他所有者权益变动”），调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

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

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

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

### 3) 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

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

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

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

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

## 23、投资性房地产

投资性房地产计量模式

不适用

## 24、固定资产

### (1) 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，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- 1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- 2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

固定资产按成本（并考虑预计弃置费用因素的影响）进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

## (2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20	10	4.5
机器设备	年限平均法	10	10	9
办公设备	年限平均法	5	10	18
运输设备	年限平均法	5	10	18
其他设备	年限平均法	5	10	18

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

## (3) 固定资产处置

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

## 25、在建工程

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

## 26、借款费用

### (1) 借款费用资本化的确认原则

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

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

### (2) 借款费用资本化期间

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

- 1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- 2) 借款费用已经发生；
- 3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

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

### (3) 暂停资本化期间

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

(4) 借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

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

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

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

27、生物资产

28、油气资产

29、无形资产

(1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

无形资产的计价方法：

1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

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

2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命	摊销方法	残值率	预计使用寿命的确定依据
土地使用权	50 年	平均年限法	0.00	土地使用权的可使用年限
商标使用权	10 年	平均年限法	0.00	商标使用权可使用年限
专利权	10 年	平均年限法	0.00	专利权可使用年限
软件	5 年	平均年限法	0.00	预计可使用年限
非专利技术	5 年	平均年限法	0.00	预计可使用年限

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

1) 研发支出的归集范围：

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

2) 划分研究阶段和开发阶段的具体标准：

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

① 研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

② 开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

3) 开发阶段支出资本化的具体条件：

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

① 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

② 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③ 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

④ 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤ 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

### 30、长期资产减值

长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产、油气资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

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

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

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

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

### 31、长期待摊费用

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

各项费用的摊销期限及摊销方法为：长期待摊费用在受益期内平均摊销。

## 32、合同负债

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

## 33、职工薪酬

### (1) 短期薪酬的会计处理方法

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

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

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

### (2) 离职后福利的会计处理方法

#### 1) 设定提存计划

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

#### 2) 设定受益计划

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

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

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

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

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

### (3) 辞退福利的会计处理方法

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

#### (4) 其他长期职工福利的会计处理方法

### 34、预计负债

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司将其确认为预计负债：

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

预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

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

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

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

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

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

### 35、股份支付

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

#### (1) 以权益结算的股份支付及权益工具

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

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

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

#### (2) 以现金结算的股份支付及权益工具

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

本公司修改以现金结算的股份支付协议中的条款和条件，使其成为以权益结算的股份支付的，在修改日（无论发生在等待期内还是等待期结束后），本公司按照所授予权益工具当日的公允价值计量以权

益结算的股份支付，将已取得的服务计入资本公积，同时终止确认以现金结算的股份支付在修改日已确认的负债，两者之间的差额计入当期损益。如果由于修改延长或缩短了等待期，本公司按照修改后的等待期进行会计处理。

### 36、优先股、永续债等其他金融工具

### 37、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

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

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

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

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

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

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

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

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

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

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

按时点确认的收入：公司销售商品，属于在某一时点履行履约义务。

产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给客户且客户已接受该商品，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，商品所有权上的主要风险和报酬已转移，商品的法定所有权已转移。

a)内销收入：公司在销售产品发货后，根据合同约定将产品交付给客户且客户已接受该商品，取得客户产品签收单时确认收入。

b)外销收入：公司在销售产品发货后，根据国际贸易条款下货物所有权转移时间确认收入。

### 38、合同成本

合同成本包括合同履约成本与合同取得成本。

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

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

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

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

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

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

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

### 39、政府补助

#### (1) 类型

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

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

#### (2) 确认时点

政府补助在本公司能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。

#### (3) 会计处理

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）；

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

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

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

#### 40、递延所得税资产/递延所得税负债

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

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

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

对于应纳税暂时性差异, 除特殊情况外, 确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括:

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

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

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

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

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

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

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

#### 41、租赁

##### (1) 作为承租方租赁的会计处理方法

###### 1) 使用权资产

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

租赁负债的初始计量金额;

在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额, 存在租赁激励的, 扣除已享受的租赁激励相关金额;

本公司发生的初始直接费用;

本公司为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本，但不包括属于为生产存货而发生的成本。

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

本公司按照本附注“五、（三十）长期资产减值”所述原则来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

## 2) 租赁负债

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

固定付款额（包括实质固定付款额），存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；

取决于指数或比率的可变租赁付款额；

根据公司提供的担保余值预计应支付的款项；

购买选择权的行权价格，前提是公司合理确定将行使该选择权；

行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出公司将行使终止租赁选择权。

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

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

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

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

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

当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变动或用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动，本公司按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。但是，租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率计算现值。

## 3) 短期租赁和低价值资产租赁

本公司选择对短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债的，将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。本公司将单项租赁资产为全新资产时价值不超过 20,000.00 元的租赁作为低价值资产租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不属于低价值资产租赁。

## 4) 租赁变更

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

该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；

增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

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

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

## (2) 作为出租方租赁的会计处理方法

在租赁开始日，本公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁，是指无论所有权最终是否转移，但实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁，是指除融资租赁以外的其他租赁。本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。

### 1) 经营租赁会计处理

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

### 2) 融资租赁会计处理

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

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值按照本附注“五、（十一）金融工具”进行会计处理。

未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

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

- ①该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- ②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

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

①假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；

②假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照本附注“五、（十一）金融工具”关于修改或重新议定合同的政策进行会计处理。

## (3) 售后租回交易

公司按照本附注“五、（三十七）收入”所述原则评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

### 1) 作为承租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司作为承租人按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。

在租赁期开始日后，使用权资产和租赁负债的后续计量及租赁变更详见本附注“五、（四十一）租赁 1、本公司作为承租人”。在对售后租回所形成的租赁负债进行后续计量时，公司确定租赁付款额或变更后租赁付款额的方式不会导致确认与租回所获得的使用权有关的利得或损失。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司作为承租人继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债。金融负债的会计处理详见本附注“五、（十一）金融工具”。

### 2) 作为出租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司作为出租人对资产购买进行会计处理，并根据前述“2、本公司作为出租人”的政策对资产出租进行会计处理；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司作为出租人不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产。金融资产的会计处理详见本附注“五、（十一）金融工具”。

## 42、其他重要的会计政策和会计估计

### (1) 本公司作为债权人

本公司在收取债权现金流量的合同权力终止时终止确认债权。以资产清偿债务或者将债务转为权益工具方式进行债务重组的，本公司在相关资产符合其定义和确认条件时予以确认。

以资产清偿债务方式进行债务重组的，本公司初始确认受让的非金融资产时，以成本计量。存货的成本，包括放弃债权的公允价值和使该资产达到当前位置和状态所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、保险费等其他成本。对联营企业或合营企业投资的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。投资性房地产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。固定资产的成本，包括放弃债权的公允价值和使该资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、安装费、专业人员服务费等其他成本。生物资产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金、运输费、保险费等其他成本。无形资产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本。将债务转为权益工具方式进行的债务重组导致债权人将债权转为对联营企业或合营企业的权益性投资的，本公司按照放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本计量其初始投资成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照本附注“五、（十一）金融工具”确认和计量重组债权。

以多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，本公司首先按照本附注“五、（十一）金融工具”确认和计量受让的金融资产和重组债权，然后按照受让的金融资产以外的各项资产的公允价值比例，对放弃债权的公允价值扣除受让金融资产和重组债权确认金额后的净额进行分配，并以此为基础按照前述方法分别确定各项资产的成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，应当计入当期损益。

### (2) 本公司作为债务人

本公司在债务的现时义务解除时终止确认债务。

以资产清偿债务方式进行债务重组的，本公司在相关资产和所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认，所清偿债务账面价值与转让资产账面价值之间的差额计入当期损益。

将债务转为权益工具方式进行债务重组的，本公司在所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认。本公司初始确认权益工具时按照权益工具的公允价值计量，权益工具的公允价值不能可靠计量的，按照所清偿债务的公允价值计量。所清偿债务账面价值与权益工具确认金额之间的差额，应当计入当期损益。

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照本附注“五、（十一）金融工具”确认和计量重组债务。

以多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，本公司按照前述方法确认和计量权益工具和重组债务，所清偿债务的账面价值与转让资产的账面价值以及权益工具和重组债务的确认金额之和的差额，计入当期损益。

## 43、重要会计政策和会计估计变更

### (1) 重要会计政策变更

适用 不适用 执行《金融工具准则实施问答》关于标准仓单交易相关会计处理的规定

财政部于 2025 年 7 月 8 日发布标准仓单交易相关会计处理实施问答，明确规定，根据金融工具确认计量准则，企业在期货交易所通过频繁签订买卖标准仓单的合同以赚取差价、不提取标准仓单对应的商品实物的，通常表明企业具有收到合同标的后在短期内将其再次出售以从短期波动中获取利润的惯例，企业应当将其签订的买卖标准仓单的合同视同金融工具，并按照金融工具确认计量准则的规定进行会计处理。企业按照前述合同约定取得标准仓单后短期内再将其出售的，不应确认销售收入，而应将收

取的对价与所出售标准仓单的账面价值的差额计入投资收益；企业期末持有尚未出售的标准仓单的，应将其列报为其他流动资产。对于按照前述合同约定取得的标准仓单，如果能够消除或显著减少会计错配的，企业可以在初始确认时选择以公允价值计量且其变动计入当期损益，并一致应用于符合选择条件的所有标准仓单。对于初始确认时已选择以公允价值计量且其变动计入当期损益的标准仓单，企业在后续期间不得撤销该选择。

根据《关于严格执行企业会计准则 切实做好企业 2025 年年报工作的通知》（财会〔2025〕33号）的要求，企业因执行上述标准仓单相关规定而调整会计处理方法的，应当对财务报表可比期间信息进行调整。本公司执行该规定对本报告期内财务报表无重大影响。

**(2) 重要会计估计变更**

适用 不适用

**(3) 2025 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况**

适用 不适用

**44、其他**

**六、税项**

**1、主要税种及税率**

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	7%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	0%、15%、20%、25%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
浙江中捷缝纫科技有限公司	15%
中捷欧洲有限责任公司	15%
无锡艾布斯智能科技发展有限公司	20%
浙江中屹缝纫机有限公司	20%
浙江贝斯曼缝纫机有限公司	20%
浙江圣图智能科技有限公司	20%

**2、税收优惠**

浙江中捷缝纫科技有限公司为高新技术企业。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条第二款 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。

无锡艾布斯智能科技发展有限公司、浙江中屹缝纫机有限公司、浙江贝斯曼缝纫机有限公司、浙江圣图智能科技有限公司为小型微利企业。根据《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），对小型微利企业减按 25%计算应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。

3、其他

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	142,111.65	5,101.21
银行存款	104,528,581.86	60,006,170.16
其他货币资金	9,001,684.55	21,954,970.11
合计	113,672,378.06	81,966,241.48
其中：存放在境外的款项总额	4,699,732.11	4,413,259.53

其他说明：

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		20,314,000.00
其中：		
理财产品		20,314,000.00
其中：		
合计		20,314,000.00

其他说明：

3、衍生金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额

其他说明：

4、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	13,206,342.20	10,438,448.46
合计	13,206,342.20	10,438,448.46

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收票据	13,206,342.20	100.00%	0.00	0.00%	13,206,342.20	10,438,448.46	100.00%	0.00	0.00%	10,438,448.46
其中:										
其中:										
合计	13,206,342.20	100.00%	0.00	0.00%	13,206,342.20	10,438,448.46	100.00%	0.00	0.00%	10,438,448.46

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备:

适用 不适用

**(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备情况:

单位: 元

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	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

**(4) 期末公司已质押的应收票据**

单位: 元

项目	期末已质押金额

**(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据**

单位: 元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据		11,776,676.20
合计		11,776,676.20

**(6) 本期实际核销的应收票据情况**

单位: 元

项目	核销金额

其中重要的应收票据核销情况:

单位: 元

单位名称	应收票据性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

应收票据核销说明:

## 5、应收账款

### (1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	250,856,792.11	271,772,613.45
1 至 2 年	21,359,440.05	8,161,504.16
2 至 3 年	3,197,401.57	4,150,919.66
3 至 4 年	3,384,407.38	2,976,762.34
4 至以上	48,335,734.52	55,169,894.93
合计	327,133,775.63	342,231,694.54

### (2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	43,053,881.44	13.16%	43,053,881.44	100.00%		52,091,075.73	15.22%	52,091,075.73	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	284,079,894.19	86.84%	26,414,456.81	9.30%	257,665,437.38	290,140,618.81	84.78%	23,642,791.30	8.15%	266,497,827.51
其中：										
账龄组合	284,079,894.19	86.84%	26,414,456.81	9.30%	257,665,437.38	290,140,618.81	84.78%	23,642,791.30	8.15%	266,497,827.51
合计	327,133,775.63	100.00%	69,468,338.25		257,665,437.38	342,231,694.54	100.00%	75,733,867.03		266,497,827.51

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
ROLEMAK COMERCIAL LTDA	27,269,521.68	27,269,521.68	26,664,071.83	26,664,071.83	100.00%	客户无力回款
ZOJE AMERICA INC	7,601,075.41	7,601,075.41				
ZOJE Myanmar	5,991,222.21	5,991,222.21	5,505,242.86	5,505,242.86	100.00%	客户无力回款

Trading & Service Co.,						
KOREA UNHA GENERAL TRADING CORPORAT	5,386,235.70	5,386,235.70	5,266,648.14	5,266,648.14	100.00%	客户无力回款
PT. ZOJE HANLIN INDO	2,383,990.45	2,383,990.45	2,066,816.38	2,066,816.38	100.00%	客户无力回款
GUPTA ENTERPRISES	2,290,701.98	2,290,701.98				
合计	50,922,747.43	50,922,747.43	39,502,779.21	39,502,779.21		

按组合计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
未逾期及1年以内	250,856,792.11	12,542,839.61	5.00%
1-2年	20,929,288.05	4,185,857.61	20.00%
2-3年	2,980,106.76	1,341,048.04	45.00%
3-4年	2,153,323.82	1,184,328.10	55.00%
4年以上	7,160,383.45	7,160,383.45	100.00%
合计	284,079,894.19	26,414,456.81	

确定该组合依据的说明:

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备:

适用 不适用

### (3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况:

单位: 元

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	
按单项计提坏账准备	52,091,075.73	120,662.00	638,907.35	7,580,878.90	938,070.04	43,053,881.44
按组合计提坏账准备	23,642,791.30	19,456,053.76	14,317,517.63	2,366,870.62		26,414,456.81
合计	75,733,867.03	19,576,715.76	14,956,424.98	9,947,749.52	938,070.04	69,468,338.25

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

单位: 元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

### (4) 本期实际核销的应收账款情况

单位: 元

项目	核销金额

实际核销的应收账款	9,947,749.52
-----------	--------------

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
ZOJE AMERICA INC	货款	7,580,878.90	客户主体资格已消亡	董事会决议	否
合计		7,580,878.90			

应收账款核销说明：

**(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：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
ROLEMAK COMERCIAL LTDA	26,664,071.83		26,664,071.83	8.15%	26,664,071.83
LEAD POWER INDUSTRIES LIMITED	20,081,724.42		20,081,724.42	6.14%	1,004,086.22
SINGER (SRI LANKA) PLC	16,586,901.38		16,586,901.38	5.07%	829,345.07
武汉中捷缝纫设备有限公司	11,811,560.79		11,811,560.79	3.61%	888,292.40
ZOJE Myanmar Trading & Service Co.,	9,101,486.30		9,101,486.30	2.78%	8,237,466.87
合计	84,245,744.72		84,245,744.72	25.75%	37,623,262.39

**6、合同资产**

**(1) 合同资产情况**

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
合计	0.00					

**(2) 报告期内账面价值发生的重大变动金额和原因**

单位：元

项目	变动金额	变动原因

**(3) 按坏账计提方法分类披露**

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
其中：										

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

**(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

单位：元

项目	本期计提	本期收回或转回	本期转销/核销	原因
----	------	---------	---------	----

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

**(5) 本期实际核销的合同资产情况**

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的合同资产核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

合同资产核销说明：

其他说明：

**7、应收款项融资**

**(1) 应收款项融资分类列示**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	800,000.00	
合计	800,000.00	

**(2) 按坏账计提方法分类披露**

单位：元

类别	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价	账面余额	坏账准备	账面价

	金额	比例	金额	计提比例	值	金额	比例	金额	计提比例	值
其中:										
其中:										

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

单位: 元

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)	
2025 年 1 月 1 日余额 在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明:

### (3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位: 元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

单位: 元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明:

### (4) 期末公司已质押的应收款项融资

单位: 元

项目	期末已质押金额
----	---------

### (5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

单位: 元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
应收票据	8,528,635.14	
合计	8,528,635.14	

### (6) 本期实际核销的应收款项融资情况

单位: 元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收款项融资核销情况

单位: 元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联
------	------	------	------	---------	---------

					交易产生
--	--	--	--	--	------

核销说明：

(7) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

单位：元

项目	上年年末余额	本期新增	本期终止确认	其他变动	期末余额	累计在其他综合收益中确认的损失准备
银行承兑汇票		18,681,639.73	17,881,639.73		800,000.00	
合计		18,681,639.73	17,881,639.73		800,000.00	

(8) 其他说明

8、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	7,608,225.74	16,937,067.64
合计	7,608,225.74	16,937,067.64

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额

2) 重要逾期利息

单位：元

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据

其他说明：

3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理

				性
--	--	--	--	---

其他说明：

5) 本期实际核销的应收利息情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收利息核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

其他说明：

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目（或被投资单位）	期末余额	期初余额
------------	------	------

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目（或被投资单位）	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
------------	------	----	--------	--------------

3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

5) 本期实际核销的应收股利情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收股利核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

其他说明：

### (3) 其他应收款

#### 1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金及保证金	9,182,960.11	8,347,869.80
出口退税	6,639,339.72	11,103,904.90
往来款项	2,057,228.31	2,594,182.37
预付款项	815,342.74	712,337.40
备用金	20,106.80	50,000.00
破产重整管理人账户余额		5,866,328.28
合计	18,714,977.68	28,674,622.75

#### 2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	7,815,990.40	12,246,280.89
1 至 2 年	291,019.37	5,297,780.92
2 至 3 年	4,585.06	674,104.82
3 至 4 年	19,999.55	
4 年以上	10,583,383.30	10,456,456.12
合计	18,714,977.68	28,674,622.75

#### 3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	9,064,552.54	48.43%	9,064,552.54	100.00%		15,548,656.99	54.22%	9,682,328.71	62.27%	5,866,328.28
其中：										

按组合计提坏账准备	9,650,425.14	51.57%	2,042,199.40	21.16%	7,608,225.74	13,125,965.76	45.78%	2,055,226.40	15.66%	11,070,739.36
其中：										
账龄组合	9,650,425.14	51.57%	2,042,199.40	21.16%	7,608,225.74	13,125,965.76	45.78%	2,055,226.40	15.66%	11,070,739.36
合计	18,714,977.68	100.00%	11,106,751.94		7,608,225.74	28,674,622.75	100.00%	11,737,555.11		16,937,067.64

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
四川信托有限公司	7,800,000.00	7,800,000.00	7,800,000.00	7,800,000.00	100.00%	以前年度信托投资款，预计收回可能性极低。
破产重整管理人	5,866,328.28					
合计	13,666,328.28	7,800,000.00	7,800,000.00	7,800,000.00		

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
未逾期及 1 年以内	7,751,790.40	387,589.52	5.00%
1 至 2 年	291,019.37	58,203.87	20.00%
2 至 3 年	4,585.06	1,375.52	30.00%
3 至 4 年	19,999.55	11,999.73	60.00%
4 年以上	1,583,030.76	1,583,030.76	100.00%
合计	9,650,425.14	2,042,199.40	

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

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）	
2025 年 1 月 1 日余额	2,055,226.40		9,682,328.71	11,737,555.11
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	440,910.80		64,200.00	505,110.80
本期转回	453,937.80		50,000.00	503,937.80
本期核销			631,976.17	631,976.17
2025 年 12 月 31 日余额	2,042,199.40		9,064,552.54	11,106,751.94

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
上年年末余额	13,125,965.76		15,548,656.99	28,674,622.75
上年年末余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期新增	1,172,446.65		64,200.00	1,236,646.65
本期终止确认	4,647,987.27		6,548,304.45	11,196,291.72
其他变动				
期末余额	9,650,425.14		9,064,552.54	18,714,977.68

#### 4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备	9,682,328.71	64,200.00	50,000.00	631,976.17		9,064,552.54
按组合计提坏账准备	2,055,226.40	440,910.80	453,937.80			2,042,199.40
合计	11,737,555.11	505,110.80	503,937.80	631,976.17		11,106,751.94

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

#### 5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的其他应收款项	631,976.17

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

其他应收款核销说明：

#### 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：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期	坏账准备期末余

				末余额合计数的比例	额
四川信托有限公司	押金及保证金	7,800,000.00	4年以上	41.68%	7,800,000.00
出口退税	出口退税	6,639,339.72	1年以内	35.48%	331,966.99
黄世权	押金及保证金	690,000.00	1年以内	3.69%	34,500.00
东宁华信经济贸易有限公司	往来款项	500,348.00	4年以上	2.67%	500,348.00
玉环县大隆机械厂	预付款项	490,338.37	4年以上	2.62%	490,338.37
合计		16,120,026.09		86.14%	9,157,153.36

## 7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

单位：元

其他说明：

## 9、预付款项

### (1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	3,055,905.08	55.04%	4,583,500.25	65.03%
1年以上	2,496,388.30	44.96%	2,464,959.02	34.97%
合计	5,552,293.38		7,048,459.27	

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

### (2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位：元

预付对象	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
合肥奥瑞数控科技有限公司	2,154,856.00	38.81
杭州拉可物资有限公司	1,663,872.46	29.97
宁波五菱工贸实业有限公司	348,861.67	6.28
苏州思客国际旅行社有限公司	317,838.94	5.72
常州智谷机电科技有限公司	170,000.00	3.06
合计	4,655,429.07	83.84

其他说明：

## 10、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

### (1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值
原材料	73,363,694.63	10,583,947.86	62,779,746.77	82,825,921.24	13,699,119.75	69,126,801.49
在产品	19,771,061.96	998,360.01	18,772,701.95	20,730,781.19	145,474.34	20,585,306.85
库存商品	158,091,106.54	3,637,163.01	154,453,943.53	193,740,710.73	6,028,327.85	187,712,382.88
合同履约成本	553,713.81		553,713.81	96,934.46		96,934.46
发出商品	23,139,697.34		23,139,697.34	37,664,980.37		37,664,980.37
合计	274,919,274.28	15,219,470.88	259,699,803.40	335,059,327.99	19,872,921.94	315,186,406.05

(2) 确认为存货的数据资源

单位：元

项目	外购的数据资源存货	自行加工的数据资源 存货	其他方式取得的数据 资源存货	合计

(3) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

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	13,699,119.75	100,081.69		3,215,253.58		10,583,947.86
在产品	145,474.34	985,439.64		132,553.97		998,360.01
库存商品	6,028,327.85			2,391,164.84		3,637,163.01
合计	19,872,921.94	1,085,521.33		5,738,972.39		15,219,470.88

说明：

存货跌价准备及减值准备计提情况：

2025 年年末，公司全资子公司中捷科技聘请厦门嘉学资产评估房地产估价有限公司对所有存货进行评估，根据嘉学评估评报字〔2026〕8710019 号评估报告，确定计提存货跌价准备 108.55 万元，转回存货跌价准备 2.64 万元。

按组合计提存货跌价准备

单位：元

组合名称	期末			期初		
	期末余额	跌价准备	跌价准备计提比例	期初余额	跌价准备	跌价准备计提比例

按组合计提存货跌价准备的计提标准

(4) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

(5) 合同履约成本本期摊销金额的说明

11、持有待售资产

单位：元

项目	期末账面余额	减值准备	期末账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
----	--------	------	--------	------	--------	--------

其他说明：

12、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

(1) 一年内到期的债权投资

适用 不适用

(2) 一年内到期的其他债权投资

适用 不适用

13、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣增值税进项税额	489,177.63	229,169.92
预缴所得税	2,889,846.77	
合计	3,379,024.40	229,169.92

其他说明：

14、债权投资

(1) 债权投资的情况

单位：元

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

债权投资减值准备本期变动情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

(2) 期末重要的债权投资

单位：元

债权项目	期末余额					期初余额				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金

(3) 减值准备计提情况

单位：元

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）	
2025 年 1 月 1 日余额 在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

(4) 本期实际核销的债权投资情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的债权投资核销情况

债权投资核销说明：

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

其他说明：

15、其他债权投资

(1) 其他债权投资的情况

单位：元

项目	期初余额	应计利息	利息调整	本期公允价值变动	期末余额	成本	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认的减值准备	备注
----	------	------	------	----------	------	----	----------	-------------------	----

其他债权投资减值准备本期变动情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

(2) 期末重要的其他债权投资

单位：元

其他债权项目	期末余额					期初余额				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金

(3) 减值准备计提情况

单位：元

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）	
2025 年 1 月 1 日余额 在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

(4) 本期实际核销的其他债权投资情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的其他债权投资核销情况

其他债权投资核销说明：

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

其他说明：

16、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	期末余额	期初余额	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
------	------	------	---------------	---------------	------------------	------------------	-----------	---------------------------

本期存在终止确认

单位：元

项目名称	转入留存收益的累计利得	转入留存收益的累计损失	终止确认的原因
------	-------------	-------------	---------

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

项目名称	确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因
------	---------	------	------	-----------------	---------------------------	-----------------

其他说明：

17、长期应收款

(1) 长期应收款情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
其中：										

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

单位：元

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）	
2025 年 1 月 1 日余额 在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

(4) 本期实际核销的长期应收款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的长期应收款核销情况：

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

长期应收款核销说明：

18、长期股权投资

单位：元

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	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		
一、合营企业												
二、联营企业												
贵州拓实能源有限公司		28,723,332.61										28,723,332.61
小计		28,723,332.61										28,723,332.61
合计		28,723,332.61										28,723,332.61

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明：

19、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	13,268,887.84	14,653,987.71
其中：债务工具投资		
权益工具投资	13,268,887.84	14,653,987.71
衍生金融资产		
其他		
合计	13,268,887.84	14,653,987.71

其他说明：

单位：元

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	公允价值变动	账面价值	账面余额	公允价值变动	账面价值
大兴安岭捷瑞生态科技有限公司	110,000,000.00	-96,731,112.16	13,268,887.84	110,000,000.00	-95,346,012.29	14,653,987.71
陕西三沅重工发展股份有限公司	90,000,000.00	-90,000,000.00		90,000,000.00	-90,000,000.00	
深圳市前海理想金融控股有限公司	2,000,000.00	-2,000,000.00		2,000,000.00	-2,000,000.00	
玉环德康投资中心(有限合伙)	1,960,000.00	-1,960,000.00		1,960,000.00	-1,960,000.00	
玉环铂悦投资中心(有限合伙)	2,940,000.00	-2,940,000.00		2,940,000.00	-2,940,000.00	
锦兴1号信托计划				10,000,000.00	-10,000,000.00	
锦兴2号信托计划				10,000,000.00	-10,000,000.00	
合计	206,900,000.00	193,631,112.16	13,268,887.84	226,900,000.00	-212,246,012.29	14,653,987.71

## 20、投资性房地产

### (1) 采用成本计量模式的投资性房地产

适用 不适用

### (2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

适用 不适用

### (3) 转换为投资性房地产并采用公允价值计量

单位：元

项目	转换前核算科目	金额	转换理由	审批程序	对损益的影响	对其他综合收益的影响

### (4) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书原因

其他说明：

## 21、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	180,889,792.19	191,608,850.28
固定资产清理		
合计	180,889,792.19	191,608,850.28

## (1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备	其他设备	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额	223,129,967.02	319,966,998.16	11,259,632.46	10,418,624.23	34,718,410.10	599,493,631.97
2. 本期增加金额	498,048.01	6,624,947.90	1,782,339.98	213,731.27	2,363,446.30	11,482,513.46
(1) 购置	498,048.01	6,624,947.90	1,782,339.98	213,731.27	1,596,720.63	10,715,787.79
(2) 在建工程转入					766,725.67	766,725.67
(3) 企业合并增加						
3. 本期减少金额	77,046.00	6,194,990.77	511,885.91	1,315,949.40	1,462,220.38	9,562,092.46
(1) 处置或报废	77,046.00	6,194,990.77	511,885.91	1,315,949.40	1,462,220.38	9,562,092.46
4. 期末余额	223,550,969.03	320,396,955.29	12,530,086.53	9,316,406.10	35,619,636.02	601,414,052.97
二、累计折旧						
1. 期初余额	127,127,592.13	238,386,185.92	8,820,665.24	8,860,040.09	24,690,298.31	407,884,781.69
2. 本期增加金额	7,123,560.26	10,185,238.32	663,830.77	190,807.96	2,407,939.06	20,571,376.37
(1) 计提	7,123,560.26	10,185,238.32	663,830.77	190,807.96	2,407,939.06	20,571,376.37
3. 本期减少金额	31,875.36	5,106,706.80	300,244.50	1,177,529.59	1,315,541.03	7,931,897.28
(1) 处置或报废	31,875.36	5,106,706.80	300,244.50	1,177,529.59	1,315,541.03	7,931,897.28
4. 期末余额	134,219,277.03	243,464,717.44	9,184,251.51	7,873,318.46	25,782,696.34	420,524,260.78
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	89,331,692.0	76,932,237.8	3,345,835.02	1,443,087.64	9,836,939.68	180,889,792.

面价值	0	5				19
2. 期初账面价值	96,002,374.89	81,580,812.24	2,438,967.22	1,558,584.14	10,028,111.79	191,608,850.28

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
----	------	------	------	------	----

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
----	--------

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
----	------	------------

其他说明：

(5) 固定资产的减值测试情况

适用 不适用

(6) 固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

22、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	5,699,589.21	2,377,522.12
合计	5,699,589.21	2,377,522.12

(1) 在建工程情况

单位：元

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
中国联合网络通信+MES 软件				398,230.08		398,230.08
23-093/杭州轨物/中捷销售系统平台管理项目	295,000.00		295,000.00	100,000.00		100,000.00

洛阳恒聚/A8100-W及 8000E 平缝机底板加工专机	557,522.12		557,522.12	557,522.12		557,522.12
21-089/盐城宸和/底板双面钻下三孔机床/镗、铰下三孔机床	440,000.00		440,000.00	440,000.00		440,000.00
24-041/玉环蓝天/大金中央空调				527,787.61		527,787.61
广州中望龙腾/中望 CAD				115,044.25		115,044.25
北京伍强/AGV 小车搬运系统*2\智能库货架*2				238,938.06		238,938.06
2#厂房扩建	4,140,067.09		4,140,067.09			
25-140/捷豹二级永磁变频风冷空压机	27,000.00		27,000.00			
25-055/杭州轨物/数字缝制设备本地物联系统开发	240,000.00		240,000.00			
合计	5,699,589.21		5,699,589.21	2,377,522.12		2,377,522.12

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
2#厂房扩建	20,000,000.00		4,140,067.09			4,140,067.09	20.70%	在建				自有资金
合计	20,000,000.00		4,140,067.09			4,140,067.09						

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	计提原因
----	------	------	------	------	------

其他说明：

(4) 在建工程的减值测试情况

适用 不适用

(5) 工程物资

单位：元

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
--	------	------	------	------	------	------

其他说明：

### 23、生产性生物资产

#### (1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

#### (2) 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

适用 不适用

#### (3) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

### 24、油气资产

适用 不适用

### 25、使用权资产

#### (1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	688,355.81	688,355.81
2. 本期增加金额	204,227.53	204,227.53
(1) 新增租赁	204,227.53	204,227.53
3. 本期减少金额		
4. 期末余额	892,583.34	892,583.34
二、累计折旧		
1. 期初余额	474,893.04	474,893.04
2. 本期增加金额	238,991.21	238,991.21
(1) 计提	238,991.21	238,991.21
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额	713,884.25	713,884.25
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、账面价值		
1. 期末账面价值	178,699.09	178,699.09
2. 期初账面价值	213,462.77	213,462.77

(2) 使用权资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

26、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	商标权	著作权	软件	合计
一、账面原值							
1. 期初余额	45,160,669.46	1,180,907.55	21,241,186.84	11,757,229.85		10,315,665.10	89,655,658.80
2. 本期增加金额		2,641,509.44	943,396.23		1,570,900.00	1,726,700.75	6,882,506.42
(1) 购置		2,641,509.44	943,396.23			1,213,426.42	4,798,332.09
(2) 内部研发							
(3) 企业合并增加							
(4) 在建工程转入						513,274.33	513,274.33
(5) 投资者投入					1,570,900.00		1,570,900.00
3. 本期减少金额						1,267,992.03	1,267,992.03
(1) 处置						1,267,992.03	1,267,992.03
4. 期末余额	45,160,669.46	3,822,416.99	22,184,583.07	11,757,229.85	1,570,900.00	10,774,373.82	95,270,173.19
二、累计摊销							
1. 期初余额	14,178,410.60	564,004.53	21,241,186.84	11,448,489.42		8,069,940.00	55,502,031.39
2. 本期增加金额	1,015,241.26	333,936.23	94,339.62	50,043.27	26,181.67	1,198,528.73	2,718,270.78
(1) 计提	1,015,241.26	333,936.23	94,339.62	50,043.27	26,181.67	1,198,528.73	2,718,270.78
3. 本期减少金额						1,267,992.03	1,267,992.03
(1) 处置						1,267,992.03	1,267,992.03

4. 期末余额	15,193,651.86	897,940.76	21,335,526.46	11,498,532.69	26,181.67	8,000,476.70	56,952,310.14
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、账面价值							
1. 期末账面价值	29,967,017.60	2,924,476.23	849,056.61	258,697.16	1,544,718.33	2,773,897.12	38,317,863.05
2. 期初账面价值	30,982,258.86	616,903.02	0.00	308,740.43	0.00	2,245,725.10	34,153,627.41

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%。

(2) 确认为无形资产的数据资源

适用 不适用

(3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
----	------	------------

其他说明：

(4) 无形资产的减值测试情况

适用 不适用

27、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
合计						

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
合计						

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
----	----------------	-----------	-------------

资产组或资产组组合发生变化

名称	变化前的构成	变化后的构成	导致变化的客观事实及依据
----	--------	--------	--------------

其他说明

(4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

(5) 业绩承诺完成及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

适用 不适用

其他说明：

28、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	4,462,160.53	1,212,009.55	1,293,138.80		4,381,031.28
污水零直排建设工程	37,447.51		37,447.51		
思客智能商旅服务 SaaS 云平台软件年费		94,339.62			94,339.62
孚盟 MXCRM 软件		122,850.22			122,850.22
其他		83,144.66	18,476.59		64,668.07
合计	4,499,608.04	1,512,344.05	1,349,062.90		4,662,889.19

其他说明：

29、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	15,219,470.88	2,282,920.63	19,872,921.94	2,980,938.29
信用减值损失	69,961,756.61	10,494,263.49	76,287,900.42	11,443,185.06
合计	85,181,227.49	12,777,184.12	96,160,822.36	14,424,123.35

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	423,655.41	105,913.85	652,847.07	163,211.77
交易性金融资产公允价值变动			314,000.00	47,100.00
合计	423,655.41	105,913.85	966,847.07	210,311.77

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

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		12,777,184.12	47,100.00	14,377,023.35
递延所得税负债		105,913.85	47,100.00	163,211.77

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	232,967,778.35	252,152,866.62
可抵扣亏损	293,627,864.81	324,677,576.01
合计	526,595,643.16	576,830,442.63

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2025		69,557,032.36	
2026	48,688,212.51	48,930,226.42	
2027	35,058,747.47	35,991,476.80	
2028	23,621,037.49	25,121,354.00	
2029	75,518,906.81	76,595,197.90	

2030	52,604,806.20	38,254,531.65	
2031			
2032			
2033	28,733,318.75	28,733,318.75	
2034	1,494,438.13	1,494,438.13	
2035	27,908,397.45		
合计	293,627,864.81	324,677,576.01	

其他说明：

### 30、其他非流动资产

单位：元

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
预付工程及设备款	4,478,250.00		4,478,250.00	2,997,176.00		2,997,176.00
合计	4,478,250.00		4,478,250.00	2,997,176.00		2,997,176.00

其他说明：

### 31、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	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	9,001,684.55	9,001,684.55	保证金、股票回购专用账户资金	银行承兑汇票保证金、股票回购专用账户资金	21,954,970.11	21,954,970.11	保证金、股票回购专用账户资金	银行承兑汇票保证金、股票回购专用账户资金
固定资产	198,906,106.27	80,059,524.99	抵押	抵押资产	198,906,106.27	86,575,447.85	抵押	抵押资产
无形资产	45,160,669.46	29,967,017.60	抵押	抵押资产	45,160,669.46	30,982,258.86	抵押	抵押资产
其他应收款					5,866,328.28	5,866,328.28	破产重整管理人银行账户存款	破产重整管理人银行账户存款
合计	253,068,460.28	119,028,227.14			271,888,074.12	145,379,005.10		

其他说明：

### 32、短期借款

#### (1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	11,570,228.30	8,950,480.16
合计	11,570,228.30	8,950,480.16

短期借款分类的说明：

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

单位：元

借款单位	期末余额	借款利率	逾期时间	逾期利率
------	------	------	------	------

其他说明：

33、交易性金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其中：		
其中：		

其他说明：

34、衍生金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
外汇期权		50,000.00
合计		50,000.00

其他说明：

35、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	18,000,000.00	37,900,000.00
合计	18,000,000.00	37,900,000.00

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元，到期未付的原因为。

36、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年以内	171,139,061.01	213,792,878.33
一年以上	2,151,983.61	2,170,939.00
合计	173,291,044.62	215,963,817.33

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

其他说明：

(3) 是否存在逾期尚未支付中小企业款项的情况

是否属于大型企业

是 否

是否存在逾期尚未支付中小企业款项的情况

是 否

37、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	19,447,992.88	10,672,347.72
合计	19,447,992.88	10,672,347.72

(1) 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

重要的已逾期未支付的利息情况：

单位：元

借款单位	逾期金额	逾期原因
------	------	------

其他说明：

(2) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

(3) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
往来款项	15,151,756.27	6,645,877.50
代付费用	3,533,186.52	3,666,470.22
押金保证金	300,107.92	360,000.00
应付退股款	462,942.17	
合计	19,447,992.88	10,672,347.72

2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

其他说明：

### 38、预收款项

#### (1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

#### (2) 账龄超过 1 年或逾期的重要预收款项

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

### 39、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	19,007,318.51	14,555,033.58
1 年以上	691,018.22	338,053.80
合计	19,698,336.73	14,893,087.38

账龄超过 1 年的重要合同负债

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

### 40、应付职工薪酬

#### (1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	38,035,444.92	140,278,754.83	141,005,116.43	37,309,083.32
二、离职后福利-设定提存计划	9,282.37	11,263,917.94	11,263,247.14	9,953.17
三、辞退福利		425,504.90	419,287.30	6,217.60
四、残疾人保障金	982,226.19	665,026.69	847,483.95	799,768.93
五、其他	75,000.00	323,222.31	346,150.55	52,071.76
合计	39,101,953.48	152,956,426.67	153,881,285.37	38,177,094.78

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	25,631,723.22	120,574,370.27	121,380,123.08	24,825,970.41
2、职工福利费		6,878,188.37	6,878,188.37	
3、社会保险费	16,606.44	6,674,695.80	6,675,108.56	16,193.68
其中：医疗保险费	9,772.97	5,033,521.88	5,034,122.93	9,171.92
工伤保险费	6,833.47	1,634,450.91	1,634,262.62	7,021.76
生育保险费		6,723.01	6,723.01	
4、住房公积金	2,100.00	3,952,238.95	3,951,967.95	2,371.00
5、工会经费和职工教育经费	12,385,015.26	2,199,261.44	2,119,728.47	12,464,548.23
合计	38,035,444.92	140,278,754.83	141,005,116.43	37,309,083.32

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	8,682.64	10,921,557.47	10,920,516.08	9,724.03
2、失业保险费	599.73	342,360.47	342,731.06	229.14
合计	9,282.37	11,263,917.94	11,263,247.14	9,953.17

其他说明：

41、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	251,211.66	40,402.46
企业所得税	126,564.55	126,564.55
个人所得税	293,052.06	197,177.16
城市维护建设税	423,343.62	30,153.99
房产税	1,753,711.54	1,964,619.52
教育费附加	310,830.54	29,980.80
环境保护税	10,529.93	14,250.70
土地使用税	1,048,682.93	1,048,608.49
印花税	132,591.84	156,745.42
合计	4,350,518.67	3,608,503.09

其他说明：

42、持有待售负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额

其他说明：

#### 43、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的租赁负债	111,766.92	166,592.57
合计	111,766.92	166,592.57

其他说明：

#### 44、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税	359,374.77	406,600.09
未终止确认的应收票据	11,776,676.20	10,438,448.46
合计	12,136,050.97	10,845,048.55

短期应付债券的增减变动：

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还		期末余额	是否违约
合计													

其他说明：

#### 45、长期借款

##### (1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

长期借款分类的说明：

其他说明，包括利率区间：

#### 46、应付债券

##### (1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

##### (2) 应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还		期末余额	是否违约
------	----	------	------	------	------	------	------	---------	-------	------	--	------	------

								息					
合计													

(3) 可转换公司债券的说明

(4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

其他说明：

47、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
房屋租赁费	38,014.68	
合计	38,014.68	

其他说明：

48、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额

其他说明：

(2) 专项应付款

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因

其他说明：

#### 49、长期应付职工薪酬

##### (1) 长期应付职工薪酬表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

##### (2) 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

计划资产：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

设定受益计划净负债（净资产）

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明：

其他说明：

#### 50、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
投资者诉讼	42,597.86	401,903.54	证券虚假陈述责任纠纷
合计	42,597.86	401,903.54	

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

#### 51、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	3,962,596.23		923,446.10	3,039,150.13	玉环市 2017 年度、2018 年度、2023 年度工业企业技术改造项目
合计	3,962,596.23		923,446.10	3,039,150.13	--

其他说明：

#### 52、其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

### 53、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,205,411,823.00				-9,934,500.00	-9,934,500.00	1,195,477,323.00

其他说明：

2024年8月5日至2025年6月20日，公司累计通过股份回购专用证券账户以集中竞价方式回购股份数量为9,934,500股，占本次回购注销前总股本的0.8242%。2025年6月25日，公司完成上述9,934,500股回购股份的注销。

### 54、其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

其他说明：

### 55、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	312,676,163.08		10,069,822.63	302,606,340.45
其他资本公积	-10,006,474.33			-10,006,474.33
合计	302,669,688.75		10,069,822.63	292,599,866.12

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

2024年8月5日至2025年6月20日，本公司累计通过股份回购专用证券账户以集中竞价方式回购股份的数量为9,934,500股，占本次回购注销前总股本的0.8242%，成交总金额20,004,322.63元（含交易费用）。2025年6月25日，公司完成上述9,934,500股回购股份的注销，于注销时按回购成本20,004,322.63元与股本面值9,934,500元的差额10,069,822.63元，冲减资本公积（股本溢价）。

### 56、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股票回购	4,997,316.56	15,002,730.44	20,000,047.00	
合计	4,997,316.56	15,002,730.44	20,000,047.00	

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

截至 2025 年 6 月 20 日，公司回购股份方案已实施完成，实际回购时间区间为 2024 年 8 月 5 日至 2025 年 6 月 20 日，公司累计通过股份回购专用证券账户以集中竞价方式回购股份的数量为 9,934,500 股，占本次回购注销前总股本的 0.8242%，最高成交价 2.31 元/股，最低成交价 1.67 元/股，成交总金额 20,000,047.00 元(不含交易费用)。2025 年 6 月 25 日，公司完成上述 9,934,500 股回购股份的注销。库存股期初余额 4,997,316.56 元，系上年已回购但尚未注销的股份成本；本期增加 15,002,730.44 元，系本报告期内新增回购股份支付的金额；本期减少 20,000,047.00 元，系将上述全部库存股(含期初及本期新增)予以注销时结转的总额，期末库存股余额为 0.00 元。

## 57、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得 税前发生 额	减：前期 计入其他 综合收益 当期转入 损益	减：前期 计入其他 综合收益 当期转入 留存收益	减：所得 税费用	税后归属 于母公司	税后归属 于少数股 东	
二、将重 分类进损 益的其他 综合收益	- 4,693,275 .99	534,967.4 5				534,967.4 5		- 4,158,308 .54
外币 财务报表 折算差额	- 4,693,275 .99	534,967.4 5				534,967.4 5		- 4,158,308 .54
其他综合 收益合计	- 4,693,275 .99	534,967.4 5				534,967.4 5		- 4,158,308 .54

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

## 58、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	2,434,810.38	3,383,376.36	176,185.65	5,642,001.09
合计	2,434,810.38	3,383,376.36	176,185.65	5,642,001.09

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

## 59、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	42,818,214.30			42,818,214.30
合计	42,818,214.30			42,818,214.30

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

## 60、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	-910,765,330.39	-928,450,011.69
调整后期初未分配利润	-910,765,330.39	-928,450,011.69
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-3,660,990.30	17,684,681.30
期末未分配利润	-914,426,320.69	-910,765,330.39

## 61、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	836,652,752.24	692,186,117.07	907,594,501.74	754,275,892.73
其他业务	4,753,766.28	3,157,924.48	7,106,513.79	3,181,897.06
合计	841,406,518.52	695,344,041.55	914,701,015.53	757,457,789.79

营业收入明细：

单位：元

项目	本期金额	上期金额
客户合同产生的收入	840,020,942.91	912,426,631.35
租赁收入	1,385,575.61	2,274,384.18
合计	841,406,518.52	914,701,015.53

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

是 否

单位：元

项目	本年度	具体扣除情况	上年度	具体扣除情况
营业收入金额	841,406,518.52	-	914,701,015.53	-
营业收入扣除项目合计金额	1,666,009.27	出租固定资产及相关的水电、管理费收入；出售废品收入	2,640,601.55	出租固定资产及相关的水电、管理费收入；出售废品收入
营业收入扣除项目合计金额占营业收入的比重	0.20%		0.29%	
一、与主营业务无关的业务收入				
1. 正常经营之外的其他业务收入。如出租固定资产、无形资产、包装物，销售材料，用材料进行非货币性资产交换，经营受托管理业务等实现的收入，以及虽计入	1,666,009.27	出租固定资产及相关的水电、管理费收入；出售废品收入	2,640,601.55	出租固定资产及相关的水电、管理费收入；出售废品收入

主营业务收入，但属于上市公司正常经营之外的收入。				
与主营业务无关的业务收入小计	1,666,009.27	出租固定资产及相关的水电、管理收入； 出售废品收入	2,640,601.55	出租固定资产及相关的水电、管理费收入； 出售废品收入
二、不具备商业实质的收入				
不具备商业实质的收入小计	0.00	-	0.00	-
营业收入扣除后金额	839,740,509.25	-	912,060,413.98	-

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2		本期金额		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型								
其中：								
销售收入					839,792,2 25.07		839,792,2 25.07	
其他业务					228,717.8 4		228,717.8 4	
小计					840,020,9 42.91		840,020,9 42.91	
市场或客户类型								
其中：								
境内收入					373,979,5 63.83		373,979,5 63.83	
境外收入					466,041,3 79.08		466,041,3 79.08	
小计					840,020,9 42.91		840,020,9 42.91	
按商品转让的时间分类								
其中：								
在某一时点确认					840,020,9 42.91		840,020,9 42.91	
在某一时段内确认								
小计					840,020,9 42.91		840,020,9 42.91	
其中：								
合计					840,020,9 42.91		840,020,9 42.91	

与履约义务相关的信息：

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元，其中，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入。

合同中可变对价相关信息：

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额
----	--------	----------

其他说明：

62、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	2,175,546.25	1,499,442.35
教育费附加	1,553,961.62	1,070,863.14
房产税	2,098,819.53	1,984,197.54
土地使用税	1,048,831.64	1,048,682.76
车船使用税	720.00	720.00
印花税	433,175.11	895,040.46
环境保护税	38,119.19	47,110.93
合计	7,349,173.34	6,546,057.18

其他说明：

63、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	31,635,810.00	31,551,459.86
折旧与摊销	10,854,556.58	10,430,258.26
咨询费	6,190,751.13	3,593,803.61
诉讼费	1,241.00	21,922.00
办公费	2,242,483.64	2,772,491.39
房屋租赁费	121,921.07	39,963.66
业务招待费	680,717.96	1,276,290.26
维修费	916,187.80	1,284,006.51
差旅费	745,097.36	883,425.68
车辆费用	362,838.99	334,728.79
其他	1,360,954.91	1,429,216.62
合计	55,112,560.44	53,617,566.64

其他说明：

64、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	23,711,969.48	22,480,428.85

业务推广与维护费	7,429,914.12	8,565,702.60
差旅费	8,470,145.82	7,450,628.41
业务招待费	1,429,158.46	1,148,454.79
会议费	2,625,186.81	1,986,935.08
办公费	489,758.45	705,954.69
材料	212,081.60	380,824.96
车辆费用	215,813.48	207,818.99
折旧摊销费	597,936.75	402,385.53
其他	1,324,716.38	1,830,687.08
合计	46,506,681.35	45,159,820.98

其他说明：

## 65、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	25,790,639.34	25,032,824.98
新品设计费	2,212,028.52	1,236,810.43
材料费	3,819,533.48	4,618,713.63
折旧和摊销	1,262,955.61	1,118,717.17
差旅费	433,624.11	347,911.50
其他	408,855.28	424,719.33
合计	33,927,636.34	32,779,697.04

其他说明：

## 66、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	215,478.79	1,611,248.96
其中：租赁负债利息费用	6,157.81	13,672.47
银行借款利息	200,254.38	777,751.09
减：利息收入	1,097,332.75	3,622,469.44
汇兑损益	2,426,328.27	-7,045,030.60
其他	604,994.53	716,203.13
合计	2,149,468.84	-8,340,047.95

其他说明：

## 67、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	1,673,346.37	3,856,639.61
代扣个人所得税手续费	38,695.90	20,486.62
代扣增值税手续费		3,562.77
合计	1,712,042.27	3,880,689.00

## 68、净敞口套期收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

其他说明：

## 69、公允价值变动收益

单位：元

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		314,000.00
其他非流动金融资产	-1,385,099.87	-6,000,144.65
合计	-1,385,099.87	-5,686,144.65

其他说明：

## 70、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
处置长期股权投资产生的投资收益	140,422.33	
债务重组收益	238,471.18	3,562,554.52
持有至到期投资在持有期间的投资收益		633,618.30
处置衍生金融负债的投资收益	50,000.00	-705,710.00
理财收益	359,365.54	4,222.56
业绩补偿		158,810.37
合计	788,259.05	3,653,495.75

其他说明：

## 71、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-3,682,220.74	-10,110,578.72
其他应收款坏账损失	-1,173.00	-799,149.91
合计	-3,683,393.74	-10,909,728.63

其他说明：

## 72、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-1,059,105.04	-1,607,213.30
合计	-1,059,105.04	-1,607,213.30

其他说明：

### 73、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置损益	-252,085.75	-429,451.12
合计	-252,085.75	-429,451.12

### 74、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
前期计提预计负债转回		2,368,647.90	
无需支付的往来款	560,755.89	1,063,798.61	560,755.89
其他	269,517.50	57,978.29	269,517.50
合计	830,273.39	3,490,424.80	830,273.39

其他说明：

### 75、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
非货币性资产交换损失	212,000.00	210,000.00	212,000.00
预计负债		1,679,751.80	
非常损失	179,645.03	232,146.82	179,645.03
资产毁损报废损失	862,747.59	251,730.40	862,747.59
其他	6,763.29	14,012.46	6,763.29
合计	1,261,155.91	2,387,641.48	1,261,155.91

其他说明：

### 76、所得税费用

#### (1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用		1,846,475.53
递延所得税费用	1,542,541.31	-1,268,450.09
合计	1,542,541.31	578,025.44

#### (2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	-3,293,308.94
按法定/适用税率计算的所得税费用	-823,327.23

子公司适用不同税率的影响	-909,573.34
非应税收入的影响	-67,817.80
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	547,571.03
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	7,513,032.54
研发加计扣除	-4,717,343.89
所得税费用	1,542,541.31

其他说明：

## 77、其他综合收益

详见附注。

## 78、现金流量表项目

### (1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
营业外收入和其他收益	796,681.59	1,849,469.51
利息收入	784,986.16	1,020,465.68
其他往来	6,079,878.95	21,454,531.62
押金保证金	1,182,592.50	1,497,545.19
合计	8,844,139.20	25,822,012.00

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
付现费用	38,082,485.16	45,578,218.62
往来款	483,966.73	188,020.35
银行手续费	289,364.58	298,191.85
押金保证金	120,247.86	
合计	38,976,064.33	46,064,430.82

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

### (2) 与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到业绩补偿款		158,810.37
合计		158,810.37

收到的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付期权手续费		349,600.00
合计		349,600.00

支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

### (3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
子公司减资款	2,447,226.67	45,000.00
支付的票据手续费		696,689.09
支付的租金	310,026.88	288,282.00
股票回购	10,002,900.00	10,000,100.00
合计	12,760,153.55	11,030,071.09

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用

单位：元

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	8,950,480.16	11,570,228.30		8,950,480.16		11,570,228.30
租赁负债	166,592.57		293,215.91	310,026.88		149,781.60
合计	9,117,072.73	11,570,228.30	293,215.91	9,260,507.04	0.00	11,720,009.90

### (4) 以净额列报现金流量的说明

项目	相关事实情况	采用净额列报的依据	财务影响
----	--------	-----------	------

(5) 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

## 79、现金流量表补充资料

### (1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	-4,835,850.25	16,906,536.78
加：信用减值损失	3,683,393.74	10,909,728.63
资产减值损失	1,059,105.04	4,940,267.12
固定资产折旧	20,571,376.37	22,087,544.17
使用权资产折旧	238,991.21	
无形资产摊销	2,718,270.78	
长期待摊费用摊销	1,349,062.90	1,325,027.99
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）	252,085.75	429,451.12
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	862,747.59	251,730.40
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	1,385,099.87	5,686,144.65
财务费用（收益以“-”号填列）	2,641,807.06	-5,433,781.64
投资损失（收益以“-”号填列）	-788,259.05	-3,653,495.75
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	1,599,839.23	-179,101.30
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-57,297.92	-1,089,348.79
存货的减少（增加以“-”号填列）	60,140,053.71	13,377,902.49
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	25,753,729.87	-81,647,798.49
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-62,924,685.78	-305,171,530.25
其他		
经营活动产生的现金流量净额	53,649,470.12	-321,260,722.87
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
承担租赁负债方式取得使用权资产	204,227.53	99,297.17
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	104,670,693.51	60,011,271.37

减：现金的期初余额	60,011,271.37	137,358,651.53
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	44,659,422.14	-77,347,380.16

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	

其他说明：

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	

其他说明：

(4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	104,670,693.51	60,011,271.37
其中：库存现金	142,111.65	5,101.21
可随时用于支付的银行存款	104,528,581.86	60,006,170.16
三、期末现金及现金等价物余额	104,670,693.51	60,011,271.37

(5) 使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	仍属于现金及现金等价物的理由

(6) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
其他货币资金	9,001,684.55	21,954,970.11	使用范围受限
合计	9,001,684.55	21,954,970.11	

其他说明：

(7) 其他重大活动说明

80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年年末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

81、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			68,760,325.48
其中：美元	9,114,015.11	7.0288	64,060,589.41
欧元	570,667.97	8.2355	4,699,736.07
港币			
应收账款			174,337,193.12
其中：美元	24,749,447.84	7.0288	173,958,918.98
欧元	45,932.14	8.2355	378,274.14
港币			
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			
应付账款			817,636.52
其中：美元	28,516.47	7.0288	200,436.56
日元	11,496,299.00	0.0448	514,999.71
欧元	12,409.72	8.2355	102,200.25

其他说明：

(2) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

适用 不适用

82、租赁

(1) 本公司作为承租方

适用 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

单位：元

项目	本期金额	上期金额
----	------	------

租赁负债的利息费用	6,157.81	13,672.47
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		
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的低价值资产租赁费用（低价值资产的短期租赁费用除外）		
计入相关资产成本或当期损益的未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额		
其中：售后租回交易产生部分		
转租使用权资产取得的收入		
与租赁相关的总现金流出	310,026.88	288,282.00
售后租回交易产生的相关损益		
售后租回交易现金流入		
售后租回交易现金流出		

本公司已承诺但尚未开始的租赁预计未来年度现金流出的情况如下：

单位：元

剩余租赁期	未折现租赁付款额
1 年以内	114,044.04
1 至 2 年	38,014.68
2 至 3 年	
3 年以上	
合计	152,058.72

涉及售后租回交易的情况

## (2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

单位：元

项目	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
经营租赁收入	1,385,575.61	2,274,384.18
合计	1,385,575.61	2,274,384.18

于资产负债表日后将收到的未折现的租赁收款额如下：

单位：元

剩余租赁期	本期金额	上期金额
1 年以内	1,418,447.76	805,139.58
1 至 2 年	1,404,447.76	
2 至 3 年	1,394,447.76	
3 至 4 年	1,304,447.76	
4 至 5 年	652,223.88	
5 年以上		
合计	6,174,014.92	805,139.58

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

单位：元

	本期金额	上期金额
销售损益		
其中：销售收入		

	本期金额	上期金额
销售成本		
租赁投资净额的融资收益		15,202.74
与未纳入租赁投资净额的可变租赁付款额相关的收入		

未来五年每年未折现租赁收款额

适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

### (3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

适用 不适用

## 83、数据资源

## 84、其他

## 八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	25,790,639.34	25,032,824.98
耗用材料	3,819,533.48	4,618,713.63
折旧摊销	1,262,955.61	1,118,717.17
新品设计费	2,212,028.52	1,236,810.43
差旅费	433,624.11	347,911.50
其他	408,855.28	424,719.33
合计	33,927,636.34	32,779,697.04
其中：费用化研发支出	33,927,636.34	32,779,697.04

### 1、符合资本化条件的研发项目

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额			本期减少金额			期末余额
		内部开发支出	其他		确认为无形资产	转入当期损益		
合计								

重要的资本化研发项目

项目	研发进度	预计完成时间	预计经济利益产生方式	开始资本化的时点	开始资本化的具体依据

开发支出减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	减值测试情况

## 2、重要外购在研项目

项目名称	预期产生经济利益的方式	资本化或费用化的判断标准和具体依据
------	-------------	-------------------

其他说明：

## 九、合并范围的变更

### 1、非同一控制下企业合并

#### (1) 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润	购买日至期末被购买方的现金流
--------	--------	--------	--------	--------	-----	----------	---------------	----------------	----------------

其他说明：

#### (2) 合并成本及商誉

单位：元

合并成本	
—现金	
—非现金资产的公允价值	
—发行或承担的债务的公允价值	
—发行的权益性证券的公允价值	
—或有对价的公允价值	
—购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	
—其他	
合并成本合计	
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	

合并成本公允价值的确定方法：

或有对价及其变动的说明

大额商誉形成的主要原因：

其他说明：

#### (3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：		

货币资金		
应收款项		
存货		
固定资产		
无形资产		
负债：		
借款		
应付款项		
递延所得税负债		
净资产		
减：少数股东权益		
取得的净资产		

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

其他说明：

(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

是 否

(5) 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

(6) 其他说明

2、同一控制下企业合并

(1) 本期发生的同一控制下企业合并

单位：元

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润

其他说明：

(2) 合并成本

单位：元

合并成本	
--现金	
--非现金资产的账面价值	
--发行或承担的债务的账面价值	
--发行的权益性证券的面值	

--或有对价	
--------	--

或有对价及其变动的说明：

其他说明：

**(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值**

单位：元

	合并日	上期期末
资产：		
货币资金		
应收款项		
存货		
固定资产		
无形资产		
负债：		
借款		
应付款项		
净资产		
减：少数股东权益		
取得的净资产		

企业合并中承担的被合并方的或有负债：

其他说明：

**3、反向购买**

交易基本信息、交易构成反向购买的依据、上市公司保留的资产、负债是否构成业务及其依据、合并成本的确定、按照权益性交易处理时调整权益的金额及其计算：

**4、处置子公司**

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

是 否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是 否

**5、其他原因的合并范围变动**

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

(1) 本期新设子公司

名称	变更原因
浙江圣图智能科技有限公司	新设

(2) 本期注销子公司

名称	变更原因
----	------

台州亿锐缝纫科技有限公司	注销
--------------	----

## 6、其他

### 十、在其他主体中的权益

#### 1、在子公司中的权益

##### (1) 企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
浙江中捷缝纫科技有限公司	358,000,000.00	浙江省玉环市	浙江省玉环市	生产企业	100.00%		设立
中捷欧洲有限责任公司	12,500.00 <sup>1</sup>	德国	德国	投资与研发	100.00%		投资
上海盛捷投资管理有限公司	100,000,000.00	上海	上海	投资公司	100.00%		设立
玉环华俄兴邦股权投资有限公司	5,000,000.00	浙江省玉环市	浙江省玉环市	投资公司	100.00%		设立
浙江中屹缝纫机有限公司	10,000,000.00	浙江省玉环市	浙江省玉环市	销售公司	100.00%		设立
浙江贝斯曼缝纫机有限公司	10,000,000.00	浙江省玉环市	浙江省玉环市	销售公司	100.00%		设立
无锡艾布斯智能科技发展有限公司	7,000,000.00	江苏省无锡市	江苏省无锡市	软件开发企业		74.83%	增资
浙江圣图智能科技有限公司	10,000,000.00	浙江省玉环市	浙江省玉环市	生产企业		51.00%	设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

##### (2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
-------	----------	--------------	----------------	------------

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

<sup>1</sup> 单位为欧元

其他说明：

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量

其他说明：

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

其他说明：

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

报告期内，公司全资子公司中捷科技在无锡艾布斯的所有者权益份额经历两个阶段的变化：

第一阶段：因其他股东减资退出导致的份额上升

该阶段前，中捷科技持股比例为 51%。孙晶晶、张燕梅减资退出后，无锡艾布斯注册资本相应减少，中捷科技持股比例被动上升至 74.83%。

第二阶段：剩余股东同比例增资

增资前，中捷科技持股比例为 74.83%。增资过程中，中捷科技按该比例认缴新增资本，增资后持股比例保持不变（仍为 74.83%）。本次增资为全体剩余股东同比例增资，未改变各股东之间的相对持股比例，因此未进一步引起公司在该子公司所有者权益份额的比例变动。

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

单位：元

购买成本/处置对价	
— 现金	
— 非现金资产的公允价值	
购买成本/处置对价合计	
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	
差额	
其中：调整资本公积	
调整盈余公积	

调整未分配利润	
---------	--

其他说明：

### 3、在合营企业或联营企业中的权益

#### (1) 重要的合营企业或联营企业

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	
贵州拓实能源有限公司	贵州省贵阳市	贵州省贵阳市	煤炭投资	41.30%		权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：

#### (2) 重要合营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
流动资产		
其中：现金和现金等价物		
非流动资产		
资产合计		
流动负债		
非流动负债		
负债合计		
少数股东权益		
归属于母公司股东权益		
按持股比例计算的净资产份额		
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他		
对合营企业权益投资的账面价值		
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值		
营业收入		
财务费用		
所得税费用		
净利润		
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额		

本年度收到的来自合营企业的股利		
-----------------	--	--

其他说明：

**(3) 重要联营企业的主要财务信息**

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
流动资产		
非流动资产		
资产合计		
流动负债		
非流动负债		
负债合计		
少数股东权益		
归属于母公司股东权益		
按持股比例计算的净资产份额		
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他		
对联营企业权益投资的账面价值		
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入		
净利润		
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额		
本年度收到的来自联营企业的股利		

其他说明：

**(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息**

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
下列各项按持股比例计算的合计数		
联营企业：		
下列各项按持股比例计算的合计数		

其他说明：

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

单位：元

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计的损失	本期未确认的损失（或本期分享的净利润）	本期末累积未确认的损失
-------------	--------------	---------------------	-------------

其他说明：

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

4、重要的共同经营

共同经营名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例/享有的份额	
				直接	间接

在共同经营中的持股比例或享有的份额不同于表决权比例的说明：

共同经营为单独主体的，分类为共同经营的依据：

其他说明：

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

6、其他

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

2、涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	3,962,596.23			923,446.10		3,039,150.13	与资产相关政府补助

### 3、计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
与资产相关的政府补助	923,446.10	817,352.92
与收益相关的政府补助	749,900.27	3,039,286.69
合计	1,673,346.37	3,856,639.61

其他说明：

## 十二、与金融工具相关的风险

### 1、金融工具产生的各类风险

本公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、流动性风险和市场风险。公司董事会全面负责风险管理目标和政策的确定，并对风险管理目标和政策承担最终责任，但是董事会已授权本公司资金以及投资部门设计和实施能确保风险管理目标和政策得以有效执行的程序。董事会通过部门主管递交的月度报告来审查已执行程序的有效性以及风险管理目标和政策的合理性。本公司的内部审计师也会审计风险管理的政策和程序，并且将有关发现汇报给审计委员会。

本公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低风险的风险管理政策。

#### (1) 信用风险

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本公司主要面临赊销导致的客户信用风险。在签订新合同之前，本公司会对新客户的信用风险进行评估，包括外部信用评级和在某些情况下的银行资信证明（当此信息可获取时）。公司对每一客户均设置了赊销限额，该限额为无需获得额外批准的最大额度。

公司通过对已有客户信用评级的季度监控以及应收账款账龄分析的月度审核来确保公司的整体信用风险在可控的范围内。在监控客户的信用风险时，按照客户的信用特征对其分组。被评为“高风险”级别的客户会放在受限制客户名单里，并且只有在额外批准的前提下，公司才可在未来期间内对其赊销，否则必须要求其提前支付相应款项

#### (2) 流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。

企业资产的流动性是指企业资产在价值不损失情况下的变现能力和偿债能力。变现能力是企业产生现金的能力，它取决于可以在近期变为现金的流动资产的数量。偿债能力是企业即时偿还各种债务的能力。公司流动性降低会影响变现能力和偿债能力，从而增加公司的财务风险。

项目	期末余额						账面价值
	即时偿还	1 年以内	1-2 年	2-5 年	5 年以上	未折现合同金额合计	
短期借款		11,570,228.30				11,570,228.30	11,570,228.30
应付票据		18,000,000.00				18,000,000.00	18,000,000.00
应付账款		171,139,061.01	2,151,983.61			173,291,044.62	173,291,044.62
其他应付款		18,340,964.22	1,107,028.66			19,447,992.88	19,447,992.88
租赁负债		114,044.04	38,014.68			152,058.72	149,781.60
合计		219,164,297.57	3,297,026.95			222,461,324.52	222,459,047.40

项目	上年年末余额
----	--------

	即时 偿还	1 年以内	1-2 年	2-5 年	5 年 以上	未折现合同金额 合计	账面价值
短期借款		8,950,480.16				8,950,480.16	8,950,480.16
应付票据		37,900,000.00				37,900,000.00	37,900,000.00
应付账款		213,792,878.33	2,170,939.00			215,963,817.33	215,963,817.33
其他应付款		9,789,270.57	883,077.15			10,672,347.72	10,672,347.72
租赁负债		170,174.31				170,174.31	166,592.57
合计		270,602,803.37	3,054,016.15			273,656,819.52	273,653,237.78

### (3) 市场风险

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

#### 1) 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。

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

于 2025 年 12 月 31 日，在其他变量保持不变的情况下，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 100 个基点，则本公司的净利润将减少或增加零元（2024 年 12 月 31 日：零元）。管理层认为 100 个基点合理反映了下一年度利率可能发生变动的合理范围。

#### 2) 汇率风险

汇率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。

本公司持续监控外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险。此外，公司还可能签署远期外汇合约或货币互换合约以达到规避汇率风险的目的。本公司面临的汇率风险主要来源于以美元计价的金融资产和金融负债，外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

项目	期末余额			上年年末余额		
	美元	其他外币	合计	美元	其他外币	合计
货币资金	64,060,589.41	4,699,736.07	68,760,325.48	2,905,173.82	4,914,527.44	7,819,701.26
应收账款	173,958,918.98	378,274.14	174,337,193.12	192,855,374.25	1,399,269.51	194,254,643.76
应付账款	200,436.56	617,199.96	817,636.52	204,987.79	140,771.64	345,759.43
合计	238,219,944.95	5,695,210.17	243,915,155.12	195,965,535.86	6,454,568.59	202,420,104.45

2025 年，人民币兑美元中间价由上年末的 7.1884 变动至 2025 年 12 月 31 日的 7.0288，累计变动-2.22%；人民币兑欧元中间价由上年末的 7.5257 变动至 2025 年 12 月 31 日的 8.2355，累计变动 9.43%。

## 2、套期

### (1) 公司开展套期业务进行风险管理

适用 不适用

### (2) 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

单位：元

项目	与被套期项目以及套	已确认的被套期项目	套期有效性和套期无	套期会计对公司的财
----	-----------	-----------	-----------	-----------

	期工具相关账面价值	账面价值中所包含的 被套期项目累计公允 价值套期调整	效部分来源	务报表相关影响
套期风险类型				
套期类别				

其他说明

(3) 公司开展套期业务进行风险管理、预期能实现风险管理目标但未应用套期会计

适用 不适用

### 3、金融资产

(1) 转移方式分类

适用 不适用

单位：元

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断 依据
背书	应收款项融资	17,533,639.73	终止确认	承兑银行的信用等级 较高
贴现	应收款项融资	348,000.00	终止确认	承兑银行的信用等级 较高
背书	应收票据	16,483,869.30	终止确认	背书已到期
背书	应收票据	11,776,676.20	未终止确认	背书未到期
贴现	应收票据	319,717.56	终止确认	贴现已到期
合计		46,461,902.79		

(2) 因转移而终止确认的金融资产

适用 不适用

单位：元

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损 失
应收款项融资	贴现	348,000.00	
应收款项融资	背书	17,533,639.73	
合计		17,881,639.73	

(3) 继续涉入的资产转移金融资产

适用 不适用

单位：元

项目	资产转移方式	继续涉入形成的资产金额	继续涉入形成的负债金额
应收票据	背书	11,776,676.20	11,776,676.20
合计		11,776,676.20	11,776,676.20

其他说明

### 十三、公允价值的披露

#### 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
其他非流动金融资产			13,268,887.84	13,268,887.84
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			13,268,887.84	13,268,887.84
(2) 权益工具投资			13,268,887.84	13,268,887.84
持续以公允价值计量的资产总额			13,268,887.84	13,268,887.84
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

#### 2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

公司不存在持续和非持续第一层次公允价值计量项目。

#### 3、持续和非持续第二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

公司不存在持续和非持续第二层次公允价值计量项目。

#### 4、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

第三层次的权益工具投资，本公司采用估值技术来确定其公允价值，估值技术包括资产基础法和市场比较法等。该类投资的价值主要来源于其所持有的房地产。在计量房地产公允价值时，本公司使用了重要的不可观察输入值对第二层次输入值进行调整：即参考类似房地产的交易价格，并依据区位、楼层、朝向等因素进行价格修正。

#### 5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

不适用

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

不适用

#### 7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

不适用

9、其他

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
玉环市国有资产投资经营集团有限公司	浙江玉环	国有资产的运营、投资和管理	1,000,000,000	10.84%	10.84%

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是。

其他说明：

2024年4月25日，公司第八届董事会第五次会议对公司控股股东及实际控制人进行了重新认定，认定公司无控股股东、无实际控制人。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注“十、在其他主体中的权益”。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注“十、在其他主体中的权益”。

本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如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系

其他说明：

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
玉环交投能源有限公司	持股 5%以上股东的实际控制人控制的公司
玉环市民卡有限公司	持股 5%以上股东的实际控制人控制的公司

其他说明：

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额	上期发生额

				度	
玉环交投能源有限公司	购买光伏电能	630,691.39			740,476.46
玉环市民卡有限公司	采购固定资产	119,000.00			

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
-----	--------	-------	-------

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

### (2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益
-----------	-----------	-----------	----------	----------	---------------	----------------

关联托管/承包情况说明

本公司委托管理/出包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	委托/出包资产类型	委托/出包起始日	委托/出包终止日	托管费/出包费定价依据	本期确认的托管费/出包费
-----------	-----------	-----------	----------	----------	-------------	--------------

关联管理/出包情况说明

### (3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
-------	--------	-----------	-----------

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）		未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）		支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额

关联租赁情况说明

### (4) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完
------	------	-------	-------	-----------

				毕
浙江中捷缝纫科技有 限公司	76,040,000.00	2024年12月24日	2029年12月23日	否

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完 毕
-----	------	-------	-------	----------------

关联担保情况说明

(5) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
拆出				

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
-----	--------	-------	-------

(7) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	2,867,070.18	3,025,678.71

(8) 其他关联交易

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

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

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
------	-----	--------	--------

7、关联方承诺

8、其他

十五、股份支付

1、股份支付总体情况

适用 不适用

2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、本期股份支付费用

适用 不适用

5、股份支付的修改、终止情况

6、其他

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

公司无需要披露的重要承诺事项。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

公司无需要披露的或有事项。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

单位：元

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
----	----	----------------	------------

2、利润分配情况

3、销售退回

4、其他资产负债表日后事项说明

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

单位：元

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数
-----------	------	------------------	-------

(2) 未来适用法

会计差错更正的内容	批准程序	采用未来适用法的原因
-----------	------	------------

2、债务重组

3、资产置换

(1) 非货币性资产交换

(2) 其他资产置换

4、年金计划

5、终止经营

单位：元

项目	收入	费用	利润总额	所得税费用	净利润	归属于母公司所有者的终止经营利润
----	----	----	------	-------	-----	------------------

其他说明：

## 6、分部信息

### (1) 报告分部的确定依据与会计政策

### (2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目		分部间抵销	合计

### (3) 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

### (4) 其他说明

## 7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

## 8、其他

1、2026年1月，本公司收到四川天府信托有限公司《四川信托-锦兴1号集合资金信托计划现状分配函》《四川信托-锦兴2号集合资金信托计划现状分配函》中载明：

2025年12月15日为四川信托-锦兴1号集合资金信托计划终止日，对四川信托-锦兴1号集合资金信托计划项下全部信托财产(包括信托财产专户现金余额和非现金形式信托财产)进行现状分配，现金形式信托利益(若有)、非现金形式信托利益均全部分配给优先受益人四川天府信托有限公司。

2025年12月15日为四川信托-锦兴2号集合资金信托计划终止日，对四川信托-锦兴2号集合资金信托计划项下全部信托财产(包括信托财产专户现金余额和非现金形式信托财产)进行现状分配，现金形式信托利益(若有)、非现金形式信托利益均全部分配给优先受益人四川天府信托有限公司。

2、本公司持有的玉环珀悦投资中心(有限合伙)股权项目(账面成本294万元)底层资产已逾期且存在重大风险。公司管理层评估该项投资预计未来可收回性极小，已于以前年度全额计提坏账准备，本年未发生重大变化；

3、报告期内，本公司持有的陕西三沅重工发展股份有限公司(以下简称“陕西三沅”)股权项目(账面成本9,000万元)，陕西三沅持续经营存在重大不确定性，预计未来可收回性极小，已于以前年度全额计提坏账，本年未发生重大变化；

4、本公司持有大兴安岭捷瑞生态科技有限公司11%股权(账面成本11,000万元)。由于该公司经营业绩未达到预期且出现连续亏损，根据上海加策资产评估有限公司于2026年4月22日出具的《中捷资源投资股份有限公司以财务报告为目的所涉及的大兴安岭捷瑞生态科技有限公司股东全部权益公允价值资产评估报告》[沪加评报字(2026)第0162号]所示，评估确认期末价值为13,268,887.84元。

## 十九、母公司财务报表主要项目注释

### 1、应收账款

#### (1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
合计	0.00	0.00

#### (2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
其中：										
合计	0.00					0.00				

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用

#### (3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

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	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

#### (4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

应收账款核销说明：

(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：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	73,213,165.21	95,209,772.09
合计	73,213,165.21	95,209,772.09

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额

2) 重要逾期利息

单位：元

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据

其他说明：

3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

其他说明：

5) 本期实际核销的应收利息情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收利息核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

其他说明：

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目（或被投资单位）	期末余额	期初余额
------------	------	------

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目（或被投资单位）	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
------------	------	----	--------	--------------

3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

5) 本期实际核销的应收股利情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收股利核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

其他说明：

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
关联方往来款	550,650,845.97	545,033,030.55
押金及保证金	109,350.00	109,350.00
租金		728,081.24
破产重整管理人账户余额		5,866,328.28
合计	550,760,195.97	551,736,790.07

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	20,959,456.70	12,367,878.87
1 至 2 年	11,654,490.11	44,253,635.24
2 至 3 年	39,026,719.75	42,302,568.84
3 至 4 年	41,648,463.57	44,631,445.19
4 年以上	437,471,065.84	408,181,261.93
合计	550,760,195.97	551,736,790.07

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备						6,548,304.45	1.19%	681,976.17	10.41%	5,866,328.28
其中：										
按组合计提坏账准备	550,760,195.97	100.00%	477,547,030.76	86.71%	73,213,165.21	545,188,485.62	98.81%	455,845,041.81	83.61%	89,343,443.81
其中：										
账龄组合	550,760,195.97	100.00%	477,547,030.76	86.71%	73,213,165.21	545,188,485.62	98.81%	455,845,041.81	83.61%	89,343,443.81
合计	550,760,195.97	100.00%	477,547,030.76		73,213,165.21	551,736,790.07	100.00%	456,527,017.98		95,209,772.09

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额

	账面余额	坏账准备	计提比例
未逾期及 1 年以内	20,959,456.70	1,047,972.84	5.00%
1 至 2 年	11,654,490.11	2,330,898.01	20.00%
2 至 3 年	39,026,719.75	11,708,015.93	30.00%
3 至 4 年	41,648,463.57	24,989,078.14	60.00%
4 年以上	437,471,065.84	437,471,065.84	100.00%
合计	550,760,195.97	477,547,030.76	

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

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）	
2025 年 1 月 1 日余额	455,845,041.81		681,976.17	456,527,017.98
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	30,909,278.96			30,909,278.96
本期转回	9,207,290.01		50,000.00	9,257,290.01
本期核销			631,976.17	631,976.17
2025 年 12 月 31 日余额	477,547,030.76			477,547,030.76

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备	681,976.17		50,000.00	631,976.17		
按组合计提坏账准备	455,845,041.81	30,909,278.96	9,207,290.01			477,547,030.76
合计	456,527,017.98	30,909,278.96	9,257,290.01	631,976.17		477,547,030.76

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	631,976.17

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

其他应收款核销说明：

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：元

单位名称	款项的性质	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
浙江中捷缝纫科技有限公司	关联方往来款	330,346,859.87	1年以内、1-2年、2-3年、3-4年、4年以上	59.98%	265,464,730.54
上海盛捷投资管理有限公司	关联方往来款	220,303,986.10	1年以内、1-2年、4年以上	40.00%	211,972,950.22
玉环县珠港镇人民政府陈屿办事处	押金及保证金	109,350.00	4年以上	0.02%	109,350.00
合计		550,760,195.97		100.00%	477,547,030.76

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

单位：元

其他说明：

3、长期股权投资

单位：元

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	471,833,720.83	123,053,628.64	348,780,092.19	471,833,720.83	123,053,628.64	348,780,092.19
对联营、合营企业投资	28,723,332.61	28,723,332.61		28,723,332.61	28,723,332.61	
合计	500,557,053.44	151,776,961.25	348,780,092.19	500,557,053.44	151,776,961.25	348,780,092.19

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单	期初余额	减值准备	本期增减变动	期末余额	减值准备

位	(账面价值)	期初余额	追加投资	减少投资	计提减值准备	其他	(账面价值)	期末余额
中捷欧洲 有限责任公司	8,833,720 .83						8,833,720 .83	
浙江中捷 缝纫科技 有限公司	234,946,3 71.36	123,053,6 28.64					234,946,3 71.36	123,053,6 28.64
玉环华俄 兴邦股权 投资有限 公司	5,000,000 .00						5,000,000 .00	
上海盛捷 投资管理 有限公司	100,000,0 00.00						100,000,0 00.00	
合计	348,780,0 92.19	123,053,6 28.64					348,780,0 92.19	123,053,6 28.64

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

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	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			
一、合营企业													
二、联营企业													
贵州拓实能源有限公司		28,723,332.61											28,723,332.61
小计		28,723,332.61											28,723,332.61
合计		28,723,332.61											28,723,332.61

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

(3) 其他说明

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
其他业务	2,498,504.49	1,711,181.36	3,181,960.40	1,941,812.32
合计	2,498,504.49	1,711,181.36	3,181,960.40	1,941,812.32

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

与履约义务相关的信息：

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元，其中，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入。

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额

其他说明：

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		5,865,669.10
债务重组产生的投资收益	238,471.18	3,562,554.52
理财收益	32,800.00	
合计	271,271.18	9,428,223.62

6、其他

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	-116,049.33	
计入当期损益的政府补助（与公司正	655,404.88	

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)		
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	409,365.54	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	638,907.35	
债务重组损益	238,471.18	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-430,882.52	
少数股东权益影响额(税后)	-6,220.54	
合计	1,401,437.64	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

适用 不适用

## 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益(元/股)	稀释每股收益(元/股)
归属于公司普通股股东的净利润	-0.59%	-0.0031	-0.0031
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-0.81%	-0.0042	-0.0042

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

(1) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(2) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明, 对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的, 应注明该境外机构的名称

#### 4、其他

中捷资源投资股份有限公司

法定代表人: 李辉

2026 年 4 月 27 日

[www.zoje.com](http://www.zoje.com)



**中捷资源投资股份有限公司**  
**ZOJE RESOURCES INVESTMENT CO.,LTD.**

地址：浙江省玉环市大麦屿街道兴港东路198号  
ADD:DAMAIYU HING KONG ROAD NO.198,YUHUAN,  
ZHEJIANG,CHINA