证券代码：872759 证券简称：玮硕恒基 主办券商：西部证券

玮硕恒基

NEEQ: 872759

昆山玮硕恒基智能科技股份有限公司

Kunshan VOSO Hinge Intelligence Technology Co.,Ltd.

年度报告

2025

重要提示

一、公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

二、公司负责人周芝福、主管会计工作负责人杨勇及会计机构负责人（会计主管人员）杨勇保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

三、本年度报告已经挂牌公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。

四、容诚会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。

五、本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

六、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“九、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析,请投资者注意阅读。

目 录

第一节 公司概况 5
第二节 会计数据、经营情况和管理层分析 6
第三节 重大事件 17
第四节 股份变动、融资和利润分配 20
第五节 行业信息 24
第六节 公司治理 30
第七节 财务会计报告 35
附件 会计信息调整及差异情况 132

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表
	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）
	报告期内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
文件备置地址	昆山玮硕恒基智能科技股份有限公司董事会秘书办公室

释义

释义项目		释义
玮硕恒基、股份公司、本公司	指	昆山玮硕恒基智能科技股份有限公司
嘉玮泰	指	昆山嘉玮泰传动科技有限公司
香港玮硕	指	玮硕恒基智能科技（香港）有限公司
精密机械	指	嘉兴玮硕恒基精密机械有限公司
重庆玮硕	指	重庆玮硕恒基电脑配件有限公司
浙江玮硕	指	浙江玮硕恒基智能科技有限公司
东莞玮硕	指	东莞市玮硕恒基智能科技有限公司
越南玮硕	指	玮硕恒基智能科技（越南）责任有限公司
泰国玮硕	指	玮硕恒基智能科技（泰国）有限公司
华富电子	指	江苏华富电子集团有限公司
主办券商、西部证券	指	西部证券股份有限公司
高级管理人员	指	经理、副经理、董事会秘书、财务负责人
股东会	指	昆山玮硕恒基智能科技股份有限公司股东会
董事会	指	昆山玮硕恒基智能科技股份有限公司董事会
监事会	指	昆山玮硕恒基智能科技股份有限公司监事会
三会	指	股东会、董事会、监事会
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	《昆山玮硕恒基智能科技股份有限公司章程》
会计准则	指	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规定
报告期、本期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
上年同期、上期	指	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
元、万元	指	人民币元、人民币万元

注：本报告中所引用数据，如合计数与各分项数直接相加之和存在差异，或小数点后尾数与原始数据存在差异，可能系由精确位数不同或四舍五入形成的。

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	昆山玮硕恒基智能科技股份有限公司		
英文名称及缩写	Kunshan VOSO Hinge Intelligence Technology Co.,Ltd.		
	VOSO		
法定代表人	周芝福	成立时间	2009 年 5 月 14 日
控股股东	控股股东为（江苏华富电子集团有限公司）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（周芝福、陆勤），一致行动人为（周芝福、陆勤）
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业(C3)-计算机、通信和其他电子设备制造业(C39)-计算机制造(C391)-计算机零部件制造(C3912)		
主要产品与服务项目	消费电子精密转轴(hinge)产品的研发、生产和销售		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	玮硕恒基	证券代码	872759
挂牌时间	2018 年 5 月 11 日	分层情况	创新层
普通股股票交易方式	√集合竞价交易 □做市交易	普通股总股本（股）	47,600,000
主办券商（报告期内）	西部证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	陕西省西安市新城区东新街 319 号 8 幢 10000 室		
联系方式			
董事会秘书姓名	吴秋菊	联系地址	昆山市玉山镇华富路 8 号 2 号房
电话	0512-55001673	电子邮箱	wu_qiuju@cnvoso.com
公司办公地址	昆山市玉山镇华富路 8 号 2 号房	邮政编码	215316
公司网址	www.cnvoso.com		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	91320583689615573M		
注册地址	江苏省苏州市昆山市玉山镇华富路 8 号 2 号房		
注册资本（元）	47,600,000	注册情况报告期内是否变更	否

第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

一、 业务概要

(一) 商业模式与经营计划实现情况

公司的主营业务为消费电子精密转轴(hinge)产品的研发、生产和销售。公司所处的细分行业为 PC 转轴行业。根据全国股转公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，该细分行业所处大类行业为“C 类制造业”中的“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”。根据《国民经济行业分类》(GB/T4754-2017)，属于“C 类制造业”中的“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”之“C3912 计算机零部件制造行业”。

公司及控股子公司拥有转轴行业的 171 项专利技术，报告期内获得 21 项专利技术，公司同时也已获得江苏省科学技术厅颁发的国家高新技术企业证书。在先进的技术实力支持下，公司不断强化“服务型营销”理念，对重要客户派驻厂人员，积极为客户提供各种技术、信息服务，从而使公司积累了一批优质、长期合作客户。

公司目前主要采用一般销售模式和 VMI(VendorManagedInventory，供应商管理库存)销售模式两种销售模式，提供高性价比产品给客户。

（1）一般销售

对于国内销售，在公司生产的产品发出并经客户签收或使用后，公司确认相应产品销售收入的实现。对于出口销售，一般销售模式下，直接报关出口的产品销售，公司根据合同中相关权利和义务的约定，订单货物已经报关离岸时确认销售收入的实现。公司以出口报关单等单据作为收入确认的依据，确认收入的实现。

（2）VMI 销售

VMI（VendorManagedInventory）是一种以用户和供应商双方都获得最低成本为目的，在一个共同的协议下由供应商管理库存，并不断监督协议执行情况和修正协议内容，使库存管理得到持续地改进的合作性策略。VMI 管理对于客户来说，相当于把库存成本转移给了供应商，要求能随时下单随时取货。故公司于 2017 年 7 月 3 日成立全资子公司玮硕恒基智能科技（香港）有限公司，香港玮硕从 2018 年开始逐步成为公司的外销平台。

2025 年公司实现营业收入 608,219,885.97 元，较上年同期上升了 18.36%,2025 年公司毛利率为 21.01%，上年同期毛利率为 19.66%，较上年同期上升了 1.35%。2025 年公司实现净利润 31,369,823.39 元，较上年同期上升 186.54%,主要原因是收入增加以及递延收益确认收入所致。

截至公告披露日，公司商业模式、主营方向未发生重大变化。

(二) 行业情况

公司专注于消费电子精密转轴（hinge）的研发、生产与销售。成为多场景消费电子设备的核心连接件供应商。下游应用行业的发展态势，直接决定了公司产品的市场容量与成长空间。

消费电子产品作为电子信息技术在个人与家庭场景的具象载体，深度融入生活、工作与娱乐场景，不仅是提升生活便捷度与品质的重要工具，更是现代居民生活不可或缺的部分。

报告期内，公司的主要产品为笔记本电脑转轴，其市场需求与下游笔记本电脑行业周期高度绑定。作为笔记本电脑产业链中的定制化关键结构件，转轴行业需严格遵循客户订单组织生产，因此行业容量主要取决于终端笔记本电脑的出货量，并受宏观经济周期、用户消费偏好、品牌方产品创新及行业技术路线变革等多重因素综合驱动。

受企业换机周期红利、AI PC 技术突破及东南亚新兴市场回暖等多重利好共振，2025 年全球 PC 市

场展现出强劲韧性。据 IDC 数据，全年全球 PC 出货量达 2.77 亿台，实现超预期增长。

2026 年，受零部件价格上涨及 2025 年需求提前释放等因素影响，全球 PC 出货量预计回落至 2.46 亿台。然而，市场整体下滑的背后是结构性增长机遇：AI PC 将延续高增长态势，市场加速向“高端化、区域化、绿色化”转型。这一趋势对精密转轴的材料强度、结构精度及可靠性提出了更高要求，同时也为行业带来了产品附加值提升（ASP 增长）与销量增长并行的双重机遇。

根据 IDC 预测，2024-2028 年全球 PC 出货量复合增长率（CAGR）预计为 2.4%，市场规模将在 2028 年恢复至约 2.92 亿台，届时 AI PC 渗透率将突破 60%。

对于精密转轴行业而言，短期整体出货回落将一定程度被 AI PC 高增长所对冲；中长期来看，随着内存瓶颈的突破与 AI PC 全面渗透，行业预计将重回温和增长轨道，并将聚焦轻量化、高可靠性技术突破，同时需通过规模化生产降低制造成本，以应对高端化与区域化市场需求。

(三) 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	□国家级 √省（市）级
“高新技术企业”认定	√是
详细情况	1、 公司“专精特新”认定情况： 公司江苏省专精特新中小企业发证时间为 2022 年 12 月，有效期三年，2025 年 12 月复核通过。 子公司重庆玮硕重庆市“专精特新”中小企业 2025 年 6 月通过复核认定，认定文件号：渝经信中小〔2025〕30 号。 子公司浙江玮硕 2026 年 1 月通过浙江省“专精特新”中小企业认定，认定文件号：浙经信企业〔 2026〕4 号。 2、公司“高新技术企业”认定情况： 公司高新技术企业发证时间为 2025 年 12 月 19 日，有效期三年，证书编号：GR202532016265。 子公司重庆玮硕高新技术企业发证时间为 2024 年 10 月 28 日，有效期三年，证书编号：GR202451100268。 子公司浙江玮硕高新技术企业发证时间为 2025 年 12 月 19 日，有效期三年，证书编号：GR202533003562。

二、 主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	608,219,885.97	513,873,905.04	18.36%
毛利率%	21.01%	19.66%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	30,920,415.71	10,799,410.27	186.32%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	24,274,503.22	8,484,065.90	186.12%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	9.88%	3.26%	-

加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	7.76%	2.56%	-
基本每股收益	0.65	0.23	186.32%
偿债能力	**本期期末**	**上年期末**	**增减比例%**
资产总计	688,564,788.09	555,888,439.73	23.87%
负债总计	376,026,949.29	237,229,089.56	58.51%
归属于挂牌公司股东的净资产	309,575,730.73	316,146,649.78	-2.08%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	6.50	6.64	-2.08%
资产负债率%（母公司）	46.67%	30.28%	-
资产负债率%（合并）	54.61%	42.68%	-
流动比率	1.43	1.89	-
利息保障倍数	40.40	30.68	-
营运情况	**本期**	**上年同期**	**增减比例%**
经营活动产生的现金流量净额	13,548,108.30	22,093,754.08	-38.68%
应收账款周转率	2.83	2.68	-
存货周转率	5.22	4.95	-
成长情况	**本期**	**上年同期**	**增减比例%**
总资产增长率%	23.87%	-1.64%	-
营业收入增长率%	18.36%	0.82%	-
净利润增长率%	186.54%	-78.90%	-

三、 财务状况分析

(一) 资产及负债状况分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	164,063,983.89	23.83%	115,243,377.47	20.73%	42.36%
应收票据	3,305,793.68	0.48%	8,561,411.59	1.54%	-61.39%
应收账款	227,541,690.65	33.05%	178,896,177.94	32.18%	27.19%
应收款项融资	28,299,053.98	4.11%	16,627,310.79	2.99%	70.20%
长期应收款	-	0.00%	51,942.01	0.01%	-100.00%
在建工程	49,500,715.90	7.19%	3,484,908.53	0.63%	1,320.43%
长期待摊费用	12,407,571.08	1.80%	17,759,227.19	3.19%	-30.13%
递延所得税资产	6,286,059.75	0.91%	14,844,413.82	2.67%	-57.65%
其他非流动资产	-	0.00%	322,474.34	0.06%	-100.00%
短期借款	125,000,000.00	18.15%	-	0.00%	100.00%
交易性金融负债	-	0.00%	247,400.00	0.04%	-100.00%
合同负债	34,701,974.40	5.04%	1,157,490.25	0.21%	2,898.04%

应交税费	5,972,929.85	0.87%	2,086,096.03	0.38%	186.32%
其他应付款	3,128,761.71	0.45%	5,552,830.61	1.00%	-43.65%
其他流动负债	2,448,811.93	0.36%	4,737,078.81	0.85%	-48.31%
租赁负债	1,370,318.88	0.20%	2,228,065.75	0.40%	-38.50%
递延收益	5,102,931.48	0.74%	10,279,385.72	1.85%	-50.36%
其他综合收益	843,593.44	0.12%	254,928.20	0.05%	230.91%

项目重大变动原因

1. 货币资金：2025 年末较 2024 年末增长 42.36%，主要系借款增加导致。
2. 应收票据：2025 年末较 2024 年末下降 61.39%，主要系期末商业承兑汇票在手金额较低。
3. 应收款项融资：2025 年末较 2024 年末增长 70.20%，主要系 2025 年末公司在手的信用等级较高的银行承兑汇票增加所致。
4. 长期应收款：2025 年末较 2024 年末下降 100%，主要系待收的长期应收款全部收回所致。
5. 在建工程：2025 年末较 2024 年末增长 1320.43%，主要系厂房建设投入导致。
6. 长期待摊费用：2025 年末较 2024 年末下降 30.13%，主要系本期摊销新增金额较小所致。
7. 递延所得税资产：2025 年末较 2024 年末下降 57.65%，主要系递延差异转回所致。
8. 其他非流动资产：2025 年末较 2024 年末下降 100%，主要系本期预付设备款减少所致。
9. 短期借款：2025 年末较 2024 年末增长 100%，主要系本期公司生产经营规模增加，为了增加公司的流动资金所致。
10. 交易性金融负债：2025 年末较 2024 年末下降 100%，主要系公司本年购买人民币对外币期权业务减少所致。
11. 合同负债：2025 年末较 2024 年末增长 2898.04%，主要系公司预收货款增加所致。
12. 应交税费：2025 年末较 2024 年末增长 186.32%，主要系公司年末未交税费增加所致。
13. 其他应付款：2025 年末较 2024 年末下降 43.65%，主要系保证金减少所致。
14. 其他流动负债：2025 年末较 2024 年末下降 48.31%，主要系待转销项税额减少所致。
15. 租赁负债 ：2025 年末较 2024 年末下降 38.50%，主要系支付租赁付款额所致。
16. 递延收益：2025 年末较 2024 年末下降 50.36%，主要系递延差异转回所致。
17. 其他综合收益：2025 年末较 2024 年末增长 230.91%，主要系外币财务报表折算差额增加所致。

（二） 经营情况分析

1. 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例%
	金额	占营业收入的比重%	金额	占营业收入的比重%	
营业收入	608,219,885.97	-	513,873,905.04	-	18.36%
营业成本	480,455,849.22	78.99%	412,860,589.01	80.34%	16.37%
毛利率%	21.01%	-	19.66%	-	-
税金及附加	4,736,625.54	0.78%	2,667,605.03	0.52%	77.56%
财务费用	1,287,304.69	0.21%	-6,863,128.77	-1.34%	118.76%
其他收益	6,439,419.32	1.06%	2,406,483.04	0.47%	167.59%
公允价值变动收益	5,430.56	0.00%	-22,900.00	0.00%	123.71%

信用减值损失	-2,800,669.99	-0.46%	-350,065.18	-0.07%	700.04%
资产处置收益	235,822.93	0.04%	-197,586.33	-0.04%	219.35%
营业外收入	1,357.15	0.00%	137,244.17	0.03%	-99.01%
营业外支出	67,788.38	0.01%	36,806.65	0.01%	84.17%
所得税费用	9,181,486.05	1.51%	-2,089,507.85	-0.41%	539.41%
净利润	31,369,823.39	5.16%	10,947,836.74	2.13%	186.54%

项目重大变动原因

1. 税金及附加：公司 2025 年度较 2024 年增长 77.56%，主要系销售增长相关的税费增加所致。
2. 财务费用：公司 2025 年度较 2024 年增长 118.76%，主要系汇兑净损失增加所致。
3. 其他收益：公司 2025 年度较 2024 年增长 167.59%，主要系系 2025 年度与递延收益相关的政府补助摊销增加导致。
4. 公允价值变动收益：公司 2025 年度较 2024 年增长 123.71%，主要系交易性金融资产产生的公允价值变动所致。
5. 信用减值损失：公司 2025 年度较 2024 年增长 700.04%，主要系应收账款及其他应收款的坏账减值计提增加所致。
6. 资产处置收益：公司 2025 年度较 2024 年增长 219.35%，主要系处置固定资产等物资收益增加所致。
7. 营业外收入：公司 2025 年度较 2024 年减少 99.01%，主要系其他与企业日常活动无关的收入减少所致。
8. 营业外支出：公司 2025 年度较 2024 年增长 84.17%，主要系非流动资产毁损报废损失增加所致。
9. 所得税费用：公司 2025 年度较 2024 年增长 539.41%，主要系递延所得税费用增加所致。
10. 净利润：公司 2025 年度较 2024 年增长 186.54%，主要系收入增加以及递延收益确认收入所致。

2. 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	600,265,776.10	509,023,079.73	17.93%
其他业务收入	7,954,109.87	4,850,825.31	63.97%
主营业务成本	473,744,935.23	409,487,339.60	15.69%
其他业务成本	6,710,913.99	3,373,249.41	98.95%

按产品分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
转轴	598,585,486.83	471,819,970.42	21.18%	17.98%	15.84%	1.45%
金属制品及其他	1,680,289.27	1,924,964.81	-14.56%	2.08%	-12.23%	18.69%
其他业务	7,954,109.87	6,710,913.99	15.63%	63.97%	98.95%	-14.83%

按地区分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
内销	279,995,949.27	242,711,793.29	13.32%	58.22%	53.60%	2.61%
外销	328,223,936.70	237,744,055.93	27.57%	-2.58%	-6.71%	3.21%

收入构成变动的原因

1. 内销的营业收入：公司 2025 年度较 2024 年增长 58.22%，主要系新增客户 M 以及客户 K、客户 L、客户 N 的需求增加所致。

主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	客户 D	108,310,993.53	17.81%	否
2	客户 B	103,506,545.90	17.02%	否
3	客户 C	80,736,465.75	13.27%	否
4	客户 A	61,522,975.18	10.12%	否
5	客户 K	24,664,953.37	4.06%	否
合计		378,741,933.73	62.28%	-

主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	供应商 A	42,256,087.35	13.83%	否
2	供应商 O	22,633,965.91	7.41%	否
3	供应商 U	18,811,673.27	6.16%	否
4	供应商 P	16,052,630.09	5.25%	否
5	供应商 B	12,226,241.76	4.00%	否
合计		111,980,598.38	36.65%	-

(三) 现金流量分析

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	13,548,108.30	22,093,754.08	-38.68%
投资活动产生的现金流量净额	-45,327,984.21	-38,726,193.88	-17.05%
筹资活动产生的现金流量净额	-3,702,839.62	-50,960,174.57	92.73%

现金流量分析

1. 经营活动产生的现金流量净额:较上年同期减少 38.68%，主要系本期收到的政府补助等其他与经营活动有关的现金减少，同时职工工资增加进而支付给职工以及为职工支付的现金增加综合所致。
2. 筹资活动产生的现金流量净额:较上年同期增加 92.73%，主要系取得借款收到的现金增加了 180,000,000.00 元，偿还债务支付的现金增加了 46,500,000.00 元,净流入增加了 47,257,334.95 元。

四、 投资状况分析

(一) 主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
重庆玮硕	控股子公司	消费电子精密转轴	5,000,000.00	93,949,168.21	53,622,378.82	128,463,614.66	5,496,854.13
精密机械	控股子公司	五金零部件	2,000,000.00	24,407,008.76	14,810,540.30	35,758,138.95	2,247,038.39
嘉玮泰	控股子公司	传动件及配件	5,000,000.00	6,777,409.02	2,857,263.25	11,235,118.89	1,838,695.27
香港玮硕	控股子公司	外销平台	HKD200,000.00	142,604,039.96	-15,524,159.42	240,512,528.43	-1,870,617.21
浙江玮硕	控股子公司	消费电子精密转轴	63,280,900.00	165,006,766.07	27,858,357.25	378,113,140.00	19,289,256.89
东莞玮硕	控股子公司	消费电子精密转轴	2,000,000.00	1,549,611.41	-3,800,788.01	-37,338.70	-212,845.66
越南玮硕	控股子公司	消费电子精密转轴	越南盾 117.65 亿	23,718,135.27	-964,628.72	34,711,194.40	2,389,662.83
泰国玮硕	控股子公司	消费电子精密转轴	泰铢 20,000,000.00	22,558,421.54	-376,673.90	12,325,343.27	-3,225,722.56

主要参股公司业务分析

□适用 √不适用

报告期内取得和处置子公司的情况

□适用 √不适用

(二) 理财产品投资情况

□适用 √不适用

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

□适用 √不适用

(三) 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

（四） 合并范围内包含私募基金管理人的情况

□适用 √不适用

五、 研发情况

（一） 研发支出情况

单位：元

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	34,578,134.38	38,551,827.30
研发支出占营业收入的比例%	5.69%	7.50%
研发支出中资本化的比例%	-	-

（二） 研发人员情况

教育程度	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	2	1
本科以下	171	122
研发人员合计	173	123
研发人员占员工总量的比例%	14.20%	9.92%

（三） 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	171	162
公司拥有的发明专利数量	37	30

六、 对关键审计事项说明

√适用 □不适用

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对2025年度财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

（一） 收入确认

1、事项描述

参见财务报表附注“三、23.收入确认原则和计量方法”及“五、36.营业收入及营业成本”。

玮硕恒基的营业收入主要为销售商品收入，2025年度营业收入为60,821.99万元。营业收入是玮硕恒基关键业绩指标之一，可能存在玮硕恒基管理层（以下简称管理层）为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点的风险，基于营业收入的确认和计量直接关系到报告期内财务报表的准确性、合理性，故

我们将其确认为关键审计事项。

2、审计应对

我们对收入确认实施的相关程序主要包括：

（1）了解和评价玮硕恒基销售收入相关的内部控制的设计，并测试关键控制运行的有效性；

（2）结合玮硕恒基业务模式，检查主要客户与收入确认相关的支持文件，包括销售合同、订单、出库单、销售发票、出口报关单、客户对账单等资料，了解和评价收入确认的会计政策；

（3）通过抽样测试的方法对销售收入进行细节测试，检查与收入确认相关的支持性文件，评价销售收入确认是否符合收入确认的会计政策；

（4）对营业收入执行截止测试，检查收入确认是否记录在恰当的会计期间；

（5）对主要客户应收账款余额和交易额执行函证程序并检查期后回款情况；

（6）执行分析性复核程序，评价销售收入与毛利变动的合理性；

（7）复核销售收入在财务报表中的相关披露。

（二） 存货跌价准备

1、事项描述

参见财务报表附注“三、12.存货”、附注“三、27.重大会计判断和估计”、附注“五、8.存货”及附注“五、46.资产减值损失”。

截至2025年12月31日，合并财务报表存货账面余额为8,965.76万元，存货跌价准备余额为1,172.29万元。管理层各期末对存货进行减值测试，对于成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备。由于玮硕恒基产品主要为根据客户要求定制的产品，减值测试较为复杂且涉及管理层的重大判断和估计，我们将其认定为关键审计事项。

2、审计应对

我们针对存货跌价准备实施的相关程序主要包括：

（1）了解和评价管理层与存货跌价准备计提相关的关键内部控制的设计；

（2）获取玮硕恒基存货跌价准备计算表，评价管理层进行可变现净值计算所涉及的重要假设，例如：预计销售价格、至完工时预计发生的成本、预计销售费用和相关税费等；

（3）执行存货监盘程序，并选取主要存货进行抽盘，关注残次冷背存货是否被识别；

（4）检查存货跌价准备在本年度的变化情况，评价存货跌价准备变动的合理性；

（5）复核存货跌价准备在财务报表中的相关披露。

七、 企业社会责任

√适用 □不适用

公司落实社会责任，为员工缴纳了养老保险、医疗保险（含生育险）、工伤保险、失业保险和住房

公积金，与公司员工签订劳动合同，执行年休假制度，每年度制定培训计划为员工能力提升提供培训服务，提升全员综合能力、实际岗位技能、专业知识能力、团队协作能力，全面促进员工成长与发展。员工工资按时足额发放，同时不断提升员工福利，公司成立工会，节假日组织员工活动与福利发放。

公司注重诚信，无到期未支付债务，不存在重大诉讼事项。

公司与供应商形成了良好的合作关系，不存在长时间拖欠供应商货款情况。

公司通过了 ISO9001、ISO14001、QC080000、安全标准化二级认证，严格执行体系管理要求，保障了公司满足环保、安全法律法规要求，产品环保无害要求以及在公司内部形成了完整的企业社会责任体系。

八、 未来展望

是否自愿披露

□是 √否

九、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
实际控制人不当控制的风险	公司的实际控制人为周芝福先生与陆勤先生，两人签署《一致行动协议书》，约定“自该协议签订之日起至公司在深圳证券交易所公开发行股票并上市之日起的 36 个月内，双方在涉及发行人重大经营决策，在向股东会、董事会行使提案权、提名权，及在发行人股东会、董事会上行使表决权时，将继续通过采取相同意思表示、一致表决的方式，实施对发行人经营决策的共同控实际控制人不当控制的风险制。同时约定，若双方内部无法达成一致意见，则双方同意按照周芝福的意向进行表决。”周芝福先生为公司董事长，陆勤先生为公司董事，截至 2025 年 12 月 31 日二人合计可以控制公司 53.4142%的股份，对公司的经营决策具有重大影响。因此公司存在实际控制人利用其控制地位，通过行使表决权等方式对公司的人事任免、经营决策等进行控制，做出对自己有利但可能损害本公司及本公司中小股东的利益的行为的风险。应对措施：公司已依法建立健全了股东会、董事会、监事会、董事会秘书以及建立了相关制度，建立了较为完善的治理机制，并能严格按照相关的制度、规则等执行，保障中小股东的权益。
客户集中度过高风险	2023 年、2024 年、2025 年公司前 5 大客户（客户同一控制人合并口径）收入占当期营业收入的比例分别为： 65.03%、68.89%、62.28%,这主要是因为公司主营业务的下游行业市场集中度较高，笔记本电脑代工市场主要集中几大主力公司。下游产业的集聚化特点导致公司客户集中度较高，公司与主要客户合作关系时间均比较长，但如果主要客户的经营情况发生变化，或者主要客户对公司产品的采购政策发生不利变化，将对公司经营业绩产生不利影响。应对措施：1、公司未来拟提升产品研发水平，研发新型转轴产品，以求在现有供应链环境下开拓更多客户。2、积极推动转轴产品其他客户认证，进入其供应链体系，增加产品销售渠道。3、加快转轴产品向笔记本电脑以外的行业转型，目前公司已研发部

	分非笔电转轴，并进入批量生产阶段。
应收账款规模较大的风险	由于经营模式及主要客户结算的特点，公司存在数额较大的应收账款余额。2023 年 12 月 31 日、2024 年 12 月 31 日、2025 年 12 月 31 日公司应收账款账面价值分别为 18,441.61 万元、17,889.62 万元、22,754.17 万元，占流动资产比例分别为 41.31%、42.04%、43.09%；公司应收账款余额占当期营业收入的比例分别为 38.19%、36.79%、39.54%，占比较高。随着公司销售规模的扩大，应收账款可能将继续增加。如果未来公司主要客户经营情况发生较大变化，出现资金支付困难等情况，将导致公司应收账款发生坏账风险，并影响公司的发展。应对措施：进行信用调查分析、了解其信用状况的变化。目前我们针对集团公司，信誉好的客户给与较长的信用期限，同时定期通过各个方面了解客户的经营状况。在跟新客户交易时，通过调查了解其公司经营状况再给与一定的信用期限。若后期出现信用恶化，经营状况不佳时，企业应及时调整经营策略，以免造成经济损失；建立应收账款催收责任制度，将应收款项的回收与内部各业务部门的绩效考核及其奖惩挂钩。
汇率变动风险	报告期内，公司外销收入占主营业务比例较高。受美元汇率波动的影响， 2023 年、2024 年、2025 年公司因结算货币汇率波动导致的汇兑净损失分别为-451.42 万元、-573.88 万元、206.35 万元。2025 年美元兑人民币即期汇率由 2025 年 1 月 1 日的 7.1884 下降至 2025 年 12 月 31 日的 7.0288，如果未来汇率波动加剧，公司将面临一定的汇率波动风险并对净利润产生影响。应对措施：提高产品的技术含量、产品质量和附加值，扩大高毛利产品的出口；加强采购、生产、销售、储存、资金运筹等各个环节的成本和费用管理，挖掘内部潜力，降低成本和费用开支，增强出口产品的价格竞争力；公司与银行签订远期结售汇协议，利用银行提供的远汇、套期保值等金融工具进行避险，用好国际融资产品，选择银行国际融资产品中的押汇、出口票据融资等业务品种，来应对汇率风险。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

是否存在被调出创新层的风险

□是 √否

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

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

(一)重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

(二)诉讼、仲裁事项

1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

√适用 □不适用

单位：元

性质	累计金额	占期末净资产比例%
作为原告/申请人	604,828.18	0.20%
作为被告/被申请人	1,400.00	0.00%
作为第三人	-	
合计	606,228.18	0.20%

2、 以临时公告形式披露的重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

(三)股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(四)报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务	4,300,000.00	1,269,195.95
销售产品、商品，提供劳务	500,000.00	34,646.02
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	-	
其他	800,000.00	554,216.30
其他重大关联交易情况	**审议金额**	**交易金额**
收购、出售资产或股权	-	-
与关联方共同对外投资	-	-
提供财务资助	-	-
提供担保	-	-
委托理财	-	-
接受担保	200,000,000.00	40,000,000.00
企业集团财务公司关联交易情况	**预计金额**	**发生金额**
存款	-	-
贷款	-	-

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

以上担保关联交易为公司实际控制人周芝福先生支持公司发展，无偿为公司向银行申请贷款提供连带责任保证担保，公司属于单方面受益方，不存在损害公司及其他股东利益的情形,公司 2025 年第一次临时股东会于 2025 年 01 月 17 日审议通过了《关于提请授权董事会申请 2025 年度对外借款及综合授信额度并负责具体实施的议案》，在累计不超过人民币 20,000.00 万元的贷款及综合授信融资额度内，公司关联方为公司及其子公司对外借款提供担保，将不再提交股东会进行审议。

违规关联交易情况

□适用 √不适用

(五)承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2017/12/26	-	挂牌	同业竞争承诺	关于避免同业竞争承诺函	正在履行中
董监高	2017/12/26	-	挂牌	同业竞争承诺	关于避免同业竞争承诺函	正在履行中
实际控制人或控股股东	2017/12/26	-	挂牌	资金占用承诺	不占用公司资产的承诺	正在履行中
其他股东	2017/12/26	-	挂牌	资金占用承诺	不占用公司资产的承诺	正在履行中
实际控制人或控股股东	2017/12/26	-	挂牌	关联交易	关于规范关联交易的承诺书	正在履行中
董监高	2017/12/26	-	挂牌	关联交易	关于规范关联交易的承诺书	正在履行中
其他股东	2017/12/26	-	挂牌	关联交易	关于规范关联交易的承诺书	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

公司无超期未履行完毕的承诺事项。

(六)被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
货币资金	流动资产	冻结	89,826,028.01	13.05%	其他货币资金保证金
货币资金	流动资产	冻结	355,198.48	0.05%	定存利息
货币资金	流动资产	冻结	10,000.00	0.00%	ETC 冻结
货币资金	流动资产	冻结	0.16	0.00%	账户冻结
总计	-	-	90,191,226.65	13.10%	-

资产权利受限事项对公司的影响

以上资金使用受限，属于正常经营活动的定期存款、定存利息，不会给公司经营产生重大不利影响。

第四节 股份变动、融资和利润分配

一、 普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	38,853,125	81.62%	-74,753	38,778,372	81.47%
	其中：控股股东、实际控制人	20,150,798	42.33%	24,343	20,175,141	42.38%
	董事、监事、高管	1,190,340	2.50%	-1,387	1,188,953	2.50%
	核心员工	-	0.00%	-	-	0.00%
有限售条件股份	有限售股份总数	8,746,875	18.38%	74,753	8,821,628	18.53%
	其中：控股股东、实际控制人	5,175,248	10.87%	74,753	5,250,001	11.03%
	董事、监事、高管	3,571,627	7.50%	-4,162	3,567,465	7.49%
	核心员工	-	0.00%	-	-	0.00%
总股本		47,600,000	-	0	47,600,000	-
普通股股东人数		286				

股本结构变动情况

□适用 √不适用

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	江苏华富电子集团有限公司	18,425,142	-	18,425,142	38.7083	-	18,425,142	-	-
2	陆勤	6,900,904	99,096	7,000,000	14.7059	5,250,001	1,749,999		
3	昆山转轴企业	4,660,632	-	4,660,632	9.7912	-	4,660,632	-	-

	管理合伙企业（有限合伙）								
4	无锡泛卓利贸易有限公司	3,343,934	-	3,343,934	7.0251	-	3,343,934	-	-
5	朱祈炎	2,427,146	-	2,427,146	5.0990	1,820,360	606,786	-	-
6	陈梦皓	2,099,474	-	2,099,474	4.4107		2,099,474	-	-
7	瞿康强	1,537,028	-	1,537,028	3.2291	1,152,922	384,106	-	-
8	深圳市吉田兴佳泰科技发展有限公司	1,222,839	3,000	1,225,839	2.5753	-	1,225,839	-	-
9	杨日华	944,507	-	944,507	1.9843	-	944,507	-	-
10	杨勇	792,244	-	792,244	1.6644	594,183	198,061	-	-
合计		42,353,850	102,096	42,455,946	89.1933	8,817,466	33,638,480	-	-

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

股东朱祈炎持有昆山转轴企业管理合伙企业（有限合伙）28.60%的财产份额，为其有限合伙人；
股东瞿康强持有昆山转轴企业管理合伙企业（有限合伙）7.71%的财产份额，为其有限合伙人；
股东杨勇持有昆山转轴企业管理合伙企业（有限合伙）2.44%的财产份额，为其有限合伙人；
股东陆勤与江苏华富电子有限公司实际控制人周芝福为一致行动协议人；
除此之外，公司普通股前十名股东不存在其它关联关系。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

□是 √否

（一）控股股东情况

截至本报告期末江苏华富电子集团有限公司持有公司 18,425,142 股，占公司总股本的 38.7083%，系本公司的控股股东。

公司控股股东基本情况如下：

江苏华富电子集团有限公司成立于 2000 年 6 月 20 日，注册资本和实收资本均为 3066 万元，注册地：江苏省昆山市玉山镇华富路 8 号，法定代表人：周芝福，统一社会信用代码：913205837186802603 经营范围：电子产品销售；投资管理，项目投资；电子产品、模具科技领域内的技术开发、技术服务。报告期内，公司控股股东没有发生变化。

（二）实际控制人情况

公司第一大股东为华富电子，直接持有公司 18,425,142 股的股份，占股本总额的 38.7083%。周芝福先生持有华富电子 70.3718%的股权，为华富电子实际控制人，因而可以通过华富电子控制公司 38.7083%的股份。陆勤先生直接持有公司 7,000,000 股的股份，占股本总额的 14.7059%；前述二人签署《一致行动协议书》，约定“自该协议签订之日起至公司在深圳证券交易所公开发行股票并上市之日起的 36 个月内，双方在涉及发行人重大经营决策，在向股东会、董事会行使提案权、提名权，及在发行

人股东会、董事会上行使表决权时，将继续通过采取相同意思表示、一致表决的方式，实施对发行人经营决策的共同控制。同时约定，若双方内部无法达成一致意见，则双方同意按照周芝福的意向进行表决。”周芝福先生为公司董事长，陆勤先生为公司董事，二人合计可以控制公司 53.4142%的股份，并且一直系公司核心管理层成员，因此可以依据二人所持有的表决权和担任的职务，对公司经营决策对董事、高级管理人员的任免产生重大影响。因此，周芝福与陆勤为公司共同实际控制人。

周芝福先生

汉族，出生于 1973 年 2 月 12 日，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码 33032319730212****。硕士学历，工商管理专业。1995 年 7 月至 2016 年 7 月，任乐清市华富电子有限公司执行董事；1995 年 7 月至今，任乐清市华富电子有限公司总经理； 2000 年 6 月至今，任江苏华富电子有限公司执行董事兼总经理；2002 年 9 月至今任昆山嘉华电子有限公司董事长、总经理；2009 年 12 月至今，任乐清市嘉得电子有限公司总经理；2010 年 4 月至 2015 年 11 月，任苏州泰嘉电子有限公司董事长；2015 年 11 月至 2017 年 6 月，任苏州泰嘉电子股份有限公司董事长；2015 年 11 月至 2020 年 5 月，任苏州泰嘉电子股份有限公司（2018 年 10 月更名为陕西泰嘉电子股份有限公司）董事。2010 年 7 月至 2023 年 3 月，任苏州科阳光电科技有限公司（2020 年 1 月更名为苏州科阳半导体有限公司）董事；2014 年 4 月至今，任昆山嘉华汽车电子科技有限公司董事长；2014 年 10 月至今，任昆山嘉华精密工业有限公司董事长；2015 年 2 月至今，任无锡华晶利达电子有限公司董事；2015 年 6 月至 2016 年 12 月，任昆山玮硕恒基电子科技有限公司董事长；2017 年 7 月至今，任深圳华富智能装备有限公司董事长；2018 年 6 月至今，任苏州神酷光电有限公司董事长；2019 年 3 月至今，任广东智芯光电科技有限公司董事；2019 年 10 月至今，任江苏嘉华通讯科技有限公司执行董事；2020 年 1 月至今，任昆山嘉华捷锐智能科技有限公司执行董事；2020 年 12 月至今，任浙江玮硕恒基智能科技有限公司执行董事；2021 年 12 月至 2022 年 8 月，任华劲半导体（江苏）有限公司执行董事；2022 年 3 月至今，任华劲半导体（浙江）有限公司执行董事兼经理；2025 年 7 月至今，任海南省展盛科技有限公司董事；2025 年 12 月至今，任海南华富汇创企业管理有限公司总经理,董事；2017 年 1 月至今，任股份公司董事长。

陆勤先生

汉族，1964 年 6 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码 33032319640628****。本科学历，经济管理专业。1981 年 7 月至 1982 年 9 月，任乐清罐头厂机修工；1982 年 10 月至 1985 年 10 月，任上海武警部队军械员；1985 年 11 月至 1996 年 8 月，任乐清市微电机厂模具设计员；1996 年 8 月至 2003 年 6 月，任乐清市微电机厂厂长；2003 年 7 月至 2011 年 11 月，任浙江陆发微电机有限公司总经理；2010 年 9 月至 2017 年 6 月，任安徽陆发微电机有限公司执行董事；2017 年 6 月至 2019 年 1 月，任周天悦动科技（深圳）有限公司监事；2019 年 1 月至 2019 年 9 月，任周天悦动科技（深圳）有限公司执行董事兼总经理；2012 年 6 月至今，任深圳体感音悦科技有限公司监事；2014 年 6 月至 2022 年 6 月，任深圳音康乐科技有限公司监事；2009 年 5 月至 2016 年 12 月，任昆山玮硕恒基电子科技有限公司董事；2017 年 5 月至 2020 年 9 月，任安徽体感音乐智能家居有限执行董事；2017 年 12 月至 2021 年 8 月，任深圳市周天律动科技有限公司执行董事兼总经理；2017 年 1 月至今，任股份公司董事。

报告期内，公司实际控制人没有发生变化。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

□是 √否

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

(一) 报告期内的股票发行情况

□适用 √不适用

（二） 存续至报告期的募集资金使用情况

□适用 √不适用

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

□适用 √不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

□适用 √不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

□适用 √不适用

七、 权益分派情况

（一） 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

√适用 □不适用

单位：元或股

股东会审议日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2025 年 5 月 20 日	8	0	0
合计	8	0	0

利润分配与公积金转增股本的执行情况

√适用 □不适用

2025 年 4 月 28 日，公司召开董事会审议通过了《关于 2024 年度权益分派预案的议案》，并于 2025 年 5 月 20 日经过 2024 年年度股东会审议通过。

公司目前总股本为 47,600,000 股，拟以权益分派实施时股权登记日应分配股数为基数，以未分配利润向全体股东每 10 股派发现金红利 8 元（含税），拟共派发现金红利 38,080,000.00 元。

该权益分派预案在 2025 年 6 月 13 日实施完成。

（二） 权益分派预案

□适用 √不适用

第五节 行业信息

□环境治理公司□医药制造公司 □软件和信息技术服务公司
√计算机、通信和其他电子设备制造公司 □专业技术服务公司 □互联网和相关服务公司
□零售公司 □农林牧渔公司 □教育公司 □影视公司 □化工公司 □卫生行业公司
□广告公司 □锂电池公司 □建筑公司 □不适用

一、 行业概况

(一) 行业法规政策

1、行业主管部门及监管体制

公司所处的计算机、通信和其他电子设备制造业的行政主管部门为中华人民共和国工业和信息化部、国家发展和改革委员会。中华人民共和国工业和信息化部的主要职责为提出工业发展战略，拟订工业行业规划和产业政策并组织实施；指导工业行业技术法规和行业标准的拟订；指导行业结构调整、行业体制改革、技术进步和技术改造等工作，对笔记本电脑转轴行业标准的制定起到指导作用。

国家发展和改革委员会主要负责产业政策的研究制订、发展战略及规划的制订、项目审核等，对计算机、通信和其他电子设备制造业的发展进行规划和管理。

2、行业主要法律法规

序号	文件	发布单位	实施年份
1	中华人民共和国安全生产法	全国人大常委会	2021年09月01日
2	中华人民共和国环境保护法	全国人大常委会	2015年01月01日
3	中华人民共和国产品质量法	全国人大常委会	2018年12月29日

3、行业主要政策及内容

本公司所处行业受到政府的鼓励和支持，政府出台了多项扶持政策，对公司的经营发展具有积极影响，具体情况如下：

序号	文件名称	颁布机构	颁布时间	相关内容
1	《中国制造2025》	国务院	2015年	实施工业产品质量提升行动计划，针对特种设备、关键原材料、基础零部件、电子元器件等重点行业，加强可靠性设计、试验与验证技术开发应用。到2025 年，70%的核心基础零部件、关键基础材料实现自主保障，建成较为完善的产业技术基础服务体系。
2	《工业“四基”发展目录》	工信部、发改委、科技部等	2016 年	将“精密及超精密机械传动件（如高精度轴承）”列为核心基础零部件，转轴研发可申请专项扶持资金。
3	《电器电子产品有害物质限制使用管理办法》	工信部	2016 年	规范电器电子产品设计、生产、销售环节有害物质使用，对标欧盟 RoHS 要求，保障产品环保合规。
4	《关于推动先进制造业和现代服	发改委、工信部、中央	2019 年	到 2025 年，形成一批创新活跃、效益显著、质量卓越、带动效应突出的深度融合发展企业、平台

	务业深度融合发展的实施意见》	网 信办等		和示范区，企业生产性服务投入逐步提高，产业生态不断完善，两业融合成为推动制造业高质量发展的重要支撑。推动消费品工业和服务业深度融合，以家电、消费电子等为重点。
5	《产业结构调整指导目录（2024年本）》	国家发展改革委	2024年	将“智能移动终端产品及关键零部件的技术开发和制造”列为行业鼓励类项目。
6	《国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》（2021-2025年）	全国人大	2021年	实施 “产业基础再造工程”，强化笔记本电脑产业链中精密结构件（如转轴、散热模组）、关键材料（如高导热石墨烯）的自主保障能力。
7	《“十四五”智能制造发展规划》	工信部等	2021年	支持转轴制造企业应用数字孪生、AI质检等技术，符合条件项目可获技改补贴。
8	全国一体化大数据中心协同创新体系算力枢纽实施方案	国家发展改革委、工信部等四部门	2021年	加强顶层设计，推动算力、数据、应用资源集约化和服务化创新
9	六部门关于加快培育发展制造业优质企业的指导意见	工信部等	2021年	依托优质企业组建创新联合体或技术创新战略联盟，开展协同创新，加大基础零部件、基础电子元器件、基础软件、基础材料、基础工艺、高端仪器设备、集成电路、网络安全等领域关键核心技术、产品、装备攻关和示范应用。
10	“十四五”信息通信行 业发展规划	工信部	2021年	推进行业领域数字化转型将以产业链为牵引，重点发展原材料、装备制造、消费品、电子信息、绿色节能、安全生产等六个行业领域的数字化转型。
11	“十四五”国家信息化规划	国务院	2022年	以开源生态构建为重点，打造高水平产业生态:以软件价值提升为抓手，推动数字产业能级跃升;以科技创新为核心，推动网信企业发展壮大。
12	“算力基础设施高质量发展行动计划”	工业和信息化部、中央网信办、教育部、国家卫生健康委、中国人民银行、国务院国资委	2023年	从计算力、运载力、存储力以及应用赋能四个方面提出了到2025年发展量化指标
	《电子信息制造业2025—2026年稳增长行动方案》	工信部、市监总局	2025年	支持PC、笔记本电脑等整机及精密结构件、转轴等关键零部件迭代升级与技术攻关
	《机械行业稳增长工作方案（2025—2026年）》	六部门联合发布	2025年	重点支持精密传动件、高端铰链/转轴等产品技术改造、智能化升级与高端化突破。

(二) 行业发展情况及趋势

公司专注于消费电子精密转轴（hinge）的研发、生产与销售。成为多场景消费电子设备的核心连接件供应商。下游应用行业的发展态势，直接决定了公司产品的市场容量与成长空间。

消费电子产品作为电子信息技术在个人与家庭场景的具象载体，深度融入生活、工作与娱乐场景，不仅是提升生活便捷度与品质的重要工具，更是现代居民生活不可或缺的部分。

报告期内，公司的主要产品为笔记本电脑转轴，其市场需求与下游笔记本电脑行业周期高度绑定。作为笔记本电脑产业链中的定制化关键结构件，转轴行业需严格遵循客户订单组织生产，因此行业容量主要取决于终端笔记本电脑的出货量，并受宏观经济周期、用户消费偏好、品牌方产品创新及行业技术路线变革等多重因素综合驱动。

受企业换机周期红利、AI PC 技术突破及东南亚新兴市场回暖等多重利好共振，2025 年全球 PC 市场展现出强劲韧性。据 IDC 数据，全年全球 PC 出货量达 2.77 亿台，实现超预期增长。

2026 年，受零部件价格上涨及 2025 年需求提前释放等因素影响，全球 PC 出货量预计回落至 2.46 亿台。然而，市场整体下滑的背后是结构性增长机遇：AI PC 将延续高增长态势，市场加速向“高端化、区域化、绿色化”转型。这一趋势对精密转轴的材料强度、结构精度及可靠性提出了更高要求，同时也为行业带来了产品附加值提升（ASP 增长）与销量增长并行的双重机遇。

根据 IDC 预测，2024-2028 年全球 PC 出货量复合增长率（CAGR）预计为 2.4%，市场规模将在 2028 年恢复至约 2.92 亿台，届时 AI PC 渗透率将突破 60%。。

对于精密转轴行业而言，短期整体出货回落将一定程度被 AI PC 高增长所对冲；中长期来看，随着内存瓶颈的突破与 AI PC 全面渗透，行业预计将重回温和增长轨道，并将聚焦轻量化、高可靠性技术突破，同时需通过规模化生产降低制造成本，以应对高端化与区域化市场需求。

二、 产品竞争力和迭代

产品	所属细分行业	核心竞争力	是否发生产品迭代	产品迭代情况	迭代对公司当期经营的影响
笔记本电脑转轴	计算机、通讯和其它电子行业	稳定可靠的产品性能及客户需求的快速反应。	否	公司产品为定制化产品，不存在迭代情况。	-

三、 产品生产和销售

(一) 主要产品当前产能

√适用 □不适用

产品	产量	产能利用率	若产能利用率较低，说明未充分利用产能的原因
360° 转轴	917.20 万个	89.87%	-
180° 转轴	6,791.20 万个	85.20%	-
其他转轴	302.40 万个	95.26%	-

(二) 主要产品在建产能

√适用 □不适用

产品	总投资额	设计产能	预计投产时间	工艺路线及环保投入
转轴	17556.55 万元	2550 万套	2027 年	-

(三) 主要产品委托生产

√适用 □不适用

产品	产品种类	占同类产品的比例	受托方情况	与受托厂商之间的排他性协议签订情况
转轴	180° 转轴	1.90%	受托方 A	无

(四) 招投标产品销售

□适用 √不适用

公司在报告期内存在未按规定实施招投标的情况:

不适用。

四、 研发情况

(一) 研发模式

√适用 □不适用

自成立之日,公司就将技术研发能力作为公司核心竞争力,为使产品技术和生产工艺保持先进水平,进一步延伸产业链,公司逐步探索并建立了符合现状的持续创新机制。

1、技术创新原则

公司研发部门结合公司的发展战略,对市场最新趋势进行综合分析,以市场为导向,以客户为中心,不断进行关键核心技术的突破和产品创新。通过对市场保持敏锐性及前瞻性,积极研发出符合终端客户最新发展方向和需求的产品,使生产的产品始终领先市场的发展。

2、完善的内部反馈制度

公司研发部门在实施产品研发过程中,需经历项目立项、实施、小试、规模生产等流程,研发部门与生产部门、市场销售部门、品控部门建立了良好的沟通和反馈机制,使得工艺技术和产品性能不断提高的同时,也提高了产品研发的成功率,大大缩短了技术成果到成品投放的转化周期。

3、重视研发人员培养与激励

公司十分重视科研队伍的建设,在经营过程中已建立起一套较为完善的科研人才选拔、培养、考评与激励机制。一方面,公司招聘优秀应届毕业生,通过各种形式的培训,选拔和培养公司的技术骨干,夯实公司的人才储备;另一方面,公司通过提供良好的职业发展平台和激励措施,吸引拥有较强科研能力和丰富行经验的科研人员加盟企业。公司力求用良好的工作环境、具备吸引力的职业发展前景,以及公平、公正、透明的任用和奖惩机制,激发技术人员的工作积极性与创新主动性,促进其研发创新能力的发挥,不断加强公司的研发团队建设。

4、保障研发投入

公司根据市场需求、行业发展等情况制定产品、技术的研发规划，并在预算中安排专项研发费用，从人员配备、设备购置、人员培训、创新激励等多方面给予资金投入，保障公司产品、技术的持续研发创新。

(二) 研发支出

研发支出前五名的研发项目：

单位：元

序号	研发项目名称	报告期研发支出金额	总研发支出金额
1	2025 年项目一	3,549,400.30	3,549,400.30
2	2025 年项目二	2,485,361.78	2,485,361.78
3	2025 年项目三	2,340,499.98	2,340,499.98
4	2025 年项目四	2,331,803.30	2,331,803.30
5	2025 年项目五	2,190,155.89	2,190,155.89
合计		12,897,221.25	12,897,221.25

研发支出情况：

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	34,578,134.38	38,551,827.30
研发支出占营业收入的比例	5.69%	7.50%
研发支出中资本化的比例	-	-

五、 专利变动

(一) 重大专利变动

□适用 √不适用

(二) 专利或非专利技术保护措施的变化情况

□适用 √不适用

(三) 专利或非专利技术纠纷

□适用 √不适用

六、 通用计算机制造类业务分析

□适用 √不适用

七、 专用计算机制造类业务分析

□适用 √不适用

八、 通信系统设备制造类业务分析

□适用 √不适用

(一) 传输材料、设备或相关零部件

□适用 √不适用

(二) 交换设备或其零部件

□适用 √不适用

(三) 接入设备或其零部件

□适用 √不适用

九、 通信终端设备制造类业务分析

□适用 √不适用

十、 电子器件制造类业务分析

□适用 √不适用

十一、 集成电路制造与封装类业务分析

□适用 √不适用

十二、 电子元件及其他电子设备制造类业务分析

□适用 √不适用

第六节 公司治理

一、 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
周芝福	董事长	男	1973 年 2 月	2026 年 1 月 15 日	2029 年 1 月 14 日				
朱祈炎	董事	男	1962 年 7 月	2025 年 12 月 19 日	2028 年 12 月 18 日	2,427,146	-	2,427,146	5.099%
朱祈炎	总经理	男	1962 年 7 月	2026 年 1 月 15 日	2029 年 1 月 14 日	2,427,146	-	2,427,146	5.099%
陆勤	董事	男	1964 年 6 月	2025 年 12 月 19 日	2028 年 12 月 18 日	6,900,904	99,096	7,000,000	14.7059%
杨勇	董事	男	1978 年 1 月	2025 年 12 月 19 日	2028 年 12 月 18 日	792,244	-	792,244	1.6644%
杨勇	财务总监	男	1978 年 1 月	2026 年 1 月 15 日	2029 年 1 月 14 日	792,244	-	792,244	1.6644%
瞿康强	监事会主席	男	1964 年 11 月	2026 年 1 月 15 日	2029 年 1 月 14 日	1,537,028	-	1,537,028	3.2291%
王卉	职工代表监事	女	1980 年 11 月	2025 年 12 月 19 日	2028 年 12 月 18 日				
陈致廷	监事	男	1995 年 2 月	2025 年 12 月 19 日	2028 年 12 月 18 日				
吴秋菊	董事会秘书	女	1982 年 9 月	2026 年 1 月 15 日	2029 年 1 月 14 日				
吴秋菊	副总经理	女	1982 年 9 月	2026 年 1 月 15 日	2029 年 1 月 14 日				
葛建刚	董事	男	1971 年 8 月	2025 年 12 月 19 日	2028 年 12 月 18 日				
施平	独立董事	男	1962 年 4 月	2022 年 12 月 22 日	2025 年 12 月 18 日				
马莉黛	独立董事	女	1954 年 6 月	2022 年 12 月 22 日	2025 年 12 月 18 日				
褚克辛	独立董事	男	1951 年 11 月	2022 年 12 月 22 日	2025 年 12 月 18 日				

凌雪花	董事	女	1979 年 3 月	2022 年 12 月 22 日	2025 年 12 月 18 日	5,549	-	5,549	0.0117%

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系：

葛建刚、凌雪花为控股股东江苏华富电子集团有限公司提名的董事，周芝福为控股股东江苏华富电子集团有限公司实际控制人；

朱祈炎、杨勇、瞿康强、王卉均为股东昆山转轴企业管理合伙企业（有限合伙）的有限合伙人，吴秋菊为股东昆山转轴企业管理合伙企业（有限合伙）的普通合伙人；

陈致廷为股东无锡泛卓利贸易有限公司的股东、法定代表人、执行董事兼总经理。

实际控制人周芝福、陆勤 2021 年 04 月 29 日二人签署《一致行动协议书》，约定“各方将保证在公司股东会会议中行使表决权时采取相同的意思表示，以巩固各方在公司中的控制地位。具体以周芝福意思表示为准”。

(二) 审计委员会情况

□适用 √不适用

(三) 变动情况

√适用 □不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
马莉黛	独立董事	离任	-	换届选举
褚克辛	独立董事	离任	-	换届选举
施平	独立董事	离任	-	换届选举
凌雪花	董事	离任	-	换届选举

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

□适用 √不适用

(四) 董事、高级管理人员的股权激励情况

□适用 √不适用

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
行政管理人员	77	-	17	60
生产人员	933	88	-	1,021
销售人员	18	2	-	20
技术人员	173	-	50	123
财务人员	17	-	1	16
员工总计	1,218	90	68	1,240

按教育程度分类	期初人数	期末人数

博士	-	-
硕士	6	4
本科	74	74
专科	364	349
专科以下	774	813
员工总计	1,218	1,240

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

公司严格依据《中华人民共和国劳动法》和地方相关法规、规范性文件，与员工签订《劳动合同》。

公司按国家有关法律、法规及地方相关社会保险政策，为员工缴纳五险一金。另外，根据公司规定，为员工提供各类补贴、福利，如餐费补贴、住宿、节假日礼品。

公司每年会制定年度培训计划，组织定期、不定期员工培训，帮助员工了解企业文化，熟悉公司业务。公司同时积极开展人才引进工作，采用内部培养结合外部招聘两种方式发掘人才，以满足公司业务需要。

公司执行国家和地方相关的社会保险制度，公司只承担返聘离退休人员的劳务费，没有其他需要公司承担的费用。

（二） 核心员工（公司及控股子公司）情况

□适用 √不适用

三、 公司治理及内部控制

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

（一） 公司治理基本情况

公司按照《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》、等有关法律、法规和《公司章程》的要求，制定了《股东会制度》、《董事会制度》、《监事会制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《投资者关系管理制度》、《承诺管理制度》、《利润分配管理制度》、《信息披露管理制度》、《董监高薪酬管理制度》等相关制度，建立健全公司治理结构。

公司的股东会、董事会、监事会和管理层均能严格按照有关法律、法规的要求，履行各自的权利和义务，公司日常经营及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序进行，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象，能够切实履行应尽的职责和义务，公司治理的实际状况符合相关法规的要求。

（二） 内部监督机构对监督事项的意见

监事会在本年度内的监督活动中未发现公司存在重大风险事项,监事会对本年度内监督事项无异议。

（三） 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在资产、人员、财务、机构、业务等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

1、资产独立

公司拥有与生产经营有关的生产系统和配套设施，拥有与生产经营有关的机器设备及商标、专利与非专利技术等，具有独立完整的研发、采购、生产、销售系统，与公司股东及其他关联方之间资产相互独立，公司不存在以资产或权益为股东或其他关联企业提供担保的情形，公司对其所有的资产拥有独立控制支配权，不存在资产、资金被控股股东、实际控制人占用而损害公司利益的情形。

2、业务独立

公司拥有独立的研发、生产、销售和运营管理业务体系，能够独立支配和使用公司资产，在业务上与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争情况，在采购、生产和销售上不依赖于任何关联企业或个人。

3、人员独立

公司董事、监事、高级管理人员均按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生，不存在股东干预公司人事任免的情形，公司高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领取薪酬，公司财务人员未在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

4、财务独立

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制定了独立的财务管理制度及各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策。公司拥有独立的银行账户，依法独立纳税申报和履行纳税义务。

（四） 对重大内部管理制度的评价

1、会计核算体系

报告期内公司按照国家法律法规关于会计核算的要求，严格履行内部会计核算体系，独立核算，保证公司合法合规开展会计核算工作。

2、财务管理体系

公司严格贯彻和落实各项财务管理制度，做到有序工作、严格管理，公司财务管理体系不存在重大缺陷。

3、风险控制体系

公司在经营管理中严格把控风险，公司各部门不断完善风险控制措施。公司将在现有的会计核算、财务管理和风险控制体系的基础上，不断更新和完善，以保障公司今后能稳定、有序、健康的发展。

四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

□适用 √不适用

(二) 提供网络投票的情况

√适用 □不适用

2025 年 1 月 17 日，公司召开 2025 年第一次临时股东会，本次股东会采用现场投票、网络投票的方式召开，其中通过网络投票方式参与本次股东会的股东共 0 人，持有表决权的股份总数 0 股，占公司有表决权股份总数的 0%。

2025 年 5 月 20 日，公司召开 2024 年年度股东会，本次股东会采用现场投票、网络投票的方式召开，其中通过网络投票方式参与本次股东会的股东共 0 人，持有表决权的股份总数 0 股，占公司有表决权股份总数的 0%。

2025 年 12 月 19 日，公司召开 2025 年第二次临时股东会，本次股东会采用现场投票、网络投票的方式召开，其中通过网络投票方式参与本次股东会的股东共 1 人，持有表决权的股份总数 20,000 股，占公司有表决权股份总数的 0.04%。

(三) 表决权差异安排

□适用 √不适用

第七节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	是		
审计意见	无保留意见		
审计报告中的特别段落	√无 □强调事项段 □其他事项段 □持续经营重大不确定性段落 □其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明		
审计报告编号	容诚审字[2026]200Z0006 号		
审计机构名称	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）		
审计机构地址	北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢 10 层 1001-1 至 1001-26		
审计报告日期	2026 年 4 月 27 日		
签字注册会计师姓名及连续签字年限	李飞	吴博	张舒
	2 年	1 年	1 年
会计师事务所是否变更	否		
会计师事务所连续服务年限	7 年		
会计师事务所审计报酬（万元）	37		

审 计 报 告

容诚审字[2026]200Z0006 号

昆山玮硕恒基智能科技股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了昆山玮硕恒基智能科技股份有限公司（以下简称玮硕恒基）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，公允反映了玮硕恒基 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职业道德守则和中国注册会计师独立性准则，我们独立于玮硕恒基，并遵守了独立性准则中适用于公众利益实体财务报表审计的规定，同时履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对 2025 年度财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

（一） 收入确认

1、事项描述

参见财务报表附注“三、23.收入确认原则和计量方法”及“五、36.营业收入及营业成本”。

玮硕恒基的营业收入主要为销售商品收入，2025 年度营业收入为 60,821.99 万元。营业收入是玮硕恒基关键业绩指标之一，可能存在玮硕恒基管理层（以下简称管理层）为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点的风险，基于营业收入的确认和计量直接关系到报告期内财务报表的准确性、合理性，故我们将其确认为关键审计事项。

2、审计应对

我们对收入确认实施的相关程序主要包括：

（1）了解和评价玮硕恒基销售收入相关的内部控制的设计，并测试关键控制运行的有效性；

（2）结合玮硕恒基业务模式，检查主要客户与收入确认相关的支持文件，包括销售合同、订单、出库单、销售发票、出口报关单、客户对账单等资料，了解和评价收入确认的会计政策；

（3）通过抽样测试的方法对销售收入进行细节测试，检查与收入确认相关的支持性文件，评价销售收入确认是否符合收入确认的会计政策；

（4）对营业收入执行截止测试，检查收入确认是否记录在恰当的会计期间；

（5）对主要客户应收账款余额和交易额执行函证程序并检查期后回款情况；

（6）执行分析性复核程序，评价销售收入与毛利变动的合理性；

（7）复核销售收入在财务报表中的相关披露。

（二） 存货跌价准备

1、事项描述

参见财务报表附注“三、12.存货”、附注“三、27.重大会计判断和估计”、附注“五、8.存货”及附注“五、46.资产减值损失”。

截至 2025 年 12 月 31 日，合并财务报表存货账面余额为 8,965.76 万元，存货跌价准备余额为 1,172.29 万元。管理层各期末对存货进行减值测试，对于成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备。由于玮硕恒基产品主要为根据客户要求定制的产品，减值测试较为复杂且涉及管理层的重大判断和估计，我们将其认定为关键审计事项。

2、审计应对

我们针对存货跌价准备实施的相关程序主要包括：

（1）了解和评价管理层与存货跌价准备计提相关的关键内部控制的设计；

（2）获取玮硕恒基存货跌价准备计算表，评价管理层进行可变现净值计算所涉及的重要假设，例如：预计销售价格、至完工时预计发生的成本、预计销售费用和相关税费等；

（3）执行存货监盘程序，并选取主要存货进行抽盘，关注残次冷背存货是否被识别；

（4）检查存货跌价准备在本年度的变化情况，评价存货跌价准备变动的合理性；

（5）复核存货跌价准备在财务报表中的相关披露。

四、其他信息

管理层对其他信息负责。其他信息包括玮硕恒基 2025 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，管理层负责评估玮硕恒基的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算玮硕恒基、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督玮硕恒基的财务报告过程。

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：

（1）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。

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

（3）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。

（4）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，就可能导致对玮硕恒基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玮硕恒基不能持续经营。

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

（6）就玮硕恒基中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

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。

容诚会计师事务所 中国注册会计师：_____

（特殊普通合伙） 李飞（项目合伙人）

中国注册会计师：_____

吴博

中国·北京 中国注册会计师：_____

张舒

2026 年 4 月 27 日

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	五、1	164,063,983.89	115,243,377.47
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	五、2	12,005,430.56	10,015,000.00
衍生金融资产			
应收票据	五、3	3,305,793.68	8,561,411.59
应收账款	五、4	227,541,690.65	178,896,177.94
应收款项融资	五、5	28,299,053.98	16,627,310.79
预付款项	五、6	488,630.19	388,821.81
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、7	665,460.12	815,161.54
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、8	77,934,727.19	81,384,250.73
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	五、9	48,517.01	47,821.17
其他流动资产	五、10	13,702,787.27	13,544,163.10
流动资产合计		528,056,074.54	425,523,496.14
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款	五、11	-	51,942.01
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	五、12	73,706,449.08	73,753,311.86
在建工程	五、13	49,500,715.90	3,484,908.53
生产性生物资产			
油气资产			

使用权资产	五、14	4,117,267.03	4,780,414.74
无形资产	五、15	14,490,650.71	15,368,251.10
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	五、16	12,407,571.08	17,759,227.19
递延所得税资产	五、17	6,286,059.75	14,844,413.82
其他非流动资产	五、18	-	322,474.34
非流动资产合计		160,508,713.55	130,364,943.59
资产总计		688,564,788.09	555,888,439.73
流动负债：			
短期借款	五、20	125,000,000.00	
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债	五、21	-	247,400.00
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	五、22	178,303,916.07	190,828,493.64
预收款项			
合同负债	五、23	34,701,974.40	1,157,490.25
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五、24	17,072,701.94	17,189,123.66
应交税费	五、25	5,972,929.85	2,086,096.03
其他应付款	五、26	3,128,761.71	5,552,830.61
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、27	2,924,603.03	2,923,125.09
其他流动负债	五、28	2,448,811.93	4,737,078.81
流动负债合计		369,553,698.93	224,721,638.09
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、29	1,370,318.88	2,228,065.75

长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	五、30	5,102,931.48	10,279,385.72
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		6,473,250.36	12,507,451.47
负债合计		376,026,949.29	237,229,089.56
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、31	47,600,000.00	47,600,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、32	13,942,335.60	13,942,335.60
减：库存股			
其他综合收益	五、33	843,593.44	254,928.20
专项储备			
盈余公积	五、34	23,800,000.00	23,800,000.00
一般风险准备			
未分配利润	五、35	223,389,801.69	230,549,385.98
归属于母公司所有者权益(或股东权益)合计		309,575,730.73	316,146,649.78
少数股东权益		2,962,108.07	2,512,700.39
所有者权益（或股东权益）合计		312,537,838.80	318,659,350.17
负债和所有者权益（或股东权益）总计		688,564,788.09	555,888,439.73

法定代表人：周芝福 主管会计工作负责人：杨勇 会计机构负责人：杨勇

(二) 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		116,921,321.04	68,906,814.86
交易性金融资产		5,005,430.56	10,015,000.00
衍生金融资产			
应收票据		3,305,793.68	8,561,411.59
应收账款	十七、1	175,933,343.77	168,152,717.32
应收款项融资		24,357,123.09	12,098,149.41
预付款项		926,564.41	58,784.21
其他应收款	十七、2	5,404,089.31	13,734,533.24
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		20,784,584.03	25,104,723.84
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		3,549,404.43	8,041,292.49
流动资产合计		356,187,654.32	314,673,426.96
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十七、3	47,816,841.86	46,702,780.61
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		2,072,761.89	2,020,568.52
在建工程		47,398,865.54	2,738,806.20
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			441,955.53
无形资产		2,927,637.95	3,126,881.39
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		153,108.81	844,347.84
递延所得税资产		2,450,871.22	3,121,420.68

其他非流动资产			
非流动资产合计		102,820,087.27	58,996,760.77
资产总计		459,007,741.59	373,670,187.73
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			247,400.00
衍生金融负债			
应付票据		125,000,000.00	
应付账款		76,967,152.67	96,480,503.82
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		5,380,338.84	5,437,630.50
应交税费		371,159.93	75,986.12
其他应付款		3,458,665.70	6,213,430.44
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		2,261,656.48	690,443.11
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			555,139.61
其他流动负债		757,770.46	3,451,092.81
流动负债合计		214,196,744.08	113,151,626.41
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			
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			
负债合计		214,196,744.08	113,151,626.41
所有者权益（或股东权益）：			
股本		47,600,000.00	47,600,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		14,174,715.69	14,174,715.69
减：库存股			
其他综合收益			

专项储备			
盈余公积		23,800,000.00	23,800,000.00
一般风险准备			
未分配利润		159,236,281.82	174,943,845.63
所有者权益（或股东权益）合计		244,810,997.51	260,518,561.32
负债和所有者权益（或股东权益）合计		459,007,741.59	373,670,187.73

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入		608,219,885.97	513,873,905.04
其中：营业收入	五、36	608,219,885.97	513,873,905.04
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		566,471,453.45	500,211,164.49
其中：营业成本	五、36	480,455,849.22	412,860,589.01
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五、37	4,736,625.54	2,667,605.03
销售费用	五、38	17,205,575.56	19,018,917.07
管理费用	五、39	28,207,964.06	33,975,354.85
研发费用	五、40	34,578,134.38	38,551,827.30
财务费用	五、41	1,287,304.69	-6,863,128.77
其中：利息费用		1,029,129.40	298,430.60
利息收入		2,041,305.41	1,633,393.28
加：其他收益	五、42	6,439,419.32	2,406,483.04
投资收益（损失以“-”号填列）	五、43	371,602.16	454,985.65
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五、44	5,430.56	-22,900.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、45	-2,800,669.99	-350,065.18
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、46	-5,382,296.83	-7,195,766.36
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、47	235,822.93	-197,586.33
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		40,617,740.67	8,757,891.37
加：营业外收入	五、48	1,357.15	137,244.17
减：营业外支出	五、49	67,788.38	36,806.65
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		40,551,309.44	8,858,328.89
减：所得税费用	五、50	9,181,486.05	-2,089,507.85

五、净利润（净亏损以“－”号填列）		31,369,823.39	10,947,836.74
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		31,369,823.39	10,947,836.74
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		449,407.68	148,426.47
2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		30,920,415.71	10,799,410.27
六、其他综合收益的税后净额	五、51	588,665.24	45,035.83
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		588,665.24	45,035.83
1.不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2.将重分类进损益的其他综合收益		588,665.24	45,035.83
（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		588,665.24	45,035.83
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		31,958,488.63	10,992,872.57
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		31,509,080.95	10,844,446.10
（二）归属于少数股东的综合收益总额		449,407.68	148,426.47
八、每股收益：	五、52		
（一）基本每股收益（元/股）		0.65	0.23
（二）稀释每股收益（元/股）		0.65	0.23

法定代表人：周芝福 主管会计工作负责人：杨勇 会计机构负责人：杨勇

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	十七、4	450,144,617.29	431,485,972.06
减：营业成本	十七、4	412,355,835.62	389,408,401.11
税金及附加		1,249,325.38	757,327.80
销售费用		7,125,744.00	6,055,494.19
管理费用		7,444,616.51	11,796,850.62
研发费用		12,897,221.30	15,346,574.01
财务费用		655,591.76	-5,920,333.14
其中：利息费用		63,260.97	41,462.59
利息收入		1,212,218.93	1,218,507.84
加：其他收益		268,945.41	611,981.97
投资收益（损失以“-”号填列）	十七、5	15,320,372.62	249,300.72
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		5,430.56	-22,900.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）		1,356,952.42	1,851,327.47
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-1,839,135.73	-2,400,891.47
资产处置收益（损失以“-”号填列）			-151,095.56
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		23,528,848.00	14,179,380.60
加：营业外收入		0.83	51,352.48
减：营业外支出		31,990.95	193.96
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		23,496,857.88	14,230,539.12
减：所得税费用		1,124,421.69	3,410.04
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		22,372,436.19	14,227,129.08
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		22,372,436.19	14,227,129.08
（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		22,372,436.19	14,227,129.08
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.47	0.30
（二）稀释每股收益（元/股）		0.47	0.30

（五） 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		595,278,727.90	527,374,771.47
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		24,231,243.51	31,546,792.60
收到其他与经营活动有关的现金	五、53	3,197,908.13	12,396,747.99
经营活动现金流入小计		622,707,879.54	571,318,312.06
购买商品、接受劳务支付的现金		415,059,795.24	371,619,904.88
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		141,112,336.97	129,955,871.56
支付的各项税费		24,786,615.81	16,433,893.46
支付其他与经营活动有关的现金	五、53	28,201,023.22	31,214,888.08
经营活动现金流出小计		609,159,771.24	549,224,557.98
经营活动产生的现金流量净额		13,548,108.30	22,093,754.08
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	五、53	50,000,000.00	209,000.00
取得投资收益收到的现金		206,039.36	471,948.97
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,126,501.29	697,426.07
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	五、53	1,713,185.49	1,849,053.01
投资活动现金流入小计		54,045,726.14	3,227,428.05
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		47,373,710.35	27,457,593.92
投资支付的现金	五、53	52,000,000.00	14,496,028.01

质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		99,373,710.35	41,953,621.93
投资活动产生的现金流量净额		-45,327,984.21	-38,726,193.88
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		180,000,000.00	
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		180,000,000.00	
偿还债务支付的现金		46,500,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		38,911,522.51	47,600,000.00
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	五、53	98,291,317.11	3,360,174.57
筹资活动现金流出小计		183,702,839.62	50,960,174.57
筹资活动产生的现金流量净额		-3,702,839.62	-50,960,174.57
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-1,474,797.98	4,374,623.94
五、现金及现金等价物净增加额		-36,957,513.51	-63,217,990.43
加：期初现金及现金等价物余额		110,830,270.75	174,048,261.18
六、期末现金及现金等价物余额		73,872,757.24	110,830,270.75

法定代表人：周芝福 主管会计工作负责人：杨勇 会计机构负责人：杨勇

（六） 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		408,672,604.12	385,957,559.10
收到的税费返还		21,081,304.76	28,647,328.99
收到其他与经营活动有关的现金		20,302,334.47	35,704,011.14
经营活动现金流入小计		450,056,243.35	450,308,899.23
购买商品、接受劳务支付的现金		285,197,075.95	372,331,406.40
支付给职工以及为职工支付的现金		29,665,262.11	29,685,376.68
支付的各项税费		2,950,673.06	3,027,681.48
支付其他与经营活动有关的现金		116,986,741.32	14,922,170.26
经营活动现金流出小计		434,799,752.44	419,966,634.82
经营活动产生的现金流量净额		15,256,490.91	30,342,264.41
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		45,000,000.00	209,500.00
取得投资收益收到的现金		15,087,972.62	186,537.40
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,225.19	75,390.61
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		-	1,564,434.11
投资活动现金流入小计		60,089,197.81	2,035,862.12
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		31,596,082.68	6,770,105.65
投资支付的现金		41,114,061.25	17,110,055.98
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		72,710,143.93	23,880,161.63
投资活动产生的现金流量净额		-12,620,946.12	-21,844,299.51
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			
发行债券收到的现金			
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		38,126,972.22	47,600,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金		571,428.36	571,428.85
筹资活动现金流出小计		38,698,400.58	48,171,428.85
筹资活动产生的现金流量净额		-38,698,400.58	-48,171,428.85
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-1,690,546.87	3,488,147.67
五、现金及现金等价物净增加额		-37,753,402.66	-36,185,316.28

加：期初现金及现金等价物余额		64,503,708.14	100,689,024.42
六、期末现金及现金等价物余额		26,750,305.48	64,503,708.14

（七） 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	47,600,000.00				13,942,335.60		254,928.20		23,800,000.00		230,549,385.98	2,512,700.39	318,659,350.17
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	47,600,000.00				13,942,335.60		254,928.20		23,800,000.00		230,549,385.98	2,512,700.39	318,659,350.17
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							588,665.24				-7,159,584.29	449,407.68	-6,121,511.37
（一）综合收益总额							588,665.24				30,920,415.71	449,407.68	31,958,488.63
（二）所有者投入和减少资本													
1．股东投入的普通股													
2．其他权益工具持有者投入资本													
3．股份支付计入所有者权益													

的金额													
4．其他													
（三）利润分配											-38,080,000.00		-38,080,000.00
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											-38,080,000.00		-38,080,000.00
4．其他													
（四）所有者权益内部结转													
1.资本公积转增资本（或股本）													
2.盈余公积转增资本（或股本）													
3.盈余公积弥补亏损													
4.设定受益计划变动额结转留存收益													
5.其他综合收益结转留存收益													
6.其他													
（五）专项储备													
1．本期提取													
2．本期使用													
（六）其他													
四、本年期末余额	47,600,000.00				13,942,335.60		843,593.44		23,800,000.00		223,389,801.69	2,962,108.07	312,537,838.80

项目	2024 年												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	47,600,000.00				14,179,849.74		209,892.37		23,800,000.00		267,349,975.71	2,246,759.78	355,386,477.60
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	47,600,000.00				14,179,849.74		209,892.37		23,800,000.00		267,349,975.71	2,246,759.78	355,386,477.60
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					-237,514.14		45,035.83				-36,800,589.73	265,940.61	-36,727,127.43
（一）综合收益总额							45,035.83				10,799,410.27	148,426.47	10,992,872.57
（二）所有者投入和减少资本					-237,514.14							117,514.14	-120,000.00
1．股东投入的普通股					-237,514.14							117,514.14	-120,000.00
2．其他权益工具持有者投入资本													
3．股份支付计入所有者权益的金额													
4．其他													

（三）利润分配											-47,600,000.00		-47,600,000.00
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											-47,600,000.00		-47,600,000.00
4．其他													
（四）所有者权益内部结转													
1.资本公积转增资本（或股本）													
2.盈余公积转增资本（或股本）													
3.盈余公积弥补亏损													
4.设定受益计划变动额结转留存收益													
5.其他综合收益结转留存收益													
6.其他													
（五）专项储备													
1．本期提取													
2．本期使用													
（六）其他													
四、本年期末余额	47,600,000.00				13,942,335.60		254,928.20		23,800,000.00		230,549,385.98	2,512,700.39	318,659,350.17

法定代表人：周芝福 主管会计工作负责人：杨勇 会计机构负责人：杨勇

（八） 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	47,600,000.00				14,174,715.69				23,800,000.00		174,943,845.63	260,518,561.32
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	47,600,000.00				14,174,715.69				23,800,000.00		174,943,845.63	260,518,561.32
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											-15,707,563.81	-15,707,563.81
（一）综合收益总额											22,372,436.19	22,372,436.19
（二）所有者投入和减少资本												
1．股东投入的普通股												
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额												
4．其他												
（三）利润分配											-38,080,000.00	-38,080,000.00
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											-38,080,000.00	-38,080,000.00

4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	47,600,000.00				14,174,715.69				23,800,000.00		159,236,281.82	244,810,997.51

项目	2024 年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	47,600,000.00				14,174,715.69				23,800,000.00		208,316,716.55	293,891,432.24
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	47,600,000.00				14,174,715.69				23,800,000.00		208,316,716.55	293,891,432.24
三、本期增减变动金额（减少以“－”											-33,372,870.92	-33,372,870.92

号填列）												
（一）综合收益总额											14,227,129.08	14,227,129.08
（二）所有者投入和减少资本												
1．股东投入的普通股												
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额												
4．其他												
（三）利润分配											-47,600,000.00	-47,600,000.00
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											-47,600,000.00	-47,600,000.00
4．其他												
（四）所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本（或股本）												
2.盈余公积转增资本（或股本）												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
（五）专项储备												
1．本期提取												
2．本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	47,600,000.00				14,174,715.69				23,800,000.00		174,943,845.63	260,518,561.32

三、 财务报表附注

昆山玮硕恒基智能科技股份有限公司

财务报表附注

2025 年度

（除特别说明外，金额单位为人民币元）

一、公司的基本情况

昆山玮硕恒基智能科技股份有限公司（以下简称本公司或公司），2025 年 2 月在苏州市行政审批局办理了变更登记，取得 91320583689615573M 号企业法人营业执照，注册资本人民币 4,760.00 万元。公司总部的经营地址苏州市昆山市玉山镇华富路 8 号 2 号房。法定代表人周芝福。

本公司前身为昆山玮硕恒基电子科技有限公司由陆勤、周兴乐、陆登秀、瞿虹、叶存峰、瞿康强六人于 2009 年 5 月出资设立，设立时注册资本为 200.00 万元。2016 年 12 月 14 日，根据公司股东大会决议，本公司由有限公司依法整体变更为股份有限公司，并根据大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具大华审字[2016]008130 号审计报告，确认以截止 2016 年 10 月 31 日经审计的净资产人民币 17,553,005.30 元中按 1：0.968495 的比例折合为股本 17,000,000.00 股，每股面值 1 元，净资产超过注册资本部分 553,005.30 元计入资本公积。同时，公司名称由“昆山玮硕恒基电子科技有限公司”变更为“昆山玮硕恒基智能科技股份有限公司”。

2018 年 3 月 23 日，股转公司向本公司核发《关于同意昆山玮硕恒基智能科技股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》（股转系统函[2018]1107 号），同意公司的股票在股转系统挂牌。2018 年 5 月 11 日，本公司股票开始在股转系统挂牌，证券简称“玮硕恒基”，证券代码“872759”，转让方式为集合竞价转让。

公司主要的经营活动为智能化转轴的技术开发;智能化转轴的技术开发以及各类转轴及相关产品的设计、生产、销售。

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

二、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。此外，本公司还按照中国证监会《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（2023 年修订）》披露有关财务信息。

2. 持续经营

本公司对自报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评估，未发现影响本公司持续经营能力的事项，本公司以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

三、重要会计政策及会计估计

本公司下列重要会计政策、会计估计根据企业会计准则制定。未提及的业务按企业会计准则中相关会计政策执行。

1. 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状

况、经营成果、所有者权益变动和现金流量等有关信息。

2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 营业周期

本公司正常营业周期为一年。

4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，境外(分)子公司按经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币。

5. 重要性标准确定方法和选择依据

项　目	重要性标准
重要的在建工程项目	公司将单项在建工程余额超过税前利润 5%的认定为重要
重要的新增使用权资产	公司将单项新增使用权资产金额超过税前利润 5%的认定为重要
重要账龄超过 1 年的应付账款	公司将单项应付账款余额超过税前利润 5%的认定为重要
重要账龄超过 1 年的其他应付款	公司将单项其他应付款余额超过税前利润 5%的认定为重要
重要账龄超过 1 年的合同负债	公司将单项合同负债余额超过税前利润 5%的认定为重要
收到的重要的投资活动有关的现金	公司将收到的单项投资活动有关的现金金额超过收入总额 5%的认定为重要
支付的重要的投资活动有关的现金	公司将支付的单项投资活动有关的现金金额超过收入总额 5%的认定为重要

6. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，在合并日按取得被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。其中，对于被合并方与本公司在企业合并前采用的会计政策和会计期间不同的，基于重要性原则统一会计政策和会计期间，即按照本公司的会计政策和会计期间对被合并方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在企业合并中取得的净资产账面价值与所支付对价的账面价值之间存在差额的，首先调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）的余额不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

通过分步交易实现同一控制下企业合并的会计处理方法见附注三、7（6）。

（2）非同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的被购买方各项可辨认资产和负债，在购买日按其公允价值计量。其中，对于被购买方与本公司在企业合并前采用的会计政策和会计期间不同的，基于重要性原则统一会计政策和会计期间，即按照本公司的会计政策和会计期间对被购买方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在购买日的合并成本大于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，确认为商誉；如果合并成本小于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，首先对合并成本以及在企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债的公允价值进行复核，经复核后合并成本仍小于取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的，其差额确认为合并当期损益。

通过分步交易实现非同一控制下企业合并的会计处理方法见附注三、7（6）。

（3）企业合并中有关交易费用的处理

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，

于发生时计入当期损益。作为合并对价发行的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）控制的判断标准和合并范围的确定

控制是指本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。控制的定义包含三项基本要素：一是投资方拥有对被投资方的权力，二是因参与被投资方的相关活动而享有可变回报，三是有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。当本公司对被投资方的投资具备上述三要素时，表明本公司能够控制被投资方。

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，不仅包括根据表决权（或类似表决权）本身或者结合其他安排确定的子公司，也包括基于一项或多项合同安排决定的结构化主体。

子公司是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等），结构化主体是指在确定其控制方时没有将表决权或类似权利作为决定性因素而设计的主体（注：有时也称为特殊目的主体）。

（2）关于母公司是投资性主体的特殊规定

如果母公司是投资性主体，则只将那些为投资性主体的投资活动提供相关服务的子公司纳入合并范围，其他子公司不予以合并，对不纳入合并范围的子公司的股权投资方确认为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

当母公司同时满足下列条件时，该母公司属于投资性主体：

①该公司是以向投资方提供投资管理服务为目的，从一个或多个投资者处获取资金。

②该公司的唯一经营目的，是通过资本增值、投资收益或两者兼有而让投资者获得回报。

③该公司按照公允价值对几乎所有投资的业绩进行考量和评价。

当母公司由非投资性主体转变为投资性主体时，除仅将为其投资活动提供相关服务的子公司纳入合并财务报表范围编制合并财务报表外，企业自转变日起对其他子公司不再予以合并，并参照部分处置子公司股权但未丧失控制权的原则处理。

当母公司由投资性主体转变为非投资性主体时，应将原未纳入合并财务报表范围的子公司于转变日纳入合并财务报表范围，原未纳入合并财务报表范围的子公司在转变日的公允价值视同为购买的交易对价，按照非同一控制下企业合并的会计处理方法进行处理。

（3）合并财务报表的编制方法

本公司以自身和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。

本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策和会计期间，反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

①合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目。

②抵销母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额。

③抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响。内部交易表明相关资产发生减值损失的，应当全额确认该部分损失。

④站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

（4）报告期内增减子公司的处理

①增加子公司或业务

A.同一控制下企业合并增加的子公司或业务

（a）编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数，同时对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。

（b）编制合并利润表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，同时对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。

（c）编制合并现金流量表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对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。

B.非同一控制下企业合并增加的子公司或业务

（a）编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

（b）编制合并利润表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。

（c）编制合并现金流量表时，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

②处置子公司或业务

A.编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

B.编制合并利润表时，将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

C.编制合并现金流量表时将该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

（5）合并抵销中的特殊考虑

①子公司持有本公司的长期股权投资，应当视为本公司的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

子公司相互之间持有的长期股权投资，比照本公司对子公司的股权投资的抵销方法，将长期股权投资与其对应的子公司所有者权益中所享有的份额相互抵销。

②“专项储备”和“一般风险准备”项目由于既不属于实收资本（或股本）、资本公积，也与留存收益、未分配利润不同，在长期股权投资与子公司所有者权益相互抵销后，按归属于母公司所有者的份额予以恢复。

③因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

④本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

⑤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的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

（6）特殊交易的会计处理

①购买少数股东股权

本公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在个别财务报表中，购买少数股权新取

得的长期股权投资的投资成本按照所支付对价的公允价值计量。在合并财务报表中，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，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

②通过多次交易分步取得子公司控制权的

A.通过多次交易分步实现同一控制下企业合并

在合并日，本公司在个别财务报表中，根据合并后应享有的子公司净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本；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取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

在合并财务报表中，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策和会计期间不同而进行的调整以外，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积（股本溢价/资本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方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方最终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所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

B.通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并

在合并日，在个别财务报表中，按照原持有的长期股权投资的账面价值加上合并日新增投资成本之和，作为合并日长期股权投资的初始投资成本。

在合并财务报表中，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，购买日之前持有的被购买方股权被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的，公允价值与其账面价值之间的差额计入留存收益，该股权原计入其他综合收益的累计公允价值变动转出至留存收益；购买日之前持有的被购买方的股权作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或者权益法核算的长期股权投资的，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及权益法核算下的除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益在购买日采用与被投资方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与其相关的其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

③本公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权

母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④本公司处置对子公司长期股权投资且丧失控制权

A.一次交易处置

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。

与原子公司的股权投资相关的其他综合收益在丧失控制权时采用与原有子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与原有子公司相关的涉及权益法核算下的其他

所有者权益变动在丧失控制权时转入当期损益。

B.多次交易分步处置

在合并财务报表中，应首先判断分步交易是否属于“一揽子交易”。

如果分步交易不属于“一揽子交易”的，在个别财务报表中，对丧失子公司控制权之前的各项交易，结转每一次处置股权相对应的长期股权投资的账面价值，所得价款与处置长期股权投资账面价值之间的差额计入当期投资收益；在合并财务报表中，应按照“母公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权”的有关规定处理。

如果分步交易属于“一揽子交易”的，应当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；在个别财务报表中，在丧失控制权之前的每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，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；在合并财务报表中，对于丧失控制权之前的每一次交易，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应当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。

各项交易的条款、条件以及经济影响符合下列一种或多种情况的，通常将多次交易作为“一揽子交易”进行会计处理：

（a）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的。

（b）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果。

（c）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生。

（d）一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

⑤因子公司的少数股东增资而稀释母公司拥有的股权比例

子公司的其他股东（少数股东）对子公司进行增资，由此稀释了母公司对子公司的股权比例。在合并财务报表中，按照增资前的母公司股权比例计算其在增资前子公司账面净资产中的份额，该份额与增资后按照母公司持股比例计算的在增资后子公司账面净资产份额之间的差额调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

8. 现金及现金等价物的确定标准

现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

9. 外币业务和外币报表折算

（1）外币交易时折算汇率的确定方法

本公司外币交易初始确认时采用交易发生日的即期汇率或采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率（以下简称即期汇率的近似汇率）折算为记账本位币。

（2）资产负债表日外币货币性项目的折算方法

在资产负债表日，对于外币货币性项目，采用资产负债表日的即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对于以成本与可变现净值孰低计量的存货，在以外币购入存货并且该存货在资产负债表日的可变现净值以外币反映的情况下，先将可变现净值按资产负债表日即期汇率折算为记账本位币金额，再与以记账本位币反映的存货成本进行比较，从而确定该项存货的期末价值；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额之间的差

额计入当期损益，对于指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，其折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额之间的差额计入其他综合收益。

（3）外币报表折算方法

对企业境外经营财务报表进行折算前先调整境外经营的会计期间和会计政策，使之与企业会计期间和会计政策相一致，再根据调整后会计政策及会计期间编制相应货币（记账本位币以外的货币）的财务报表，再按照以下方法对境外经营财务报表进行折算：

①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。

②利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。

③外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。汇率变动对现金的影响额应当作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

④产生的外币财务报表折算差额，在编制合并财务报表时，在合并资产负债表中所有者权益项目下的“其他综合收益”项目列示。

处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

10. 金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

（1）金融工具的确认和终止确认

当本公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；

②该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本公司（借入方）与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，并同时确认新金融负债。本公司对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，应当终止原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新的金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款规定，在法规或市场惯例所确定的时间安排来交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

（2）金融资产的分类与计量

本公司在初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分类为：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当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。除非本公司改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。因销售商品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收票据及应收账款，本公司则按照收入准则定义的交易价格进行初始计量。

金融资产的后续计量取决于其分类：

①以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、按实际利率法摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

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

金融资产同时符合下列条件的，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：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。除减值损失或利得及汇兑损益确认为当期损益外，此类金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。但是采用实际利率法计算的该金融资产的相关利息收入计入当期损益。

本公司不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资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，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入留存收益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产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之外的金融资产，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。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

（3）金融负债的分类与计量

本公司将金融负债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、低于市场利率贷款的贷款承诺及财务担保合同负债及以摊余成本计量的金融负债。

金融负债的后续计量取决于其分类：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。但本公司对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，由其自身信用风险变动引起的该金融负债公允价值的变动金额计入其他综合收益，当该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得和损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。

②贷款承诺及财务担保合同负债

贷款承诺是本公司向客户提供的一项在承诺期间内以既定的合同条款向客户发放贷款的承诺。贷款承诺按照预期信用损失模型计提减值损失。

财务担保合同指，当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求本公司向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同负债以按照依据金融工具的减值原则所确定的损失准备金额以及初始确认金额扣除按收入确认原则确定的累计摊销额后的余额孰高进行后续计量。

③以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对其他金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

除特殊情况外，金融负债与权益工具按照下列原则进行区分：

①如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产

义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。

②如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或合同义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本公司自身权益工具的市场价格以外变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

（4）衍生金融工具及嵌入衍生工具

衍生金融工具以衍生交易合同签订当日的公允价值进行初始计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

除现金流量套期中属于套期有效的部分计入其他综合收益并于被套期项目影响损益时转出计入当期损益之外，衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失，直接计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如主合同为金融资产的，混合工具作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。如主合同并非金融资产，且该混合工具不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同、单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果该嵌入衍生工具在取得日或后续资产负债表日的公允价值无法单独计量，则将混合工具整体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或金融负债。

（5）金融工具减值

本公司对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资、合同资产、租赁应收款、贷款承诺及财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

①预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

于每个资产负债表日，本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

本公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减

值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于应收票据、应收账款、应收款项融资及合同资产，无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

A.应收款项/合同资产

对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收票据、应收账款，其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款等单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款或当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款等划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收票据确定组合的依据如下：

应收票据组合 1 商业承兑汇票

应收票据组合 2 银行承兑汇票

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

应收账款确定组合的依据如下：

应收账款组合 1 应收合并范围内关联方客户

应收账款组合 2 应收外部客户

对于划分为组合的应收账款，本公司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。

其他应收款确定组合的依据如下：

其他应收款组合 1 应收利息

其他应收款组合 2 应收股利

其他应收款组合 3 应收合并范围内关联方组合

其他应收款组合 4 应收其他款项

对于划分为组合的其他应收款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

应收款项融资确定组合的依据如下：

应收款项融资组合 1 应收票据

应收款项融资组合 2 应收账款

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

合同资产确定组合的依据如下：

合同资产组合 1 工程施工项目

合同资产组合 2 未到期质保金

对于划分为组合的合同资产，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口与整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

长期应收款确定组合的依据如下：

长期应收款组合 1 应收工程款、应收租赁款

长期应收款组合 2 应收其他款项

对于划分为组合 1 的长期应收款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

对于划分为组合 2 的长期应收款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

本公司基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法：

账 龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例	长期应收款计提比例
1 年以内	5.00%	5.00%	5.00%
1 至 2 年	10.00%	10.00%	10.00%
2 至 3 年	20.00%	20.00%	20.00%
3 至 4 年	50.00%	50.00%	50.00%
4 至 5 年	80.00%	80.00%	80.00%
5 年以上	100.00%	100.00%	100.00%

B.债权投资、其他债权投资

对于债权投资和其他债权投资，本公司按照投资的性质，根据交易对手和风险敞口的各种类型，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

②具有较低的信用风险

如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

③信用风险显著增加

本公司通过比较金融工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率与在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率，以确定金融工具预计存续期内发生违约概率的相对变化，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。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括：

A.信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化；

B.预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化；

C.债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；

D.作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化。这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；

E.预期将降低债务人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化；

F.借款合同的预期变更，包括预计违反合同的行为是否可能导致的合同义务的免除或修

订、给予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或担保或者对金融工具的合同框架做出其他变更；

G.债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；

H.合同付款是否发生逾期超过（含）30 日。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

通常情况下，如果逾期超过 30 日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。除非本公司无需付出过多成本或努力即可获得合理且有依据的信息，证明虽然超过合同约定的付款期限 30 天，但信用风险自初始确认以来并未显著增加。

④已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；债务人很可能破产或进行其他财务重组；发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

⑤预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

⑥核销

如果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，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

（6）金融资产转移

金融资产转移是指下列两种情形：

A.将收取金融资产现金流量的合同权利转移给另一方；

B.将金融资产整体或部分转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的合同权利，并承担将收取的现金流量支付给一个或多个收款方的合同义务。

①终止确认所转移的金融资产

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的，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，但放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产。

在判断是否已放弃对所转移金融资产的控制时，根据转入方出售该金融资产的实际能力。转入方能够单方面将转移的金融资产整体出售给不相关的第三方，且没有额外条件对此项出

售加以限制的，则公司已放弃对该金融资产的控制。

本公司在判断金融资产转移是否满足金融资产终止确认条件时，注重金融资产转移的实质。

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：

A.所转移金融资产的账面价值；

B.因转移而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》第十八条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（在此种情况下，所保留的服务资产视同继续确认金融资产的一部分）之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

A.终止确认部分在终止确认日的账面价值；

B.终止确认部分的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》第十八条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的情形）之和。

②继续涉入所转移的金融资产

既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，且未放弃对该金融资产控制的，应当按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

继续涉入所转移金融资产的程度，是指企业承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

③继续确认所转移的金融资产

仍保留与所转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，应当继续确认所转移金融资产整体，并将收到的对价确认为一项金融负债。

该金融资产与确认的相关金融负债不得相互抵销。在随后的会计期间，企业应当继续确认该金融资产产生的收入（或利得）和该金融负债产生的费用（或损失）。

（7）金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债应当在资产负债表内分别列示，不得相互抵销。但同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

（8）金融工具公允价值的确定方法

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注三、12。

11. 公允价值计量

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本公司以主要市场的价格计量相关资产或负债的公允价值，不存在主要市场的，本公司以最有利市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。本公司采用市场参与者在对该资产或

负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

主要市场，是指相关资产或负债交易量最大和交易活跃程度最高的市场；最有利市场，是指在考虑交易费用和运输费用后，能够以最高金额出售相关资产或者以最低金额转移相关负债的市场。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

①估值技术

本公司采用在当期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，使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。本公司使用与其中一种或多种估值技术相一致的方法计量公允价值，使用多种估值技术计量公允价值的，考虑各估值结果的合理性，选取在当期情况下最能代表公允价值的金额作为公允价值。

本公司在估值技术的应用中，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。可观察输入值，是指能够从市场数据中取得的输入值。该输入值反映了市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用的假设。不可观察输入值，是指不能从市场数据中取得的输入值。该输入值根据可获得的市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用假设的最佳信息取得。

②公允价值层次

本公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

12. 存货

（1）存货的分类

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

（2）发出存货的计价方法

本公司存货发出时采用加权平均法计价。

（3）存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存制，每年至少盘点一次，盘盈及盘亏金额计入当年度损益。

（4）存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

在确定存货的可变现净值时，以取得的可靠证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

①产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如果持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。用

于出售的材料等，以市场价格作为其可变现净值的计量基础。

②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。如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量，按其差额计提存货跌价准备。

③本公司一般按单个存货项目计提存货跌价准备；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

本公司按照组合计提存货跌价准备的情况如下：

组合类别	组合类别确定依据	可变现净值计算方法和确定依据
库龄一年以内	库龄	可变现净值情况
库龄一年以上	库龄	依据历史可变现情况，可变现净值按账面余额的 0%

基于本公司存货具有定制化特性，根据过往销售经验判断，一年以上的存货对外销售的可能性较低，基于谨慎性原则，针对库龄在一年以上的全额计提存货跌价准备。

④资产负债表日如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。

（5）周转材料的摊销方法

①低值易耗品摊销方法：在领用时采用一次转销法。

②包装物的摊销方法：在领用时采用一次转销法。

13. 合同资产及合同负债

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。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取的对价（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。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。

本公司对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附注三、11。

合同资产和合同负债在资产负债表中单独列示。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，净额为借方余额的，根据其流动性在“合同资产”或“其他非流动资产”项目中列示；净额为贷方余额的，根据其流动性在“合同负债”或“其他非流动负债”项目中列示。不同合同下的合同资产和合同负债不能相互抵销。

14. 合同成本

合同成本分为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，在同时满足下列条件时作为合同履约成本确认为一项资产：

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

②该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。

③该成本预期能够收回。

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，本公司将其在发生时计入当期损益。

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，本公司将对于超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失，并进一步考虑是否应计提亏损合同有关的预计负债：

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。

上述资产减值准备后续发生转回的，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。

确认为资产的合同履约成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“存货”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

确认为资产的合同取得成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“其他流动资产”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

15. 长期股权投资

本公司长期股权投资包括对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对合营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

（1）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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。在判断是否存在共同控制时，首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排。其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50%的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响。

（2）初始投资成本确定

①企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A.同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

B.同一控制下的企业合并，合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

C.非同一控制下的企业合并，以购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生

或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值确定为合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

②除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A.以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出；

B.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；

C.通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关税费作为初始投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。

D.通过债务重组取得的长期股权投资，以所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确定其入账价值，并将所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。

（3）后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。

①成本法

采用成本法核算的长期股权投资，追加或收回投资时调整长期股权投资的成本；被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

②权益法

按照权益法核算的长期股权投资，一般会计处理为：

本公司长期股权投资的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，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的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，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

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；本公司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；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，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，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，应按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。本公司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，应全额确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为其他权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计利得或损失应当在改按权益法核算的当期从其他综合收益中转出，计入留存收益。

因处置部分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，处置后的剩余股权改按公允价值计量，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。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。

（4）持有待售的权益性投资

对联营企业或合营企业的权益性投资全部或部分分类为持有待售资产的，相关会计处理见附注三、16。

对于未划分为持有待售资产的剩余权益性投资，采用权益法进行会计处理。

已划分为持有待售的对联营企业或合营企业的权益性投资，不再符合持有待售资产分类条件的，从被分类为持有待售资产之日起采用权益法进行追溯调整。分类为持有待售期间的财务报表做相应调整。

（5）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见附注三、21。

16. 固定资产

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一年的单位价值较高的有形资产。

（1）确认条件

固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

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。

固定资产发生的后续支出，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。

（2）各类固定资产的折旧方法

本公司从固定资产达到预定可使用状态的次月起按年限平均法计提折旧，按固定资产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值率分别确定折旧年限和年折旧率如下：

类 别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20	5	4.75
机器设备	年限平均法	5-10	0-10	9-19
运输设备	年限平均法	3-5	0-5	19-33.33
办公设备及其他	年限平均法	3-5	0-10	18-33.33

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。

每年年度终了，公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命。

17. 在建工程

（1）在建工程以立项项目分类核算。

（2）在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。包括建筑费用、机器设备原价、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用及占用的一般借款发生的借款费用。本公司在工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将在建

工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

类别	在建工程结转标准和时点
需要安装调试的机器设备	安装调试后达到设计要求或合同规定的标准，经资产管理人员和使用人员验收
厂房装修	装修完工并达到合同设计要求或合同规定的标准，经相关人员验收

18. 借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本公司发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的借款费用在同时满足下列条件时予以资本化计入相关资产成本：

①资产支出已经发生；

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。

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，停止其借款费用的资本化；以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

（2）借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额。

购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款应予资本化的利息金额按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利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

19. 无形资产

（1）无形资产的计价方法

按取得时的实际成本入账。

（2）无形资产使用寿命及摊销

①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	依据
土地使用权	50 年	法定使用权
计算机软件	5 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命

每年年度终了，公司对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。经复核，本期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

②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。对于使用寿命不确定的无形资产，公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿

命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，于资产负债表日进行减值测试。

③无形资产的摊销

对于使用寿命有限的无形资产，本公司在取得时确定其使用寿命，在使用寿命内采用直线法系统合理摊销，摊销金额按受益项目计入当期损益或计入相关资产的成本。具体应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。使用寿命有限的无形资产，其残值视为零，但下列情况除外：有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时购买该无形资产或可以根据活跃市场得到预计残值信息，并且该市场在无形资产使用寿命结束时很可能存在。

对使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命并在预计使用年限内系统合理摊销。

（3）研发支出归集范围

本公司将与开展研发活动直接相关的各项费用归集为研发支出，包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用与长期待摊费用、设计费用、装备调试费、无形资产摊销费用、委托外部研究开发费用、其他费用等。

（4）划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

①本公司将为进一步开发活动进行的资料及相关方面的准备活动作为研究阶段，无形资产研究阶段的支出在发生时计入当期损益。

②在本公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。

（5）开发阶段支出资本化的具体条件

开发阶段的支出同时满足下列条件时，才能确认为无形资产：

A.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；

B.具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

C.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；

D.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；

E.归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

20. 长期资产减值

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产等（存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据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较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；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为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，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，且不大于本公司确定的报告分部。

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，首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，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，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

21. 长期待摊费用

长期待摊费用核算本公司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。

本公司长期待摊费用在受益期内平均摊销，主要费用摊销的年限如下：

项　目	摊销年限
房屋装修费	5 年
员工借款利息	借款期限
长期服务费	服务受益期限

22. 职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

根据流动性，职工薪酬分别列示于资产负债表的“应付职工薪酬”项目和“长期应付职工薪酬”项目。

（1）短期薪酬的会计处理方法

①职工基本薪酬（工资、奖金、津贴、补贴）

本公司在职工为其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，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

②职工福利费

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

③医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及工会经费和职工教育经费

本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为其提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

④短期带薪缺勤

本公司在职工提供服务从而增加了其未来享有的带薪缺勤权利时，确认与累积带薪缺勤相关的职工薪酬，并以累积未行使权利而增加的预期支付金额计量。本公司在职工实际发生缺勤的会计期间确认与非累积带薪缺勤相关的职工薪酬。

⑤短期利润分享计划

利润分享计划同时满足下列条件的，本公司确认相关的应付职工薪酬：

A.企业因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；

B.因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

（2）离职后福利的会计处理方法

①设定提存计划

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，本公司参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定提存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确定），将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

②设定受益计划

A.确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本

根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等做出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的归属期间。本公司按照相应的折现率（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确定）将设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本。

B.确认设定受益计划净负债或净资产

设定受益计划存在资产的，本公司将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。

设定受益计划存在盈余的，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。

C.确定应计入资产成本或当期损益的金额

服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，除了其他会计准则要求或允许计入资产成本的当期服务成本之外，其他服务成本均计入当期损益。

设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息，均计入当期损益。

D.确定应计入其他综合收益的金额

重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动，包括：

（a）精算利得或损失，即由于精算假设和经验调整导致之前所计量的设定受益计划义务现值的增加或减少；

（b）计划资产回报，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额；

（c）资产上限影响的变动，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额。

上述重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动直接计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，在原设定受益计划终止时，本公司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。。

（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：

①企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；

②企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，参照相应的折现率（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确定）将辞退福利金额予以折现，以折现后的金额计量应付职工薪酬。

（4）其他长期职工福利的会计处理方法

①符合设定提存计划条件的

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

②符合设定受益计划条件的

在报告期末，本公司将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

A.服务成本；

B.其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额；

C.重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

23. 收入确认原则和计量方法

（1）一般原则

收入是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。

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

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，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。在确定合同交易价格时，如果存在可变对价，本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，并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计入交易价格。合同中如果存在重大融资成分，本公司将根据客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销，对于控制权转移与客户支付价款间隔未超过一年的，本公司不考虑其中的融资成分。

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：

①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；

②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；

③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间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，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。本公司按照投入法（或产出法）确定提供服务的履约进度。当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品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，本公司会考虑下列迹象：

①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；

②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有了该商品的法定所有权；

③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；

④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；

⑤客户已接受该商品。

销售退回条款

对于附有销售退回条款的销售，公司在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而与其有权取得的对价金额确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认为预计负债；同时，按照预期将退回商品转让时的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本（包括退回商品的价值减损）后的余额，确认为一项资产，即应收退货成本，按照所转让商品转让时的账面价值，扣除上述资产成本的净额结转成本。每一资产负债表日，公司重新估计未来销售退回情况，并对上述资产和负债进行重新计量。

质保义务

根据合同约定、法律规定等，本公司为所销售的商品、所建造的工程等提供质量保证。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准的保证类质量保证，本公司按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》进行会计处理。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准之外提供了一项单独服务的服务类质量保证，本公司将其作为一项单项履约义务，按照提供商品和服务类质量保证的单独售价的相对比例，将部分交易价格分摊至服务类质量保证，并在客户取得服务控制权时确认收入。在评估质量保证是否在向客户保证所销售商品符合既定标准之外提供了一项单独服务时，本公司考虑该质量保证是否为法定要求、质量保证期限以及本公司承诺履行任务的性质等因素。

主要责任人与代理人

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，本公司是主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入。否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额应当按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

应付客户对价

合同中存在应付客户对价的，除非该对价是为了向客户取得其他可明确区分商品或服务的，本公司将该应付对价冲减交易价格，并在确认相关收入与支付（或承诺支付）客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入。

客户未行使的合同权利

本公司向客户预收销售商品或服务款项的，首先将该款项确认为负债，待履行了相关履约义务时再转为收入。当本公司预收款项无需退回，且客户可能会放弃其全部或部分合同权利时，本公司预期将有权获得与客户所放弃的合同权利相关的金额的，按照客户行使合同权利的模式按比例将上述金额确认为收入；否则，本公司只有在客户要求履行剩余履约义务的可能性极低时，才将上述负债的相关余额转为收入。

合同变更

本公司与客户之间的建造合同发生合同变更时：

①如果合同变更增加了可明确区分的建造服务及合同价款，且新增合同价款反映了新增建造服务单独售价的，本公司将该合同变更作为一份单独的合同进行会计处理；

②如果合同变更不属于上述第①种情形，且在合同变更日已转让的建造服务与未转让的建造服务之间可明确区分的，本公司将其视为原合同终止，同时，将原合同未履约部分与合同变更部分合并为新合同进行会计处理；

③如果合同变更不属于上述第①种情形，且在合同变更日已转让的建造服务与未转让的建造服务之间不可明确区分，本公司将该合同变更部分作为原合同的组成部分进行会计处理，由此产生的对已确认收入的影响，在合同变更日调整当期收入。

（2）具体方法

本公司收入确认的具体方法如下：

①公司销售模式

公司的销售模式分为一般销售模式和 VMI (Vendor Managed Inventory，供应商管理库存)销售模式两种。

A、一般销售模式主要包括国内销售及出口销售。

B、VMI 销售是一种以客户和供应商双方都获得最低成本为目的，在一个共同的协议下由供应商管理库存，并不断监督协议执行情况和修正协议内容，使库存管理得到持续地改进的合作性策略。VMI 管理对于客户来说，相当于把库存成本转移给了供应商，要求能随时下单随时取货。

报告期内，部分客户要求公司实行 VMI，公司为了满足客户需求，在接到客户订单后，将产品运至客户指定仓库，产品在仓库保存期间，其所有权仍归本公司所有，客户根据生产需求从仓库中领用产品。

②销售商品收入确认时间的具体判断标准

本公司与客户之间的销售商品合同，属于在某一时点履行履约义务。

A、一般销售

对于国内销售，本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，公司确认相应产品销售收入的实现。

对于出口销售，一般销售模式下，直接报关出口的产品销售，本公司已根据合同约定将产品报关，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，公司确认销售收入的实现。

B、VMI 销售

公司定期与客户核对实际销售数量，根据对账情况及公司于 VMI 仓库的剩余库存数量、金额核对确认实际销售数量和金额。公司根据客户当月领用产品数量确认收入。

③提供劳务收入确认时间的具体判断标准

本公司与客户之间的提供服务合同包含提供加工服务的履约义务，由于本公司只有在履约完成后客户才能取得服务成果，本公司将其作为在某一时点履行的履约义务。

本公司已根据合同约定将加工完成的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。

24. 政府补助

（1）政府补助的确认

政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

①本公司能够满足政府补助所附条件；

②本公司能够收到政府补助。

（2）政府补助的计量

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

（3）政府补助的会计处理

①与资产相关的政府补助

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划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助确认为递延收益，在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

②与收益相关的政府补助

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，分情况按照以下规定进行会计处理：

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；

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。

对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

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

③政策性优惠贷款贴息

财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

财政将贴息资金直接拨付给本公司，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

④政府补助退回

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

25. 递延所得税资产和递延所得税负债

本公司通常根据资产与负债在资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法将应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异对所得税的影响额确认和计量为递延所得税负债或递延所得税资产。本公司不对递延所得税资产和递延所得税负债进行折现。

（1）递延所得税资产的确认

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，其对所得税的影响额按预计转回期间的所得税税率计算，并将该影响额确认为递延所得税资产，但是以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限。

同时具有下列特征的交易或事项中因资产或负债的初始确认所产生的可抵扣暂时性差异对所得税的影响额不确认为递延所得税资产：

A.该项交易不是企业合并；

B.交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

但同时满足上述两个条件，且初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易，不适用该项豁免初始确认递延所得税负债和递延所得税资产的规定。对该交易因资产和负债的初始确认所产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，本公司在交易发生时分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。

本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列两项条件的，其对所得税的影响额（才能）确认为递延所得税资产：

A.暂时性差异在可预见的未来很可能转回；

B.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；

资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前期间未确认的递延所得税资产。

在资产负债表日，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，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。

（2）递延所得税负债的确认

本公司所有应纳税暂时性差异均按预计转回期间的所得税税率计量对所得税的影响，并将该影响额确认为递延所得税负债，但下列情况的除外：

①因下列交易或事项中产生的应纳税暂时性差异对所得税的影响不确认为递延所得税负债：

A.商誉的初始确认；

B.具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

②本公司对与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，其对所得税的影响额一般确认为递延所得税负债，但同时满足以下两项条件的除外：

A.本公司能够控制暂时性差异转回的时间；

B.该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

（3）特定交易或事项所涉及的递延所得税负债或资产的确认

①与企业合并相关的递延所得税负债或资产

非同一控制下企业合并产生的应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异，在确认递延所得税负债或递延所得税资产的同时，相关的递延所得税费用（或收益），通常调整企业合并中所确认的商誉。

②直接计入所有者权益的项目

与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的当期所得税和递延所得税，计入所有者权益。暂时性差异对所得税的影响计入所有者权益的交易或事项包括：其他债权投资公允价值变动等形成的其他综合收益、会计政策变更采用追溯调整法或对前期（重要）会计差错更正差异追溯重述法调整期初留存收益、同时包含负债成份及权益成份的混合金融工具在初始确认时计入所有者权益等。

③可弥补亏损和税款抵减

A.本公司自身经营产生的可弥补亏损以及税款抵减

可抵扣亏损是指按照税法规定计算确定的准予用以后年度的应纳税所得额弥补的亏损。

对于按照税法规定可以结转以后年度的未弥补亏损（可抵扣亏损）和税款抵减，视同可抵扣暂时性差异处理。在预计可利用可弥补亏损或税款抵减的未来期间内很可能取得足够的应纳税所得额时，以很可能取得的应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产，同时减少当期利润表中的所得税费用。

B.因企业合并而形成的可弥补的被合并企业的未弥补亏损

在企业合并中，本公司取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

④合并抵销形成的暂时性差异

本公司在编制合并财务报表时，因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

⑤以权益结算的股份支付

如果税法规定与股份支付相关的支出允许税前扣除，在按照会计准则规定确认成本费用的期间内，本公司根据会计期末取得信息估计可税前扣除的金额计算确定其计税基础及由此产生的暂时性差异，符合确认条件的情况下确认相关的递延所得税。其中预计未来期间可税前扣除的金额超过按照会计准则规定确认的与股份支付相关的成本费用，超过部分的所得税影响应直接计入所有者权益。

⑥分类为权益工具的金融工具相关股利

对于本公司作为发行方分类为权益工具的金融工具，相关股利支出按照税收政策相关规定在企业所得税税前扣除的，本公司在确认应付股利时，确认与股利相关的所得税影响。对于所分配的利润来源于以前产生损益的交易或事项，该股利的所得税影响计入当期损益；对于所分配的利润来源于以前确认在所有者权益中的交易或事项，该股利的所得税影响计入所有者权益项目。

（4）递延所得税资产和递延所得税负债以净额列示的依据

本公司在同时满足下列条件时，将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：

①本公司拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；

②递延所得税资产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对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

26. 租赁

（1）租赁的识别

在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁，如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，本公司评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

（2）单独租赁的识别

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。同时符合下列条件的，使用已识别资产的权利构成合同中的一项单独租赁：① 承租人可从单独使用该资产或将其与易于获得的其他资源一起使用中获利；② 该资产与合同中的其他资产不存在高度依赖或高度关联关系。

（3）本公司作为承租人的会计处理方法

在租赁期开始日，本公司将租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。本公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。

对于所有短期租赁和低价值资产租赁，本公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

除上述采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，在租赁期开始日，公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

①使用权资产

使用权资产，是指承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

- 租赁负债的初始计量金额；
- 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- 承租人发生的初始直接费用；
- 承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本公司按照预计负债的确认标准和计量方法对该成本进行确认和计量，详见附注三、24。前述成本属于为生产存货而发生的将计入存货成本。

使用权资产折旧采用年限平均法分类计提。对于能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内，根据使用权资产类别和预计净残值率确定折旧率；对于无法合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内，根据使用权资产类别确定折旧率。

②租赁负债

租赁负债应当按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括以下五项内容:

- 固定付款额及实质固定付款额，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；
- 购买选择权的行权价格，前提是承租人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承租人将行使终止租赁选择权；
- 根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。

计算租赁付款额现值时采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额与其现值之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期各个期间内按照确认租赁付款额现值的折现率确认利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结

果或实际行权情况发生变化时，本公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。

（4）本公司作为出租人的会计处理方法

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

①经营租赁

本公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁收款额确认为租金收入，发生的初始直接费用予以资本化并按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。本公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

②融资租赁

在租赁开始日，本公司按照租赁投资净额(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)确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。在租赁期的各个期间，本公司按照租赁内含利率计算并确认利息收入。

本公司取得的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。

（5）租赁变更的会计处理

①租赁变更作为一项单独租赁

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

②租赁变更未作为一项单独租赁

A.本公司作为承租人

在租赁变更生效日，本公司重新确定租赁期，并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。在计算变更后租赁付款额的现值时，采用剩余租赁期间的租赁内含利率作为折现率；无法确定剩余租赁期间的租赁内含利率的，采用租赁变更生效日的增量借款利率作为折现率。

就上述租赁负债调整的影响，区分以下情形进行会计处理：

- 租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，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，相应调整使用权资产的账面价值。

B.本公司作为出租人

经营租赁发生变更的，本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。

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：如果租赁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；如果租赁变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

（6）售后租回

本公司按照附注三、26 的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

①本公司作为卖方（承租人）

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司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，并按照附注三、11 对该金融负债进行会计处理。该资产转让属于销售的，本公司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。

②本公司作为买方（出租人）

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产，并按照附注三、11 对该金融资产进行会计处理。该资产转让属于销售的，本公司根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理，并对资产出租进行会计处理。

27. 重大会计判断和估计

本公司根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

（1）应收账款预期信用损失的计量

本公司通过应收账款违约风险敞口和预期信用损失率计算应收账款预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时，本公司使用内部历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。在考虑前瞻性信息时，本公司使用的指标包括经济下滑的风险、外部市场环境、技术环境和客户情况的变化等。本公司定期监控并复核与预期信用损失计算相关的假设。

（2）存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

（3）递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，应就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

28. 重要会计政策和会计估计的变更

（1）重要会计政策变更

本报告期内，本公司无重要会计政策变更。

（2）重要会计估计变更

本报告期内，本公司无重要会计估计变更。

四、税项

1. 主要税种及税率

税　种	计税依据	税率
企业所得税	应纳税所得额	15%、16.5%、20%
增值税	销售收入	13%、9%、6%
城市维护建设税	应缴流转税额	7%
教育费附加	应缴流转税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税额	2%

税　种	计税依据	税率
房产税	房产余值	1.20%

本公司子公司存在不同企业所得税税率的情况

纳税主体名称	所得税税率
重庆玮硕恒基电脑配件有限公司	15%
昆山嘉玮泰传动科技有限公司	20%
嘉兴玮硕恒基精密机械有限公司	20%
东莞市玮硕恒基智能科技有限公司	20%
浙江玮硕恒基智能科技有限公司	15%
玮硕恒基智能科技（香港）有限公司	16.50%
玮硕恒基智能科技（越南）有限公司	20%
玮硕恒基智能科技（泰国）有限公司	免税

2. 税收优惠

（1）昆山玮硕恒基智能科技股份有限公司

2025 年 12 月 19 日，本公司取得由江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局联合下发的《高新技术企业证书》，证书号为 GR202532016265。本公司企业所得税优惠期为 2025 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，本公司 2025 年度享受关于高新技术企业的相关税收优惠政策，按照 15%的优惠税率征收企业所得税。

（2）重庆玮硕恒基电脑配件有限公司（以下简称重庆玮硕）

根据财政部公告 2020 年第 23 号《财政部 税务总局 国家发展改革委关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》，自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15%的税率征收企业所得税。子公司重庆玮硕 2025 年度享受按 15%的优惠税率征收企业所得税。

（3）浙江玮硕恒基智能科技有限公司（以下简称浙江玮硕）

2025 年 12 月 19 日，子公司浙江玮硕取得由浙江省经济和信息化厅、江苏省财政厅、国家税务总局浙江省税务局联合下发的《高新技术企业证书》，证书号为 GR202533003562。本公司企业所得税优惠期为 2025 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，本公司 2025 年度享受关于高新技术企业的相关税收优惠政策，按照 15%的优惠税率征收企业所得税。

（4）昆山嘉玮泰传动科技有限公司、嘉兴玮硕恒基精密机械有限公司、东莞市玮硕恒基智能科技有限公司（以下分别简称嘉玮泰、精密机械、东莞玮硕）

根据财政部、税务总局公告 2023 年第 12 号《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》，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。子公司嘉玮泰、精密机械、东莞玮硕 2025 年度符合小型微利企业标准享受上述税收优惠政策。

（5）玮硕恒基智能科技（泰国）有限公司（以下简称泰国玮硕）

泰国《税收法典》中规定，泰国对符合条件的小型企业实施阶梯式企业所得税优惠政策，其中规定：“应收收入不超过 300,000.00 泰铢的部分免征企业所得税。”子公司泰国玮硕享受该优惠政策。

五、合并财务报表项目注释

1. 货币资金

项　目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
库存现金	48,175.24	21,640.13
银行存款	73,834,582.16	110,818,630.77
其他货币资金	89,826,028.01	4,376,028.01
保证金存款计提利息	355,198.48	27,078.56
合计	164,063,983.89	115,243,377.47
其中：存放在境外的款项总额	21,543,979.66	7,815,802.94

2025 年末其他货币资金保证金 89,826,028.01 元、银行存款中 ETC 冻结款 10,000.00 元、账户冻结款 0.16 元和定期存款计提利息 355,198.48 元使用受限。除此之外，报告期末无其他因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项。

2. 交易性金融资产

项　目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	12,005,430.56	10,015,000.00
其中：结构性存款	12,005,430.56	10,015,000.00
合计	12,005,430.56	10,015,000.00

3. 应收票据

（1）分类列示

种　类	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
商业承兑汇票	3,193,835.84	159,691.79	3,034,144.05	8,918,241.00	445,912.05	8,472,328.95
银行承兑汇票	271,649.63	—	271,649.63	89,082.64	—	89,082.64
合计	3,465,485.47	159,691.79	3,305,793.68	9,007,323.64	445,912.05	8,561,411.59

（2）期末无已质押的应收票据。

（3）期末无已背书或贴现但尚未到期的应收票据。

（4）按坏账计提方法分类披露

类　别	2025 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备	3,465,485.47	100.00	159,691.79	4.61	3,305,793.68
1.商业承兑汇票	3,193,835.84	92.16	159,691.79	5.00	3,034,144.05
2.银行承兑汇票	271,649.63	7.84	—	—	271,649.63
合计	3,465,485.47	100.00	159,691.79	4.61	3,305,793.68

（续上表）

类　别	2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	账面价值

类 别	2024 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备	9,007,323.64	100.00	445,912.05	4.95	8,561,411.59
1.商业承兑汇票	8,918,241.00	99.01	445,912.05	5.00	8,472,328.95
2.银行承兑汇票	89,082.64	0.99	—	—	89,082.64
合计	9,007,323.64	100.00	445,912.05	4.95	8,561,411.59

坏账准备计提的具体说明：

①于 2025 年 12 月 31 日，无按单项计提坏账准备。

②于 2025 年 12 月 31 日，按商业承兑汇票计提坏账准备

名 称	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
商业承兑汇票	3,193,835.84	159,691.79	5.00	8,918,241.00	445,912.05	5.00
合计	3,193,835.84	159,691.79	5.00	8,918,241.00	445,912.05	5.00

③于2025年12月31日,本公司按照整个存续期预期信用损失计量应收票据坏账准备。本公司认为所持有的银行承兑汇票不存在重大的信用风险,不会因银行违约而产生重大损失。

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、11。

（5）坏账准备的变动情况

类 别	2024 年 12 月 31 日	本期变动金额				2025 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
商业承兑汇票	445,912.05	-286,220.26	—	—	—	159,691.79
合计	445,912.05	-286,220.26	—	—	—	159,691.79

（6）本期无实际核销的应收票据。

4. 应收账款

（1）按账龄披露

账 龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内	236,440,572.84	183,956,616.44
1 至 2 年	593,669.77	4,540,769.20
2 至 3 年	2,986,054.52	61,500.07
3 至 4 年	—	—
4 至 5 年	—	7,500.00
5 年以上	489,051.85	481,551.85
小计	240,509,348.98	189,047,937.56
减：坏账准备	12,967,658.33	10,151,759.62
合计	227,541,690.65	178,896,177.94

（2）按坏账计提方法分类披露

类 别	2025 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	451,943.29	0.19	451,943.29	100.00	—
按组合计提坏账准备	240,057,405.69	99.81	12,515,715.04	5.21	227,541,690.65
1.应收外部客户	240,057,405.69	99.81	12,515,715.04	5.21	227,541,690.65
合计	240,509,348.98	100.00	12,967,658.33	5.39	227,541,690.65

（续上表）

类 别	2024 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	451,943.29	0.24	451,943.29	100.00	—
按组合计提坏账准备	188,595,994.27	99.76	9,699,816.33	5.14	178,896,177.94
1.应收外部客户	188,595,994.27	99.76	9,699,816.33	5.14	178,896,177.94
合计	189,047,937.56	100.00	10,151,759.62	5.37	178,896,177.94

坏账准备计提的具体说明：

①于 2025 年 12 月 31 日，按单项计提坏账准备的应收账款

名 称	2025 年 12 月 31 日			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
重庆宝立辰精密科技有限公司	432,143.29	432,143.29	100.00	预计无法收回
博本智能科技（深圳）股份有限公司	19,800.00	19,800.00	100.00	预计无法收回
合计	451,943.29	451,943.29	100.00	—

②于 2025 年 12 月 31 日，按应收外部客户计提坏账准备的应收账款

账 龄	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	236,440,572.84	11,822,028.61	5.00	183,956,616.44	9,197,830.83	5.00
1-2 年	593,669.77	59,366.97	10.00	4,540,769.20	454,076.93	10.00
2-3 年	2,986,054.52	597,210.90	20.00	61,500.07	12,300.01	20.00
3-4 年	—	—	—	—	—	—
4-5 年	—	—	—	7,500.00	6,000.00	80.00
5 年以上	37,108.56	37,108.56	100.00	29,608.56	29,608.56	100.00
合计	240,057,405.69	12,515,715.04	5.21	188,595,994.27	9,699,816.33	5.14

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、11。

（3）坏账准备的变动情况

类 别	2024年12月31日	本期变动金额				2025年12月31日
		计提	收回或转回	转销或核销	外币报表折算差异	
应收账款坏账准备	10,151,759.62	2,926,958.40	—	—	111,059.69	12,967,658.33
合计	10,151,759.62	2,926,958.40	—	—	111,059.69	12,967,658.33

（4）本期无实际核销的应收账款。

（5）按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例（%）	应收账款坏账准备期末余额
客户 C	37,001,323.71	15.38	1,850,066.19
客户 B	32,934,504.31	13.69	1,646,725.22
客户 D	20,770,319.07	8.64	1,038,515.95
客户 M	20,687,162.97	8.60	1,034,358.15
客户 N	17,170,891.21	7.14	858,544.56
合计	128,564,201.27	53.45	6,428,210.07

5. 应收款项融资

（1）分类列示

项 目	2025 年 12 月 31 日公允价值	2024 年 12 月 31 日公允价值
应收票据	28,299,053.98	16,627,310.79
应收账款	—	—
合计	28,299,053.98	16,627,310.79

（2）期末本公司无已质押的应收款项融资。

（3）期末已背书或贴现但尚未到期的应收款项融资

项 目	终止确认金额	未终止确认金额
银行承兑汇票	31,375,898.09	—
商业承兑汇票	—	—
合计	31,375,898.09	—

（4）按减值计提方法分类披露

类 别	2025 年 12 月 31 日			
	计提减值准备的基础	计提比例（%）	减值准备	备注
按组合计提减值准备	28,299,053.98	—	—	
1.应收票据	28,299,053.98	—	—	
合计	28,299,053.98	—	—	—

（续上表）

类 别	2024 年 12 月 31 日

	计提减值准备的基础	计提比例（%）	减值准备	备注
按组合计提减值准备	16,627,310.79	—	—	
1.应收票据	16,627,310.79	—	—	
合计	16,627,310.79	—	—	

减值准备计提的具体说明：

①于 2025 年 12 月 31 日，无按单项计提减值准备。

②于 2025 年 12 月 31 日，本公司按照整个存续期预期信用损失计量应收款项融资减值准备。本公司认为所持有的银行承兑汇票不存在重大的信用风险，不会因银行违约而产生重大损失。

按组合计提减值准备的确认标准及说明见附注三、11。

6. 预付款项

（1）预付款项按账龄列示

账　龄	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	456,712.07	93.47	388,821.81	100.00
1 至 2 年	31,918.12	6.53	—	—
合计	488,630.19	100.00	388,821.81	100.00

（2）按预付对象归集的期末余额前五名的预付款项情况

单位名称	2025 年 12 月 31 日余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
苏州江南嘉捷电梯有限公司	52,680.00	10.78
东莞市国博智能科技有限公司	52,000.00	10.64
中国电信股份有限公司苏州分公司	49,619.65	10.15
重庆市万盛经开区平山产业园区建设管理有限公司	31,918.12	6.53
玳能信息服务（杭州）有限公司	30,750.00	6.29
合计	216,967.77	44.39

7. 其他应收款

（1）分类列示

项　目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应收利息	—	—
应收股利	—	—
其他应收款	665,460.12	815,161.54
合计	665,460.12	815,161.54

（2）其他应收款

①按账龄披露

账　龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日

账　龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内	254,685.44	518,017.45
1 至 2 年	321,849.81	68,700.87
2 至 3 年	20,671.25	201,930.30
3 至 4 年	196,304.24	105,119.92
4 至 5 年	95,775.00	235,549.83
5 年以上	350,676.83	115,127.00
小计	1,239,962.57	1,244,445.37
减：坏账准备	574,502.45	429,283.83
合计	665,460.12	815,161.54

②按款项性质分类情况

款项性质	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
押金	799,336.66	887,703.02
备用金	75,034.08	116,940.00
往来款	365,591.83	143,795.06
保证金	—	96,007.29
小计	1,239,962.57	1,244,445.37
减：坏账准备	574,502.45	429,283.83
合计	665,460.12	815,161.54

③按坏账计提方法分类披露

A.截至 2025 年 12 月 31 日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

阶　段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	1,239,962.57	574,502.45	665,460.12
第二阶段	—	—	—
第三阶段	—	—	—
合计	1,239,962.57	574,502.45	665,460.12

2025 年 12 月 31 日，处于第一阶段的坏账准备：

类　别	账面余额	计提比例(%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备	—	—	—	—
按组合计提坏账准备	1,239,962.57	46.33	574,502.45	665,460.12
1. 应收其他款项	1,239,962.57	46.33	574,502.45	665,460.12
合计	1,239,962.57	46.33	574,502.45	665,460.12

B.截至 2024 年 12 月 31 日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

阶　段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	1,244,445.37	429,283.83	815,161.54
第二阶段	—	—	—

阶　段	账面余额	坏账准备	账面价值
第三阶段	—	—	—
合计	1,244,445.37	429,283.83	815,161.54

2024 年 12 月 31 日，处于第一阶段的坏账准备：

类　别	账面余额	计提比例（%）	坏账准备	账面价值	理由
按组合计提坏账准备	1,244,445.37	34.50	429,283.83	815,161.54	
1. 应收其他款项	1,244,445.37	34.50	429,283.83	815,161.54	
合计	1,244,445.37	34.50	429,283.83	815,161.54	

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、11。

④坏账准备的变动情况

类　别	2024 年 12 月 31 日	本期变动金额				2025 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销	外币报表折算差异	
其他应收款坏账准备	429,283.83	162,706.85	—	—	-17,488.23	574,502.45
合计	429,283.83	162,706.85	—	—	-17,488.23	574,502.45

⑤按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	2025 年 12 月 31 日余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备
Thai Hao Furniture Co., Ltd.	押金	237,563.42	1-2 年	19.16	23,756.34
重庆市万盛经开区平山产业园区建设管理有限公司	押金	192,775.00	4-5 年、5 年以上	15.55	174,220.00
吉田拉链（深圳）有限公司	往来款	132,749.83	5 年以上	10.71	132,749.83
DH-ZYLE VINA CO., LTD.	押金	127,504.24	3-4 年	10.28	63,752.12
昆山鹏欧工业技术有限公司	电费	114,127.00	5 年以上	9.20	114,127.00
合计		804,719.49		64.90	508,605.29

⑥期末无因资金集中管理而列报于其他应收款。

8. 存货

（1）存货分类

项目	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	13,612,943.57	3,255,262.28	10,357,681.29	14,500,888.04	3,132,126.71	11,368,761.33
在产品	6,327,122.87	22,173.83	6,304,949.04	7,636,441.76	665,925.94	6,970,515.82

项目	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
自制半成品	11,275,030.78	1,497,020.77	9,778,010.01	8,628,728.82	1,357,317.47	7,271,411.35
库存商品	25,751,478.83	6,318,762.38	19,432,716.45	27,187,887.60	6,815,765.66	20,372,121.94
发出商品	31,351,826.46	629,649.90	30,722,176.56	33,929,242.91	919,569.02	33,009,673.89
委托加工物资	1,339,193.84	—	1,339,193.84	2,391,766.40	—	2,391,766.40
合计	89,657,596.35	11,722,869.16	77,934,727.19	94,274,955.53	12,890,704.80	81,384,250.73

（2）存货跌价准备

项　目	2024 年 12 月 31 日	本期增加金额		本期减少金额		2025 年 12 月 31 日
		计提	外币报表折算影响	转回或转销	其他	
发出商品	919,569.02	364,962.47	-18,310.51	636,571.08	—	629,649.90
库存商品	6,815,765.66	3,526,134.07	1,290.22	4,024,427.57	—	6,318,762.38
原材料	3,132,126.71	1,098,092.79	-7,321.43	967,635.79	—	3,255,262.28
在产品	665,925.94	16,678.13	44.39	660,474.63	—	22,173.83
自制半成品	1,357,317.47	376,429.37	-235.12	236,490.95	—	1,497,020.77
合计	12,890,704.80	5,382,296.83	-24,532.45	6,525,600.02	—	11,722,869.16

（3）按组合计提的存货跌价准备情况

组合类别	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	存货跌价准备	计提比例（%）	账面余额	存货跌价准备	计提比例（%）
组合 1：库龄一年以内	79,276,257.19	1,341,530.00	1.69	83,970,508.18	2,586,257.45	3.08
组合 2：库龄一年以上	10,381,339.16	10,381,339.16	100.00	10,304,447.35	10,304,447.35	100.00
合计	89,657,596.35	11,722,869.16	13.08	94,274,955.53	12,890,704.80	13.67

按组合计提存货跌价准备的计提标准见附注三、12。

（4）期末存货余额不含有借款费用资本化金额。

9. 一年内到期的非流动资产

项　目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
一年内到期的长期应收款	51,217.01	50,521.17
减：减值准备	2,700.00	2,700.00
合计	48,517.01	47,821.17

10. 其他流动资产

项　目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日

项　目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
待抵扣进项税	9,819,698.50	10,721,258.10
预缴企业所得税	3,840,095.28	2,809,665.84
待摊费用	42,993.49	—
预缴关税	—	13,239.16
合计	13,702,787.27	13,544,163.10

11. 长期应收款

项　目	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日			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	
员工无息贷款	52,000.00	2,700.00	49,300.00	105,238.18	5,475.00	99,763.18	4.75%
其中：未实现融资收益	782.99	—	782.99	4,261.82	—	4,261.82	
减：一年内到期的长期应收款	51,217.01	2,700.00	48,517.01	50,521.17	2,700.00	47,821.17	
合计	—	—	—	54,717.01	2,775.00	51,942.01	

12. 固定资产

（1）分类列示

项　目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
固定资产	73,706,449.08	73,753,311.86
固定资产清理	—	—
合计	73,706,449.08	73,753,311.86

（2）固定资产

①固定资产情况

项　目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公设备及其他	合计
一、账面原值：					
1.2024 年 12 月 31 日	63,196,010.40	50,276,154.82	4,620,313.46	5,980,402.83	124,072,881.51
2.本期增加金额	—	5,509,626.50	353,940.52	8,417,113.56	14,280,680.58
（1）购置	—	2,857,210.06	353,940.52	5,735,991.04	8,947,141.62
（2）在建工程转入	—	2,652,416.44	—	124,078.52	2,776,494.96
（3）长期待摊费用转入	—	—	—	2,557,044.00	2,557,044.00
3.本期减少金额	629,210.40	471,064.90	572,290.45	1,112,277.56	2,784,843.31
（1）处置或报废	—	357,954.78	572,290.45	1,112,277.56	2,042,522.79
（2）转入在建工程	629,210.40	113,110.12	—	—	742,320.52

项　目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公设备及其他	合计
4.2025 年 12 月 31 日	62,566,800.00	55,314,716.42	4,401,963.53	13,285,238.83	135,568,718.78
二、累计折旧					
1.2024 年 12 月 31 日	28,121,404.45	15,552,468.36	3,478,014.67	3,167,682.17	50,319,569.65
2.本期增加金额	3,020,411.52	5,188,304.13	533,746.01	4,078,962.25	12,821,423.91
（1）计提	3,020,411.52	5,188,304.13	533,746.01	4,078,962.25	12,821,423.91
3.本期减少金额	52,434.19	394,488.31	482,808.64	348,992.72	1,278,723.86
（1）处置或报废	—	305,541.48	482,808.64	348,992.72	1,137,342.84
（2）转入在建工工程	52,434.19	88,946.83	—	—	141,381.02
4.2025 年 12 月 31 日	31,089,381.78	20,346,284.18	3,528,952.04	6,897,651.70	61,862,269.70
三、固定资产账面价值					
1.2025 年 12 月 31 日账面价值	31,477,418.22	34,968,432.24	873,011.49	6,387,587.13	73,706,449.08
2.2024 年 12 月 31 日账面价值	35,074,605.95	34,723,686.46	1,142,298.79	2,812,720.66	73,753,311.86

②期末无暂时闲置的固定资产。

③期末无通过经营租赁租出的固定资产。

④期末无未办妥产权证书的固定资产。

13. 在建工程

（1）分类列示

项　目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
在建工程	49,500,715.90	3,484,908.53
工程物资	—	—
合计	49,500,715.90	3,484,908.53

（2）在建工程

①在建工程情况

项　目	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
机器设备安装	2,156,370.72	—	2,156,370.72	731,102.33	—	731,102.33
厂房装修	—	—	—	15,000.00	—	15,000.00
房屋建造	47,344,345.18	—	47,344,345.18	2,738,806.20	—	2,738,806.20

项　目	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合计	49,500,715.90	—	49,500,715.90	3,484,908.53	—	3,484,908.53

②重要在建工程项目变动情况

项目名称	预算数	2024 年 12 月 31 日	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	2025 年 12 月 31 日
昆山新厂房工程	90,000,000.00	2,738,806.20	44,605,538.98	—	—	47,344,345.18
合计	90,000,000.00	2,738,806.20	44,605,538.98	—	—	47,344,345.18

（续上表）

项目名称	工程累计投入占预算比例(%)	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
昆山新厂房工程	52.60	—	—	—	自有资金
合计	52.60	—	—	—	—

③期末无在建工程减值准备。

14. 使用权资产

项　目	房屋及建筑物	运输设备	合计
一、账面原值：			
1.2024 年 12 月 31 日	9,199,644.81	179,149.18	9,378,793.99
2.本期增加金额	2,472,317.18	—	2,472,317.18
3.本期减少金额	3,725,032.30	—	3,725,032.30
4.外币报表折算影响金额	-122,021.90	—	-122,021.90
4.2025 年 12 月 31 日	8,068,951.59	179,149.18	8,248,100.77
二、累计折旧			
1.2024 年 12 月 31 日	4,523,733.70	74,645.55	4,598,379.25
2.本期增加金额	3,060,748.88	59,716.43	3,120,465.31
3.本期减少金额	3,725,032.30	—	3,725,032.30
4.外币报表折算影响金额	-137,021.48	—	-137,021.48
4.2025 年 12 月 31 日	3,996,471.76	134,361.98	4,130,833.74
三、账面价值			
1.2025 年 12 月 31 日账面价值	4,072,479.83	44,787.20	4,117,267.03
2.2024 年 12 月 31 日账面价值	4,675,911.11	104,503.63	4,780,414.74

15. 无形资产

（1）无形资产情况

项　目	土地使用权	办公软件	合计
一、账面原值			

项　目	土地使用权	办公软件	合计
1.2024 年 12 月 31 日	15,740,299.31	2,595,326.10	18,335,625.41
2.本期增加金额	—	84,955.75	84,955.75
（1）购置	—	84,955.75	84,955.75
3.2025 年 12 月 31 日	15,740,299.31	2,680,281.85	18,420,581.16
二、累计摊销			
1.2024 年 12 月 31 日	1,649,377.03	1,317,997.28	2,967,374.31
2.本期增加金额	488,734.51	473,821.63	962,556.14
（1）计提	488,734.51	473,821.63	962,556.14
3.2025 年 12 月 31 日	2,138,111.54	1,791,818.91	3,929,930.45
三、账面价值			
1.2025 年 12 月 31 日账面价值	13,602,187.77	888,462.94	14,490,650.71
2.2024 年 12 月 31 日账面价值	14,090,922.28	1,277,328.82	15,368,251.10

（2）期末公司无内部研发形成的无形资产。

（3）期末无未办妥产权证书的土地使用权。

16. 长期待摊费用

项　目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2025 年 12 月 31 日
			本期摊销	其他减少	
装修费	15,179,053.44	1,103,471.98	4,023,615.58	—	12,258,909.84
生产用模具	2,557,044.00	—	—	2,557,044.00	—
员工借款利息	4,261.82	—	3,478.83	—	782.99
长期服务	18,867.93	414,296.15	285,285.83	—	147,878.25
合计	17,759,227.19	1,517,768.13	4,312,380.24	2,557,044.00	12,407,571.08

17. 递延所得税资产、递延所得税负债

（1）未经抵销的递延所得税资产

项　目	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	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
可抵扣亏损	38,161,733.31	1,810,659.66	30,815,650.28	7,455,080.63
未实现内部交易损益	7,390,740.77	1,258,966.21	10,074,065.60	1,915,699.43
存货跌价准备	11,722,869.16	1,505,207.90	11,662,210.27	1,921,678.02
坏账准备	13,701,852.57	930,074.18	6,192,854.64	947,169.84
租赁负债	4,294,921.91	126,068.93	1,445,131.66	227,397.91
递延收益	5,102,931.48	765,439.72	10,279,385.72	2,541,907.86
公允价值变动	—	—	37,900.00	5,685.00
合计	80,375,049.20	6,396,416.60	70,507,198.17	15,014,618.69

（2）未经抵销的递延所得税负债

项 目	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	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
使用权资产	4,117,267.03	109,542.27	1,050,030.02	167,954.87
公允价值变动	5,430.56	814.58	15,000.00	2,250.00
合计	4,122,697.59	110,356.85	1,065,030.02	170,204.87

（3）以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项 目	递延所得税资产和负债于 2025 年 12 月 31 日互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债于 2025 年 12 月 31 日余额	递延所得税资产和负债于 2024 年 12 月 31 日互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债于 2024 年 12 月 31 日余额
递延所得税资产	110,356.85	6,286,059.75	170,204.87	14,844,413.82
递延所得税负债	110,356.85	—	170,204.87	—

（4）未确认递延所得税资产明细

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
可抵扣暂时性差异	11,888,068.05	9,802,185.26
可抵扣亏损	26,090,668.92	26,406,849.40
合计	37,978,736.97	36,209,034.66

（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

年 份	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	备注
2025	—	964,358.34	
2026	—	582,246.07	
2027	812,927.33	1,470,289.90	
2028	3,094,018.58	6,139,463.93	
2029	6,255,153.85	6,356,239.20	
2030	3,003,616.66	—	
合计	13,165,716.42	15,512,597.44	

注：根据香港利得税相关规定，子公司玮硕香港亏损 12,924,952.50 元可无限期结转用于抵销未来年度应税利润。

18. 其他非流动资产

项 目	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付设备工程款	—	—	—	322,474.34	—	322,474.34
合计	—	—	—	322,474.34	—	322,474.34

19. 所有权或使用权受到限制的资产

项 目	2025 年 12 月 31 日			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	90,191,226.65	90,191,226.65	冻结	保证金及利息、

项　目	2025 年 12 月 31 日			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
				ETC 冻结款、账户冻结款
合计	90,191,226.65	90,191,226.65	—	—

（续上表）

项　目	2024 年 12 月 31 日			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	4,413,106.72	4,413,106.72	冻结	保证金及利息、ETC 冻结款、账户冻结款
合计	4,413,106.72	4,413,106.72	—	—

20. 短期借款

项　目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
票据贴现借款	125,000,000.00	—
合计	125,000,000.00	—

21. 交易性金融负债

项　目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
交易性金融负债	—	247,400.00
其中：人民币对外币期权	—	247,400.00
合计	—	247,400.00

22. 应付账款

（1）按性质列示

项　目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应付货款	144,827,798.19	139,749,870.19
应付加工及服务费	13,508,166.97	48,282,633.78
应付其他	19,967,950.91	2,795,989.67
合计	178,303,916.07	190,828,493.64

（2）期末无账龄超过 1 年的重要应付账款。

23. 合同负债

（1）合同负债情况

项　目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
预收货款	34,701,974.40	1,157,490.25
合计	34,701,974.40	1,157,490.25

（2）期末账龄超过 1 年的重要合同负债

项　目	2025 年 12 月 31 日	未偿还或未结转的原因
暂估未结算的返利款	32,086,364.32	货款未及时结算

项　目	2025 年 12 月 31 日	未偿还或未结转的原因
合计	32,086,364.32	

（3）2025 年末合同负债余额较 2024 年末大幅增加，主要系公司暂估未结算的返利款重分类至合同负债核算所致。

（4）在本期确认的包括在合同负债期初账面价值中的收入金额为 1,157,490.25 元。

24. 应付职工薪酬

（1）应付职工薪酬列示

项　目	2024年12月31日	本期增加	本期减少	2025年12月31日
一、短期薪酬	16,814,950.86	130,152,999.80	130,303,673.08	16,664,277.58
二、离职后福利-设定提存计划	374,172.80	10,497,385.47	10,473,133.91	398,424.36
三、辞退福利	—	164,771.13	154,771.13	10,000.00
合计	17,189,123.66	140,815,156.40	140,931,578.12	17,072,701.94

（2）短期薪酬列示

项　目	2024年12月31日	本期增加	本期减少	2025年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	14,937,889.56	112,981,567.26	112,504,250.36	15,415,206.46
职工福利费	—	5,833,659.62	5,833,659.62	—
社会保险费	225,927.31	6,229,758.51	6,218,425.47	237,260.35
其中：医疗保险费	216,806.32	5,557,898.42	5,559,914.68	214,790.06
工伤保险费	8,854.67	587,123.97	575,146.92	20,831.72
生育保险费	266.32	84,736.12	83,363.87	1,638.57
住房公积金	149,909.00	3,160,619.00	3,167,944.00	142,584.00
工会经费和职工教育经费	1,501,224.99	1,947,395.41	2,579,393.63	869,226.77
合计	16,814,950.86	130,152,999.80	130,303,673.08	16,664,277.58

（3）设定提存计划列示

项　目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
离职后福利：	374,172.80	10,497,385.47	10,473,133.91	398,424.36
基本养老保险	361,521.40	10,180,844.82	10,159,606.92	382,759.30
失业保险费	12,651.40	316,540.65	313,526.99	15,665.06
合计	374,172.80	10,497,385.47	10,473,133.91	398,424.36

25. 应交税费

项　目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
增值税	4,527,247.32	1,191,917.28
企业所得税	172,273.43	69,421.34
个人所得税	60,811.70	161,164.23

项　目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
土地使用税	206,109.23	155,419.23
城市维护建设税	309,473.65	96,319.84
教育费附加	176,898.98	52,117.26
地方教育附加	120,749.31	35,178.16
房产税	240,180.48	182,565.34
印花税	100,244.22	132,782.15
环境税	53,005.10	3,470.83
其他税费	5,936.43	5,740.37
合计	5,972,929.85	2,086,096.03

26. 其他应付款

（1）分类列示

项　目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应付利息	—	—
应付股利	—	—
其他应付款	3,128,761.71	5,552,830.61
合计	3,128,761.71	5,552,830.61

（2）其他应付款

①按款项性质列示其他应付款

项　目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
保证金	2,502,000.00	5,000,000.00
报销款	578,793.07	499,766.94
其他	47,968.64	53,063.67
合计	3,128,761.71	5,552,830.61

②期末无账龄超过 1 年的重要其他应付款。

27. 一年内到期的非流动负债

项　目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
一年内到期的租赁负债	2,924,603.03	2,923,125.09
合计	2,924,603.03	2,923,125.09

28. 其他流动负债

项　目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
待转销项税额	2,448,811.93	4,737,078.81
合计	2,448,811.93	4,737,078.81

29. 租赁负债

项　目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
租赁付款额	4,429,002.39	5,367,182.43

项　目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
减：未确认融资费用	134,080.48	215,991.59
小计	4,294,921.91	5,151,190.84
减：一年内到期的租赁负债	2,924,603.03	2,923,125.09
合计	1,370,318.88	2,228,065.75

30. 递延收益

项　目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日	形成原因
政府补助	10,279,385.72	—	5,176,454.24	5,102,931.48	与资产相关的政府补助
合计	10,279,385.72	—	5,176,454.24	5,102,931.48	—

31. 股本

项　目	2024 年 12 月 31 日	本次增减变动（+、一）					2025 年 12 月 31 日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	47,600,000.00	—	—	—	—	—	47,600,000.00

32. 资本公积

项　目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
股本溢价	13,942,335.60	—	—	13,942,335.60
合计	13,942,335.60	—	—	13,942,335.60

33. 其他综合收益

项　目	2024 年 12 月 31 日	本期发生金额				2025 年 12 月 31 日
		本期所得税前发生额	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、将重分类进损益的其他综合收益	254,928.20	588,665.24	—	588,665.24	—	843,593.44
外币财务报表折算差额	254,928.20	588,665.24	—	588,665.24	—	843,593.44
其他综合收益合计	254,928.20	588,665.24	—	588,665.24	—	843,593.44

34. 盈余公积

项　目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
法定盈余公积	23,800,000.00	—	—	23,800,000.00
合计	23,800,000.00	—	—	23,800,000.00

35. 未分配利润

项　目	2025 年度	2024 年度
调整前上期末未分配利润	230,549,385.98	267,349,975.71
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减－）	—	—
调整后期初未分配利润	230,549,385.98	267,349,975.71

项　目	2025 年度	2024 年度
加：本期归属于母公司所有者的净利润	30,920,415.71	10,799,410.27
减：对股东的分配（注）	38,080,000.00	47,600,000.00
期末未分配利润	223,389,801.69	230,549,385.98

注：经 2025 年 5 月 20 日公司股东大会会议审议通过，公司以总股本 47,600,000.00 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 8 元（含税），共计派发 38,080,000.00 元。

36. 营业收入和营业成本

项　目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	600,265,776.10	473,744,935.23	509,023,079.73	409,487,339.60
其他业务	7,954,109.87	6,710,913.99	4,850,825.31	3,373,249.41
合计	608,219,885.97	480,455,849.22	513,873,905.04	412,860,589.01

（1）营业收入、营业成本的分解信息

项　目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
按产品类型分类				
转轴	598,585,486.83	471,819,970.42	507,377,023.19	407,294,023.73
其他金属制品	1,680,289.27	1,924,964.81	1,646,056.54	2,193,315.87
其他	7,954,109.87	6,710,913.99	4,850,825.31	3,373,249.41
合计	608,219,885.97	480,455,849.22	513,873,905.04	412,860,589.01
按经营地区分类				
境内	279,995,949.27	242,711,793.29	176,966,838.64	158,016,502.48
境外	328,223,936.70	237,744,055.93	336,907,066.40	254,844,086.53
合计	608,219,885.97	480,455,849.22	513,873,905.04	412,860,589.01
按收入确认时间分类				
在某一时点确认收入	608,219,885.97	480,455,849.22	513,873,905.04	412,860,589.01
合计	608,219,885.97	480,455,849.22	513,873,905.04	412,860,589.01

（2）履约义务的说明

本公司根据合同的约定，作为主要责任人按照客户要求的品类、标准和时间及时履行供货义务。不同客户的付款账期有所不同，针对信誉好的客户一般在客户开票结算后 2-3 个月收款，针对个别重要客户最高给予 3-4 个月的账期。对于销售商品类交易，本公司在客户取得相关商品的控制权时完成履约义务。本公司按照期望值或最有可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

37. 税金及附加

项　目	2025 年度	2024 年度
城市维护建设税	1,878,073.32	1,082,697.04
教育费附加	1,020,261.65	527,311.90

项　目	2025 年度	2024 年度
地方教育附加	682,991.05	351,541.23
印花税	513,722.11	438,777.61
城镇土地使用税	216,156.92	55,155.64
房产税	293,504.67	202,005.34
车船使用税	5,520.00	6,630.00
环境保护税	126,395.82	3,470.83
其他税费	—	15.44
合计	4,736,625.54	2,667,605.03

38. 销售费用

项　目	2025 年度	2024 年度
业务招待费	4,398,484.73	3,990,283.17
职工薪酬	5,159,379.96	4,841,302.87
仓储费	736,199.79	1,001,423.12
差旅费	437,911.41	532,342.44
其他	6,473,599.67	8,653,565.47
合计	17,205,575.56	19,018,917.07

39. 管理费用

项　目	2025 年度	2024 年度
职工薪酬	17,335,955.18	17,786,289.02
折旧与摊销	5,519,693.89	6,009,630.86
中介服务费	1,407,726.68	5,072,018.07
业务招待费	683,483.15	1,181,561.37
办公费	923,363.11	1,481,416.23
差旅费	643,104.18	937,244.09
房租物业费	184,601.37	305,271.03
其他	1,510,036.50	1,201,924.18
合计	28,207,964.06	33,975,354.85

40. 研发费用

项　目	2025 年度	2024 年度
职工薪酬	23,166,041.68	24,161,455.80
材料费	8,392,532.21	11,391,165.54
折旧与摊销	1,850,860.79	1,848,507.18
差旅费	581,458.23	653,612.26
其他	587,241.47	497,086.52
合计	34,578,134.38	38,551,827.30

41. 财务费用

项　目	2025 年度	2024 年度
利息支出	1,029,129.40	298,430.60
其中：租赁负债利息支出	197,606.89	298,430.60
减：利息收入	2,041,305.41	1,633,393.28
利息净支出	-1,012,176.01	-1,334,962.68
汇兑损失	3,278,615.77	4,406,367.04
减：汇兑收益	1,215,152.55	10,145,159.58
汇兑净损失	2,063,463.22	-5,738,792.54
银行手续费	236,017.48	210,626.45
合　计	1,287,304.69	-6,863,128.77

42. 其他收益

项　目	2025 年度	2024 年度
一、计入其他收益的政府补助	6,408,779.05	2,381,566.28
其中：与递延收益相关的政府补助	5,176,454.24	176,454.24
直接计入当期损益的政府补助	1,232,324.81	2,205,112.04
二、其他与日常活动相关且计入其他收益的项目	30,640.27	24,916.76
其中：个税扣缴税款手续费	30,640.27	24,916.76
合计	6,439,419.32	2,406,483.04

43. 投资收益

项　目	2025 年度	2024 年度
远期结售汇盈亏	248,900.00	—
理财产品收益	189,539.36	494,848.97
票据贴现费用	-66,837.20	-39,863.32
合计	371,602.16	454,985.65

44. 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	2025 年度	2024 年度
交易性金融资产	5,430.56	15,000.00
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	5,430.56	15,000.00
交易性金融负债	—	-37,900.00
合计	5,430.56	-22,900.00

45. 信用减值损失

项　目	2025 年度	2024 年度
应收票据坏账损失	286,220.26	-344,917.75
应收账款坏账损失	-2,926,958.40	112,152.00
其他应收款坏账损失	-162,706.85	-118,924.43

项　目	2025 年度	2024 年度
长期应收款坏账损失	2,775.00	1,625.00
合计	-2,800,669.99	-350,065.18

46. 资产减值损失

项　目	2025 年度	2024 年度
存货跌价损失	-5,382,296.83	-7,195,766.36
合计	-5,382,296.83	-7,195,766.36

47. 资产处置收益

项　目	2025 年度	2024 年度
处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、生产性生物资产及无形资产的处置利得或损失	235,822.93	-197,586.33
其中：固定资产	-86,249.54	-197,624.83
在建工程	322,072.47	-79,326.38
使用权资产	—	79,364.88
合计	235,822.93	-197,586.33

48. 营业外收入

项　目	2025 年度	2024 年度	计入当期非经常性损益的金额
无需支付的应付账款	—	50,738.74	—
其他	1,357.15	86,505.43	1,357.15
合计	1,357.15	137,244.17	1,357.15

49. 营业外支出

项　目	2025 年度	2024 年度	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	41,611.14	14,122.56	41,611.14
罚款、滞纳金	23,981.65	1,295.26	23,981.65
其他	2,195.59	21,388.83	2,195.59
合计	67,788.38	36,806.65	67,788.38

50. 所得税费用

（1）所得税费用的组成

项　目	2025 年度	2024 年度
当期所得税费用	623,131.98	560,603.82
递延所得税费用	8,558,354.07	-2,650,111.67
合计	9,181,486.05	-2,089,507.85

（2）会计利润与所得税费用调整过程

项　目	2025 年度	2024 年度
利润总额	40,551,309.44	8,858,328.89
按适用税率计算的所得税费用	6,082,696.42	1,188,870.54

项　目	2025 年度	2024 年度
子公司适用不同税率的影响	-469,731.58	151,112.74
调整以前期间所得税的影响	5,621,420.34	—
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	306,243.68	397,258.82
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-652,873.81	-1,250,000.00
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	1,637,261.27	4,510,768.37
研发费用加计扣除	-3,315,726.34	-7,056,587.11
残疾人员工资加计扣除	-27,803.93	-30,931.21
所得税费用	9,181,486.05	-2,089,507.85

51. 其他综合收益

其他综合收益各项目及其所得税影响和转入损益情况以及其他综合收益各项目的调节情况详见附注五、33 其他综合收益。

52. 每股收益

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当期净利润，除以发行在外普通股的加权平均数计算。

基本每股收益与稀释每股收益的具体计算如下：

	2025 年度	2024 年度
收益		
归属于母公司所有者的净利润		
持续经营	30,920,415.71	10,799,410.27
股份		
本公司发行在外普通股的加权平均数	47,600,000.00	47,600,000.00

注：于资产负债表日至本财务报表批准报出日期间内未发生导致发行在外普通股或潜在普通股数量变化的事项。

53. 现金流量表项目注释

（1）与经营活动有关的现金

①收到的其他与经营活动有关的现金

项　目	2025 年度	2024 年度
政府补助	1,232,324.81	7,367,272.97
其他	1,965,583.32	5,029,475.02
合计	3,197,908.13	12,396,747.99

②支付的其他与经营活动有关的现金

项　目	2025 年度	2024 年度
运输费	5,804,688.42	4,947,171.44
业务招待费	5,081,967.88	5,171,844.54

项　目	2025 年度	2024 年度
中介服务费	6,106,004.03	5,072,018.07
其他	11,208,362.89	16,023,854.03
合计	28,201,023.22	31,214,888.08

（2）与投资活动有关的现金

①收到的重要的投资活动有关的现金

项　目	2025 年度	2024 年度
结构性存款	50,000,000.00	—
合计	50,000,000.00	—

②支付的重要的投资活动有关的现金

项　目	2025 年度	2024 年度
结构性存款	52,000,000.00	10,000,000.00
合计	52,000,000.00	10,000,000.00

③收到的其他与投资活动有关的现金

项　目	2025 年度	2024 年度
利息收入	1,713,185.49	1,849,053.01
合计	1,713,185.49	1,849,053.01

（3）与筹资活动有关的现金

①支付的其他与筹资活动有关的现金

项　目	2025 年度	2024 年度
支付租赁付款额	3,341,317.11	3,360,174.57
集团内部票据贴现支付保证金	94,950,000.00	—
合计	98,291,317.11	3,360,174.57

②筹资活动产生的各项负债变动情况

项　目	2024 年 12 月 31 日	本期增加		本期减少		2025 年 12 月 31 日
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	—	180,000,000.00	—	46,500,000.00	8,500,000.00	125,000,000.00
租赁负债（含一年内到期的租赁负债）	5,151,190.84	—	2,554,308.77	3,341,317.11	69,260.59	4,294,921.91
合计	5,151,190.84	180,000,000.00	2,554,308.77	49,841,317.11	8,569,260.59	129,294,921.91

54. 现金流量表补充资料

（1）现金流量表补充资料

补充资料	2025 年度	2024 年度
1．将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	31,369,823.39	10,947,836.74

补充资料	2025 年度	2024 年度
加：资产减值准备	5,382,296.83	7,195,766.36
信用减值准备	2,800,669.99	350,065.18
固定资产折旧、投资性房地产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	12,821,423.91	9,498,699.81
使用权资产折旧	3,120,465.31	2,880,392.65
无形资产摊销	865,917.38	849,751.12
长期待摊费用摊销	4,312,380.24	5,794,324.32
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）	-235,822.93	197,586.33
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	41,611.14	14,122.56
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-5,430.56	22,900.00
财务费用（收益以“－”号填列）	3,092,592.62	-5,664,550.79
投资损失（收益以“－”号填列）	-371,602.16	-494,848.97
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	8,558,354.07	-2,341,192.21
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	—	-308,919.46
存货的减少（增加以“－”号填列）	-1,907,157.72	-26,052,659.36
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-57,078,450.62	-9,543,545.87
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	781,037.41	28,748,025.67
经营活动产生的现金流量净额	13,548,108.30	22,093,754.08
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	—	—
新增使用权资产	—	—
3．现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	73,872,757.24	110,830,270.75
减：现金的期初余额	110,830,270.75	174,048,261.18
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	-36,957,513.51	-63,217,990.43

（2）现金和现金等价物构成情况

项　目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
一、现金	73,872,757.24	110,830,270.75
其中：库存现金	48,175.24	21,640.13
可随时用于支付的银行存款	73,824,582.00	110,808,630.62
可随时用于支付的其他货币资金	—	—
二、现金等价物	—	—
其中：三个月内到期的债券投资	—	—

项　目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
三、期末现金及现金等价物余额	73,872,757.24	110,830,270.75
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	—	—

（3）不属于现金及现金等价物的货币资金

项　目	2025 年度	2024 年度	理由
票据保证金	86,450,000.01	—	不可随时支取
利息计提	355,198.48	27,078.56	不可随时支取
账户冻结款	10,000.16	10,000.15	不可随时支取
保函保证金	3,376,028.00	4,376,028.01	不可随时支取
合计	90,191,226.65	4,413,106.72	—

55. 外币货币性项目

（1）外币货币性项目：

项　目	2025 年 12 月 31 日外币余额	折算汇率	2025 年 12 月 31 日折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	6,565,054.08	7.0288	46,144,452.12
欧元	0.02	8.2355	0.16
港币	875,228.00	0.9032	790,505.93
越南盾	4,714,934,452.00	0.00027	1,273,032.30
泰铢	9,552,811.16	0.2225	2,125,500.48
应收账款			
其中：美元	16,115,519.80	7.0288	113,272,765.57
泰铢	1,315,973.52	0.2225	292,804.11
其他应收款			
其中：美元	7,505.03	7.0288	52,751.35
越南盾	609,359,256.00	0.00027	164,527.00
泰铢	1,237,339.00	0.2225	275,307.93
应付账款			
其中：美元	4,567,994.27	7.0288	32,107,518.12
越南盾	6,619,196,466.68	0.00027	1,787,183.05
泰铢	1,715,427.94	0.2225	381,682.72
其他应付款			
其中：美元	2,477.06	7.0288	17,410.76
越南盾	50,449,200.00	0.00027	13,621.28
泰铢	166,828.64	0.2225	37,119.37

（2）境外经营实体说明

本公司于 2017 年 7 月 3 日在香港设立全资子公司玮硕恒基智能科技(香港)有限公司，记账本位币为美元;本公司于 2022 年 9 月 29 日在越南成立子公司玮硕恒基智能科技(越南)责任有限公司，记账本位币越南盾；本公司于 2024 年 1 月 19 日在泰国成立子公司玮硕恒基智能科技（泰国）有限公司，记账本位币泰铢，根据其在经营地主要业务收支的计价和结算币种作为确定记账本位币的依据。

56. 租赁

（1）本公司作为承租人

与租赁相关的当期损益及现金流

项　目	2025 年度金额
本期计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	469,963.85
本期计入当期损益的采用简化处理的低价值资产租赁费用（短期租赁除外）	135,901.71
租赁负债的利息费用	197,606.89
转租使用权资产取得的收入	14,000.00
与租赁相关的总现金流出	3,773,250.33

（2）本公司作为出租人

①经营租赁

无

②融资租赁

无

六、研发支出

1. 按费用性质列示

项　目	2025 年度	2024 年度
职工薪酬	23,166,041.68	24,161,455.80
材料费	8,392,532.21	11,391,165.54
折旧与摊销	1,850,860.79	1,848,507.18
差旅费	581,458.23	653,612.26
其他	587,241.47	497,086.52
合计	34,578,134.38	38,551,827.30
其中：费用化研发支出	34,578,134.38	38,551,827.30
资本化研发支出	—	—

七、合并范围的变更

报告期无合并范围的变更。

八、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

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	

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	
玮硕恒基智能科技(香港)有限公司	20 万港币	香港	香港	批发与零售	100.00		投资设立
昆山嘉玮泰传动科技有限公司	500 万元人民币	昆山市	昆山市	制造业	100.00	—	投资设立
重庆玮硕恒基电脑配件有限公司	500 万元人民币	重庆市	重庆市	制造业	100.00	—	投资设立
嘉兴玮硕恒基精密机械有限公司	200 万元人民币	昆山市	昆山市	制造业	80.00	—	投资设立
浙江玮硕恒基智能科技有限公司	6,328.09 万元人民币	嘉兴市	嘉兴市	制造业	100.00	—	非同一控制下企业合并
东莞市玮硕恒基智能科技有限公司	200 万元人民币	东莞市	东莞市	制造业	100.00	—	投资设立
玮硕恒基智能科技(越南)责任有限公司	117.65 亿越南盾	越南	越南	制造业	—	100.00	投资设立
玮硕恒基智能科技(泰国)有限公司	2000 万泰铢	泰国	泰国	制造业	90.00	10.00	投资设立

(2)重要的非全资子公司

无

九、政府补助

1. 期末无应收金额确认的政府补助。

2. 涉及政府补助的负债项目

资产负债表列报项目	2024 年 12 月 31 日余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	2025 年 12 月 31 日余额	与资产/收益相关
递延收益	10,279,385.72	—	—	5,176,454.24	—	5,102,931.48	与资产相关
合计	10,279,385.72	—	—	5,176,454.24	—	5,102,931.48	—

3. 计入当期损益的政府补助

利润表列报项目	2025 年度	2024 年度
其他收益	6,408,779.05	2,381,566.28
合计	6,408,779.05	2,381,566.28

十、与金融工具相关的风险

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

本公司与金融工具相关的各类风险的管理目标和政策的制度由本公司管理层负责。经营管理层通过职能部门负责日常的风险管理(例如本公司信用管理部对公司发生的赊销业务进行逐笔进行审核)。本公司内部审计部门对公司风险管理的政策和程序的执行情况进行日常监督，并且将有关发现及时报告给本公司审计委员会。

本公司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，制定尽可能降低各类与金融工具相关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未能履行义务从而导致另一方发生财务损失的风险。本公司的信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、合同资产、债权投资以及长期应收款等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大的风险敞口等于这些工具的账面金额。

本公司货币资金主要存放于商业银行等金融机构，本公司认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，存在较低的信用风险。

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

（1）信用风险显著增加判断标准

本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于本公司历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。本公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，本公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：定量标准主要为报告日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；定性标准为主要债务人经营或财务情况出现重大不利变化、预警客户清单等。

（2）已发生信用减值资产的定义

为确定是否发生信用减值，本公司所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致,同时考虑定量、定性指标。

本公司评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；债务人很可能破产或进行其他财务重组；发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

（3）预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本公司对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据(如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等)的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

相关定义如下：

违约概率是指债务人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。

违约损失率是指本公司对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保品的不同，违约损失率也有所不同。违约损失率为违约发生时风险敞口损失的百分比，以未来 12 个月内或整个存续期为基准进行计算；

违约风险敞口是指，在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本公司应被偿付的金额。信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本公司通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

本公司应收账款中，前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额的 53.45%（比较期：57.88%）；本公司其他应收款中，欠款金额前五大公司的其他应收款占本公司其他应收款总额的 64.90%（比较期：64.27%）。

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。本公司统筹负责公司内各子公司的现金管理工作，包括现金盈余的短期投资和筹措贷款以应付预计现金需求。本公司的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求，以及是否符合借款协议的规定，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券。

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司金融负债到期期限如下：

项　目	2025 年 12 月 31 日				
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上	合计
短期借款	125,000,000.00	—	—	—	125,000,000.00
应付账款	178,303,916.07	—	—	—	178,303,916.07
其他应付款	3,128,761.71	—	—	—	3,128,761.71
租赁负债（含一年内到期的租赁负债）	3,036,505.40	1,392,496.99	—	—	4,429,002.39
合计	309,469,183.18	1,392,496.99	—	—	310,861,680.17

（续上表）

项　目	2024 年 12 月 31 日				
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上	合计
应付账款	190,828,493.64	—	—	—	190,828,493.64
其他应付款	5,552,830.61	—	—	—	5,552,830.61
一年内到期的非流动负债	2,923,125.09	—	—	—	2,923,125.09
租赁负债	—	1,665,515.19	562,550.56	—	2,228,065.75
合计	199,304,449.34	1,665,515.19	562,550.56	—	201,532,515.09

3. 市场风险

（1）外汇风险

本公司的汇率风险主要来自本公司及下属子公司持有的不以其记账本位币计价的外币资产和负债。本公司承受汇率风险主要与以港币和美元计价的借款有关，除本公司设立在中华人民共和国香港特别行政区和其他境外的下属子公司使用港币、美元、泰铢、人民币或越南盾计价结算外，本公司的其他主要业务以人民币计价结算。

①截至 2025 年 12 月 31 日，本公司各外币资产负债项目的主要外汇风险敞口如下（出于列报考虑，风险敞口金额以人民币列示，以资产负债表日即期汇率折算）：

项　目	2025 年 12 月 31 日			
	美元		港币	
	外币	人民币	外币	人民币
货币资金	6,565,054.08	46,144,452.12	875,228.00	790,505.93
应收账款	16,115,519.80	113,272,765.57	—	
其他应收款	7,505.03	52,751.35	—	
应付账款	4,567,994.27	32,107,518.12	—	
其他应付款	2,477.06	17,410.76	—	

（接上表）

项　目	2025 年 12 月 31 日			
	越南盾		泰铢	
	外币	人民币	外币	人民币
货币资金	4,714,934,452.00	1,273,032.30	9,552,811.16	2,125,500.48
应收账款	—	—	1,315,973.52	292,804.11
其他应收款	609,359,256.00	164,527.00	1,237,339.00	275,307.93
应付账款	6,619,196,466.68	1,787,183.05	1,715,427.94	381,682.72
其他应付款	50,449,200.00	13,621.28	166,828.64	37,119.37

本公司密切关注汇率变动对本公司汇率风险的影响。本公司持续监控公司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；为此，本公司通过签署远期外汇合约或货币互换合约等方式来达到规避外汇风险的目的。

②敏感性分析

于 2025 年 12 月 31 日，在其他风险变量不变的情况下，如果当日人民币对于美元升值或贬值 10%，那么本公司当年的净利润将减少或增加 9,125,907.32 元。

（2）利率风险

本公司的利率风险主要产生于银行借款等带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

本公司总部财务部门持续监控集团利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整。

4. 金融资产转移

（1）按金融资产转移方式分类列示

金融资产转移的方式	已转移金融资产的性质	已转移金融资产的金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
贴现/背书	尚未到期的银行承兑汇票	31,375,898.09	终止确认	银行承兑汇票由信用等级较高的银行承兑的，信用风险和延期付款风险很小，并且票据相关的利率风险已转移给银行，可判断票据所有权上的主要风险和报酬已经转移。
合计		31,375,898.09		

（2）转移而终止确认的金融资产情况

项　目	金融资产转移的方式	终止确认金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资	贴现/背书	31,375,898.09	-66,837.20
合计	—	31,375,898.09	-66,837.20

（3）无转移金融资产且继续涉入形成的资产、负债。

十一、公允价值的披露

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

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

1. 2025 年 12 月 31 日，以公允价值计量的资产和负债的公允价值

项　目	2025 年 12 月 31 日公允价值			
	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				
（一）交易性金融资产	—	12,005,430.56	—	12,005,430.56
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	—	12,005,430.56		12,005,430.56
（1）结构性存款	—	12,005,430.56	—	12,005,430.56
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	—	—	—	—
（二）应收款项融资	—	28,299,053.98	—	28,299,053.98
持续以公允价值计量的资产总额	—	40,304,484.54	—	40,304,484.54

对于在活跃市场上交易的金融工具，本公司以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本公司采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为现金流量折现模型和市场可比公司模型等。估值技术的输入值主要包括无风险利率、基准利率、汇率、信用点差、流动性溢价、缺乏流动性折扣等。

2. 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、等，不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值相差很小。

十二、关联方及关联交易

关联方的认定标准：一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。

1. 本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例(%)	母公司对本公司的表决权比例(%)

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例(%)	母公司对本公司的表决权比例(%)
江苏华富电子集团有限公司	昆山市	制造业	3066 万元人民币	38.71	38.71

2. 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见附注八、在其他主体中的权益。

3. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
周芝福	公司董事长
昆山嘉华电子有限公司	江苏华富电子集团有限公司持股 70%，周芝福担任董事长兼总经理
昆山嘉华精密工业有限公司	昆山嘉华电子有限公司持股 70.00%,周芝福担任董事长
江苏华富精密高速模具工程技术研究有限公司	昆山嘉华电子有限公司持股 100%
昆山市嘉华精密模具有限公司	江苏华富精密高速模具工程技术研究有限公司持股 70%
昆山嘉华捷锐智能科技有限公司	昆山嘉华电子有限公司持股 51.00%,周芝福担任执行董事

4. 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

关 联 方	关联交易内容	2025 年度发生额	2024 年度发生额
昆山嘉华电子有限公司	员工食宿、水电费	1,234,598.31	1,223,057.05
昆山嘉华精密工业有限公司	加工及材料	34,597.64	95,144.63
昆山嘉华捷锐智能科技有限公司	机器设备	—	1,426,548.67

出售商品、提供劳务情况

关 联 方	关联交易内容	2025 年度发生额	2024 年度发生额
昆山嘉华精密工业有限公司	货物	34,646.02	—

（2）关联租赁情况

本公司作为承租方：

承租方名称	租赁资产种类	2025 年度确认的租赁费用	2024 年度确认的租赁费用
昆山嘉华电子有限公司	租赁厂房	554,216.30	571,809.31

（3）关联担保情况

本公司作为被担保方

担 保 方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
周芝福	40,000,000.00	2025-7-31	2026-7-31	否

关联担保情况说明：担保方与中信银行股份有限公司苏州分行签订最高额保证合同，为本公司提供连带责任保证。

（4）关键管理人员报酬

项　目	2025 年度发生额	2024 年度发生额
关键管理人员报酬	4,601,604.99	4,028,839.53

5. 关联方应收应付款项

应付项目

项目名称	关联方	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应付账款	昆山嘉华电子有限公司	191,609.11	240,789.08
应付账款	昆山嘉华精密工业有限公司	—	49,903.71
应付账款	徐州佳玮信通讯科技有限公司	66,655.30	—
其他应付款	昆山嘉华电子有限公司	—	10,952.37

十三、股份支付

无。

十四、承诺及或有事项

1. 重要承诺事项

（1）资本承诺

已签约但尚未于财务报表中确认的资本承诺	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
购建长期资产承诺	—	44,508,900.22

2. 或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重要或有事项。

十五、资产负债表日后事项

截至 2026 年 4 月 27 日，本公司不存在应披露的资产负债表日后事项。

十六、其他重要事项

1. 分部报告

（1）经营分部

本公司主要业务为生产和销售转轴及其他金属产品。公司将此业务视作为一个整体实施管理、评估经营成果。因此，本公司无需披露更为详细的经营分部信息。

（2）其他信息

①产品和劳务信息

本公司按产品分类的对外交易收入详见本财务报表附注五.36（1）之说明。

②地理信息

本公司按地区分类的对外交易收入详见本财务报表附注五.36（1）之说明。

按资产所在地划分的非流动资产如下：

资产所在地	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
境内	146,157,885.61	107,477,204.34

资产所在地	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
境外	8,064,768.19	8,043,325.43
合计	154,222,653.80	115,520,529.77

注：上述非流动资产不包括金融资产和递延所得税资产。

③主要客户信息

营业收入（产生的收入达到或超过营业收入的 10%）354,076,980.36 元来自于对 4 个单个客户（包括已知受该客户控制下的所有主体）的收入。

十七、母公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

（1）按账龄披露

账　龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内	182,754,312.58	174,046,618.58
1 至 2 年	10,000.00	3,118,810.75
2 至 3 年	2,884,683.52	—
3 至 4 年	—	—
4 至 5 年	—	7,500.00
5 年以上	489,051.85	481,551.85
小计	186,138,047.95	177,654,481.18
减：坏账准备	10,204,704.18	9,501,763.86
合计	175,933,343.77	168,152,717.32

（2）按坏账计提方法分类披露

类　别	2025 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	451,943.29	0.24	451,943.29	100.00	—
按组合计提坏账准备	185,686,104.66	99.76	9,752,760.89	5.25	175,933,343.77
1. 合并范围内关联方组合	82,009,873.45	44.06	4,100,493.67	5.00	77,909,379.78
2. 应收外部客户	103,676,231.21	55.70	5,652,267.22	5.45	98,023,963.99
合计	186,138,047.95	100.00	10,204,704.18	5.48	175,933,343.77

（续上表）

类　别	2024 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	451,943.29	0.25	451,943.29	100.00	—
按组合计提坏账准备	177,202,537.89	99.75	9,049,820.57	5.11	168,152,717.32

类 别	2024 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
1. 合并范围内关联方组合	80,013,824.56	45.04	4,000,691.23	5.00	76,013,133.33
2. 应收外部客户	97,188,713.33	54.71	5,049,129.34	5.20	92,139,583.99
合计	177,654,481.18	100.00	9,501,763.86	5.35	168,152,717.32

坏账准备计提的具体说明：

①于 2025 年 12 月 31 日，按单项计提坏账准备的应收账款

名 称	2025 年 12 月 31 日			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
重庆宝立辰精密科技有限公司	432,143.29	432,143.29	100.00	预计无法收回
博本智能科技（深圳）股份有限公司	19,800.00	19,800.00	100.00	预计无法收回
合计	451,943.29	451,943.29	100.00	

②于 2025 年 12 月 31 日，按合并范围内关联方组合计提坏账准备的应收账款

账 龄	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	82,009,873.45	4,100,493.67	5.00	80,013,824.56	4,000,691.23	5.00
合计	82,009,873.45	4,100,493.67	5.00	80,013,824.56	4,000,691.23	5.00

③于 2025 年 12 月 31 日，按应收外部客户计提坏账准备的应收账款

账 龄	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	100,744,439.13	5,037,221.96	5.00	94,032,794.02	4,701,639.70	5.00
1-2 年	10,000.00	1,000.00	10.00	3,118,810.75	311,881.08	10.00
2-3 年	2,884,683.52	576,936.70	20.00	—	—	—
3-4 年	—	—	—	—	—	—
4-5 年	—	—	—	7,500.00	6,000.00	80.00
5 年以上	37,108.56	37,108.56	100.00	29,608.56	29,608.56	100.00
合计	103,676,231.21	5,652,267.22	5.45	97,188,713.33	5,049,129.34	5.20

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、11。

（3）坏账准备的变动情况

类 别	2024 年 12 月 31 日	本期变动金额				2025 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收账款	9,501,763.86	702,940.32	—	—	—	10,204,704.18

类 别	2024 年 12 月 31 日	本期变动金额				2025 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备						
合计	9,501,763.86	702,940.32	—	—	—	10,204,704.18

（4）本期无实际核销的应收账款。

（5）按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例（%）	应收账款坏账准备期末余额
客户 D	20,770,319.07	11.16	1,038,515.95
客户 N	17,170,891.21	9.22	858,544.56
客户 L	10,792,107.91	5.80	539,605.40
客户 K	3,704,003.27	1.99	185,200.16
客户 O	3,640,703.19	1.96	182,035.16
合计	56,078,024.65	30.13	2,803,901.23

2. 其他应收款

（1）分类列示

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应收利息	—	—
应收股利	—	—
其他应收款	5,404,089.31	13,734,533.24
合计	5,404,089.31	13,734,533.24

（2）其他应收款

①按账龄披露

账 龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内	738,080.88	9,398,251.73
1 至 2 年	4,021,106.80	3,094,436.01
2 至 3 年	1,354,145.44	848,459.44
3 至 4 年	—	2,554,045.58
4 至 5 年	3,000.00	327,056.77
5 年以上	115,927.00	114,127.00
小计	6,232,260.12	16,336,376.53
减：坏账准备	828,170.81	2,601,843.29
合计	5,404,089.31	13,734,533.24

②按款项性质分类情况

款项性质	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
往来款	6,172,460.12	16,182,308.19

款项性质	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
押金	39,800.00	87,800.00
备用金	20,000.00	66,268.34
小计	6,232,260.12	16,336,376.53
减：坏账准备	828,170.81	2,601,843.29
合计	5,404,089.31	13,734,533.24

③按坏账计提方法分类披露

A.截至 2025 年 12 月 31 日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

阶　段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	6,232,260.12	828,170.81	5,404,089.31
合计	6,232,260.12	828,170.81	5,404,089.31

2025 年 12 月 31 日，处于第一阶段的坏账准备：

类　别	账面余额	计提比例（%）	坏账准备	账面价值	理由
按组合计提坏账准备	6,232,260.12	13.29	828,170.81	5,404,089.31	
1. 应收合并范围内关联方	6,058,333.12	11.63	704,343.81	5,353,989.31	
2. 应收其他款项	173,927.00	71.19	123,827.00	50,100.00	
合计	6,232,260.12	13.29	828,170.81	5,404,089.31	—

2025 年 12 月 31 日，无处于第二阶段的坏账准备。

2025 年 12 月 31 日，无处于第三阶段的坏账准备。

B.截至 2024 年 12 月 31 日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

阶　段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	16,336,376.53	2,601,843.29	13,734,533.24
合计	16,336,376.53	2,601,843.29	13,734,533.24

2024 年 12 月 31 日，处于第一阶段的坏账准备：

类　别	账面余额	计提比例（%）	坏账准备	账面价值	理由
按组合计提坏账准备	16,336,376.53	15.93	2,601,843.29	13,734,533.24	
1.应收合并范围内关联方	16,048,181.19	15.42	2,473,912.87	13,574,268.32	
2.应收其他款项	288,195.34	44.39	127,930.42	160,264.92	
合计	16,336,376.53	15.93	2,601,843.29	13,734,533.24	

2024 年 12 月 31 日，无处于第二阶段的坏账准备。

2024 年 12 月 31 日，无处于第三阶段的坏账准备。

本期坏账准备计提金额的依据：

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、11。

④坏账准备的变动情况

类 别	2024 年 12 月 31 日	本期变动金额				2025 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款坏账准备	2,601,843.29	-1,773,672.48	—	—	—	828,170.81
合计	2,601,843.29	-1,773,672.48	—	—	—	828,170.81

⑤本期无实际核销的其他应收款。

⑥按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	2025 年 12 月 31 日余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备
东莞市玮硕恒基智能科技有限公司	往来款	5,320,252.24	1-3 年	85.37	667,439.77
浙江玮硕恒基智能科技有限公司	往来款	738,080.88	1 年以内	11.84	36,904.04
昆山鹏欧工业技术有限公司	电费	114,127.00	5 年以上	1.83	114,127.00
上海携程宏睿国际旅行社有限公司	押金	35,000.00	1-2 年	0.56	3,500.00
朱庆印	备用金	20,000.00	1-2 年	0.32	2,000.00
合计	—	6,227,460.12	—	99.92	823,970.81

⑦期末无因资金集中管理而列报于其他应收款。

3. 长期股权投资

（1）长期股权投资情况

项 目	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	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	47,816,841.86	—	47,816,841.86	46,702,780.61	—	46,702,780.61
合计	47,816,841.86	—	47,816,841.86	46,702,780.61	—	46,702,780.61

（2）对子公司投资

被投资单位	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日	本期计提减值准备	2025 年 12 月 31 日减值准备余额
嘉玮泰	2,320,000.00	—	—	2,320,000.00	—	—
重庆玮硕	5,000,000.00	—	—	5,000,000.00	—	—
精密机械	1,600,000.00	—	—	1,600,000.00	—	—
浙江玮硕	33,000,000.00	—	—	33,000,000.00	—	—
东莞玮硕	2,000,000.00	—	—	2,000,000.00	—	—
玮硕香港	168,752.64	—	—	168,752.64	—	—
泰国玮硕	2,614,027.97	1,114,061.25	—	3,728,089.22	—	—
合计	46,702,780.61	1,114,061.25	—	47,816,841.86	—	—

4. 营业收入和营业成本

项　目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	425,997,290.30	393,401,865.75	399,838,042.32	365,714,031.24
其他业务	24,147,326.99	18,953,969.87	31,647,929.74	23,694,369.87
合计	450,144,617.29	412,355,835.62	431,485,972.06	389,408,401.11

营业收入、营业成本的分解信息：

项　目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
按产品类型分类				
转轴	425,997,290.30	393,401,865.75	399,838,042.32	365,714,031.24
其他	24,147,326.99	18,953,969.87	31,647,929.74	23,694,369.87
合计	450,144,617.29	412,355,835.62	431,485,972.06	389,408,401.11
按经营地区分类				
境内	235,650,883.09	222,874,219.88	190,475,386.23	177,301,722.43
境外	214,493,734.20	189,481,615.74	241,010,585.83	212,106,678.68
合计	450,144,617.29	412,355,835.62	431,485,972.06	389,408,401.11
按收入确认时间分类				
在某一时点确认收入	450,144,617.29	412,355,835.62	431,485,972.06	389,408,401.11
合计	450,144,617.29	412,355,835.62	431,485,972.06	389,408,401.11

5. 投资收益

项　目	2025 年度	2024 年度
成本法核算的长期股权投资收益	15,000,000.00	—
远期结售汇盈亏	248,900.00	—
理财产品收益	138,309.82	289,164.04
票据贴现费用	-66,837.20	-39,863.32
合计	15,320,372.62	249,300.72

十八、补充资料

1. 当期非经常性损益明细表

项　目	2025 年度
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	235,822.93
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	6,408,779.05
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	1,228,420.21
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-66,431.23
其他符合非经常性损益定义的损益项目	—
非经常性损益总额	7,806,590.96

项 目	2025 年度
减：非经常性损益的所得税影响数	1,171,331.79
非经常性损益净额	6,635,259.17
减：归属于少数股东的非经常性损益净额	-10,653.32
归属于公司普通股股东的非经常性损益净额	6,645,912.49

2. 净资产收益率及每股收益

①2025 年度

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	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	9.88	0.65	0.65
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.76	0.51	0.51

②2024 年度

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	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	3.26	0.23	0.23
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.56	0.18	0.18

昆山玮硕恒基智能科技股份有限公司

2026 年 4 月 28 日

附件 会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

(一) 会计数据追溯调整或重述情况

□会计政策变更 □会计差错更正 □其他原因 √不适用

(二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

□适用 √不适用

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	235,822.93
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	6,408,779.05
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	1,228,420.21
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-66,431.23
非经常性损益合计	7,806,590.96
减：所得税影响数	1,171,331.79
少数股东权益影响额（税后）	-10,653.32
非经常性损益净额	6,645,912.49

三、 境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用