

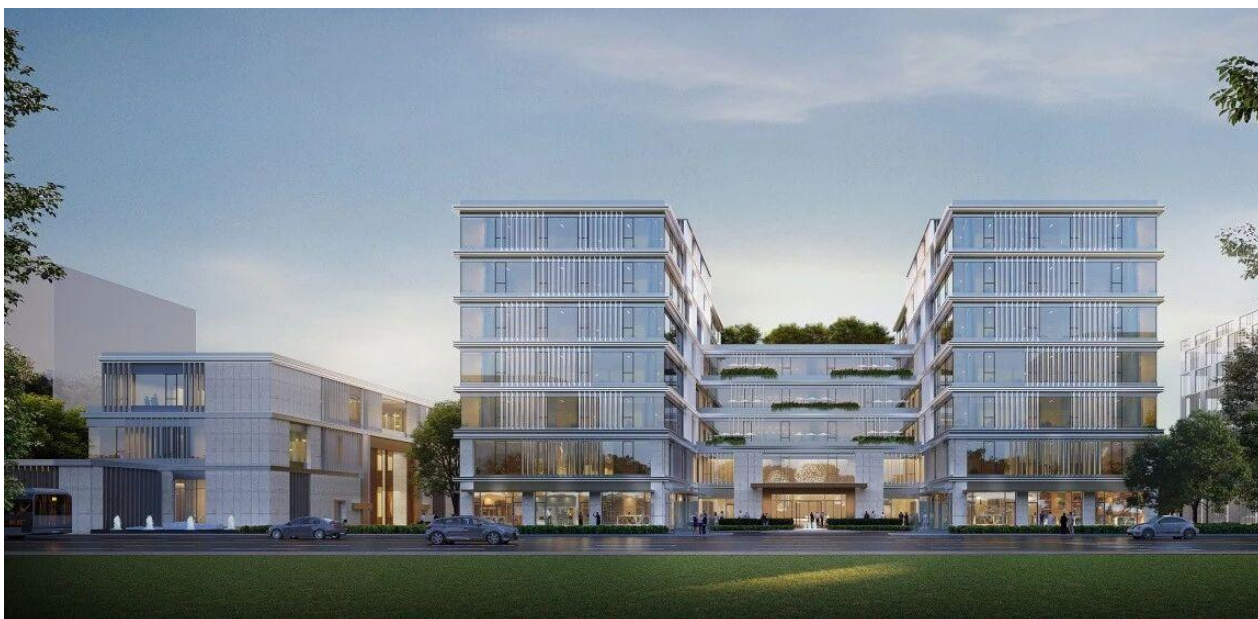


睿中实业

NEEQ: 872149

上海睿中实业股份公司

SHANGHAI REVZONE INDUSTRY CORP.



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、公司负责人滕忠、主管会计工作负责人吴坚及会计机构负责人（会计主管人员）吴坚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、中喜会计师事务所（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 | 31 |
| 第四节 | 股份变动、融资和利润分配 | 36 |
| 第五节 | 行业信息 | 40 |
| 第六节 | 公司治理 | 44 |
| 第七节 | 财务会计报告 | 50 |
| 附件 | 会计信息调整及差异情况 | 155 |

| | |
|--------|---|
| 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 | 上海睿中实业股份公司董事会秘书办公室 |

释义

| 释义项目 | | 释义 |
|------------------|---|---------------------------------|
| 睿中实业、本公司、公司、股份公司 | 指 | 上海睿中实业股份公司 |
| 股东会 | 指 | 上海睿中实业股份公司股东会 |
| 董事会 | 指 | 上海睿中实业股份公司董事会 |
| 监事会 | 指 | 上海睿中实业股份公司监事会 |
| 高级管理人员 | 指 | 公司总经理、董事会秘书、财务负责人 |
| 睿曦投资 | 指 | 上海睿曦投资管理中心(有限合伙) |
| 睿星投资 | 指 | 上海睿星投资管理中心(有限合伙)，系睿中实业员工及顾问持股平台 |
| 睿中轨道 | 指 | 江苏睿中轨道交通装备有限公司 |
| 科铂威（原睿中通信） | 指 | 科铂威复合材料有限公司,原江苏睿中通信技术有限公司 |
| 晟达交通 | 指 | 上海晟达交通工程技术有限公司 |
| 《公司章程》 | 指 | 上海睿中实业股份公司章程 |
| 《公司法》 | 指 | 《中华人民共和国公司法》 |
| 《证券法》 | 指 | 《中华人民共和国证券法》 |
| 《管理办法》 | 指 | 《非上市公众公司监督管理办法》 |
| 《业务规则》 | 指 | 《全国中小企业股份转让系统业务规则(试行)》 |
| 报告期 | 指 | 2025 年度 |
| 申万宏源承销保荐、主办券商 | 指 | 申万宏源证券承销保荐有限责任公司 |
| 元、万元 | 指 | 人民币元、人民币万元 |

第一节 公司概况

| | | | |
|-----------------|---|----------------|--|
| 企业情况 | | | |
| 公司中文全称 | 上海睿中实业股份公司 | | |
| 英文名称及缩写 | SHANGHAI REVZONE INDUSTRY CORP | | |
| | RZ | | |
| 法定代表人 | 滕忠 | 成立时间 | 2009年11月26日 |
| 控股股东 | 控股股东为（滕忠、陈齐嵘、施海） | 实际控制人及其一致行动人 | 实际控制人为（滕忠、陈齐嵘、施海），一致行动人为（上海腾远企业发展（集团）有限公司、上海腾远实业有限公司、滕玲苏；上海睿星投资管理中心（有限合伙）） |
| 行业（挂牌公司管理型行业分类） | C 制造业-C39 计算机、通信和其他电子设备制造业-C392 通信设备制造-C3921 通信系统设备制造 | | |
| 主要产品与服务项目 | 新型材料、数字与智能技术在轨道交通领域工程化应用，铁路通信和无线信号覆盖系统、轨道交通四电设备固定系统及基础建设工务配套产品的系统集成、自主研发、生产、销售代理以及运营维护。 | | |
| 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 | 睿中实业 | 证券代码 | 872149 |
| 挂牌时间 | 2017年9月29日 | 分层情况 | 创新层 |
| 普通股股票交易方式 | <input checked="" type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input type="checkbox"/> 做市交易 | 普通股总股本（股） | 113,640,000 |
| 主办券商（报告期内） | 申万宏源承销保荐 | 报告期内主办券商是否发生变化 | 否 |
| 主办券商办公地址 | 上海市徐汇区长乐路989号3楼 | | |
| 联系方式 | | | |
| 董事会秘书姓名 | 杨召利 | 联系地址 | 上海市闵行区七莘路1889号 |
| 电话 | 021-54265525 | 电子邮箱 | zhaoli.yang@revzone.cn |
| 传真 | 021-54265535 | | |
| 公司办公地址 | 上海市闵行区七莘路1889号 | 邮政编码 | 201800 |
| 公司网址 | www.revzone.com.cn | | |
| 指定信息披露平台 | www.neeq.com.cn | | |
| 注册情况 | | | |
| 统一社会信用代码 | 913100006972677325 | | |
| 注册地址 | 上海市闵行区七莘路1889号一层C-02室 | | |
| 注册资本（元） | 113,640,000 | 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

1、商业模式：

上海睿中实业股份公司专注于新型材料、数字与智能技术在轨道交通领域工程化应用，致力为轨道交通建设及运维提供安全、增效的产品和服务。公司具备较强的创新研发、生产制造和技术服务能力，是国家级高新技术企业、国家级专精特新“小巨人”。截止 2025 年底，公司已获授权的发明专利 15 项，实用新型 73 项，外观设计 3 项。

公司主营业务聚焦轨道交通建设和运维，按产品应用分为三个板块：

(1) 轨道交通新型工程材料。基于金属防腐技术、陶瓷基、树脂基等新型材料工程化应用，产品包括预埋锚固系列、承插式管片连接系列、全装配式支架系列、双金属接地系列、专用线缆卡具系列、连续纤维增强热塑性复合材料系列，以及 BIM 和仿真设计、性能评价等配套的技术服务。

(2) 轨道交通专用无线通信系统。主要为基于宽带、窄带数字无线及融合通信的专用无线通信、调度及广播等通讯应用，定制开发产品和系统交付。产品应用于 LTE 综合承载、铁路客运无线通信、铁路 DRTD 数字无线调度、地铁公安/消防无线通信等多个场景。

(3) 轨道交通智能运维系统。数据采集传感、无线传输、智能分析技术融合，为轨道交通电务、工务、客运、运输、房建等专业的运营维护管理，提供智能监测设备和数智化信息平台。主要产品包括漏缆天馈监测诊断系统、LTE 接口监测系统、铁路 GSM-R 空口监测系统、深基坑风险管控平台和自动测量机器人、数字化集控式公寓叫班系统、铁路专用工具智能管理系统等。

2、研发模式

公司采用自主研发为主、合作研发为辅的研发模式，结合与专业院校的产学研联动，加快技术研发和产品化的步调。公司建立了完善的研发体系和激励机制，坚持以技术创新为驱动，以行业需求为导向、前沿先进技术为引领，推动前沿技术与轨道交通信息化建设的结合、通过与用户进行联合课题和试点应用等方式促进产业化落地。

3、采购模式

公司采购主要包括原材料和委外加工。公司制定了《采购管理制度》，对供应商选择、管理、采购流程等进行了明确要求，严格控制产品质量。公司根据市场情况、供应商情况及需求数量及金额等，综合采用网上电商平台、议价、竞争性谈判等方式进行采购。

4、生产模式

公司按照“以销定产”生产模式组织生产，根据与客户签订的销售合同和订单进行生产安排，少量生产环节由外协厂商完成。无论自行生产还是委外生产，公司均依据相关国家行业标准、企业标准进行产品设计、建立产品技术档案，并结合客户要求确定产品的技术标准和确定批产的质量标准。生产部门根据产品物料清单，按照生产工序图及操作手册，完成原材料领用、制造、组装、包装等环节，生产全过程同步实施质量控制。产品生产完成后，经联调测试、检验合格后办理成品入库。

5、销售模式

公司主要采取直销为主的市场营销模式。公司主要客户为中国中铁、中国铁建等工程总包单位，铁路局、铁路公司及城市轨道交通公司等业主建设单位，以及高铁电气、卡斯柯、武汉长飞等行业内头部设备厂商。公司主要通过参与科研课题、定期客户拜访、市场信息情报跟踪、商机管理等方式与重点目标客户建立联系，再根据客户的要求参与市场招投标、竞争性谈判获取业务、签订业务合同，并按照合同约定、客户需求提供产品和服务。

报告期内，公司商业模式未发生较大变化。

6、经营情况回顾

（1）经营计划

报告期内，公司实现营业收入 227,951,861.23 元，同比上升 12.05%；归属于挂牌公司股东的净利润 14,174,933.49 元，同比上升 27.57%。营收和利润都有不同程度的上升，同时公司经营活动产生的现金流量净额为 11,617,913.67 元，继续保持为净流入。

（2）创新研发：

报告期内，公司紧密结合行业用户在建设期和运营期的安全增效、数智化转型等需求，积极拓展产品和创新应用机会。报告期内公司强化研发内控管理，初步实现了研发工时、项目的信息化管理。

新型工程材料方面，公司自主研发的第二代承插式盾构管片连接产品（专利号 CN215718797U、CN216130935U）在隧道、核电工程项目中实现成果转化和工程应用落地；自主研发的不锈钢 CAP 套筒（专利号 CN215928056U）在深圳地铁等项目中实现成果转化和工程应用落地；公司自主研发的光电缆组合卡具获得专利授权（专利号 CN222706148U、CN222720993U、CN119823506A、CN223713472U），且已在包银铁路、渝襄铁路等多个铁路建设项目中实现工程应用；第三代通信漏缆卡具（专利号 CN218335080U、CN218352045U）成功获得海外高铁和地铁应用；公司电泳绝缘工艺研究取得突破，成功应用于商用汽车锂电池箱体的绝缘防护；电泳涂装工艺的创新成果同时导入预埋槽、稳固支架等既有产品，形成迭代产品并在报告期内取得多项工程应用。

公司与上海交通大学的产学研合作项目，连续纤维增强高性能热塑性树脂基复合材料，报告期内也取得显著进展。研发方面，多项发明专利已进入实质性审查，其中包括：耐腐蚀玻璃纤维增强聚偏氟乙烯复合材料（专利号 CN118620247A），连续玻璃纤维增强聚偏氟乙烯制备的水相浸渍机（专利号

CN118024450A），预浸带热压加工设备（专利号 CN121375148A、CN121340665A），预浸料分切机用窄带收卷导向装置（专利号 CN121376716A），预浸渍带分切设备及分切方法（专利号 CN121340387A），预浸带生产用原料热熔装置（专利号 CN121492246A）等；工程化应用方面，高铁车辆地板、航空货运托盘、制氢装置极框、地热流体输运管道等产品研发，已受托于行业龙头企业开展仿真设计、样品试制、性能评价、课题申报等实质性工作。

轨道交通专用通信和智能运维方面，公司积极推动与运营单位、设计单位的联合课题研究，围绕安全增效的核心价值，务实创新解决轨道交通行业痛点问题。报告期内已完成的课题有：

“基于多域信息数据的 GSM-R 无线健康分析及故障诊断系统”，应用于 GSM-R 系统通信信号进行时域、频域和信令域的数据采集，对信令和业务过程进行实时解析，为故障列车的信令回溯和消息追踪提供分析，对电磁环境干扰进行实时监测分析、告警和主动防御；

“数字化集控式公寓叫班系统”，主要应用于铁路行车公寓叫班管理，实现铁路局车乘工作人员叫班管理的信息化、智能化，确保列车班组准点出乘；该课题获得上海铁路局科技进步一等奖。

“铁路客运车站综合通信集成及优化研究”，主要应用于铁路客运车站站内客运作业人员通信，采用智能信道共享和模数转发技术，实现车站无线信号无盲区、既有对讲设备兼容接入。智能管理平台支持各类语音和话务业务，具备智能调度、状态监测、追溯分析等功能，大幅提升客运通讯和管理效率。

“LTE 综合承载及安全管控能力提升研究”，主要应用于铁路车站调车作业的安全防护，系统基于 LTE 专网实现调车作业全承载，同时支持语音、视频、数据、北斗高精度定位等多种业务，首次实现调车作业的实时监测、自动预判和告警，有效减少安全风险、提升调车作业效率与安全管控水平。该课题获得上海铁路局科技进步二等奖。

“基于大模型的 LTE 漏缆数据智能分析”，通过引入 DeepSeek 大模型技术，整合漏缆监测参数与历史故障数据，结合地理特征与故障关联规律构建多维分析模型，实现故障场景智能识别与运维策略，结合日志与周期性趋势分析，形成闭环监测体系，提升漏缆运维效率与网络可靠性。

上述课题为公司拓展铁路运维市场打下了坚实基础。其中，数字化行车公寓叫班、铁路客运站综合通信、基于大模型的 LTE 漏缆数据智能分析几项课题研究，报告期内已实现成果转化和工程应用落地。

（3）行业引领：

公司是铁路通信漏缆专用吊具的龙头企业，积极参与并主导国家铁路集团企业标准《铁路通信漏泄同轴电缆附件 第一部分：吊具》（Q/CR 12.1-2025）的修订工作。该标准由中国铁道科学研究院集团有限公司归口，于 2014 年首次发布 Q/CR 12-2014，本次修订已于 2025 年 8 月发布、11 月实施。

公司作为装配式预埋产品的行业龙头，积极参与国家标准《装配式建筑钢结构预制构件与节点通用

技术条件》的起草编制工作。该标准由 TC454（全国建筑构配件标准化技术委员会）归口，主管部门为住房和城乡建设部，报告期内已完成编制和审查，等待批准发布。

（4）市场经营：

报告期内公司在行业区域、产品应用两个维度持续拓展市场覆盖，新增中标签约 126 个项目，合计金额 2.87 亿元。

地铁建设市场，公司中标上海地铁、深圳地铁、北京地铁、济南地铁、武汉地铁、石家庄地铁等项目，新增中标签约金额 1.4 亿元；其中，公司在业务基础薄弱的杭州、常州、重庆、福州、厦门、绍兴等几个地市的业务拓展取得突破，中标业务覆盖地铁和市域铁路的漏缆专用卡具、铜覆钢接地、槽式预埋等多类产品，合计金额逾 4000 万元。铁路建设市场，公司中标京滨铁路、文蒙铁路、深江铁路、延榆高铁、沿江高铁、南凭高铁、西十高铁等项目，新增中标签约金额逾 2000 万元。海外市场，公司自研的第三代通信漏缆卡具产品成功签约雅万高铁、伊斯坦布尔地铁，报告期内已完成供货安装。

报告期内公司持续加大对地铁和铁路运维改造市场的开拓力度。得益于与行业用户合作研究课题的成果落地，公司在地铁和铁路运维、既有线改造的存量市场中业务增长显著，合计中标金额超过 5000 万元。其中包括上海地铁既有线路的专用通信改造、漏缆监测系统加装，以及沪杭铁路既有客运站的无线通信改造、上海铁路局辖内新增行车公寓叫班系统等。

报告期内，公司利用产品技术的核心竞争力和应用延展属性，定向开拓轨外市场。其中，公司新研产品第二代承插式盾构管片连接件在 S202 象山石浦港海底隧道、三门核电、徐圩核电项目中成功中标，合计中标金额近 4000 万元，实现了公司在核电行业的重大业务突破；新增绝缘电泳产线顺利通过新能源行业头部企业的准入许可，现已投产并持续订单交付，为公司拓展新能源市场实现破冰；迭代的装配式支架在工业和民用高端市场取得突破，成功中标福建奔驰、上海浦东机场、张江临港总部等项目。

截至报告披露日，公司商业模式未发生变化。

（二） 行业情况

一、轨道交通行业概况：

中共中央、国务院印发的《交通强国建设纲要》明确提出，到 2035 年，基本建成交通强国，形成“三张交通网”和“两个交通圈”；《中华人民共和国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》中提出轨道交通“四网融合”的概念，即通过推动干线铁路网、城际铁路网、市域铁路网、城市轨道交通网“四网融合”，打造轨道上的城市群都市圈。上述政策将推动轨道交通市场对公司基础设施建设配套产品及通信信息类产品的需求增长。

铁路是国家战略性、先导性、关键性重大基础设施，是国民经济大动脉、重大民生工程和综合交通运输体系骨干，在经济社会发展中的地位和作用至关重要。根据国家铁路局、中国铁路总公司公布的数据，自 2014 年以来，我国铁路固定资产投资完成额均保持在年均 7,000 亿元以上水平；2025 年全国铁路固定资产投资完成额为 9,015 亿元，同比增长 5.98%，实现稳步增长。我国铁路固定资产投资主要包括基础建设和铁路交通车辆投资，持续稳定的铁路固定资产投资直接推动了铁路运营里程和运营车辆数量的增长。

为加快我国铁路行业发展，国务院发布的《新时代交通强国铁路先行规划纲要》中明确提出，到 2035 年，中国将建成现代化铁路网，20 万人口以上城市实现铁路覆盖，其中 50 万人口以上城市高铁通达；全国铁路网 20 万公里左右，其中高铁 7 万公里左右。铁路总营业里程稳步增长，距离 2035 年规划目标仍有广阔市场空间，对基础建设配套产品有持续需求。

二、高速铁路建设前景与运营维护概况

高速铁路通过：1、优化路网布局，重点加密城市群线路，严控中西部低效项目审批；2、技术创新：推进智能化（如京张高铁自动驾驶）、轻量化材料应用，降低全生命周期成本；3、多元化经营：开发“高铁+旅游”“高铁+物流”模式，提升非票务收入（如车厢广告、站点商业）；4、国际合作：通过“一带一路”输出技术标准（如印尼雅万高铁、匈塞铁路）等发展策略，增强国际话语权。

目前高铁运营维护采用的高标准化维护体系如采用“天窗”维修制度（夜间停运时段集中检修），结合智能化检测设备（如轨道检测车、无人机巡检）、复兴号动车组实行“一级修至五级修”分级维护，最高级检修需拆解全车（每 120 万公里或 6 年）；以及应用智能化监测（京张高铁应用北斗定位实时监测轨道变形，青藏铁路使用冻土区地温自动预警系统）和大数据分析（通过车载传感器预测设备故障（如轴承温度异常预警）），均存在高成本压力（复兴号五级修单列成本超 2000 万元，全路网年维护投入超千亿元）、技术依赖与设备老化（早期线路（如 2008 年开通的京津城际）轨道沉降、接触网老化问题逐渐显现）、人才缺口大等问题。因此公司未来在运营维保升级改造领域将充分发挥自身优势，力争着力解决行业痛点、难点问题。

三、城市轨道交通现状

根据 RT 轨道交通网统计，2024-2025 年，我国城际/市域铁路将迎来新一轮开工高潮。城际铁路有京津冀、粤港澳等地区近十余条城际铁路线开工建设，两年新增开工里程约为 845.88 公里，投资额达 2,879 亿元；市域铁路将有京津冀、长三角、成渝、粤港澳等大型都市圈的近 50 条路线开工建设，两年新增开工里程达 2,383.46 公里，投资额高达 10,133.38 亿元。国家发展改革委表示，到 2025 年，

基本形成城市群 1 至 2 小时出行圈和都市圈 1 小时通勤圈，轨道上的京津冀、长三角和粤港澳大湾区基本建成，预计未来城际快速铁路通车里程在政策支持下将迎来新一波增长；市域铁路作为我国近几年新开辟的轨道交通重要板块，增速显著。中国城市轨道交通协会数据显示，市域快轨年累计线路长度由 2019 年 754.60 公里增加到 2025 年的 1,078.01 公里，年复合增长率为 14.59%。公司产品已应用于温州 S2 线路、杭德线交控市域铁路项目中，在城际/市域铁路快速发展的背景下，其广阔的市场空间将进一步增加对公司的漏缆监测等产品的需求。

轨道交通运营与维护直接关系到轨道交通运行安全和运行效率。轨道交通线路一旦完成建设即转入了长期持续的运维阶段。轨道交通线路运营里程的加大，运维的规模也随之加大。随着轨道交通设施服役年限的增加，其基础设施均会出现不同程度的劣化/病害现象，对运营安全产生重大隐患。如何有效的在这些劣化现象影响到行车安全之前进行监测检测，并进行行之有效的整治，是轨道交通运维部门面临的难题。因此，轨道交通运维部门迫切需要新技术、新产品来解决传统运维方式所无法解决的问题。

轨道交通运维行业发展潜力巨大，但行业门槛高，对产品技术水平、服务能力要求较高，行业内的竞争焦点主要集中在市场前瞻性和研发实力、产品技术含量以及售后服务等方面。公司已通过课题、试点方式提前布局的融合通信、智能运维等信息化业务，主要围绕轨道交通运营增效、安全监测与智能运维，可有效助力轨道交通运维部门提高智能运维能力，降低运维风险，提高运维效率。轨道交通运维市场需求的持续发展，为公司业务可持续发展创造了极为有利的条件。

四、行业发展方向

1、智能化与技术升级

1)、智能装备与系统应用

全面推广 BIM 全生命周期应用、智慧工地、智能调度与自动驾驶列车，推进 5G-R、北斗导航、数字孪生深度融合。

目标：到 2026 年，大型铁路项目智能化渗透率 $\geq 70\%$ ，施工效率提升 20% 以上；智能运维覆盖干线，故障预警准确率 $\geq 92\%$ 。

装备升级：2026 年国铁集团采购 70 组智能复兴号动车组、2.48 万辆货车，配套自动驾驶、AI 监测、智能供电系统。

2)、数字化维保

构建 AI 轨道检测、大数据预测性维护、智能健康管理体系，实现动车组、线路、信号系统全生命周期智能监控。

目标：动车组高级修智能化率 100%，故障率降低 30%，运营安全性显著提升；2025 年动车组高级修市场规模 744 亿元。

场景落地：京九铁路智能检测系统、95306 “数字口岸” 实现跨境单证自动核验、通关时间压缩至 30 分钟内。

2、绿色低碳转型

1)、新能源与低碳装备

规模化推广氢能列车、混合动力机车、纯电动重卡、轻量化材料，推进非电气化线路清洁能源替代。

目标：2030 年新能源铁路装备市场规模 \geq 800 亿元；铁路电气化率 2030 年达 78%（国铁“十五五”目标）中国国家铁路集团有限公司。

示范工程：建设零碳货运走廊、近零碳枢纽站，推广车站光伏、再生制动能量高效回收（利用率 \geq 90%）。

2)、节能与生态规划

优化线路设计，推广再生制动、智能牵引供电、节能车型，降低单位运输能耗。

绿色建造：预制装配式、隧道弃渣资源化、生态选线，避开生态敏感区，推进工程生态修复。

政策支撑：落实交通碳达峰碳中和要求，完善铁路碳排放核算与减排制度中华人民共和国交通运输部。

3、网络化与区域协同

1)、城市群与城际铁路

重点推进长三角、粤港澳大湾区、京津冀、成渝等城市群城际铁路与市域（郊）铁路，新增里程 5000 公里。

目标：形成 1 小时、2 小时、3 小时铁路出行圈，支撑城市群一体化发展中国国家铁路集团有限公司。

2)、全国干线与西部补强

全面贯通“八纵八横”高速铁路主通道，2030 年高铁里程突破 6 万公里、营业里程达 18 万公里中国国家铁路集团有限公司。

强化西部、边疆、沿边铁路建设：推进兰张高铁延伸、西部陆海新通道、川藏/新藏/青藏/滇藏四向入藏工程，提升中西部铁路密度。

政策导向：中央预算内投资向中西部、边疆、川藏地区倾斜，干线铁路资本金比例最高达100%。

4、国际化扩张

1)、 “一带一路” 铁路合作

深度参与东南亚、中亚、非洲铁路项目，推进中老铁路、中泰铁路、雅万高铁等标杆工程运营与扩能。

国际通道：完善中欧班列、西部陆海新通道、中蒙俄、中国—中亚—西亚等国际物流走廊中华人民共和国交通运输部。

2)、 技术标准与品牌输出

推动中国高铁标准、智能运维标准、工程建设标准国际化，突破技术壁垒中国国家铁路集团有限公司。

品牌升级：中欧班列打造世界知名物流品牌，2026 年一季度开行量同比增长 29%，通达欧洲 26 国 235 个城市。

目标：铁路 “走出去” 向产业链中高端攀升，国际竞争力与影响力显著提升中国国家铁路集团有限公司。

5、货运能力强化

1)、 “公转铁” 与多式联运

落实 “公转铁” 政策，优化大宗货物运输网络，集装箱铁路货运比例提升至 30%以上。

多式联运：打造 20 个多式联运示范工程，支持 30 个综合货运枢纽补链强链，强化公铁水空联运。

目标：2026 年铁路货运量突破 50 亿吨，市场份额持续提升。

2)、 中欧班列与国际物流

推进中欧班列常态化、规模化、网络化，开行 “丝路快线”，提升频次与效率。

口岸升级：推广 95306 数字口岸、铁路快通、7×24 小时预约通关，压缩跨境物流时间。

目标：中欧班列成为双循环战略通道，2026 年开行量、货运量保持稳健增长。

6、投资拉动与技术驱动并行

1)、 稳基建投资

落实国家 “十五五” 稳投资、补短板政策导向，强化铁路基建投资支撑作用，2025 年铁路固定资产投资达 8506 亿元，2026 年预计超 9000 亿元，创近年新高。

投资重点：聚焦“八纵八横”高铁主通道完善、中西部及边疆铁路补强、智能化装备升级、综合货运枢纽建设四大领域，兼顾民生保障与战略布局。

政策支撑：加大中央预算内投资倾斜，鼓励社会资本参与铁路建设运营，完善铁路投融资机制，确保投资精准落地、发挥实效。

2)、国产化替代

目前高铁装备国产化率已达 90%，紧扣“十五五”制造业高质量发展要求，加快核心技术自主研发，聚焦轴承、芯片、高端传感器等“卡脖子”部件，推动全产业链自主可控。

发展目标：到 2027 年，高铁核心部件国产化率突破 95%，形成自主研发、生产、检测、运维全链条体系，大幅减少对外技术依赖，提升产业抗风险能力。

落地举措：依托国铁集团技术创新平台，联合国内龙头企业、科研院所组建创新联合体，推进核心部件产业化试点，打造国产化装备示范线路。

7、产城融合与业态创新

1)、“轨道+产业”模式

践行“十五五”新型城镇化与区域协调发展战略，推广“轨道+产业”融合发展模式，以铁路线路建设为纽带，整合沿线产业资源、土地资源，推动轨道建设与产业开发、城市发展深度绑定。

典型案例：以深圳前海产业联盟为标杆，依托城际铁路网络，整合轨道建设、高端制造、现代服务业等资源，打造集研发、生产、物流、商务于一体的区域经济新引擎；借鉴雄安新区轨道快线建设经验，推动轨道与城市功能同步规划、同步建设、同步运营。

发展目标：培育一批“轨道+产业”示范园区，推动铁路建设从“交通功能”向“综合赋能”转型，助力城市群产业协同发展。

2)、多元化经营

突破传统铁路运营边界，紧扣“十五五”产业融合发展导向，推动铁路产业链向上下游延伸，培育新的利润增长点，提升行业抗风险能力。

重点方向：深耕站点商业、铁路沿线物业开发，拓展铁路数据服务、研学旅游、冷链运输等新业态。

落地举措：优化 95306 平台服务功能，推动货运数据与物流企业、生产企业共享，提升物流效率；依托高铁网络，打造“高铁+研学”“高铁+乡村旅游”特色产品，丰富经营业态。

(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 |
| “单项冠军”认定 | □国家级 □省（市）级 |
| “高新技术企业”认定 | √是 |
| 详细情况 | 2023年7月获得国家级专精特新“小巨人”称号； 2023年12月完成国家级高新技术企业认定复审； 2023年12月完成上海市专精特新企业认定复审； 2023年12月根据《关于组织开展2024年度省级专精特新中小企业申报认定和2020年度省级专精特新企业复核工作的通知》（苏工信中小〔2024〕313号），经企业申报、市县审核推荐、形式审查、专家评审、厅务会审议和网上公示等程序，认定全资控股子公司江苏睿中轨道交通装备有限公司为2024年度江苏省级专精特新中小企业。 |

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 | 227,951,861.23 | 203,436,870.36 | 12.05% |
| 毛利率% | 35.59% | 36.03% | - |
| 归属于挂牌公司股东的净利润 | 14,174,933.49 | 11,111,435.94 | 27.90% |
| 归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | 13,425,687.94 | 10,149,359.36 | 32.28% |
| 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） | 4.70% | 3.78% | - |
| 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） | 4.45% | 3.45% | - |
| 基本每股收益 | 0.12 | 0.08 | 20.00% |
| 偿债能力 | 本期期末 | 上年期末 | 增减比例% |
| 资产总计 | 551,804,681.41 | 534,380,795.08 | 3.26% |
| 负债总计 | 245,683,517.26 | 234,680,280.07 | 4.69% |
| 归属于挂牌公司股东的净资产 | 306,530,417.19 | 298,037,483.70 | 2.85% |
| 归属于挂牌公司股东的每股净资产 | 2.70 | 2.62 | 3.05% |
| 资产负债率%（母公司） | 42.46% | 37.04% | - |
| 资产负债率%（合并） | 44.52% | 43.92% | - |
| 流动比率 | 1.73 | 1.88 | - |
| 利息保障倍数 | 4.33 | 3.35 | - |
| 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 | 11,617,913.67 | 10,831,960.76 | 7.26% |
| 应收账款周转率 | 0.75 | 0.70 | - |
| 存货周转率 | 5.55 | 6.34 | - |
| 成长情况 | 本期 | 上年同期 | 增减比例% |
| 总资产增长率% | 2.26% | -2.46% | - |
| 营业收入增长率% | 12.05% | -24.16% | - |
| 净利润增长率% | 36.52% | -58.16% | - |

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 | 10,413,886.06 | 1.89% | 23,246,905.92 | 4.35% | -55.20% |
| 应收票据 | 4,776,365.36 | 0.87% | 8,558,584.58 | 1.60% | -44.19% |
| 应收账款 | 323,814,055.07 | 58.68% | 284,535,632.39 | 53.25% | 13.80% |
| 应收款项融资 | 11,547,869.48 | 2.09% | 24,404,593.60 | 4.57% | -52.68% |
| 预付款项 | 519,230.44 | 0.09% | 4,269,284.45 | 0.80% | -87.84% |
| 其他应收款 | 7,874,610.43 | 1.43% | 7,889,890.45 | 1.48% | -0.19% |
| 其他流动资产 | 1,466,168.08 | 0.27% | 8,558,428.14 | 1.60% | -82.87% |
| 长期待摊费用 | 9,117,263.80 | 1.65% | 9,739,877.58 | 1.82% | -6.39% |
| 递延所得税资产 | 10,873,863.15 | 1.97% | 9,035,022.96 | 1.69% | 20.35% |
| 存货 | 26,626,604.43 | 4.83% | 22,670,330.37 | 4.24% | 17.45% |
| 长期股权投资 | 2,248,038.43 | 0.41% | 2,355,366.78 | 0.44% | -4.56% |
| 其他权益工具投资 | 6,000,000.00 | 1.09% | 0.00 | 0.00% | 0.00% |
| 固定资产 | 117,553,182.50 | 21.30% | 109,069,329.68 | 20.41% | 7.78% |
| 在建工程 | 6,379,853.60 | 1.16% | 1,583,960.59 | 0.30% | 302.78% |
| 使用权资产 | 4,882,404.63 | 0.88% | 4,886,148.20 | 0.91% | -0.08% |
| 无形资产 | 5,351,442.07 | 0.97% | 5,466,218.02 | 1.02% | -2.10% |
| 其他非流动资产 | 2,359,843.88 | 0.43% | 8,111,221.37 | 1.52% | -70.91% |
| 短期借款 | 93,049,604.43 | 16.86% | 78,650,000.00 | 14.72% | 18.31% |
| 应付账款 | 99,593,417.38 | 18.05% | 87,144,388.62 | 16.31% | 14.29% |
| 合同负债 | 247,827.30 | 0.04% | 1,135,887.21 | 0.21% | -78.18% |
| 应付职工薪酬 | 3,552,953.70 | 0.64% | 5,914,387.86 | 1.11% | -39.93% |
| 应交税费 | 9,227,566.49 | 1.67% | 4,895,702.43 | 0.92% | 88.48% |
| 其他应付款 | 6,289,513.04 | 1.14% | 6,284,710.20 | 1.18% | 0.08% |
| 其他流动负债 | 413,235.25 | 0.07% | 12,329,517.25 | 2.31% | -96.65% |
| 租赁负债 | 2,617,453.98 | 0.47% | 3,545,746.89 | 0.66% | -26.18% |
| 一年内到期的流动负债 | 11,207,790.49 | 2.03% | 7,576,483.40 | 1.42% | 47.93% |
| 长期借款 | 17,530,934.00 | 3.18% | 26,144,034.00 | 4.89% | -32.94% |

| | | | | | |
|---------|--------------|-------|------------|-------|---------|
| 递延收益 | 1,066,935.47 | 0.19% | 326,500.00 | 0.06% | 226.78% |
| 递延所得税负债 | 886,285.73 | 0.16% | 732,922.21 | 0.14% | 20.92% |

项目重大变动原因

- 1、报告期末货币资金余额的大幅减少，主要系报告期内公司销售回款中,货币资金回款相比 2024 年度有所减少所致；
- 2、报告期末应收票据余额的减少，主要系在报告期内前期应收票据到期回款所致；
- 3、应收账款期末余额的增加，主要是 2025 年度公司营业收入增加所致；
- 4、应收款项融资期末余额的减少，主要是 2024 年度应收账款债券凭证在 2025 年度到期兑付所致；
- 5、预付账款期末余额的减少，主要是 2024 年度预付的货款在 2025 年度到货结转所致；
- 6、报告期末其他流动资产资产余额的减少，主要系报告期内公司产生了 150 万的留底增值税和待认证的进项税所致；
- 7、报告期末递延所得税资产余额的减少，主要系报告期内公司产生了 150 万的留底增值税和待认证的进项税所致；
- 8、报告期末存货余额的增加，主要系公司为次年发货而提前备货需要，因此报告期期末公司提升相关产品所致；
- 9、报告期末其他权益工具投资，主要系报告期内公司南通新厂房和办公楼的装修支出所致；
- 10、报告期末在建工程的大幅增加，主要系报告期内公司根据市场变化在南通投资新生产线建设所致；
- 11、报告期末其他非流动资产余额的减少，主要系公司结转了 2024 年度公司支付的近 540 万能形成长期资产的预付款所致；
- 12、报告期末短期借款余额的小幅增加，主要系公司为满足日常经营需要，而新增了 1000 万银行短期融资所致；
- 13、报告期末应付账款余额的增加，主要系公司重新调整供应商应付货款账期所致；
- 14、报告期末合同负债余额的减少，主要系报告期内新增的 2000 万保证借款所致；
- 15、报告期末应付职工薪酬余额减少，主要系报告期内公司员工总数相比 2024 年度减少了 20 多人所致；
- 16、报告期末应交税费余额的增加，主要系 2025 年 12 月销售及利润所得计提的增值税和企业所得税增加所致；
- 17、报告期末其他流动负债余额大幅减少，主要系报告期内结转部分已确认的已背书未到期商业承兑汇票及应收账款债权凭证所致；

- 18、报告期末租赁负债余额减少，主要系报告期内公司结转支付办公场所租赁费用所致；
- 19、报告期末一年内到期的流动负债余额的增加，主要系报告期内公司增加了 300 多万的长期借款净额所致；
- 20、报告期末长期借款余额的减少，主要系报告期内公司归还和结转了一年内到期的长期借款所致；
- 21、报告期末递延收益余额的增加，主要系报告期内公司获得 50%政府资助英才计划金额所致；
- 22、报告期末递延所得税负债余额的增加，主要系报告期内公司确认了应纳税额暂时性差异产生的所得税负债所致。

(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 | 227,951,861.23 | - | 203,436,870.36 | - | 12.05% |
| 营业成本 | 146,823,955.50 | 64.41% | 130,129,290.43 | 63.97% | 12.83% |
| 毛利率% | 35.59% | - | 36.03% | - | - |
| 销售税金及附加 | 1,193,320.37 | 0.52% | 1,233,130.80 | 0.61% | -3.23% |
| 销售费用 | 18,725,150.28 | 8.21% | 19,214,176.63 | 9.20% | -2.55% |
| 管理费用 | 20,326,089.03 | 8.92% | 22,277,418.91 | 10.95% | -8.76% |
| 研发费用 | 14,912,366.15 | 6.54% | 15,625,056.50 | 7.68% | -4.56% |
| 财务费用 | 4,198,540.63 | 1.84% | 3,957,480.90 | 1.95% | 6.09% |
| 信用减值损失 | -10,090,949.94 | 4.43% | -3,353,674.45 | 1.65% | 200.89% |
| 资产减值损失 | - | 0.00% | -323,131.52 | 0.16% | 100.00% |
| 资产处置损失 | -28,881.57 | -0.01% | 0 | 0.00% | 0% |
| 其他收益 | 2,333,085.24 | 1.02% | 1,201,981.74 | 0.59% | 94.10% |
| 投资收益 | -52,753.23 | -0.02% | 797,360.36 | 0.39% | 106.62% |
| 公允价值变动收益 | - | 0.00% | 0.00 | 0.00% | 0.00% |
| 营业利润 | 13,932,939.77 | 6.11% | 9,322,852.32 | 4.58% | 49.45% |
| 营业外收入 | 47,380.63 | 0.02% | 249,931.79 | 0.12% | -81.04% |
| 营业外支出 | 141,212.83 | 0.06% | 271,099.51 | 0.13% | -47.91% |
| 所得税费用 | 1,736,458.43 | 0.76% | 436,355.13 | 0.21% | 297.95% |

| | | | | | |
|-----|----------------|-------|--------------|-------|--------|
| 净利润 | 12,102,649.14% | 5.31% | 8,865,329.47 | 4.36% | 36.52% |
|-----|----------------|-------|--------------|-------|--------|

项目重大变动原因

- 1、报告期内营业收入的上升，主要系报告期内公司销售合同履行情况相比 2024 年度有所增加所致；
- 2、报告期内营业成本上升主要是报告期内销售收入的增加所致；
- 3、报告期内销售税金及附加上升主要是报告期内销售收入的增加所致；
- 4、报告期内营业费用的下降，主要系报告期内公司严控费用，其差旅费招待费都有不同程度下降所致；
- 5、报告期内管理费用的下降，主要系报告期内公司行政费用减少所致；
- 6、报告期内财务费用的增加，主要系报告期内公司新增借款所致；
- 7、报告期内信用减值损失的大幅增加，主要系报告期内，公司营收增加以及账龄超过 2 年以上的应收账款回款较慢所致；
- 8、报告期内资产减值损失的大幅减少，主要系报告期内，公司严格强化存货管理，减少库存商品长期呆滞情况的发生，从而减少存货跌价准备的计提所致；
- 9、报告期内其他收益的增加，主要系报告期内公司实现设备租赁收入所致；
- 10、报告期内投资收益的减少，主要系报告期公司按权益法核算的长期股权投资收益所致；
- 11、报告期内营业利润的增加，主要系营业增加所致；
- 12、报告期内营业外收入的减少，主要系报告期内收到客户和供应商支付的违约金及赔偿款相比 2024 年度大幅减少所致；
- 13、报告期内营业外支出的减少，主要系报告期内强化存货管理，大幅减少了存货类资产的报废；
- 14、报告期内所得税费用的增加，主要系报告期营业收入和利润总额增加所致；
- 15、报告期内净利润的增加，主要系报告期营业收入增加所致。

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 | 227,951,861.23 | 203,436,870.36 | 12.05% |
| 其他业务收入 | 0.00 | 0.00 | 0% |
| 主营业务成本 | 146,823,955.50 | 130,129,290.43 | 12.83% |
| 其他业务成本 | 0.00 | 0.00 | 0% |

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 | 营业成本比上年同 | 毛利率比上年同期增减 |
|-------|------|------|------|----------|----------|------------|
|-------|------|------|------|----------|----------|------------|

| | | | | 期 增减% | 期 增减% | 百分比 |
|-------------------|----------------|---------------|--------|----------|----------|--------|
| 轨道建设 公务产品 | 140,408,522.13 | 87,014,895.69 | 38.03% | 18.43% | 21.03% | -1.32% |
| 铁路通信 系统类产 品 | 11,311,780.15 | 8,529,875.79 | 24.59% | -28.20% | -28.11% | -0.10% |
| 信息化系 统产品 | 76,231,558.95 | 51,279,184.02 | 32.73% | 10.27% | 10.60% | -0.20% |

按地区分类分析

适用 不适用

收入构成变动的的原因

1. 报告期内轨道建设公务类产品营业收入相比 2024 年度有所增加,主要是 2025 年度与轨道建设工
务类产品相关的项目销售发货确收有所增加所致;而毛利率略有下降的主要原因是报告期内公司南通
新生产基地投产,其主要大宗材料价格有所上升所致。

2. 报告期内铁路通信系统类产品营业收入相比 2024 年度下降近 30%,主要是运用相关产品项目在
2025 年度开工较少所致,但产品毛利率和 2024 年度相比基本持平,体现了铁路通信系统类产品成本已
处于完全可控状态。

3. 报告期内信息化系统产品营业收入相比 2024 年度上升近 33%,主要是前期大规模轨道建设开始放
缓,而相应的轨道信息化系统改造和升级业务开始大幅实施,因此公司相应收入也出现快速增加。

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 | 天津七一二移动通信股份有限公司 | 18,991,500.00 | 8.33% | 否 |
| 2 | 南京地铁集团有限公司 | 12,620,312.42 | 5.54% | 否 |
| 3 | 神州高铁轨道交通运营管理有限公司 | 11,730,500.00 | 5.15% | 否 |
| 4 | 中铁建设集团有限公司 | 10,242,386.34 | 4.49% | 否 |
| 5 | 易程(苏州)电子科技股份有限公司 | 9,320,550.00 | 4.09% | 否 |
| | 合计 | 62,905,248.76 | 27.60% | - |

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 | 北京中兴高达通信技术有限公司 | 21,031,760.00 | 9.09% | 否 |
| 2 | 兴化市创赢通信器材有限公司 | 13,653,526.51 | 5.90% | 否 |
| 3 | 河北昊铁轨道装备材料有限公司 | 10,713,032.61 | 4.63% | 否 |
| 4 | 创壹(上海)信息科技有限公司 | 5,646,600.00 | 2.44% | 否 |

| | | | | |
|----|--------------|---------------|--------|---|
| 5 | 江苏远兴集团建设有限公司 | 3,887,748.81 | 1.68% | 否 |
| 合计 | | 54,932,667.93 | 23.74% | - |

(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 | 11,617,913.67 | 10,831,960.76 | 7.26% |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -20,045,513.88 | -30,266,220.55 | -33.77% |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -3,508,727.43 | -727,422.12 | 382.35% |

现金流量分析

1、2025 年度经营活动产生的现金流量净额为 11,617,913.67 元, 相比 2024 年度增加了 785,952.91 元, 增加了 7.26%, 主要是经营性现金流入中销售商品、提供劳务收到的现金与 2024 年相比减少了 2349 万元, 收到其他与经营活动有关的现金与 2024 年相比减少了近 155 万, 但 25 年度收到税费返还近 315 万; 同时经营性现金支出中购买商品、接受劳务支付的现金相比 2024 年减少了 1487 万元, 而支付的各项税费和支付其他与经营活动有关的现金相比 2024 年减少了 766 万元所致。

2、2025 年度投资活动产生的现金流量净额为-20,045,513.88 元, 相比 2024 年度大幅增加了 1022 万元, 上升了-33.77%, 主要是投资活动现金流入中收回投资收到的现金与 2024 年相比增加了近 865 万元, 而投资活动现金支出相比 2024 年减少了 210 万元, 其中购建固定资产因南通生产基地建设完工, 其采购相比 2024 年度减少了近 3010 万元, 投资支付的现金比 2024 年度大幅增加了 2800 万所致。

3、2025 年度筹资活动产生的现金流量净额为-3,508,727.43 元, 相比 2024 年度大幅增加了-278 万元, 上升了 382.35%, 主要是筹资活动现金流入中吸收投资收到的现金为 0 元, 同时累计取得借款收到的现金与 2024 年相比增加了 2534 万元, 而筹资活动现金支出中考虑财务成本, 偿还债务支付的现金相比 2024 年增加了 2812 万元所致。

四、 投资状况分析

(一) 主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元

| 公司名称 | 公司类型 | 主要业务 | 注册资本 | 总资产 | 净资产 | 营业收入 | 净利润 |
|------|------|------|------|-----|-----|------|-----|
| | | | | | | | |

| | | | | | | | |
|----------------|-------|---|---------------|----------------|---------------|---------------|--------------|
| 江苏睿中轨道交通装备有限公司 | 控股子公司 | 轨道交通专用设备 及金属制品的 研发、生产、 销售 | 45,000,000.00 | 194,177,736.00 | 88,457,744.00 | 89,594,080.00 | 2,643,998.00 |
| 科铂威复合材料有限公司 | 控股子公司 | 通信产品、 电子产品、 机电产品、 仪器仪表、 物联网系统 及相关设备的 研发、设计、 制造、销售、 技术转让、 技术咨 | 100,000.00 | 1,670,587.00 | -1,024,151.00 | 0.00 | -84,986.00 |

| | | | | | | | |
|-----------------|-------|---|--------------|---------------|--------------|--------------|---------------|
| | | 询、技术服务 | | | | | |
| 上海晟达交通工程技术有限公司 | 参股公司 | 交通工程技术、建筑科技领域的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让。 | 4,900,000.00 | 5,076,371.00 | 5,076,216.00 | 0.00 | -242,354.41 |
| 江苏科铂威复合材料技术有限公司 | 控股子公司 | 高性能纤维及复合材料制造；新材料技术研发；有色金属压延加工；金属材料制造；模具 | 6,000,000.00 | 10,941,543.00 | -520,772.00 | 1,660,382.00 | -3,015,319.00 |

| | | | | | | | |
|--------------|-------|---|------|------|------|------|------|
| | | 制造； 金属 基复 合材 料和 陶瓷 基复 合材 料销 售； | | | | | |
| 上海睿营信息技术有限公司 | 控股子公司 | 软件开发等。 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

主要参股公司业务分析

√适用 □不适用

| 公司名称 | 与公司从事业务的关联性 | 持有目的 |
|----------------|-------------|-------|
| 上海晟达交通工程技术有限公司 | 无关联性 | 拓展新业务 |

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

单位：元

| 受托方名称 | 产品类型 | 产品名称 | 未到期余额 | 逾期未收回金额 | 资金来源 |
|--------------|--------|--------------------|-------|---------|------|
| 兴业银行上海闵行七宝支行 | 银行理财产品 | 兴业银行金雪球添利快线净值型理财产品 | 0.00 | 0.00 | 自有资金 |

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

□适用 √不适用

(三) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

(四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

适用 不适用

五、 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 | 14,912,366.15 | 15,625,056.50 |
| 研发支出占营业收入的比例% | 6.54% | 7.68% |
| 研发支出中资本化的比例% | 0.00% | 0.00% |

(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 | 5 | 4 |
| 本科以下 | 26 | 22 |
| 研发人员合计 | 31 | 26 |
| 研发人员占员工总量的比例% | 20.13% | 19.85% |

(三) 专利情况

| 项目 | 本期数量 | 上期数量 |
|-------------|------|------|
| 公司拥有的专利数量 | 91 | 88 |
| 公司拥有的发明专利数量 | 15 | 15 |

六、 对关键审计事项说明

适用 不适用

(一) 应收账款

1、事项描述

如财务报表附注“五、(四)”所述，截至2025年12月31日，睿中公司应收账款账面余额335,721,646.31元，坏账准备51,186,013.92元，账面价值284,535,632.39元，账面价值占2025年12月31日资产总额的比例为53.25%，若应收账款不能按期收回或因无法收回发生坏账，对财务报表

将产生重大影响，因此我们将应收账款的坏账准备认定作为关键审计事项。

2、审计应对

(1) 了解、评估和测试管理层与应收账款可回收性相关的内部控制；

(2) 结合对睿中公司营业收入的审计，检查合同、发票、发货单、验收单、银行收款单等资料，确认应收账款余额的准确性；

(3) 核对应收账款账龄，测试账龄划分的准确性；

(4) 通过公开信息渠道并结合函证情况，查询睿中公司主要客户的经营情况，核实是否存在因经营异常而需单项计提坏账准备的客户。

(二) 收入确认

1、事项描述

睿中公司主营业务为铁路通信和无线信号覆盖系统、轨道交通四电设备固定系统及基础建设工务配套产品的系统集成、自主研发、销售代理以及运营维护，2025 年度实现营业收入 203,436,870.36 元，收入确认是否恰当会对睿中公司经营成果产生重大影响，我们将睿中公司收入确认计量的真实性及准确性作为关键审计事项。

2、审计应对

(1) 对销售与收款循环进行内控测试，检查睿中公司内部控制运行的有效性；

(2) 检查相关销售合同或订单，识别风险和报酬转移相关的合同条款与条件，评价睿中公司的收入确认时点是否符合企业会计准则的要求；

(3) 对相关客户实施函证程序，并且在函证过程中执行有效的函证控制程序，对未回函的样本进行替代测试；

(4) 根据睿中公司收入确认的具体政策，检查与收入确认相关的合同、发票、发货单、验收单、银行收款单等资料；

(5) 对收入进行截止测试，检查收入确认的支持性资料，评价销售收入是否在恰当的期间确认。

七、 企业社会责任

√适用 □不适用

公司始终坚守家国情怀，全面贯彻可持续发展理念，以诚信经营、依法纳税为底线，积极践行民营企业社会责任，切实维护员工合法权益，推动企业发展与国家战略、社会进步同频共振。严格落实《民营经济促进法》要求，依法为员工缴纳养老、医疗、失业、工伤、生育等社会保险及住房

公积金，配套覆盖重大疾病、意外伤害的商业保险；持续优化薪酬结构，健全福利体系，让发展成果公平惠及全体员工，构建和谐劳动关系。报告期内，公司凭借在履行社会责任方面的卓越实践和突出贡献，成功获评“2024年度闵行区最具社会责任企业”荣誉；公司凭借其在慈善领域的积极贡献，荣获2024年度慈善爱心企业荣誉证书，并积极响应2025年镇慈善募捐工作倡议，为慈善帮扶贡献自己的一份力量。

一、坚守安全底线，筑牢高质量发展根基

报告期内，公司严格落实安全生产主体责任，健全全员安全生产责任制，常态化开展安全生产教育培训、隐患排查治理与应急演练，强化智能化安全监控体系建设，实现零重大安全事故、零重大责任隐患，以安全稳定保障企业稳健运营。

二、严守质量标准，打造卓越产品与服务

公司全面贯彻质量强国战略，严格执行国家及行业质量标准体系，建立全流程质量管控与检验追溯机制，强化质量数字化管理。以客户需求为导向，持续提升产品性能与服务效能，全力提供优质、高效、可靠的产品与服务，最大限度满足市场与用户期待，以品质塑造企业核心竞争力。报告期内，公司成功入选“上海市品牌培育标杆企业”，这一荣誉是对我们在品牌建设、实业深耕、品质管理等方面突出表现的高度认可。

三、党建引领发展，保障员工合法权益

坚持党建引领企业高质量发展，充分发挥党组织战斗堡垒作用，以党建成效赋能企业创新发展、合规经营。健全职工代表大会与工会组织，完善民主管理机制，切实保障员工知情权、参与权、监督权。定期组织员工健康体检，建立职业病预防、监测与干预体系，有效防控职业健康风险；完善员工培训、晋升与职业发展通道，广泛开展文体休闲、技能竞赛等活动，丰富员工精神文化生活，打造利益共同体、事业共同体、命运共同体。

四、深化产学研融合，激活创新发展动能

紧扣“十五五”科技创新与产业创新深度融合要求，大力推进产学研协同创新。积极与高校、科研院所建立长期战略合作关系，共建研发平台、联合攻关技术难题，实现资源共享、优势互补。聚焦行业关键技术、核心工艺，激发技术研发部门创新活力，加快科技成果转化应用，以创新驱动培育新质生产力，助力企业向专精特新方向升级，提升核心技术自主可控能力。

五、践行法治合规，彰显民企责任担当

严格遵守国家法律法规，落实公平竞争、依法纳税要求，主动接受社会监督。积极参与乡村振兴、公益慈善、稳岗就业等社会事业，践行富而有责、富而有义、富而有爱的责任理念。未来将持续对标

“十五五”规划对民营企业的要求，坚守实业、做强主业，在推动高质量发展、促进共同富裕中展现更大作为。

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 |
|--------------|---|
| 营运资金风险 | <p>2025年12月31日公司的资产负债率为44.52%，2025年度公司的经营性现金流为10,498,507.62元。公司融资渠道有限，营运资金仍较为紧张，主要依赖于银行短期借款、股东借款等融资渠道。由于公司业务开展与高速铁路及城市轨道交通项目投资周期紧密相关，若未来行业发展、金融政策等发生不利变化，可能会对公司发展产生一定的影响。</p> <p>应对措施：充分利用国家对中小企业金融扶持政策，积极和银行对接，调整贷款种类，降低公司贷款融资资金成本；</p> |
| 应收账款无法收回的风险 | <p>随着公司业务规模的扩大、结算项目的增多，报告期末应收账款呈增长趋势，且占公司总资产的比例相对较高。公司应收账款占比较高主要由行业性质决定。公司下游客户多为铁路、城市及市政建设项目的总承包商，结算审批流程复杂且周期较长，但客户较优质、风险可控，合同对方会在期限内结清欠款，应收账款回收风险较小。若出现国家产业政策变化、客户资金较为紧张等情况时，可能会存在无法及时收回款项的情况。</p> <p>应对措施：公司提高对应收账款的风险防范意识，加强对应收账款风险的管控，不断完善资信评估机制，制定欠款清收的激励考核办法，加强应收账款的清收。</p> |
| 产品技术方案被替代的风险 | <p>目前公司供应的漏缆监测产品相较市场上其他产品具有更强的质量稳定性及耐用性，在产品质量上具有较强的竞争力。在铁路通信技术领域行业高速发展的环境下，公司掌握的技术资源可能面临先进程度落后于行业未来技术水平发展而被替代的风险。此外，公司轨道交通建设工务产品面临同质化市场的竞争，尽管公司预埋槽件在镀层等细分设计工艺等方面拥有较为先进的技术，但也存在技术及资源面临先进程度落后于行业未来技术水平发展而被替代的风险。</p> |

| | |
|-----------------|---|
| | <p>应对措施：公司产品主要为轨道交通领域提供工务类、铁路通信系统类、信息化系统类产品。为了降低技术方案被替代的风险对公司业务经营的影响，持续在工艺技术创新、产品应用方案优化和拓展、数字化智能化产品研发等方面加大投入，以保持产品技术的竞争优势和领先地位。</p> |
| <p>公司生产经营风险</p> | <p>报告期内，公司主营业务持续围绕我国轨道交通建设及运营维护，提供铁路通信系统的选型集成、销售安装及维修，以及轨道交通四电设备固定系统及基础建设的产品研发、销售和技术服务。公司主要生产模式由外部采购或委外生产正逐渐转变为自主生产。但目前有些生产工艺因环保要求，在外部加工，存在一定的生产经营风险。</p> <p>应对措施：除加强公司自身生产领域的全流程管理，同时为了控制外协加工商可能给公司带来的产品质量问题，公司加强了对于外协加工商的质量管理，以保证公司经营稳定性。</p> |
| <p>人才流失的风险</p> | <p>公司获取订单的模式主要为参与各地工程总承包商招标，所使用的技术工艺在同行业细分工艺技术方面具有创新性与独占性。因此公司持续经营需要具备一定的销售能力的营销人员和具有优秀研发能力的技术人员作为支撑。公司销售和技术中心位于上海市七宝地区，具有一定的位置优势。但公司受限于资金资本规模，在快速发展过程中存在无法为销售和技术人才提供匹配行业领先水准待遇的隐患，因此存在人才流失的风险。</p> <p>应对措施：公司将逐步建立核心技术团队的激励制度，完善研发体系，提高人才管理水平。</p> |
| <p>公司治理风险</p> | <p>公司建立了包含股东会、董事会、监事会及管理层的“三会一层”治理结构并制定了相关的会议和工作制度，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系。但是，由于股份公司各项制度设立的时间较短，各项管理、控制制度的执行尚需较长经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善；同时，随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，特别是公司股份进入全国中小企业股份转让系统转让后，对公司治理提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。</p> <p>应对措施：公司将根据最新的资本市场监管要求，结合公司自身实际，加强公司内部治理体系建设。</p> |

| | |
|------------------------|--|
| <p>未来资本性支出较大的风险</p> | <p>为保障公司轨道交通相关产品的可持续赢利能力，需进一步提升公司产品竞争力与优化产品结构。因行业的特性，公司经营规模较小，拓展材料类业务生产研发的固定资产投资会对公司现金流产生压力，公司未来存在因资本性支出较大影响公司现金流的情况。</p> <p>应对措施：公司将根据企业未来发展需求，对资本性支出前期做好科学评估，过程做好监管，使得投入能达到预期收益。</p> |
| <p>本期重大风险是否发生重大变化：</p> | <p>本期重大风险未发生重大变化</p> |

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 | 三.二.(二) |
| 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.(三) |
| 是否存在关联交易事项 | √是 □否 | 三.二.(四) |
| 是否存在经股东会审议通过的收购及出售资产、对外投资以及报告期内发生的企业合并事项 | √是 □否 | 三.二.(五) |
| 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.(六) |
| 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.(七) |
| 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 | |

二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一）诉讼、仲裁事项

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 | 8,648,121.93 | 2.82% |
| 作为被告/被申请人 | 1,284,297.00 | 0.42% |
| 作为第三人 | 0 | 0% |
| 合计 | 9,932,418.93 | 3.24% |

2、 以临时公告形式披露的重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

（二）公司发生的提供担保事项

挂牌公司及合并报表范围内子公司存在提供担保

√是 □否

单位：元

| 序号 | 被担保人 | 担保金额 | 实际履行担保责任的金额 | 担保余额 | 担保期间 | | 责任类型 | 被担保人是否为挂牌公司控股股东、实际控制人及其控制的企业 | 是否履行必要的决策程序 | 是否已被采取监管措施 |
|----|----------------|------------|-------------|---------------|------------|------------|------|------------------------------|-------------|------------|
| | | | | | 起始 | 终止 | | | | |
| 1 | 江苏睿中轨道交通装备有限公司 | 10,000,000 | 0 | 9,990,000 | 2025年9月26日 | 2026年9月26日 | 连带 | 否 | 已事前及时履行 | 不涉及 |
| 2 | 江苏睿中轨道交通装备有限公司 | 34,407,594 | 0 | 26,144,034 | 2023年8月29日 | 2028年5月31日 | 连带 | 否 | 已事前及时履行 | 不涉及 |
| 3 | 江苏睿中轨道交通装备有限公司 | 10,000,000 | 0 | 10,000,000 | 2025年6月20日 | 2026年6月19日 | 连带 | 否 | 已事前及时履行 | 不涉及 |
| 合计 | - | 54,407,594 | 0 | 46,134,034.00 | - | - | - | - | - | - |

可能承担或已承担连带清偿责任的担保合同履行情况

无。

公司提供担保分类汇总

单位：元

| 项目汇总 | 担保金额 | 担保余额 |
|------------------------------------|------------|------------|
| 报告期内挂牌公司提供担保（包括对表内子公司提供担保） | 54,407,594 | 46,134,034 |
| 公司及表内子公司为挂牌公司股东、实际控制人及其关联方提供担保 | 0 | 0 |
| 公司直接或间接为资产负债率超过 70%（不含本数）的被担保人提供担保 | 0 | 0 |
| 公司担保总额超过净资产 50%（不含本数）部分的金额 | 0 | 0 |
| 公司为报告期内出表公司提供担保 | 0 | 0 |

应当重点说明的担保情况

√适用 □不适用

报告期内担保合同项下主合同正常履行，实际发生担保金额合计 54,407,594 元，担保余额为 46,134,034 元，不存在可能承担或已承担连带清偿责任的情形。

上述担保系公司及公司实际控制人为全资子公司提供担保，对公司持续经营能力无不利影响。

预计担保及执行情况

√适用 □不适用

公司于 2024 年 12 月 27 日召开了第五届董事会第七次会议，通过了《关于预计公司 2025 年度为全资子公司提供担保》的议案，详见公告（2024-057）公司拟计划 2025 年为其申请授信贷款人民币 7000.00 万元，具体额度以银行最终审批为准。其中，公司及公司实际控制人陈齐嵘夫妇、施海夫妇将为上述授信提供连带责任保证担保。报告期内实际担保金额为人民币 54,407,594 元，未超出预计金额。

(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 | 6,000,000 | 4,355,981.67 |
| 销售产品、商品，提供劳务 | 0.00 | 0.00 |
| 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型 | 0.00 | 0.00 |
| 其他 | 0.00 | 0.00 |
| 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 | 0.00 | 0.00 |

| | | |
|-----------------------|---------------|---------------|
| 与关联方共同对外投资 | 9,900,000.00 | 6,000,000.00 |
| 提供财务资助 | 0.00 | 0.00 |
| 提供担保 | 0.00 | 0.00 |
| 委托理财 | 0.00 | 0.00 |
| 房屋租赁 | 1,851,511.77 | 1,851,511.77 |
| 接受担保 | 92,980,000.00 | 64,650,000.00 |
| 企业集团财务公司关联交易情况 | 预计金额 | 发生金额 |
| 存款 | 0.00 | 0.00 |
| 贷款 | 0.00 | 0.00 |

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

上述关联交易中属于日常性关联交易，属于公司日常开展业务需要，公司建立了完整的《关联交易管理制度》和内控流程，公司管理层会对于关联交易的内容进行判断，对于交易价格公允性和合理性进行判断，不存在利益输送等违法违规行为；报告期内关联担保为公司实际控制人为公司借款提供无偿担保。

2024年6月11日，公司第五届董事会第四次会议审议通过了《关于对外投资暨关联交易的议案》，详见公告：2024-028；公司与关联方上海腾远企业发展（集团）有限公司共同出资设立上海腾远瑞济实业发展有限公司，注册资本2.2亿元人民币，其中，公司认缴出资440万元，持股2%，上海腾远企业发展（集团）有限公司认缴出资2.156亿元，持股98%。

2025年1月9日，公司第五届董事会第八次会议审议通过了《关于对外投资暨关联交易的议案》，详见公告：2025-002；公司拟通过股权转让的方式增加对上海腾远瑞济实业发展有限公司的持股比例，即关联方上海腾远企业发展（集团）有限公司将其持有的上海腾远瑞济实业发展有限公司的2.5%的股权转让给公司，依据注册资本金额2.2亿元、一元一股的价格进行转让，转让金额合计550万元，转让后公司对上海腾远瑞济实业发展有限公司认缴出资990万元，持股比例4.5%。

其中，房屋租赁为公司在上海的现有办公场地性质属于租赁场地，出租方为实控人滕忠控制的企业上海腾远实业有限公司，因交易金额未达董事会审议标准，公司已履行内部决策程序审议通过，租赁价格公允，不存在利益输送行为。

上述关联交易不会对公司造成不利影响，亦不会损害公司及其他股东的利益。

违规关联交易情况

适用 不适用

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

单位：元

| 临时公告索引 | 类型 | 交易/投资/合并标的 | 对价金额 | 是否构成关联交易 | 是否构成重大资产重组 |
|----------|------|--------------------------|---|----------|------------|
| 2025-002 | 对外投资 | 上海腾远瑞济实业发展有限公司公司 2.5% 股权 | 依据注册资本金额 2.2 亿元、一元一股的价格进行转让，转让金额合计 550 万元 | 是 | 否 |

事项详情及对公司业务连续性、管理层稳定性及其他方面的影响

本次投资是从公司长远利益出发所做出的决策，基于公司经营场地未来发展需要，进一步完善公司研发、办公场地配套需要，对轨道交通研发产业化集群奠定良好的基础，有利于公司积累丰富的技术资源和行业资源，不会对公司管理层及其他方面产生不利影响。

(六) 承诺事项的履行情况

| 承诺主体 | 承诺开始日期 | 承诺结束日期 | 承诺来源 | 承诺类型 | 承诺具体内容 | 承诺履行情况 |
|------------|------------|--------|------|--------|-----------------|--------|
| 实际控制人或控股股东 | 2024年6月20日 | - | 收购 | 同业竞争承诺 | 承诺不构成同业竞争 | 正在履行中 |
| 实际控制人或控股股东 | 2024年6月20日 | - | 收购 | 资金占用承诺 | 承诺不违规占用公司资金 | 正在履行中 |
| 董监高 | 2024年6月20日 | - | 收购 | 关联交易承诺 | 承诺关联交易合规进行 | 正在履行中 |
| 董监高 | 2024年6月20日 | - | 收购 | 诚信承诺 | 关于诚信情况的承诺 | 正在履行中 |
| 董监高 | 2024年6月20日 | - | 收购 | 竞业禁止承诺 | 承诺竞业禁止 | 正在履行中 |
| 实际控制人或控股股东 | 2024年6月20日 | - | 收购 | 一致行动承诺 | 关于维护公众公司独立性的承诺函 | 正在履行中 |

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

不存在超期未履行完毕的承诺的情况

(七)被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

| 资产名称 | 资产类别 | 权利受限类型 | 账面价值 | 占总资产的比例% | 发生原因 |
|--------|------|--------|---------------|----------|----------|
| 其他货币资金 | 货币资金 | 用于开具保函 | 1,761,998.22 | 0.32% | 正常开展业务需要 |
| 土地 | 无形资产 | 抵押 | 3,962,203.89 | 0.72% | 用于借款抵押 |
| 房屋建筑物 | 固定资产 | 抵押 | 67,798,807.94 | 12.29% | 用于借款抵押 |
| 总计 | - | - | 73,523,010.05 | 13.33% | - |

资产权利受限事项对公司的影响

上述资产权利受限事项基于公司日常经营所发生的常规事项，对公司的日常经营和管理不构成任何影响。

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 | 39,681,164 | 34.92% | 38,376,182 | 78,057,346 | 68.69% |
| | 其中：控股股东、实际控制人 | 0 | 0.00% | 30,676,158 | 30,676,158 | 26.99% |
| | 董事、监事、高管 | 849,782 | 0.75% | -190,000 | 659,782 | 0.58% |
| | 核心员工 | 0 | 0.00% | 0 | 0 | 0% |
| 有限售条件股份 | 有限售股份总数 | 73,958,836 | 65.08% | - | 35,582,654 | 31.31% |
| | 其中：控股股东、实际控制人 | 43,929,037 | 38.66% | - | 33,029,279 | 29.06% |
| | 董事、监事、高管 | 2,553,375 | 2.25% | 0 | 2,553,375 | 2.25% |
| | 核心员工 | 0 | 0% | 0 | 0 | 0% |
| 总股本 | | 113,640,000 | - | 0 | 113,640,000 | - |
| 普通股股东人数 | | | | | | 107 |

股本结构变动情况

√适用 □不适用

2025年8月11日，股东陈齐嵘通过大宗交易减持挂牌公司813,561股，交易完成后，股东陈齐嵘及一致行动人合计持有挂牌公司68,184,000股，合计持有公司股份比例由60.7159%变为60.0000%。

截至报告期末，实际控制人合计持有公司63,705,437股，合计持有比例为56.06%。

(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 | 陈齐嵘 | 29,155,170 | - 3,035,624 | 26,119,546 | 22.98% | 21,866,378 | 4,253,168 | 0 | 0 |
| 2 | 上海腾远企业发展(集团)有限公司 | 13,155,840 | 0 | 13,155,840 | 11.58% | 0 | 13,155,840 | 0 | 0 |
| 3 | 施海 | 13,988,172 | - 1,883,876 | 12,104,296 | 10.65% | 10,491,129 | 1,613,167 | 0 | 0 |
| 4 | 上海腾远实业有限公司 | 10,089,600 | - 2,518,000 | 7,571,600 | 6.66% | 0 | 7,571,600 | 0 | 0 |
| 5 | 杭志远 | 0 | 4,000,000 | 4,000,000 | 3.52% | 0 | 4,000,000 | 0 | 0 |
| 6 | 唐晓峰 | 3,936,000 | 0 | 3,936,000 | 3.46% | 0 | 3,936,000 | 0 | 0 |
| 7 | 上海睿星投资管理中心(有限合伙) | 3,990,360 | -312,000 | 3,678,360 | 3.24% | 0 | 3,678,360 | 0 | 0 |
| 8 | 王卿 | 3,403,157 | -190,000 | 3,213,157 | 2.83% | 2,553,375 | 659,782 | 0 | 0 |
| 9 | 陆筱琴 | 2,946,000 | 124,000 | 3,070,000 | 2.70% | 0 | 3,070,000 | 0 | 0 |
| 10 | 刘辛彦 | 2,986,320 | 0 | 2,986,320 | 2.63% | 0 | 2,986,320 | 0 | 0 |
| | 合计 | 83,650,619 | - 3,815,500 | 79,835,119 | 70.25% | 34,910,882 | 44,924,237 | 0 | 0 |

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

普通股前十名股东间相互关系说明：

滕忠、陈齐嵘、施海为一致行动人；陈齐嵘担任上海睿星投资管理中心（有限合伙）执行事务合伙人；公司前十大股东除以上关联关系外，无其他关联关系。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

是 否

2024年6月20日，滕忠与陈齐嵘、施海签署了《一致行动协议》，约定作为一致行动人行使股东权利，共同控制公司。

截至报告期末，滕忠、陈齐嵘、施海及其一致行动人合计持有 56.06%的股份。

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 19 日 | 0.5 | 0 | 0 |

| | | | |
|----|-----|---|---|
| 合计 | 0.5 | 0 | 0 |
|----|-----|---|---|

利润分配与公积金转增股本的执行情况

√适用 □不适用

公司于 2025 年 4 月 28 日召开第五届董事会第十次会议、第五届监事会第四次会议，于 2025 年 5 月 19 日召开 2025 年年度股东会分别审议通过了《2024 年度公司利润分配》议案，以未分配利润向参与分配的股东每 10 股派发现金红利 0.5 元（含税）；以资本公积向参与分配的股东以每 10 股转增 0 股（其中以股票发行溢价所形成的资本公积每 10 股转增 0 股，无需纳税；以其他资本公积每 10 股转增 0 股，需要纳税），并以 2025 年 7 月 16 日作为权益登记日、以 2025 年 7 月 17 日作为除权除息日进行了权益分派。

(二) 权益分派预案

√适用 □不适用

单位：元或股

| 项目 | 每 10 股派现数（含税） | 每 10 股送股数 | 每 10 股转增数 |
|--------|---------------|-----------|-----------|
| 年度分配预案 | 1 | 0 | 2 |

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

行业主要涉及的法律法规及部门规章有:

《中华人民共和国铁路法》、《中华人民共和国安全生产法》、《中华人民共和国反垄断法》、《中华人民共和国噪声污染防治法》、《铁路安全管理条例》、《中华人民共和国产品质量法》、《生产安全事故报告和调查处理条例》、《中华人民共和国计量法》、《铁路技术管理规程》、《中华人民共和国标准化法》、《铁路建设工程招标投标管理办法》、《工业产品质量责任条例》、《高速铁路设计规范》、《中华人民共和国计量法实施细则》等。

(二) 行业发展情况及趋势

该部分详细情况请参见本报告“第二节、一（二）行业情况”；

公司报告期内主营业务未发生重大变化，具有发展主营业务所需要的资金、人员以及相关条件，具有持续经营能力。公司经营符合国家产业政策以及相关质量、安全等要求。

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 |
|-----------|--------|----------------|----------|--------|--------------|
| 轨道建设工作产品 | 新材料 | 复合纳米合金涂覆技术 | 否 | 无 | 无影响 |
| 无线通信监测类产品 | 通信技术 | 无线通信质量的智能分析及预警 | 是 | 有 | 无影响 |

三、 产品生产和销售

(一) 主要产品当前产能

适用 不适用

(二) 主要产品在建产能

适用 不适用

(三) 主要产品委托生产

适用 不适用

(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：

公司在报告期内不存在未按规定实施招投标的情况。

四、 研发情况

(一) 研发模式

适用 不适用

详情请参见本报告第二节“一（一）2、研发模式”

(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 | LTE 综合承载系统开发 | 1,357,992.87 | 2,625,121.26 |
| 2 | 增韧增强陶瓷新材料预埋内螺纹锚栓 | 1,116,289.90 | 1,116,289.90 |
| 3 | 客运车站综合无线通信系统研发 | 922,443.54 | 1,607,425.92 |
| 4 | 漏缆监测系统低成本优化及功能改进 | 905,511.54 | 905,511.54 |
| 5 | 不锈钢预制装配类产品二期研发 | 894,896.44 | 894,896.44 |
| | 合计 | 5,197,134.29 | 7,149,245.06 |

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 | 14,912,366.15 | 15,625,056.50 |
| 研发支出占营业收入的比例 | 6.54% | 7.68% |
| 研发支出中资本化的比例 | 0.00% | 0.00% |

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 | | | | |
| 滕忠 | 董事长 | 男 | 1976年5月 | 2024年2月20日 | 2027年2月19日 | 785,695 | 290,100 | 1,075,795 | 0.9467% |
| 陈齐嵘 | 副董事长 | 男 | 1968年3月 | 2024年2月20日 | 2027年2月19日 | 29,155,170 | -3,035,624 | 26,119,546 | 22.9845% |
| 施海 | 董事、总经理 | 男 | 1973年4月 | 2024年2月20日 | 2027年2月19日 | 13,988,172 | -1,883,876 | 12,104,296 | 10.6514% |
| 代启宏 | 董事、高级管理人员 | 男 | 1970年12月 | 2024年2月20日 | 2027年2月19日 | 0 | 0 | 0 | 0% |
| 吴坚 | 董事、财务总监 | 男 | 1976年8月 | 2024年2月20日 | 2027年2月19日 | 0 | 0 | 0 | 0% |
| 王卿 | 董事/副总经理 | 男 | 1981年10月 | 2024年2月20日 | 2027年2月19日 | 3,403,157 | -190,000 | 3,213,157 | 2.8275% |
| 杨召利 | 董事/董事会秘书 | 女 | 1987年5月 | 2024年2月20日 | 2027年2月19日 | 0 | 0 | 0 | 0% |
| 邵妙芬 | 监事会主席 | 女 | 1957年3月 | 2024年2月20日 | 2027年2月19日 | 0 | 0 | 0 | 0% |

| | | | | | | | | | |
|-----|--------|---|----------|------------|------------|---|---|---|----|
| 丁以贵 | 股东代表监事 | 男 | 1972年12月 | 2024年2月20日 | 2027年2月19日 | 0 | 0 | 0 | 0% |
| 郑玺娟 | 职工代表监事 | 女 | 1988年8月 | 2024年2月20日 | 2027年2月19日 | 0 | 0 | 0 | 0% |

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系：

其中，股东滕忠、股东陈齐嵘和股东施海为一致行动人，为公司的实际控制人，除此之外，董事、监事、高级管理人员之间及与控股股东、实际控制人之间不存在关联关系。

(二) 审计委员会情况

适用 不适用

(三) 变动情况

适用 不适用

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

适用 不适用

(四) 董事、高级管理人员的股权激励情况

适用 不适用

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）情况

| 按工作性质分类 | 期初人数 | 本期新增 | 本期减少 | 期末人数 |
|---------|------|------|------|------|
| 管理人员 | 7 | 0 | 0 | 7 |
| 销售人员 | 34 | 2 | 9 | 27 |
| 生产人员 | 56 | 27 | 29 | 54 |
| 技术人员 | 35 | 3 | 12 | 26 |
| 行政人员 | 12 | 1 | 5 | 8 |
| 财务人员 | 10 | 0 | 1 | 9 |
| 员工总计 | 154 | 33 | 56 | 131 |

| 按教育程度分类 | 期初人数 | 期末人数 |
|---------|------|------|
| 博士 | 0 | 0 |
| 硕士 | 10 | 8 |
| 本科 | 51 | 42 |
| 专科 | 41 | 35 |

| | | |
|------|-----|-----|
| 专科以下 | 52 | 46 |
| 员工总计 | 154 | 131 |

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

| |
|--|
| <p>1、人员变动情况：公司员工总数由年初 154 人降低至报告期末 131 人，报告期内，公司严格执行“降本增效”管理方案，对成本高、效率低的过程管理岗位进行了优化及调整。</p> <p>2、员工培训： “公司坚信员工是企业发展的核心动力。”①、公司有完善的分层培训体系：针对新员工、基层管理者、中高层领导的差异化项目；专项培训：技术技能、领导力、数字化转型、安全生产等主题；②、多元化员工培训形式：线上课程、线下研讨会、外派培训、导师制等。公司通过系统化培训体系，提升员工专业技能与综合素质，支持业务创新和长期增长。③、公司定期组织开展丰富多彩的员工文化生活，不断提高员工的整体素质，增强员工创新活力和集体凝聚力，以实现企业与员工共赢。</p> <p>3、薪酬政策：“公司遵循‘绩效优先、兼顾公平’的薪酬原则，结合市场调研数据，确保薪酬水平在行业内具备竞争力。薪酬结构包括基本工资+绩效奖金。公司为员工设计了双系统、双通道的职业发展路径，提供每个职位序列纵向晋升发展的通道和阶梯。通过工作业绩、综合表现等因素对员工进行考核，同时结合部门、公司的效益制定有效的绩效管理考核办法，培养和激励员工。公司还为员工提供人才落户、人才申报、子女就学、个人成长发展的投入、参加国内外展会和学习交流项目及商业医疗保险等福利。</p> <p>4、报告期内没有需公司承担费用的离退休职工。</p> |
|--|

(二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

适用 不适用

三、 公司治理及内部控制

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

(一) 公司治理基本情况

| |
|--|
| <p>报告期内，公司根据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》等法律法规以及全国中小企业股份转让系统制定的相关业务规则的要求，结合自身的实际情况，持续完善法人治理结构，</p> |
|--|

建立健全内部控制体系，公司已有与公司治理相关的规章制度包括：《公司章程》、《股东会制度》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易决策制度》、《投资者关系管理制度》、《利润分配管理制度》、《承诺管理制度》、《信息披露事务管理制度》、《总经理工作细则》、《防范控股股东、实际控制人及其他关联方资金占用管理制度》、《董事会秘书工作制度》、《重大信息内部报告制度》、《子公司管理制度》等。公司依此构成了行之有效的内控管理体系，确保公司规范运作。

公司股东会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序符合有关法律、法规的规定及要求，且均严格按照相关法律法规履行各自的权利和义务，公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行。截至报告期末，上述机构和人员依法运作，未出现重大违法违规现象和重大缺陷，能够切实履行应尽的职责和义务。公司管理层将不断深化公司治理理念，加强相关知识的学习，提高规范运作的意识，持续保证公司治理机制的有效运行。

(二) 内部监督机构对监督事项的意见

报告期内，监事会能够独立运作，对本报告期内的监督事项没有异议。

1、监事会对公司重大风险事项的监督意见，报告期内，监事会依法独立运作，认真履行监督职责，在监督活动中未发现公司存在重大风险事项，对报告期内的监督事项无异议。

2、监事会对公司年报的审核意见，监事会认为：公司董事会对定期报告的编制和审核程序符合相关法律、行政法规、中国证监会和股转系统以及《公司章程》的有关规定，报告的内容能够真实、准确、完整的反映了公司的实际情况。

(三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

报告期内，公司严格遵守《公司法》、《公司章程》等法律法规和规章制度，逐步健全和完善公司法人治理结构。公司具有完整的业务体系，具备独立面向市场自主经营的能力，独立运作、自主经营，独立承担责任和风险，在业务、资产、人员、财务、机构方面能够与董事、监事、高级管理人员及持股 5%以上的股东及其控制的其他企业分开，具体情况如下：

1、业务独立

公司主要从事铁路通信和无线信号覆盖系统、轨道交通四电设备固定系统及基础建设工务配套产品的系统集成、自主研发、销售代理以及运营维护。公司建立了完备的生产、质量管理体系，取得了生产经营所必需的各项认证和许可证。公司具有独立面向市场的自主经营能力以及独立

的研发、生产和服务体系，公司具有独立的生产经营场所，具有独立的供应、销售部门和渠道。公司有完整的业务流程，包括独立生产、采购、销售、服务等，具有自主的知识产权，能够独立开展业务。公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的经营能力，不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营的情形，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。

2. 资产独立

公司具备与经营业务体系相配套的资产。公司主要财产包括专利、商标等无形资产以及机器设备、电子设备、办公设备等主要经营、管理设备，相关财产均有权利凭证。公司拥有独立、完整的生产经营所需的资产，不存在被股东单位或其他关联方占用的情形；公司不存在以其资产、权益或信誉为其控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。

3. 人员独立

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生。公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东及其控制的其他企业中领薪；公司财务人员未在控股股东及其控制的其他企业中兼职。

4. 财务独立

公司设立独立的财务部门，负责公司的会计核算和财务管理工作。公司财务负责人及财务人员均专职在公司工作并领取薪酬。公司按照《会计法》、《企业会计准则》等法律法规的要求，建立了符合自身特点的独立的会计核算体系和财务管理制度，拥有独立的财务会计账簿。公司开设独立的银行账户，作为独立纳税人依法纳税。公司能够依据《公司章程》和相关财务制度独立做出财务决策，不存在公司股东或其他关联方干预公司资金使用的情况；公司独立对外签订各项合同。

5. 机构独立

公司根据《公司法》和《公司章程》的要求，设置股东会作为最高权力机构，设置董事会为常设经营决策机构，设置监事会为监督机构，设置总经理负责董事会决议的执行工作，并依据经营和管理的需要设有相应的职能部门。公司独立行使经营管理职权，建立独立完整的组织机构，设置了健全的内部经营管理机构。各机构的运行和管理独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，不受控股股东和实际控制人的干预。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在机构设置、人员及办公场所等方面完全分开。

(四) 对重大内部管理制度的评价

公司现行的内部管理制度均是依据《公司法》、《公司章程》和国家有关法律法规的规定，结合公司自身的实际情况制定的，符合企业规范管理、规范治理的要求，在完整性和合理性方面不存在重大缺陷。同时公司将根据发展情况，不断更新和完善相关制度，保障公司健康平稳运行。

1、关于会计核算体系

报告期内，公司严格贯彻国家法律法规，规范公司会计核算体系，依法开展会计核算工作。

2、关于财务管理体系

报告期内，公司严格按照国家法律法规关于会计核算的规定，从公司自身情况出发，制定会计核算的具体细节制度，并按照要求进行独立核算，保证公司正常开展会计核算工作。

3、关于风险控制体系

报告期内，公司在有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等的前提下，采取事前防范、事中控制等措施，从企业规范的角度继续完善风险控制体系。除此之外，公司治理制度涵盖了公司财务管理、行政管理等经营过程和各个具体环节，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。

四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

适用 不适用

(二) 提供网络投票的情况

适用 不适用

(三) 表决权差异安排

适用 不适用

第七节 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 | <input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/>强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明 | |
| 审计报告编号 | 中喜财审 2026S02358 号 | |
| 审计机构名称 | 中喜会计师事务所（特殊普通合伙） | |
| 审计机构地址 | 北京市东城区崇文门外大街 11 号 11 层 1101 室 | |
| 审计报告日期 | 2026 年 4 月 28 日 | |
| 签字注册会计师姓名及连续签字年限 | 张浩芬 | 王衍磊 |
| | 5 年 | 5 年 |
| 会计师事务所是否变更 | 否 | |
| 会计师事务所连续服务年限 | 5 年 | |
| 会计师事务所审计报酬（万元） | 40 | |

审 计 报 告

中喜财审 2026S02358 号

上海睿中实业股份公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了上海睿中实业股份公司（以下简称“睿中公司”）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、合并及母公司股东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，公允反映了睿中公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师独立性准则对公众利益实体财务报表审计的独立性要求和注册会计师职业道德守

则，我们独立于睿中公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

关键审计事项是根据我们的职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键事项。

（一）应收账款

1、事项描述

如财务报表附注“五、（四）”所述，截至2025年12月31日，睿中公司应收账款账面余额385,347,363.84元，坏账准备61,533,308.77元，账面价值323,814,055.07元，账面价值占2025年12月31日资产总额的比例为58.68%，若应收账款不能按期收回或因无法收回发生坏账，对财务报表将产生重大影响，因此我们将应收账款的坏账准备认定作为关键审计事项。

2、审计应对

- （1）了解、评估和测试管理层与应收账款可回收性相关的内部控制；
- （2）结合对睿中公司营业收入的审计，检查合同、发票、发货单、验收单、银行收款单等资料，确认应收账款余额的准确性；
- （3）核对应收账款账龄，测试账龄划分的准确性；
- （4）通过公开信息渠道并结合函证情况，查询睿中公司主要客户的经营情况，核实是否存在因经营异常而需单项计提坏账准备的客户。

（二）收入确认

1、事项描述

睿中公司主营业务为铁路通信和无线信号覆盖系统、轨道交通四电设备固定系统及基础建设工务配套产品的系统集成、自主研发、销售代理以及运营维护，2025年度实现营业收入227,951,861.23元，收入确认是否恰当会对睿中公司经营成果产生重大影响，我们将睿中公司收入确认计量的真实性及准确性作为关键审计事项。

2、审计应对

- （1）对销售与收款循环进行内控测试，检查睿中公司内部控制运行的有效性；
- （2）检查相关销售合同或订单，识别风险和报酬转移相关的合同条款与条件，评价

睿中公司的收入确认时点是否符合企业会计准则的要求；

(3) 对相关客户实施函证程序，并且在函证过程中执行有效的函证控制程序，对未回函的样本进行替代测试；

(4) 根据睿中公司收入确认的具体政策，检查与收入确认相关的合同、发票、发货单、验收单、银行收款单等资料；

(5) 对收入进行截止测试，检查收入确认的支持性资料，评价销售收入是否在恰当的期间确认。

四、其他信息

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

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督睿中公司的财务报告过程。

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合并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，就可能导致对睿中公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意合并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睿中公司不能持续经营。

(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) 就睿中公司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（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事

项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

中喜会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：张浩芬

（项目合伙人）

中国 北京

中国注册会计师：王衍磊

二〇二六年四月二十八日

二、 财务报表

（一） 合并资产负债表

单位：元

| 项目 | 附注 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|--------------|-------|----------------|----------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | 五、（一） | 10,413,886.06 | 23,246,905.92 |
| 结算备付金 | | | |
| 拆出资金 | | | |
| 交易性金融资产 | | - | - |
| 衍生金融资产 | | | |
| 应收票据 | 五、（二） | 4,776,365.36 | 8,558,584.58 |
| 应收账款 | 五、（三） | 323,814,055.07 | 284,535,632.39 |
| 应收款项融资 | 五、（四） | 11,547,869.48 | 24,404,593.6 |
| 预付款项 | 五、（五） | 519,230.44 | 4,269,284.45 |
| 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、（六） | 7,874,610.43 | 7,889,890.45 |
| 其中：应收利息 | | | |
| 应收股利 | | | |
| 买入返售金融资产 | | | |
| 存货 | 五、（七） | 26,626,604.43 | 22,670,330.37 |
| 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 | 五、(八) | 1,466,168.08 | 8,558,428.14 |
| 流动资产合计 | | 387,038,789.35 | 384,133,649.90 |
| 非流动资产： | | | |
| 发放贷款及垫款 | | | |
| 债权投资 | | | |
| 其他债权投资 | | | |
| 长期应收款 | | | |
| 长期股权投资 | 五、(九) | 2,248,038.43 | 2,355,366.78 |
| 其他权益工具投资 | 五、(十) | 6,000,000.00 | 0.00 |
| 其他非流动金融资产 | | | |
| 投资性房地产 | | | |
| 固定资产 | 五、(十一) | 117,553,182.50 | 109,069,329.68 |
| 在建工程 | 五、(十二) | 6,379,853.60 | 1,583,960.59 |
| 生产性生物资产 | | | |
| 油气资产 | | | |
| 使用权资产 | 五、(十三) | 4,882,404.63 | 4,886,148.20 |
| 无形资产 | 五、(十四) | 5,351,442.07 | 5,466,218.02 |
| 其中：数据资源 | | | |
| 开发支出 | | | |
| 其中：数据资源 | | | |
| 商誉 | | | |
| 长期待摊费用 | 五、(十五) | 9,117,263.80 | 9,739,877.58 |
| 递延所得税资产 | 五、(十六) | 10,873,863.15 | 9,035,022.96 |
| 其他非流动资产 | 五、(十七) | 2,359,843.88 | 8,111,221.37 |
| 非流动资产合计 | | 164,765,892.06 | 150,247,145.18 |
| 资产总计 | | 551,804,681.41 | 534,380,795.08 |
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | 五、(十八) | 93,049,604.43 | 78,650,000.00 |
| 向中央银行借款 | | | |
| 拆入资金 | | | |
| 交易性金融负债 | | | |
| 衍生金融负债 | | | |
| 应付票据 | | | |
| 应付账款 | 五、(十九) | 99,593,417.38 | 87,144,388.62 |
| 预收款项 | | | |
| 合同负债 | 五、(二十) | 247,827.30 | 1,135,887.21 |
| 卖出回购金融资产款 | | | |
| 吸收存款及同业存放 | | | |
| 代理买卖证券款 | | | |
| 代理承销证券款 | | | |
| 应付职工薪酬 | 五、(二十一) | 3,552,953.70 | 5,914,387.86 |
| 应交税费 | 五、(二十二) | 9,227,566.49 | 4,895,702.43 |
| 其他应付款 | 五、(二十三) | 6,289,513.04 | 6,284,710.20 |

| | | | |
|--------------------------|---------|----------------|----------------|
| 其中：应付利息 | | | |
| 应付股利 | | | |
| 应付手续费及佣金 | | | |
| 应付分保账款 | | | |
| 持有待售负债 | | | |
| 一年内到期的非流动负债 | 五、(二十四) | 11,207,790.49 | 7,576,483.40 |
| 其他流动负债 | 五、(二十五) | 413,235.25 | 12,329,517.25 |
| 流动负债合计 | | 223,581,908.08 | 203,931,076.97 |
| 非流动负债： | | | |
| 保险合同准备金 | | | |
| 长期借款 | 五、(二十六) | 17,530,934.00 | 26,144,034.00 |
| 应付债券 | | | |
| 其中：优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 租赁负债 | 五、(二十七) | 2,617,453.98 | 3,545,746.89 |
| 长期应付款 | | | |
| 长期应付职工薪酬 | | | |
| 预计负债 | | | |
| 递延收益 | 五、(二十八) | 1,066,935.47 | 326,500.00 |
| 递延所得税负债 | 五、(十六) | 886,285.73 | 732,922.21 |
| 其他非流动负债 | | | |
| 非流动负债合计 | | 22,101,609.18 | 30,749,203.10 |
| 负债合计 | | 245,683,517.26 | 234,680,280.07 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | | |
| 股本 | 五、(二十九) | 113,640,000.00 | 113,640,000.00 |
| 其他权益工具 | | | |
| 其中：优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 资本公积 | 五、(三十) | 123,750,783.02 | 123,750,783.02 |
| 减：库存股 | | | |
| 其他综合收益 | | | |
| 专项储备 | | | |
| 盈余公积 | 五、(三十一) | 8,681,142.35 | 7,416,385.85 |
| 一般风险准备 | | | |
| 未分配利润 | 五、(三十二) | 60,458,491.82 | 53,230,314.83 |
| 归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计 | | 306,530,417.19 | 298,037,483.70 |
| 少数股东权益 | | -409,253.04 | 1,663,031.31 |
| 所有者权益（或股东权益）合计 | | 306,121,164.15 | 299,700,515.01 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | | 551,804,681.41 | 534,380,795.08 |

法定代表人：滕忠

主管会计工作负责人：吴坚

会计机构负责人：吴坚

(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 | | 9,933,384.40 | 18,413,036.65 |
| 交易性金融资产 | | | |
| 衍生金融资产 | | | |
| 应收票据 | | 4,776,365.36 | 8,558,584.58 |
| 应收账款 | 十四、(一) | 306,548,091.45 | 272,946,417.93 |
| 应收款项融资 | | 10,990,769.06 | 23,192,093.60 |
| 预付款项 | | 34,216,970.45 | 4,156,426.18 |
| 其他应收款 | 十四、(二) | 10,730,007.78 | 8,917,851.03 |
| 其中：应收利息 | | | |
| 应收股利 | | | |
| 买入返售金融资产 | | | |
| 存货 | | 10,283,565.31 | 4,437,751.25 |
| 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 | | 11,470.54 | 4,435,214.59 |
| 流动资产合计 | | 387,490,624.35 | 345,057,375.81 |
| 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 | 十四、(三) | 47,348,038.43 | 47,455,366.78 |
| 其他权益工具投资 | | 6,000,000.00 | |
| 其他非流动金融资产 | | | |
| 投资性房地产 | | | |
| 固定资产 | | 996,799.55 | 1,406,292.56 |
| 在建工程 | | 4,265,623.50 | 12,500.00 |
| 生产性生物资产 | | | |
| 油气资产 | | | |
| 使用权资产 | | 3,343,154.12 | 4,886,148.20 |
| 无形资产 | | 1,009,486.36 | 1,330,156.91 |
| 其中：数据资源 | | | |
| 开发支出 | | | |
| 其中：数据资源 | | | |
| 商誉 | | | |
| 长期待摊费用 | | 3,128,356.04 | 3,904,200.32 |
| 递延所得税资产 | | 9,466,406.80 | 8,408,250.41 |

| | | | |
|----------------------|--|----------------|----------------|
| 其他非流动资产 | | | |
| 非流动资产合计 | | 75,557,864.80 | 67,402,915.18 |
| 资产总计 | | 463,048,489.15 | 412,460,290.99 |
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | | 52,990,000.00 | 45,000,000.00 |
| 交易性金融负债 | | | |
| 衍生金融负债 | | | |
| 应付票据 | | | |
| 应付账款 | | 118,978,979.09 | 78,665,578.16 |
| 预收款项 | | | |
| 卖出回购金融资产款 | | | |
| 应付职工薪酬 | | 2,838,358.79 | 4,944,781.03 |
| 应交税费 | | 7,824,871.52 | 4,747,930.61 |
| 其他应付款 | | 9,261,340.57 | 769,090.69 |
| 其中：应付利息 | | | |
| 应付股利 | | | |
| 合同负债 | | 247,827.30 | 1,127,916.86 |
| 持有待售负债 | | | |
| 一年内到期的非流动负债 | | 1,736,622.69 | 1,967,443.40 |
| 其他流动负债 | | 413,235.25 | 11,278,481.10 |
| 流动负债合计 | | 194,291,235.21 | 148,501,221.85 |
| 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 | | 1,809,124.19 | 3,545,746.89 |
| 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 | | 501,473.10 | 732,922.21 |
| 其他非流动负债 | | | |
| 非流动负债合计 | | 2,310,597.29 | 4,278,669.10 |
| 负债合计 | | 196,601,832.50 | 152,779,890.95 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | | |
| 股本 | | 113,640,000.00 | 113,640,000.00 |
| 其他权益工具 | | | |
| 其中：优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 资本公积 | | 123,750,783.02 | 123,750,783.02 |
| 减：库存股 | | | |
| 其他综合收益 | | | |

| | | | |
|--------------------------|--|-----------------------|-----------------------|
| 专项储备 | | | |
| 盈余公积 | | 8,681,142.35 | 7,416,385.85 |
| 一般风险准备 | | | |
| 未分配利润 | | 20,374,731.28 | 14,873,231.17 |
| 所有者权益（或股东权益）合计 | | 266,446,656.65 | 259,680,400.04 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）合计 | | 463,048,489.15 | 412,460,290.99 |

（三） 合并利润表

单位：元

| 项目 | 附注 | 2025年 | 2024年 |
|-------------------------------|---------|----------------|----------------|
| 一、营业总收入 | | 227,951,861.23 | 203,436,870.36 |
| 其中：营业收入 | 五、（三十三） | 227,951,861.23 | 203,436,870.36 |
| 利息收入 | | | |
| 已赚保费 | | | |
| 手续费及佣金收入 | | | |
| 二、营业总成本 | | 206,179,421.96 | 192,436,554.17 |
| 其中：营业成本 | 五、（三十三） | 146,823,955.50 | 130,129,290.43 |
| 利息支出 | | | |
| 手续费及佣金支出 | | | |
| 退保金 | | | |
| 赔付支出净额 | | | |
| 提取保险责任准备金净额 | | | |
| 保单红利支出 | | | |
| 分保费用 | | | |
| 税金及附加 | 五、（三十四） | 1,193,320.37 | 1,233,130.80 |
| 销售费用 | 五、（三十五） | 18,725,150.28 | 19,214,176.63 |
| 管理费用 | 五、（三十六） | 20,326,089.03 | 22,277,418.91 |
| 研发费用 | 五、（三十七） | 14,912,366.15 | 15,625,056.50 |
| 财务费用 | 五、（三十八） | 4,198,540.63 | 3,957,480.90 |
| 其中：利息费用 | | 4,156,109.34 | 3,959,695.09 |
| 利息收入 | | 10,768.37 | 43,948.50 |
| 加：其他收益 | 五、（三十九） | 2,333,085.24 | 1,201,981.74 |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 五、（四十） | -52,753.23 | 797,360.36 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列） | | -107,328.35 | 711,809.86 |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 净敞口套期收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | | | |

| | | | |
|-----------------------------|---------|----------------|---------------|
| 信用减值损失（损失以“-”号填列） | 五、（四十一） | -10,090,949.94 | -3,353,674.45 |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列） | 五、（四十二） | - | -323,131.52 |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | 五、（四十三） | -28,881.57 | |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列） | | 13,932,939.77 | 9,322,852.32 |
| 加：营业外收入 | 五、（四十四） | 47,380.63 | 249,931.79 |
| 减：营业外支出 | 五、（四十五） | 141,212.83 | 271,099.51 |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | | 13,839,107.57 | 9,301,684.60 |
| 减：所得税费用 | 五、（四十六） | 1,736,458.43 | 436,355.13 |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列） | | 12,102,649.14 | 8,865,329.47 |
| 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） | | 12,102,649.14 | 8,865,329.47 |
| 2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列） | | - | - |
| （二）按所有权归属分类： | - | - | - |
| 1.少数股东损益（净亏损以“-”号填列） | | -2,072,284.35 | -2,246,106.47 |
| 2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列） | | 14,174,933.49 | 11,111,435.94 |
| 六、其他综合收益的税后净额 | | | |
| （一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额 | | | |
| 1.不能重分类进损益的其他综合收益 | | | |
| （1）重新计量设定受益计划变动额 | | | |
| （2）权益法下不能转损益的其他综合收益 | | | |
| （3）其他权益工具投资公允价值变动 | | | |
| （4）企业自身信用风险公允价值变动 | | | |
| （5）其他 | | | |
| 2.将重分类进损益的其他综合收益 | | | |
| （1）权益法下可转损益的其他综合收益 | | | |
| （2）其他债权投资公允价值变动 | | | |
| （3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额 | | | |
| （4）其他债权投资信用减值准备 | | | |
| （5）现金流量套期储备 | | | |
| （6）外币财务报表折算差额 | | | |
| （7）其他 | | | |
| （二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额 | | | |
| 七、综合收益总额 | | 12,102,649.14 | 8,865,329.47 |
| （一）归属于母公司所有者的综合收益总 | | 14,174,933.49 | 11,111,435.94 |

| | | | |
|--------------------|--|---------------|---------------|
| 额 | | | |
| (二) 归属于少数股东的综合收益总额 | | -2,072,284.35 | -2,246,106.47 |
| 八、每股收益： | | | |
| (一) 基本每股收益（元/股） | | 0.12 | 0.08 |
| (二) 稀释每股收益（元/股） | | 0.12 | 0.08 |

法定代表人：滕忠

主管会计工作负责人：吴坚

会计机构负责人：吴坚

(四) 母公司利润表

单位：元

| 项目 | 附注 | 2025年 | 2024年 |
|-------------------------------|--------|----------------|----------------|
| 一、营业收入 | 十四、(四) | 210,407,227.00 | 187,686,892.08 |
| 减：营业成本 | 十四、(四) | 142,075,677.03 | 126,901,107.80 |
| 税金及附加 | | 335,080.82 | 748,402.87 |
| 销售费用 | | 17,592,342.61 | 18,618,504.75 |
| 管理费用 | | 16,289,834.97 | 15,947,882.56 |
| 研发费用 | | 8,865,414.57 | 10,901,319.78 |
| 财务费用 | | 1,924,204.89 | 1,777,994.73 |
| 其中：利息费用 | | 1,884,781.88 | 1,776,782.18 |
| 利息收入 | | 6,983.34 | 33,688.85 |
| 加：其他收益 | | 646,791.57 | 580,650.74 |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | | -56,244.31 | -3,121,042.53 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列） | | -107,328.35 | 711,809.86 |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 净敞口套期收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列） | | -9,386,003.28 | -3,732,224.54 |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列） | | | |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | | | -1,064.92 |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列） | | 14,529,216.09 | 6,517,998.34 |
| 加：营业外收入 | | 47,336.98 | 64,579.59 |
| 减：营业外支出 | | 49,985.86 | 150,826.17 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | | 14,526,567.21 | 6,431,751.76 |
| 减：所得税费用 | | 1,879,002.19 | -42,340.06 |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | | 12,647,565.02 | 6,474,091.82 |
| (一) 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | | 12,647,565.02 | 6,474,091.82 |
| (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 | | 12,647,565.02 | 6,474,091.82 |
| 七、每股收益： | | | |
| (一) 基本每股收益（元/股） | | | |
| (二) 稀释每股收益（元/股） | | | |

(五) 合并现金流量表

单位：元

| 项目 | 附注 | 2025年 | 2024年 |
|-----------------------|---------|----------------|----------------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | | 147,448,445.00 | 170,942,108.82 |
| 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 | | 3,145,381.93 | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 五、(四十七) | 7,743,164.22 | 9,291,055.15 |
| 经营活动现金流入小计 | | 158,336,991.15 | 180,233,163.97 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | | 81,591,273.06 | 96,463,585.42 |
| 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 | | 36,177,990.27 | 36,320,902.17 |
| 支付的各项税费 | | 4,123,532.40 | 7,803,861.79 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 五、(四十七) | 24,826,281.75 | 28,812,853.83 |
| 经营活动现金流出小计 | | 146,719,077.48 | 169,401,203.21 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | | 11,617,913.67 | 10,831,960.76 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | |
| 收回投资收到的现金 | | 35,000,000.00 | 26,350,978.12 |
| 取得投资收益收到的现金 | | 54,575.12 | 85,550.50 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | 1,466.40 | |
| 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、(四十七) | 100,000.00 | 600,000.00 |
| 投资活动现金流入小计 | | 35,156,041.52 | 27,036,528.62 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | | 14,201,555.40 | 44,302,749.17 |
| 投资支付的现金 | | 41,000,000.00 | 13,000,000.00 |
| 质押贷款净增加额 | | | |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | | |
| 投资活动现金流出小计 | | 55,201,555.40 | 57,302,749.17 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | | -20,045,513.88 | -30,266,220.55 |
| 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 | | 98,990,000.00 | 73,650,000.00 |
| 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 | | 98,990,000.00 | 73,650,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | | 90,169,040.00 | 59,054,520.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | | 9,779,424.07 | 13,429,695.09 |
| 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、(四十 | 2,550,263.36 | 1,893,207.03 |

| | | | |
|--------------------|----|----------------|----------------|
| | 七) | | |
| 筹资活动现金流出小计 | | 102,498,727.43 | 74,377,422.12 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | | -3,508,727.43 | -727,422.12 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | - | - |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | | -11,936,327.64 | -20,161,681.91 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | | 20,588,215.48 | 40,749,897.39 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | | 8,651,887.84 | 20,588,215.48 |

法定代表人：滕忠

主管会计工作负责人：吴坚

会计机构负责人：吴坚

(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 | | 142,669,802.28 | 154,832,283.66 |
| 收到的税费返还 | | | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | | 23,261,747.03 | 8,752,612.30 |
| 经营活动现金流入小计 | | 165,931,549.31 | 163,584,895.96 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | | 101,916,843.68 | 110,494,177.88 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | | 26,391,594.77 | 26,612,559.20 |
| 支付的各项税费 | | 2,948,594.17 | 6,540,573.03 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | | 31,172,756.60 | 30,087,351.17 |
| 经营活动现金流出小计 | | 162,429,789.22 | 173,734,661.28 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | | 3,501,760.09 | -10,149,765.32 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | |
| 收回投资收到的现金 | | 29,000,000.00 | 26,350,978.12 |
| 取得投资收益收到的现金 | | 51,084.04 | 85,550.50 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | 1,466.40 | 0 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | | 0 | 0 |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | | | |
| 投资活动现金流入小计 | | 29,052,550.44 | 26,436,528.62 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | | 4,855,528.00 | 1,333,471.91 |
| 投资支付的现金 | | 35,000,000.00 | 13,000,000.00 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | | |
| 投资活动现金流出小计 | | 39,855,528.00 | 14,333,471.91 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | | -10,802,977.56 | 12,103,056.71 |
| 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 | | 57,000,000.00 | 40,000,000.00 |

| | | | |
|---------------------------|--|---------------|----------------|
| 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 | | 57,000,000.00 | 40,000,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | | 49,010,000.00 | 42,000,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | | 7,566,781.88 | 11,246,782.18 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | | 1,818,704.35 | 1,543,367.26 |
| 筹资活动现金流出小计 | | 58,395,486.23 | 54,790,149.44 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | | -1,395,486.23 | -14,790,149.44 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | | |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | | -8,696,703.70 | -12,836,858.05 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | | 16,868,089.88 | 29,566,922.78 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | | 8,171,386.18 | 16,730,064.73 |

(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 | 113,640,000.00 | | | | 123,750,783.02 | | | | 7,416,385.85 | | 53,230,314.83 | 1,663,031.31 | 299,700,515.01 |
| 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 | 113,640,000.00 | | | | 123,750,783.02 | | | | 7,416,385.85 | | 53,230,314.83 | 1,663,031.31 | 299,700,515.01 |
| 三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列) | | | | | | | | | 1,264,756.50 | | 7,228,176.99 | -2,072,284.35 | 6,420,649.14 |
| (一) 综合收益总额 | | | | | | | | | | | 14,174,933.49 | -2,072,284.35 | 12,102,649.14 |
| (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 | | | | | | | | 1,264,756.50 | -6,946,756.50 | | | -5,682,000.00 | |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | 1,264,756.50 | -1,264,756.50 | | | | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | | | | | | |
| 3. 对所有者(或股东)的分配 | | | | | | | | | | -5,682,000.00 | | -5,682,000.00 | |
| 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、本期末余额 | 113,640,000.00 | | | | 123,750,783.02 | | | | 8,681,142.35 | 60,458,491.82 | -409,253.04 | 306,121,164.15 |

| 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 | 94,700,000.00 | | | | 142,690,783.02 | | | | 6,768,976.67 | | 52,236,288.07 | 3,909,137.78 | 300,305,185.54 |
| 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 | 94,700,000.00 | | | | 142,690,783.02 | | | | 6,768,976.67 | | 52,236,288.07 | 3,909,137.78 | 300,305,185.54 |
| 三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列) | 18,940,000.00 | | | | -18,940,000.00 | | | | 647,409.18 | | 994,026.76 | -2,246,106.47 | -604,670.53 |
| (一) 综合收益总额 | | | | | | | | | | | 11,111,435.94 | -2,246,106.47 | 8,865,329.47 |
| (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 | | | | | | | | 647,409.18 | -10,117,409.18 | | | | -9,470,000.00 |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | 647,409.18 | -647,409.18 | | | | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | | | | | | |
| 3. 对所有者(或股东)的分配 | | | | | | | | | | -9,470,000.00 | | | -9,470,000.00 |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | | | |
| (四) 所有者权益内部结转 | 18,940,000.00 | | | | | | | | | | | | -18,940,000.00 |
| 1. 资本公积转增资本(或股本) | 18,940,000.00 | | | | | | | | | | | | -18,940,000.00 |
| 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 | 113,640,000.00 | | | 123,750,783.02 | | | 7,416,385.85 | | 53,230,314.83 | 1,663,031.31 | 299,700,515.01 | |

法定代表人：滕忠

主管会计工作负责人：吴坚

会计机构负责人：吴坚

(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 | 113,640,000.00 | | | | 123,750,783.02 | | | | 7,416,385.85 | | 14,873,231.17 | 259,680,400.04 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | | |
| 二、本年期初余额 | 113,640,000.00 | | | | 123,750,783.02 | | | | 7,416,385.85 | | 14,873,231.17 | 259,680,400.04 |
| 三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列) | | | | | | | | | 1,264,756.50 | | 5,501,500.11 | 6,766,256.61 |
| (一) 综合收益总额 | | | | | | | | | | | 12,647,565.02 | 12,647,565.02 |
| (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 | | | | | | | | 1,264,756.50 | | -6,946,756.50 | | -5,682,000.00 |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | 1,264,756.50 | | -1,264,756.50 | | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | | | | | |
| 3. 对所有者(或股东)的分配 | | | | | | | | | | -5,682,000.00 | | -5,682,000.00 |
| 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 | | | | | | | | | | | -199,308.41 | -199,308.41 |
| 四、本年期末余额 | 113,640,000.00 | | | | 123,750,783.02 | | | | 8,681,142.35 | | 20,374,731.28 | 266,446,656.65 |

| 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 | 94,700,000.00 | | | | 142,912,831.91 | | | | 6,768,976.67 | | 18,516,548.53 | 262,898,357.11 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | | |
| 二、本年期初余额 | 94,700,000.00 | | | | 142,912,831.91 | | | | 6,768,976.67 | | 18,516,548.53 | 262,898,357.11 |
| 三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列) | 18,940,000.00 | | | | -19,162,048.89 | | | | 647,409.18 | | -3,643,317.36 | -3,217,957.07 |
| (一)综合收益总额 | | | | | | | | | | | 6,474,091.82 | 6,474,091.82 |
| (二)所有者投入和减少资本 | | | | | -222,048.89 | | | | | | | -222,048.89 |
| 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 | | | | | -222,048.89 | | | | | | | -222,048.89 |

| | | | | | | | | | | | |
|--------------------|----------------|--|--|--|----------------|--|--|--------------|--|----------------|----------------|
| (三) 利润分配 | | | | | | | | 647,409.18 | | -10,117,409.18 | -9,470,000.00 |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | 647,409.18 | | -647,409.18 | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | | | | |
| 3. 对所有者（或股东）的分配 | | | | | | | | | | -9,470,000.00 | -9,470,000.00 |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | |
| (四) 所有者权益内部结转 | 18,940,000.00 | | | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本（或股本） | 18,940,000.00 | | | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本） | | | | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | | |
| 4. 设定受益计划变动额结转留存收益 | | | | | | | | | | | |
| 5. 其他综合收益结转留存收益 | | | | | | | | | | | |
| 6. 其他 | | | | | | | | | | | |
| (五) 专项储备 | | | | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | | | | |
| (六) 其他 | | | | | | | | | | | |
| 四、本期末余额 | 113,640,000.00 | | | | 123,750,783.02 | | | 7,416,385.85 | | 14,873,231.17 | 259,680,400.04 |

上海睿中实业股份公司
2025 年度财务报表附注
(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

一、公司基本情况

上海睿中实业股份公司(以下简称“公司”或“本公司”)成立于 2009 年 11 月 26 日,统一社会信用代码为 913100006972677325,注册地址为上海市闵行区七莘路 1889 号一层 C-02 室,截至 2025 年 12 月 31 日,公司注册资本为人民币 11,364.00 万元。

本公司股票已于 2017 年 9 月 29 日在全国中小企业股份转让系统挂牌,证券简称:睿中实业;证券代码:872149。

本公司属计算机、通信和其他电子设备制造业,主要从事铁路通信和无线信号覆盖系统、轨道交通四电设备固定系统及基础建设工务 配套产品的系统集成、自主研发、销售代理以及运营维护。本公司的实际控制人为陈齐嵘、施海、滕忠。

本财务报表由本公司董事会于 2026 年 4 月 28 日批准报出。

二、财务报表的编制基础

(一) 财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”),参考中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》(2023 年修订)的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定,本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外,本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值,则按照相关规定计提相应的减值准备。

(二) 持续经营

本公司自报告期末起 12 个月的持续经营能力不存在重要影响事项。

三、重要会计政策及会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

（二）会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年。

本报告期间为 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日。

（三）营业周期

本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

（四）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（五）重要性标准确定方法和选择依据

| 项目 | 重要性标准 |
|------------------|--------|
| 重要的单项计提坏账准备的应收款项 | 200 万元 |
| 重要的应收款项核销 | 200 万元 |
| 重要的应付账款、其他应付款 | 200 万元 |
| 账龄超过一年的重要合同负债 | 200 万元 |

（六）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并日为合并方实际取得对被合

并方控制权的日期。

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，本公司在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照调整后的账面价值确认。

在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

本公司为进行企业合并而发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，于发生时计入当期损益。

企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

2、非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量。公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

本公司在购买日对合并成本进行分配，确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

企业合并中取得的被购买方除无形资产外的其他各项资产（不仅限于被购买方原已确认的资产），其所带来的经济利益很可能流入本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量；公允价值能够可靠计量的无形资产，单独确认为无形资产并按公允价值计量；取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关义务很可能导致经济利益流出本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按照公允价值计量；取得的被购买方或有负债，其公允价值能可靠计量的，单独确认为负债并按照公允价值计量。

本公司在企业合并中取得的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。

非同一控制下企业合并，购买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，应当于发生时计入当期损益；购买方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，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

（七）合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。合并财务报表以本公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由本公司编制。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中所有者权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司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；将子公司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在以前期间一直存在。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；将子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

在报告期内，本公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流

量表。因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司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开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

本公司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的可辨认净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产份额的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（八）现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

（九）外币业务折算

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或资本公积。

（十）金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

（1）金融工具的分类、确认和计量方法

本公司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，将金融资产划分为三类：以摊余成本计量的金融资产；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产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账款或应收票据，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

①以摊余成本计量的金融资产

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

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；

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，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

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

本公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；

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；

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

（2）金融负债的分类、确认和计量

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，公允价值变动计入当期损益。

被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，该负债由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，且终止确认该负债时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其余公允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本公司将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

②其他金融负债

除金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：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；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

若企业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，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照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，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该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，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；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，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

（4）金融负债的终止确认

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本公司终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本公司（借入方）与借出方签订协议，以承担新金融负债的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，同时确认一项新金融负债。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，终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

金融负债（或其一部分）终止确认的，本公司将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

（5）金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金额的金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时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时，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

（6）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。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。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时，公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。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，使用不可输入值。

（7）权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理，与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本公司不确认权益工具的公允价值变动。

本公司权益工具在存续期间分派股利（含分类为权益工具的工具所产生的“利息”）的，作为利润分配处理。

（十一）金融资产减值

本公司需确认减值损失的金融资产系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务工具投资、租赁应收款，主要包括应收票据、应收账款、其他应收款、债权投资、其他债权投资、长期应收款等。此外，对合同资产及部分财务担保合同，也按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认信用减值损失。

1、减值准备的确认方法

本公司以预期信用损失为基础，对上述各项目按照其适用的预期信用损失计量方法（一般方法或简化方法）计提减值准备并确认信用减值损失。

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，对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

预期信用损失计量的一般方法是指，本公司在每个资产负债表日评估金融资产（含合同资产等其他适用项目，下同）的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，本公司按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。本公司在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

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，选择按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

2、信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

如果某项金融资产在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融资产的信用风险显著增加。除特殊情况外，本公司采用未来 12 个月内发生的违约风险的变化作为整个存续期内发生违约风险变化的合理估计，来确定自初始确认后信用风险是否显著增加。

3、以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

本公司对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，如：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

除了单项评估信用风险的金融资产外，本公司基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。

4、金融资产减值的会计处理方法

期末，本公司计算各类金融资产的预计信用损失，如果该预计信用损失大于其当前减值准备的账面金额，将其差额确认为减值损失；如果小于当前减值准备的账面金额，则将差额确认为减值利得。

5、各类金融资产信用损失的确定方法

(1) 应收票据

本公司对于应收票据按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。基于应收票据的信用风险特征，将其划分为不同组合：

| 项 目 | 确定组合的依据 | 计量预期信用损失的方法 |
|--------|----------------------------|---|
| 银行承兑汇票 | 承兑人为信用风险较小的银行 | 一般不计提坏账准备，特殊情况下个别认定计提 |
| 商业承兑汇票 | 根据承兑人的信用风险划分，与“应收账款”组合划分相同 | 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，编制应收票据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 |

(2) 应收账款

对于不含重大融资成分的应收款项，本公司按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于包含重大融资成分的应收款项和租赁应收款，本公司选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

| 项 目 | 确定组合的依据 | 计量预期信用损失的方法 |
|-------------------|----------|---|
| 应收账款——信用风险特征组合 | 账龄组合 | 参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失 |
| 应收账款——合并范围内关联往来组合 | 合并范围内关联方 | 一般不计提坏账准备，特殊情况下个别认定计提 |

应收账款——信用风险特征组合的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表

| 账龄 | 应收账款预期信用损失率（%） |
|--------------|----------------|
| 1年以内（含1年，下同） | 3.00 |
| 1—2年 | 10.00 |
| 2—3年 | 25.00 |
| 3—4年 | 50.00 |
| 4—5年 | 75.00 |
| 5年以上 | 100.00 |

（3）其他应收款

本公司依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来12个月内或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。除了单项评估信用风险的其他应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

| 项 目 | 确定组合的依据 | 计量预期信用损失的方法 |
|-----------------|---------|--|
| 其他应收款——信用风险特征组合 | 账龄组合 | 参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制其他应收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——押金、保 | 款项性质 | 一般不计提坏账准备，特殊情况下个别认定计提 |

| | | |
|---------------------------|--|--|
| 证金、员工借款及备用 金、代扣代缴款项组合等 | | |
|---------------------------|--|--|

（十二）存货

1、存货的分类

存货分类为：原材料、库存商品、在产品、合同履约成本和委托加工物资等。

2、发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

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

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品采用一次转销法；

(2) 包装物采用一次转销法。

(十三) 长期股权投资

1、共同控制、重大影响的判断标准

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

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

2、初始投资成本的确定

(1) 投资成本的确定

① 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产、所承担债务账面价值以及发行股份的面值总额之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方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。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单

位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

为企业合并而发生的审计、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。

②其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

(2)后续计量及损益确认

①成本法核算的长期股权投资

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

②权益法核算的长期股权投资

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

被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，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，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

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

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

③长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，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。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

（十四）固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年的有形资产。固定资产分类为：房屋及建筑物、机器设备、电子设备、运输设备、其他设备。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

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

2、固定资产的初始计量

固定资产取得时按照实际成本进行初始计量。

外购固定资产的成本，以购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等确定。

购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

债务重组取得债务人用以抵债的固定资产，以该固定资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的固定资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，换入的固定资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入固定资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按其与被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按其公允价值确定其入账价值。

3、固定资产的后续支出

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

4、各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

| 类别 | 折旧年限（年） | 预计残值率（%） | 年折旧率（%） |
|-------|---------|----------|-------------|
| 房屋建筑物 | 40 | 5.00 | 2.38 |
| 机器设备 | 5 | 5.00 | 19.00 |
| 电子设备 | 3—5 | 5.00 | 19.00—31.67 |
| 运输设备 | 5 | 5.00 | 19.00 |
| 其他设备 | 5 | 5.00 | 19.00 |

5、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

6、固定资产的处置

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

7、融资租入固定资产的认定依据、计价方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

- （1）租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；
- （2）公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；
- （3）租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；
- （4）租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费。

（十五）在建工程

1、在建工程的类别

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。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，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。

3、在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，企业以单项在建工程为基础估计其可收回金额。企业难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时

计提相应的在建工程减值准备。

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（十六）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

2、借款费用资本化期间

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

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3、暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产

的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4、借款费用资本化金额的计算方法

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

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

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

（十七）使用权资产

1、使用权资产确认条件

使用权资产是指本公司作为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；本公司作为承租人发生的初始直接费用；本公司作为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。本公司作为承租人按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》对拆除复原等成本进行确认和计量。后续就租赁负债的任何重新计量作出调整。

2、使用权资产的折旧方法

本公司作为承租人能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够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计提折旧。

（十八）无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。

本公司使用寿命有限的无形资产摊销情况如下：

| 资产类别 | 预计使用寿命（年） | 摊销方法 |
|-------|-----------|------|
| 土地使用权 | 50.00 | 直线法 |
| 商标权 | 3.00 | 直线法 |
| 软件 | 3.00 | 直线法 |

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，在持有期间内不摊销，每期末对无形资产的寿命进行复核。如果期末重新复核后仍为不确定的，在每个会计期间继续进行减值测试。

（十九）长期资产减值

对于长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的

净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

（二十）长期待摊费用

对于已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用，包括经营租入固定资产改良支出，作为长期待摊费用按预计受益年限分期摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将其尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

（二十一）股份支付及权益工具

1、股份支付的种类

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

（1）以权益结算的股份支付

公司的股票期权计划为用以换取职工提供服务的权益结算的股份支付，以授予职工的权益工具在授予日的公允价值计量。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本

或费用，相应增加资本公积。

（2）以现金结算的股份支付

公司的股票增值权计划为以现金结算的股份支付，按照公司承担的以本公司股份数量为基础确定的负债的公允价值计量。该以现金结算的股份支付须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日以对可行权情况的最佳估计为基础，按照公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益

（2）权益工具公允价值的确定方法

对于授予职工的股份，其公允价值按公司股份的市场价格计量，同时考虑授予股份所依据的条款和条件（不包括市场条件之外的可行权条件）进行调整。

对于授予职工的股票期权，通过期权定价模型估计所授予的期权的公允价值。

2、确认可行权权益工具最佳估计的依据

在等待期内每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。

3、修改和终止股份支付计划的处理

如果股份支付计划的修改增加了所授予的权益工具的公允价值，应按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加。

如果股份支付计划的修改增加了所授予的权益工具的数量，应将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。

如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，如缩短等待期、变更或取消业绩条件（而非市场条件），公司在处理可行权条件时，应当考虑修改后的可行权条件。

如果公司以减少股份支付公允价值总额的方式或其他不利于职工的方式修改条款和条件，公司仍应继续对取得的服务进行会计处理，如同该变更从未发生，除非公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内如果取消了授予的权益工具，对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，将其作为授予权益工具的取消处理。

（二十二）预计负债

1、预计负债的确认原则

当与对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、裁员计划、亏损合同、重组义务、固定资产弃置义务等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，确认为负债：

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

2、预计负债的计量方法

预计负债按照履行现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的最佳估计数按该范围的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数按如下方法确定：

- （1）或有事项涉及单个项目时，最佳估计数按最可能发生金额确定；
- （2）或有事项涉及多个项目时，最佳估计数按各种可能发生额及其发生概率计算确定。

公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿的，则补偿金额在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认预计负债的账面价值。

（二十三）收入

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。履约义务是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品的承诺。交易价格是指本公司因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及本公司预期将退还给客户的款项。

履约义务是在某一时段内履行、还是在某一时点履行，取决于合同条款及相关法律规定。如果履约义务是在某一时段内履行的，则本公司按照履约进度确认收入。否则，本公司于客户取得相关资产控制权的某一时点确认收入。

本公司的收入主要来源为商品销售，本公司与客户之间的销售商品合同通常仅包含转让商品的履约义务。本公司转让商品的履约义务不满足在某一时段内履行的三个条件，所以本公司通常在综合考虑了下列因素的基础上，在到货验收完成时点确认收入：取得商品的现时收款权利、商品所有权上的主要风险和报酬的转移、商品的法定所有权的转移、商品实物资产的转移、客户接受该商品。

可变对价

本公司部分与客户之间的合同存在现金折扣和价保等，形成可变对价。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。

销售退回条款

对于附有销售退回条款的销售，本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预期有权收取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，本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及所建造的资产等提供质量保证。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，本公司按照预计负债进行会计处理。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。

（二十四）合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

为取得合同发生的增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。该成本预期能够收回的，本公司将其作为合同取得成本确认为一项资产。本公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出于发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，本公司将其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、该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；

3、该成本预期能够收回。

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产（以下简称“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，计入当期损益。摊销期限不超过一年则在发生时计入当期损益。

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

1、本公司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。

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。

（二十五）政府补助

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。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属于与资产相关的政府补助；除与资产相关的政府补助之外的政府补助为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。

与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

（1）用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。

（2）用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

政府补助中，与日常活动相关的，计入其他收益或冲减相关成本费用；与日常活动无关的，计入营业外收支。

（二十六）递延所得税资产和递延所得税负债

对于某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

对于能够结转以后年的可抵扣亏损及税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

本公司确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，本公司才确认递延所得税资产。资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

除与直接计入其他综合收益或股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

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

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

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

（二十七）租赁

1、租赁的识别

在合同开始日，本公司作为承租人或出租人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。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，则本公司认定合同为租赁或者包含租赁。

（1）本公司作为承租人

在租赁期开始日，本公司对所有租赁确认使用权资产和租赁负债，简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外。

使用权资产的会计政策见本附注三、十六“使用权资产”。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额采用租赁内含利率计算的现值进行初始计量，无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括：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；以及根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。后续按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

租赁变更

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：①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；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

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

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

其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

短期租赁和低价值资产租赁

对于短期租赁（在租赁开始日租赁期不超过 12 个月的租赁）和低价值资产租赁，本公司采取简化处理方法，不确认使用权资产和租赁负债，而在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

（2）本公司作为出租人

本公司在租赁开始日，基于交易的实质，将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

①经营租赁

本公司采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租赁期内各期间的租金收入。与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，于实际发生时计入当期损益。

②融资租赁

于租赁期开始日，本公司确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。应收融资租赁款以租赁投资净额（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）进行初始计量，并按照固定的周期性利率计算确认租赁期内的利息收入。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。

（二十八）重要会计政策和会计估计变更

1、会计政策变更

本报告期公司主要会计政策未发生变更。

2、会计估计变更

本报告期公司主要会计估计未发生变更。

四、税项

1、公司主要税种和税率

| 税 种 | 计税依据 | 2025 年税率 |
|---------|--|----------|
| 增值税 | 按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税；房屋出租按照 9% 的征收率计算应纳税额 | 13%、6% |
| 城市维护建设税 | 按实际缴纳的营业税、增值税税额计征 | 5% |
| 教育费附加 | 按实际缴纳的营业税、增值税税额计征 | 3% |
| 地方教育费附加 | 按实际缴纳的营业税、增值税税额计征 | 2% |
| 企业所得税 | 按应纳税所得额计征 | 15%、25% |

本公司存在不同企业所得税税率纳税主体，具体情况如下：

| 纳税主体名称 | 所得税税率 |
|-----------------|-------|
| 上海睿中实业股份公司 | 15% |
| 江苏睿中轨道交通装备有限公司 | 25% |
| 科铂威复合材料有限公司 | 20% |
| 江苏科铂威复合材料技术有限公司 | 20% |

2、税收优惠

(1) 2023 年 12 月 12 日，本公司通过高新技术企业认定，证书编号为 GR202331006104，有效期至 2026 年 12 月 12 日，有效期内享受企业所得税税率 15.00% 的税收优惠政策。

(2) 适用 20% 企业所得税税率的子公司为小型微利企业。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》文件规定，自 2023 年 1 月 1 日起至 2027 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。

五、合并财务报表主要项目注释

(一) 货币资金

| 项 目 | 2025.12.31 | 2024.12.31 |
|--------|---------------|---------------|
| 现金 | 22,913.29 | 22,763.29 |
| 银行存款 | 8,595,848.26 | 21,510,265.40 |
| 其他货币资金 | 1,795,124.51 | 1,713,877.23 |
| 合 计 | 10,413,886.06 | 23,246,905.92 |

其中，受限制的货币资金明细如下：

| 项 目 | 2025.12.31 | 2024.12.31 |
|-------|--------------|--------------|
| 银行存款 | - | 975,718.52 |
| 保函保证金 | 1,761,998.22 | 1,682,971.92 |
| 合 计 | 1,761,998.22 | 2,658,690.44 |

(二) 应收票据

1、应收票据按种类列示

| 项目 | 2025.12.31 | 2024.12.31 |
|--------|--------------|--------------|
| 银行承兑汇票 | - | 8,823,283.07 |
| 商业承兑汇票 | 4,924,088.00 | - |
| 小计 | 4,924,088.00 | 8,823,283.07 |
| 减：坏账准备 | 147,722.64 | 264,698.49 |
| 合计 | 4,776,365.36 | 8,558,584.58 |

2、期末已背书或贴现未到期的应收票据

| 项目 | 期末终止确认金额 | 期末未终止确认金额 |
|--------|----------|------------|
| 银行承兑汇票 | - | - |
| 商业承兑汇票 | - | 400,000.00 |
| 合计 | - | 400,000.00 |

3、本公司无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据。

(三) 应收账款

1、应收账款按种类列示

| 项目 | 2025.12.31 | | | |
|----------------|----------------|--------|---------------|----------------|
| | 余额 | 比例(%) | 坏账准备 | 净额 |
| 单项计提坏账准备的应收账款 | 9,244,973.89 | 2.40 | 9,244,973.89 | - |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | 376,102,389.95 | 97.60 | 52,288,334.88 | 323,814,055.07 |
| 其中：账龄组合 | 376,102,389.95 | 97.60 | 52,288,334.88 | 323,814,055.07 |
| 合计 | 385,347,363.84 | 100.00 | 61,533,308.77 | 323,814,055.07 |

续表

| 项目 | 2024.12.31 | | | |
|----------------|----------------|--------|---------------|----------------|
| | 余额 | 比例(%) | 坏账准备 | 净额 |
| 单项计提坏账准备的应收账款 | 9,691,149.01 | 2.89 | 9,691,149.01 | - |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | 326,030,497.30 | 97.11 | 41,494,864.91 | 284,535,632.39 |
| 其中：账龄组合 | 326,030,497.30 | 97.11 | 41,494,864.91 | 284,535,632.39 |
| 合计 | 335,721,646.31 | 100.00 | 51,186,013.92 | 284,535,632.39 |

(1) 单项计提坏账准备的应收账款

| 单位名称 | 2025.12.31 | | | |
|--------------|--------------|--------------|--------|------------|
| | 余额 | 坏账准备 | 与本公司关系 | 单项计提坏账准备原因 |
| 河南大森机电股份有限公司 | 7,954,312.55 | 7,954,312.55 | 非关联方 | 有较大可能性无法收回 |
| 沈阳市政集团有限公司 | 1,290,661.34 | 1,290,661.34 | 非关联方 | 有较大可能性无法收回 |
| 合计 | 9,244,973.89 | 9,244,973.89 | | |

(2) 组合中，按账龄组合计提坏账准备的应收账款

| 账龄 | 2025.12.31 | | |
|----------------|----------------|--------------|---------------|
| | 账面金额 | 坏账准备计提比例 (%) | 坏账准备 |
| 1年以内 (含1年, 下同) | 201,390,775.32 | 3.00 | 6,041,723.25 |
| 1—2年 | 95,772,884.80 | 10.00 | 9,577,288.48 |
| 2—3年 | 32,560,623.29 | 25.00 | 8,140,155.82 |
| 3—4年 | 32,662,609.84 | 50.00 | 16,331,304.92 |
| 4—5年 | 6,070,537.18 | 75.00 | 4,552,902.89 |
| 5年以上 | 7,644,959.52 | 100.00 | 7,644,959.52 |
| 合计 | 376,102,389.95 | | 52,288,334.88 |

2、坏账准备变动情况

| 类别 | 2024.12.31 | 本年变动金额 | | | | 2025.12.31 |
|------|---------------|---------------|-------|------------|------|---------------|
| | | 计提 | 收回或转回 | 转销或核销 | 其他变动 | |
| 坏账准备 | 51,186,013.92 | 10,599,468.68 | - | 252,173.83 | - | 61,533,308.77 |
| 合计 | 51,186,013.92 | 10,599,468.68 | - | 252,173.83 | - | 61,533,308.77 |

3、期末应收账款中欠款金额前五名情况

| 单位名称 | 与本公司关系 | 账面余额 | 账龄 | 坏账准备金额 | 占应收账款总额比例 (%) |
|---------------------|--------|---------------|---|---------------|---------------|
| 天津七一二移动通信股份有限公司 | 非关联方 | 21,884,092.00 | 1年以内 18,991,500.00 1-2年 1,507,940.00 2-3年 1,063,392.00 4-5年 321,260.00 | 1,227,332.00 | 5.68 |
| 中铁十四局集团电气化工程有限公司 | 非关联方 | 19,984,414.45 | 1年以内 384,470.60 1-2年 2,016,400.00 3-4年 17,063,623.45 4-5年 519,920.40 | 9,134,926.14 | 5.19 |
| 中国铁路通信信号上海工程局集团有限公司 | 非关联方 | 19,606,069.60 | 1年以内 8,377,813.80 1-2年 3,929,481.81 2-3年 7,298,773.99 | 2,468,976.09 | 5.09 |
| 江苏远兴集团建设有限公司 | 非关联方 | 19,043,920.12 | 1年以内 3,360,000.00 1-2年 15,683,920.12 | 1,669,192.01 | 4.94 |
| 济南轨道城建管片制造有限公司 | 非关联方 | 17,141,798.15 | 1年以内 9,294,362.99 1-2年 7,847,435.16 | 1,063,574.41 | 4.45 |
| 合计 | | 97,660,294.32 | | 15,564,000.65 | 25.35 |

(四) 应收款项融资

1、类别明细

| 总类 | 2025.12.31 | 2024.12.31 |
|--------|--------------|--------------|
| 银行承兑汇票 | 6,183,293.58 | 1,077,141.01 |
| 商业承兑汇票 | - | - |

| 总类 | 2025.12.31 | 2024.12.31 |
|----------|---------------|---------------|
| 应收账款债权凭证 | 5,530,490.62 | 24,048,920.20 |
| 减：坏账准备 | 165,914.72 | 721,467.61 |
| 合计 | 11,547,869.48 | 24,404,593.60 |

2、期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

| 项目 | 期末终止确认金额 | 期末未终止确认金额 |
|----------|---------------|-----------|
| 银行承兑汇票 | 4,842,121.69 | - |
| 应收账款债权凭证 | 14,043,545.79 | - |
| 合计 | 18,885,667.48 | - |

3、期末公司无质押的应收票据，也无已贴现未到期的应收票据以及因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据。

(五) 预付账款

1、预付款项按账龄列示

| 账龄 | 2025.12.31 | | 2024.12.31 | |
|--------------|------------|--------|--------------|--------|
| | 账面余额 | 比例(%) | 账面余额 | 比例(%) |
| 1年以内(含1年,下同) | 519,230.44 | 100.00 | 3,993,064.24 | 93.53 |
| 1—2年 | - | - | 80,588.21 | 1.89 |
| 2—3年 | - | - | 195,632.00 | 4.58 |
| 3年以上 | - | - | - | - |
| 合计 | 519,230.44 | 100.00 | 4,269,284.45 | 100.00 |

2、期末预付款项金额前五名单位情况

| 单位名称 | 与本公司关系 | 账面余额 | 账龄 |
|---------------|--------|------------|------|
| 广东运通华南科技有限公司 | 非关联方 | 84,939.77 | 1年以内 |
| 南通华润燃气有限公司 | 非关联方 | 59,703.15 | 1年以内 |
| 安徽鑫合盛新材料有限公司 | 非关联方 | 59,033.60 | 1年以内 |
| 深圳市福源精密科技有限公司 | 非关联方 | 52,200.00 | 1年以内 |
| 上海圆迈贸易有限公司 | 非关联方 | 49,200.00 | 1年以内 |
| 合计 | | 305,076.52 | |

(六) 其他应收款

1、其他应收款类别情况

| 项目 | 2025.12.31 | | | |
|---------------------|--------------|--------|------------|--------------|
| | 余额 | 比例(%) | 坏账准备 | 账面价值 |
| 单项计提坏账准备 | 336,750.00 | 4.09 | 336,750.00 | - |
| 按组合计提坏账准备 | 7,891,110.43 | 95.91 | 16,500.00 | 7,874,610.43 |
| 其中：账龄组合 | 190,000.00 | 2.31 | 16,500.00 | 173,500.00 |
| 保证金、押金、备用金、代扣代缴款项组合 | 7,701,110.43 | 93.60 | - | 7,701,110.43 |
| 合计 | 8,227,860.43 | 100.00 | 353,250.00 | 7,874,610.43 |

续上表

| 项目 | 2024.12.31 | | | |
|-----------|--------------|--------|------------|--------------|
| | 余额 | 比例(%) | 坏账准备 | 账面价值 |
| 单项计提坏账准备 | - | - | - | - |
| 按组合计提坏账准备 | 8,231,140.45 | 100.00 | 341,250.00 | 7,889,890.45 |

| 项目 | 2024.12.31 | | | |
|---------------------|--------------|--------|------------|--------------|
| | 余额 | 比例(%) | 坏账准备 | 账面价值 |
| 其中：账龄组合 | - | - | - | - |
| 保证金、押金、备用金、代扣代缴款项组合 | 8,231,140.45 | 100.00 | 341,250.00 | 7,889,890.45 |
| 合计 | 8,231,140.45 | 100.00 | 341,250.00 | 7,889,890.45 |

2、按款项性质分类情况

| 款项性质 | 2025.12.31 | 2024.12.31 |
|--------|--------------|--------------|
| 保证金、押金 | 7,014,505.72 | 6,964,334.26 |
| 备用金 | 1,197,314.01 | 1,226,193.23 |
| 代扣代缴款项 | 16,040.70 | 40,612.96 |
| 合计 | 8,227,860.43 | 8,231,140.45 |

3、坏账准备变动情况

| 项目 | 第一阶段 | 第二阶段 | 第三阶段 | 合计 |
|----------------|------------------|--------------------------|--------------------------|------------|
| | 未来12个月 预期信用损失 | 整个存续期预期信用损失(未发生信用 减值) | 整个存续期预期信用损失(已发生信 用减值) | |
| 2025.1.1 余额 | 4,500.00 | - | 336,750.00 | 341,250.00 |
| 2025.1.1 余额在本年 | | | | |
| --转入第二阶段 | - | - | - | - |
| --转入第三阶段 | - | - | - | - |
| --转回第二阶段 | - | - | - | - |
| --转回第一阶段 | - | - | - | - |
| 本期计提 | 12,000.00 | - | 152,010.00 | 164,010.00 |

| 项目 | 第一阶段 | 第二阶段 | 第三阶段 | 合计 |
|---------------|------------------|--------------------------|--------------------------|------------|
| | 未来12个月 预期信用损失 | 整个存续期预期信用损失(未发生信用 减值) | 整个存续期预期信用损失(已发生信 用减值) | |
| 本期转回 | - | - | - | - |
| 本期核销 | - | - | 152,010.00 | 152,010.00 |
| 其他变动 | - | - | - | - |
| 2025.12.31 余额 | 16,500.00 | | 336,750.00 | 353,250.00 |

4、期末按欠款方归集的其他应收款前五名情况

| 单位名称 | 与本公司关系 | 款项性质 | 账面余额 | 账龄 | 占其他应收款总额比例 (%) |
|--------------------|--------|------|--------------|--------------------------------------|-------------------|
| 上海市公安局 | 非关联方 | 保证金 | 2,067,063.00 | 1-2 年 | 25.12 |
| 中交隧道工程局有限公司 | 非关联方 | 保证金 | 785,845.00 | 1 年以内 667,045.00 2-3 年 118,800.00 | 9.55 |
| 南通高新技术产业开发区财政局 | 非关联方 | 保证金 | 400,000.00 | 3-4 年 | 4.86 |
| 中铁武汉电气化局集团物资贸易有限公司 | 非关联方 | 保证金 | 375,000.00 | 1 年以内 | 4.56 |
| 中国葛洲坝集团股份有限公司 | 非关联方 | 保证金 | 363,636.40 | 1 年以内 | 4.42 |
| 合计 | | | 3,991,544.40 | | 48.51 |

(七) 存货

1、存货分类

| 项目 | 2025.12.31 | | |
|--------|---------------|--------------|---------------|
| | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 |
| 原材料 | 4,159,334.52 | 1,416,322.34 | 2,743,012.18 |
| 库存商品 | 14,682,269.12 | - | 14,682,269.12 |
| 发出商品 | 2,728,544.42 | - | 2,728,544.42 |
| 合同履约成本 | 3,944,709.00 | - | 3,944,709.00 |
| 在产品 | 909,689.80 | - | 909,689.80 |
| 委托加工物资 | 1,618,379.91 | - | 1,618,379.91 |
| 合计 | 28,042,926.77 | 1,416,322.34 | 26,626,604.43 |

续表

| 项目 | 2024.12.31 | | |
|--------|---------------|--------------|---------------|
| | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 |
| 原材料 | 7,855,964.97 | 1,884,112.52 | 5,971,852.45 |
| 库存商品 | 13,180,306.63 | 323,131.52 | 12,857,175.11 |
| 在产品 | 574,508.16 | - | 574,508.16 |
| 合同履约成本 | 2,730,292.44 | - | 2,730,292.44 |
| 委托加工物资 | 536,502.21 | - | 536,502.21 |
| 合计 | 24,877,574.41 | 2,207,244.04 | 22,670,330.37 |

2、存货跌价准备

| 项目 | 2024.12.31 | 本期增加 | 本期减少 | | 2025.12.31 |
|-----|--------------|------|------|------------|--------------|
| | | | 转回 | 转销 | |
| 原材料 | 1,884,112.52 | - | - | 467,790.18 | 1,416,322.34 |

| 项目 | 2024.12.31 | 本期增加 | 本期减少 | | 2025.12.31 |
|------|--------------|------|------|------------|--------------|
| | | | 转回 | 转销 | |
| 库存商品 | 323,131.52 | - | - | 323,131.52 | - |
| 合计 | 2,207,244.04 | - | - | 790,921.70 | 1,416,322.34 |

(八) 其他流动资产

| 项目 | 2025.12.31 | 2024.12.31 |
|--------|--------------|--------------|
| 留抵增值税 | 1,362,580.10 | 4,015,979.36 |
| 预付房租费 | 45,235.02 | 448,349.31 |
| 待认证进项税 | 23,601.34 | 4,094,099.47 |
| 预缴所得税 | 34,751.62 | - |
| 合计 | 1,466,168.08 | 8,558,428.14 |

(九) 长期股权投资

| 被投资单位 | 2024.12.31 账面 余额 | 本期增减变动 | | | | |
|----------------|---------------------|--------|------|-----------------|--------------|------------|
| | | 增加投资 | 减少投资 | 权益法下确认 的投资损益 | 其他综合 收益调整 | 其他权 益变动 |
| 联营企业 | | | | | | |
| 上海晟达交通工程技术有限公司 | 2,355,366.78 | - | - | -107,328.35 | - | - |
| 合计 | 2,355,366.78 | - | - | -107,328.35 | - | - |

续上表

| 被投资单位 | 本期增减变动 | | | 2025.12.31 账面 余额 | 2025.12.31 减值 准备余额 |
|----------------|-----------------|--------|----|---------------------|-----------------------|
| | 宣告发放现金 股利或利润 | 计提减值准备 | 其他 | | |
| 联营企业 | | | | | |
| 上海晟达交通工程技术有限公司 | - | - | - | 2,248,038.43 | - |
| 合计 | - | - | - | 2,248,038.43 | - |

(十) 其他权益工具投资

1、明细情况

| 项目 | 2025.12.31 | 2024.12.31 | 本期股利收入 |
|----------------|--------------|------------|--------|
| 上海腾远瑞济实业发展有限公司 | 6,000,000.00 | - | - |
| 合计 | 6,000,000.00 | - | - |

2、指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资的原因

公司持有对上海腾远瑞济实业发展有限公司的股权投资属于非交易性权益工具投资，因此公司将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资。

(十一) 固定资产

| 项目 | 房屋建筑物 | 机器设备 | 电子设备 | 运输设备 | 其他设备 | 合计 |
|--------|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------|----------------|
| 一、账面原值 | | | | | | |
| 1、年初余额 | 70,115,140.04 | 44,651,488.42 | 1,350,325.23 | 1,060,259.91 | 3,835,596.23 | 121,012,809.83 |

| 项目 | 房屋建筑物 | 机器设备 | 电子设备 | 运输设备 | 其他设备 | 合计 |
|------------|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------|----------------|
| 2、本年增加金额 | 46,122.79 | 14,028,441.17 | 83,905.32 | - | 1,922,011.08 | 16,080,480.36 |
| (1) 购置 | 46,122.79 | 10,487,229.25 | 83,905.32 | - | 1,922,011.08 | 12,539,268.44 |
| (2) 在建工程转入 | - | 3,541,211.92 | - | - | - | 3,541,211.92 |
| (3) 企业合并增加 | - | - | - | - | - | - |
| 3、本年减少金额 | - | 26,838.94 | 17,392.92 | - | 87,610.62 | 131,842.48 |
| (1) 处置或报废 | - | 26,838.94 | 17,392.92 | - | 87,610.62 | 131,842.48 |
| 4、年末余额 | 70,161,262.83 | 58,653,090.65 | 1,416,837.63 | 1,060,259.91 | 5,669,996.69 | 136,961,447.71 |
| 二、累计折旧 | | | | | | |
| 1、年初余额 | 972,809.46 | 8,334,418.96 | 668,002.07 | 954,146.91 | 1,014,102.75 | 11,943,480.15 |
| 2、本年增加金额 | 1,389,645.43 | 5,134,172.89 | 220,021.72 | 16,200.00 | 769,847.53 | 7,529,887.57 |
| (1) 计提 | 1,389,645.43 | 5,134,172.89 | 220,021.72 | 16,200.00 | 769,847.53 | 7,529,887.57 |
| (2) 新增 | - | - | - | - | - | - |
| 3、本年减少金额 | - | 11,052.89 | 15,292.92 | - | 38,756.70 | 65,102.51 |
| (1) 处置或报废 | - | 11,052.89 | 15,292.92 | - | 38,756.70 | 65,102.51 |
| 4、年末余额 | 2,362,454.89 | 13,457,538.96 | 872,730.87 | 970,346.91 | 1,745,193.58 | 19,408,265.21 |
| 三、减值准备 | | | | | | |
| 1、年初余额 | - | - | - | - | - | - |
| 2、本年增加金额 | - | - | - | - | - | - |

| 项目 | 房屋建筑物 | 机器设备 | 电子设备 | 运输设备 | 其他设备 | 合计 |
|-----------|---------------|---------------|------------|------------|--------------|----------------|
| (1) 计提 | - | - | - | - | - | - |
| 3、本年减少金额 | - | - | - | - | - | - |
| (1) 处置或报废 | - | - | - | - | - | - |
| 4、年末余额 | - | - | - | - | - | - |
| 四、账面价值 | | | | | | |
| 1、年末账面价值 | 67,798,807.94 | 45,195,551.69 | 544,106.76 | 89,913.00 | 3,924,803.11 | 117,553,182.50 |
| 2、年初账面价值 | 69,142,330.58 | 36,317,069.46 | 682,323.16 | 106,113.00 | 2,821,493.48 | 109,069,329.68 |

(十二) 在建工程

| 项目 | 2024.12.31 | 本期增加 | 本期减少 | | 2025.12.31 |
|------------|--------------|--------------|--------------|------|--------------|
| | | | 转入固定资产 | 其他减少 | |
| 南通生产基地设备安装 | 1,571,460.59 | 4,083,981.43 | 3,541,211.92 | - | 2,114,230.10 |
| U9 供应链系统 | 12,500.00 | 4,253,123.50 | - | - | 4,265,623.50 |
| 合计 | 1,583,960.59 | 8,337,104.93 | 3,541,211.92 | - | 6,379,853.60 |

(十三) 使用权资产

| 项目 | 房屋建筑物 | 合计 |
|----------|---------------|---------------|
| 一、账面原值 | | |
| 1、年初余额 | 11,058,124.60 | 11,058,124.60 |
| 2、本年增加金额 | 2,308,875.76 | 2,308,875.76 |
| 3、本年减少金额 | - | - |

| 项目 | 房屋建筑物 | 合计 |
|----------|---------------|---------------|
| 4、年末余额 | 13,367,000.36 | 13,367,000.36 |
| 二、累计折旧 | | |
| 1、年初余额 | 6,171,976.40 | 6,171,976.40 |
| 2、本年增加金额 | 2,312,619.33 | 2,312,619.33 |
| 3、本年减少金额 | - | - |
| 4、年末余额 | 8,484,595.73 | 8,484,595.73 |
| 三、减值准备 | | |
| 1、年初余额 | - | - |
| 2、本年增加金额 | - | - |
| 3、本年减少金额 | - | - |
| 4、年末余额 | - | - |
| 四、账面价值 | | |
| 1、年末账面价值 | 4,882,404.63 | 4,882,404.63 |
| 2、年初账面价值 | 4,886,148.20 | 4,886,148.20 |

(十四) 无形资产

| 项目 | 土地使用权 | 商标权 | 软件 | 合计 |
|----------|--------------|----------|--------------|--------------|
| 一、账面原值 | | | | |
| 1、年初余额 | 4,268,083.10 | 4,920.00 | 3,459,651.38 | 7,732,654.48 |
| 2、本年增加金额 | - | - | 384,905.66 | 384,905.66 |
| (1) 购置 | - | - | 384,905.66 | 384,905.66 |
| 3、本年减少金额 | - | - | - | - |

| 项目 | 土地使用权 | 商标权 | 软件 | 合计 |
|-----------|--------------|----------|--------------|--------------|
| (1) 处置或报废 | - | - | - | - |
| 4、年末余额 | 4,268,083.10 | 4,920.00 | 3,844,557.04 | 8,117,560.14 |
| 二、累计摊销 | | | | |
| 1、年初余额 | 220,517.57 | 4,920.00 | 2,040,998.89 | 2,266,436.46 |
| 2、本年增加金额 | 85,361.64 | - | 414,319.97 | 499,681.61 |
| (1) 计提 | 85,361.64 | - | 414,319.97 | 499,681.61 |
| 3、本年减少金额 | - | - | - | - |
| (1) 处置 | - | - | - | - |
| 4、年末余额 | 305,879.21 | 4,920.00 | 2,455,318.86 | 2,766,118.07 |
| 三、减值准备 | | | | |
| 1、年初余额 | - | - | - | - |
| 2、本年增加金额 | - | - | - | - |
| 3、本年减少金额 | - | - | - | - |
| 4、年末余额 | - | - | - | - |
| 四、账面价值 | | | | |
| 1、年末账面价值 | 3,962,203.89 | - | 1,389,238.18 | 5,351,442.07 |
| 2、年初账面价值 | 4,047,565.53 | - | 1,418,652.49 | 5,466,218.02 |

(十五) 长期待摊费用

| 项目 | 2024.12.31 | 本期增加额 | 本期摊销额 | 其他减少额 | 2025.12.31 |
|-------|--------------|------------|--------------|-------|--------------|
| 装修费 | 9,417,243.34 | 958,676.90 | 1,919,386.71 | - | 8,456,533.53 |
| 设备改造费 | 322,634.24 | 504,716.98 | 166,620.95 | - | 660,730.27 |

| 项目 | 2024.12.31 | 本期增加额 | 本期摊销额 | 其他减少额 | 2025.12.31 |
|----|--------------|--------------|--------------|-------|--------------|
| 合计 | 9,739,877.58 | 1,463,393.88 | 2,086,007.66 | - | 9,117,263.80 |

(十六) 递延所得税资产/负债

1、未经抵销的递延所得税资产

| 项目 | 2025.12.31 | | 2024.12.31 | |
|--------|---------------|---------------|---------------|--------------|
| | 可抵扣暂时性差异 | 递延所得税资产 | 可抵扣暂时性差异 | 递延所得税资产 |
| 信用减值准备 | 62,199,818.13 | 9,593,591.35 | 52,513,052.02 | 7,876,957.80 |
| 租赁负债 | 5,123,063.63 | 926,191.21 | 5,513,190.34 | 826,978.55 |
| 资产减值准备 | 1,416,322.34 | 354,080.59 | 2,207,244.04 | 331,086.61 |
| 合计 | 68,739,204.10 | 10,873,863.15 | 60,233,486.40 | 9,035,022.96 |

2、未经抵销的递延所得税负债

| 项目 | 2025.12.31 | | 2024.12.31 | |
|-------|--------------|------------|--------------|------------|
| | 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 | 4,882,404.63 | 886,285.73 | 4,886,148.20 | 732,922.21 |
| 合计 | 4,882,404.63 | 886,285.73 | 4,886,148.20 | 732,922.21 |

(十七) 其他非流动资产

| 项目 | 2025.12.31 | 2024.12.31 |
|-----------|--------------|--------------|
| 长期资产预付款 | 2,359,843.88 | 7,764,421.37 |
| 软件系统开发预付款 | - | 346,800.00 |
| 合计 | 2,359,843.88 | 8,111,221.37 |

(十八) 短期借款

| 项目 | 2025.12.31 | 2024.12.31 |
|------|---------------|---------------|
| 保证借款 | 92,980,000.00 | 64,650,000.00 |
| 信用借款 | - | 14,000,000.00 |
| 借款利息 | 69,604.43 | |
| 合计 | 93,049,604.43 | 78,650,000.00 |

期末未到期借款明细如下：

| 借款银行 | 2025.12.31 余额 | 借款日期 | 到期日期 | 担保情况 |
|----------------------|---------------|------------|------------|---|
| 宁波银行股份有限公司上海金桥支行 | 5,000,000.00 | 2025-8-7 | 2026-8-6 | 担保人：徐越、施海、肖宏梅、陈齐嵘； |
| 中国工商银行股份有限公司上海静安新城支行 | 3,000,000.00 | 2025-3-13 | 2026-3-13 | 担保人：徐越、施海、肖宏梅、陈齐嵘； |
| 中国银行股份有限公司上海市莘庄支行 | 6,000,000.00 | 2025-7-30 | 2026-7-30 | 担保人：徐越、施海、肖宏梅、陈齐嵘； |
| 中国银行股份有限公司上海市莘庄支行 | 1,990,000.00 | 2025-8-8 | 2026-8-8 | 担保人：徐越、施海、肖宏梅、陈齐嵘； |
| 兴业银行股份有限公司上海分行 | 7,000,000.00 | 2025-10-30 | 2026-10-29 | 担保人：徐越、施海、肖宏梅、陈齐嵘； |
| 南京银行股份有限公司上海普陀支行 | 5,000,000.00 | 2025-3-20 | 2026-3-17 | 担保：徐越，肖宏梅，陈齐嵘，施海，江苏睿中轨道交通装备有限公司 |
| 中国农业银行股份有限公司 | 5,000,000.00 | 2025-1-14 | 2026-1-9 | 担保人：上海市中小微企业政策性融资担保基金管理中心，徐越，施海，肖宏梅，陈齐嵘 |
| 北京银行股份有限公司上海徐汇支行 | 10,000,000.00 | 2025-9-11 | 2026-9-11 | 担保人：施海，陈齐嵘 |
| 上海农村商业银行股份有限公司 | 10,000,000.00 | 2025-3-31 | 2026-3-15 | 担保：徐越，肖宏梅，陈齐嵘，施海，江苏睿中轨道交通装备有限公司 |
| 南京银行股份有限公司通州支行 | 10,000,000.00 | 2025-6-20 | 2026-6-19 | 担保：上海睿中实业股份公司，施海，徐越，陈齐嵘，肖宏梅 |
| 江苏银行股份有限公司南通通州支行 | 2,000,000.00 | 2025-03-23 | 2026-03-06 | 肖宏梅，陈齐嵘保证 |

| 借款银行 | 2025.12.31 余额 | 借款日期 | 到期日期 | 担保情况 |
|--------------------|---------------|------------|------------|------------------------|
| 江苏银行股份有限公司南通通州支行 | 2,000,000.00 | 2025-03-21 | 2026-03-05 | 肖宏梅, 陈齐嵘保证 |
| 江苏银行股份有限公司南通通州支行 | 2,000,000.00 | 2025-03-25 | 2026-03-08 | 肖宏梅, 陈齐嵘保证 |
| 江苏银行股份有限公司南通通州支行 | 2,000,000.00 | 2025-03-20 | 2026-03-04 | 肖宏梅, 陈齐嵘保证 |
| 江苏银行股份有限公司南通通州支行 | 2,000,000.00 | 2025-03-24 | 2026-03-07 | 肖宏梅, 陈齐嵘保证 |
| 中信银行股份有限公司南通通州支行 | 2,000,000.00 | 2025-9-26 | 2026-9-26 | 担保: 上海睿中实业股份公司、肖宏梅、陈齐嵘 |
| 中信银行股份有限公司南通通州支行 | 3,000,000.00 | 2025-9-26 | 2026-9-26 | 担保: 上海睿中实业股份公司、肖宏梅、陈齐嵘 |
| 中信银行股份有限公司南通通州支行 | 2,000,000.00 | 2025-12-10 | 2026-12-10 | 担保: 上海睿中实业股份公司、肖宏梅、陈齐嵘 |
| 中信银行股份有限公司南通通州支行 | 1,990,000.00 | 2025-12-10 | 2026-12-10 | 担保: 上海睿中实业股份公司、肖宏梅、陈齐嵘 |
| 中信银行股份有限公司南通通州支行 | 1,000,000.00 | 2025-9-26 | 2026-9-26 | 担保: 上海睿中实业股份公司、肖宏梅、陈齐嵘 |
| 上海农村商业银行股份有限公司七宝支行 | 10,000,000.00 | 2025-6-23 | 2026-6-15 | 担保人: 徐越、施海、肖宏梅、陈齐嵘; |
| 合计 | 92,980,000.00 | | | |

(十九) 应付账款

1、应付账款明细情况

| 项目 | 2025.12.31 | 2024.12.31 |
|----|---------------|---------------|
| 货款 | 99,593,417.38 | 87,144,388.62 |
| 合计 | 99,593,417.38 | 87,144,388.62 |

2、期末无账龄超过一年的重要应付款项。

(二十) 合同负债

1、应付账款明细情况

| 项目 | 2025.12.31 | 2024.12.31 |
|------|------------|--------------|
| 预收货款 | 247,827.30 | 1,135,887.21 |
| 合计 | 247,827.30 | 1,135,887.21 |

2、期末无账龄超过一年的重要合同负债。

(二十一) 应付职工薪酬

1、应付职工薪酬列示

| 项目 | 2024.12.31 | 本期增加 | 本期减少 | 2025.12.31 |
|----------------|--------------|---------------|---------------|--------------|
| 1、短期薪酬 | 5,719,229.03 | 30,512,665.52 | 32,880,199.21 | 3,351,695.34 |
| 2、离职后福利-设定提存计划 | 195,158.83 | 3,184,246.33 | 3,178,146.80 | 201,258.36 |
| 3、辞退福利 | - | 192,571.25 | 192,571.25 | - |
| 4、一年内到期的其他福利 | - | - | - | - |
| 合计 | 5,914,387.86 | 33,889,483.10 | 36,250,917.26 | 3,552,953.70 |

2、短期薪酬列示

| 项目 | 2024.12.31 | 本期增加 | 本期减少 | 2025.12.31 |
|----------------|--------------|---------------|---------------|--------------|
| 1、工资、奖金、津贴和补贴 | 5,526,674.46 | 26,697,066.72 | 29,073,399.38 | 3,150,341.80 |
| 2、职工福利费 | - | 687,491.73 | 687,491.73 | - |
| 3、社会保险费 | 109,763.57 | 1,842,821.42 | 1,838,538.56 | 114,046.43 |
| 其中：医疗保险费及生育保险费 | 106,451.77 | 1,740,571.75 | 1,737,246.25 | 109,777.27 |
| 工伤保险费 | 3,311.80 | 102,249.67 | 101,292.31 | 4,269.16 |
| 4、住房公积金 | 82,791.00 | 1,254,813.24 | 1,254,656.24 | 82,948.00 |

| 项目 | 2024.12.31 | 本期增加 | 本期减少 | 2025.12.31 |
|---------------|--------------|---------------|---------------|--------------|
| 5、工会经费和职工教育经费 | - | 30,472.41 | 26,113.30 | 4,359.11 |
| 合计 | 5,719,229.03 | 30,512,665.52 | 32,880,199.21 | 3,351,695.34 |

3、设定提存计划列示

| 项目 | 2024.12.31 | 本期增加 | 本期减少 | 2025.12.31 |
|-----------|------------|--------------|--------------|------------|
| 1、基本养老保险费 | 189,244.87 | 3,087,911.57 | 3,081,996.82 | 195,159.62 |
| 2、失业保险费 | 5,913.96 | 96,334.76 | 96,149.98 | 6,098.74 |
| 合计 | 195,158.83 | 3,184,246.33 | 3,178,146.80 | 201,258.36 |

(二十二) 应交税费

| 税费项目 | 2025.12.31 | 2024.12.31 |
|-----------|--------------|--------------|
| 增值税 | 3,637,203.21 | 1,436,030.67 |
| 企业所得税 | 4,693,786.53 | 2,734,103.23 |
| 城市维护建设税 | 207,173.02 | 171,324.95 |
| 教育费附加 | 166,871.84 | 102,794.98 |
| 地方教育附加 | 40,301.19 | 68,529.98 |
| 房产税 | 166,145.20 | 130,095.17 |
| 印花税 | 96,733.81 | 87,080.23 |
| 代扣代缴个人所得税 | 202,642.94 | 149,034.47 |
| 城镇土地使用税 | 16,708.75 | 16,708.75 |
| 合计 | 9,227,566.49 | 4,895,702.43 |

(二十三) 其他应付款

1、其他应付款按性质列示

| 项 目 | 2025.12.31 | 2024.12.31 |
|---------|--------------|--------------|
| 借款、报销款 | 658,912.28 | 296,158.12 |
| 工程款、设备款 | 2,782,654.01 | 4,151,930.34 |
| 其他 | 2,847,946.75 | 1,836,621.74 |
| 合 计 | 6,289,513.04 | 6,284,710.20 |

2、期末无账龄超过一年的重要其他应付款项。

(二十四) 一年内到期的非流动负债

| 项目 | 2025.12.31 | 2024.12.31 |
|--------------|---------------|--------------|
| 一年内到期的租赁负债 | 2,505,609.65 | 1,967,443.40 |
| 一年内到期的长期借款 | 8,613,100.00 | 5,609,040.00 |
| 一年内到期的长期借款利息 | 89,080.84 | - |
| 合 计 | 11,207,790.49 | 7,576,483.40 |

(二十五) 其他流动负债

| 项目 | 2025.12.31 | 2024.12.31 |
|---------------------------------|------------|---------------|
| 未终止确认的已背书未到期商业承兑汇票及应收账款 债权凭证 | 400,000.00 | 12,143,081.60 |
| 待转销项税 | 13,235.25 | 186,435.65 |
| 合 计 | 413,235.25 | 12,329,517.25 |

(二十六) 长期借款

| 项目 | 2025.12.31 | 2024.12.31 |
|--------------|---------------|---------------|
| 抵押借款 | 26,144,034.00 | 31,753,074.00 |
| 减：一年内到期的长期借款 | 8,613,100.00 | 5,609,040.00 |
| 合计 | 17,530,934.00 | 26,144,034.00 |

期末未到期借款明细如下：

| 借款银行 | 2025.12.31 余额 | 借款日期 | 到期日期 | 担保情况 |
|------------------|---------------|------------|-----------|--------------------------------|
| 苏州银行股份有限公司南通通州支行 | 3,236,000.00 | 2023-11-1 | 2028-5-31 | 肖宏梅、施海、上海睿中实业股份公司、陈齐嵘、房产、土地使用权 |
| 苏州银行股份有限公司南通通州支行 | 3,817,544.00 | 2023-9-15 | 2028-5-31 | 肖宏梅、施海、上海睿中实业股份公司、陈齐嵘、房产、土地使用权 |
| 苏州银行股份有限公司南通通州支行 | 1,339,000.00 | 2023-10-17 | 2028-5-31 | 肖宏梅、施海、上海睿中实业股份公司、陈齐嵘、房产、土地使用权 |
| 苏州银行股份有限公司南通通州支行 | 3,135,760.00 | 2023-7-31 | 2028-5-31 | 肖宏梅、施海、上海睿中实业股份公司、陈齐嵘、房产、土地使用权 |
| 苏州银行股份有限公司南通通州支行 | 182,200.00 | 2023-10-18 | 2028-5-31 | 肖宏梅、施海、上海睿中实业股份公司、陈齐嵘、房产、土地使用权 |
| 苏州银行股份有限公司南通通州支行 | 3,175,500.00 | 2023-10-24 | 2028-5-31 | 肖宏梅、施海、上海睿中实业股份公司、陈齐嵘、房产、土地使用权 |
| 苏州银行股份有限公司南通通州支行 | 680,200.00 | 2023-9-28 | 2028-5-31 | 肖宏梅、施海、上海睿中实业股份公司、陈齐嵘、房产、土地使用权 |
| 苏州银行股份有限公司南通通州支行 | 3,989,000.00 | 2023-8-29 | 2028-5-31 | 肖宏梅、施海、上海睿中实业股份公司、陈齐嵘、房产、土地使用权 |
| 苏州银行股份有限公司南通通州支行 | 1,626,150.00 | 2023-9-1 | 2028-5-31 | 肖宏梅、施海、上海睿中实业股份公司、陈齐嵘、房产、土地使用权 |

| 借款银行 | 2025.12.31 余额 | 借款日期 | 到期日期 | 担保情况 |
|------------------|---------------|------------|-----------|--------------------------------|
| 苏州银行股份有限公司南通通州支行 | 405,536.00 | 2023-11-28 | 2028-5-31 | 肖宏梅、施海、上海睿中实业股份公司、陈齐嵘、房产、土地使用权 |
| 苏州银行股份有限公司南通通州支行 | 844,284.00 | 2023-12-7 | 2028-5-31 | 肖宏梅、施海、上海睿中实业股份公司、陈齐嵘、房产、土地使用权 |
| 苏州银行股份有限公司南通通州支行 | 3,288,400.00 | 2023-9-25 | 2028-5-31 | 肖宏梅、施海、上海睿中实业股份公司、陈齐嵘、房产、土地使用权 |
| 苏州银行股份有限公司南通通州支行 | 424,460.00 | 2023-11-17 | 2028-5-31 | 肖宏梅、施海、上海睿中实业股份公司、陈齐嵘、房产、土地使用权 |
| 合计 | 26,144,034.00 | | | - |

(二十七) 租赁负债

| 项目 | 2025.12.31 | 2024.12.31 |
|-----------------|--------------|--------------|
| 租赁付款额 | 5,367,009.30 | 5,897,071.60 |
| 减：未确认的融资费用 | 243,945.67 | 383,881.31 |
| 重分类至一年内到期的非流动负债 | 2,505,609.65 | 1,967,443.40 |
| 租赁负债净额 | 2,617,453.98 | 3,545,746.89 |

(二十八) 递延收益

1、明细情况

| 项目 | 2024.12.31 | 本期增加 | 本期减少 | 2025.12.31 |
|------|------------|--------------|------------|--------------|
| 政府补助 | 326,500.00 | 1,070,000.00 | 329,564.53 | 1,066,935.47 |
| 合计 | 326,500.00 | 1,070,000.00 | 329,564.53 | 1,066,935.47 |

2、政府补助明细情况

| 项目 | 2024.12.31 | 本期增加 | 本期转入损益金额 | 2025.12.31 | 与资产/收益相关 |
|-----------|-------------------|---------------------|-------------------|---------------------|----------|
| 英才计划资助 | 326,500.00 | 500,000.00 | 326,500.00 | 500,000.00 | 与收益相关 |
| 征地自建厂房补贴 | - | 570,000.00 | 3,064.53 | 566,935.47 | 与资产相关 |
| 合计 | 326,500.00 | 1,070,000.00 | 329,564.53 | 1,066,935.47 | |

（二十九）股本

| 项目 | 2024.12.31 | 本次变动增减（+、-） | | | | | 2025.12.31 |
|------|----------------|-------------|----|-------|----|----|----------------|
| | | 发行新股 | 送股 | 公积金转股 | 其他 | 小计 | |
| 股份总数 | 113,640,000.00 | - | - | - | - | - | 113,640,000.00 |
| 合计 | 113,640,000.00 | - | - | - | - | - | 113,640,000.00 |

（三十）资本公积

| 项目 | 2024.12.31 | 本期增加 | 本期减少 | 2025.12.31 |
|------|----------------|------|------|----------------|
| 股本溢价 | 123,750,783.02 | - | - | 123,750,783.02 |
| 合计 | 123,750,783.02 | - | - | 123,750,783.02 |

（三十一）盈余公积

| 项目 | 2024.12.31 | 本期增加 | 本期减少 | 2025.12.31 |
|--------|--------------|--------------|------|--------------|
| 法定盈余公积 | 7,416,385.85 | 1,264,756.50 | - | 8,681,142.35 |
| 合计 | 7,416,385.85 | 1,264,756.50 | - | 8,681,142.35 |

（三十二）未分配利润

| 项 目 | 2025.12.31 | 2024.12.31 |
|-------------------|---------------|---------------|
| 调整前上期末未分配利润 | 53,230,314.83 | 52,236,288.07 |
| 调整年初未分配利润合计数 | - | - |
| 调整后年初未分配利润 | 53,230,314.83 | 52,236,288.07 |
| 加：本期归属于母公司所有者的净利润 | 14,174,933.49 | 11,111,435.94 |
| 减：提取法定盈余公积 | 1,264,756.50 | 647,409.18 |
| 提取任意盈余公积 | | - |
| 应付普通股股利 | 5,682,000.00 | 9,470,000.00 |
| 转增资本公积 | - | - |
| 其他 | - | - |
| 期末未分配利润 | 60,458,491.82 | 53,230,314.83 |

（三十三）营业收入和营业成本

| 项目 | 2025 年度 | | 2024 年度 | |
|------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 营业收入 | 营业成本 | 营业收入 | 营业成本 |
| 主营业务 | 225,450,036.36 | 146,167,697.62 | 201,003,525.20 | 129,244,839.25 |
| 其他业务 | 2,501,824.87 | 656,257.88 | 2,433,345.16 | 884,451.18 |
| 合计 | 227,951,861.23 | 146,823,955.50 | 203,436,870.36 | 130,129,290.43 |

（三十四）税金及附加

| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|---------|------------|------------|
| 城市维护建设税 | 111,025.35 | 321,696.02 |
| 教育费附加 | 66,166.67 | 193,017.61 |
| 地方教育附加 | 44,111.12 | 128,678.41 |

| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|---------|--------------|--------------|
| 房产税 | 672,431.84 | 351,941.63 |
| 印花税 | 191,410.13 | 170,962.13 |
| 环境保护税 | 39,271.02 | - |
| 城镇土地使用税 | 68,904.24 | 66,835.00 |
| 合计 | 1,193,320.37 | 1,233,130.80 |

(三十五) 销售费用

| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|-------|---------------|---------------|
| 职工薪酬 | 10,179,005.05 | 10,387,142.14 |
| 业务招待费 | 4,108,893.67 | 5,041,466.37 |
| 差旅费 | 2,408,050.16 | 2,252,290.32 |
| 投标费 | 853,186.69 | 754,405.88 |
| 检测费 | 851,100.88 | 269,193.39 |
| 办公费 | 53,857.17 | 253,283.20 |
| 技术服务费 | 170,754.71 | 125,471.70 |
| 其他 | 100,301.95 | 130,923.63 |
| 合计 | 18,725,150.28 | 19,214,176.63 |

(三十六) 管理费用

| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|-------|---------------|---------------|
| 职工薪酬 | 10,867,857.17 | 12,017,650.36 |
| 折旧费 | 2,046,064.87 | 1,776,403.16 |
| 业务招待费 | 1,912,637.89 | 677,779.84 |

| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|----------|---------------|---------------|
| 中介机构服务费 | 1,909,766.25 | 3,036,781.11 |
| 装修费 | 786,038.45 | 127,723.08 |
| 长期待摊费用摊销 | 600,116.70 | 919,360.30 |
| 水电物业费 | 507,293.61 | 515,786.61 |
| 差旅费 | 425,176.78 | 468,144.17 |
| 无形资产摊销 | 313,774.51 | 333,441.41 |
| 办公费 | 159,789.45 | 427,789.51 |
| 诉讼费 | 73,601.98 | 340,312.86 |
| 维修费 | 73,837.31 | 71,710.92 |
| 租赁费 | 52,518.34 | 685,262.21 |
| 会务费 | 21,893.60 | 379,411.89 |
| 其他 | 575,722.12 | 499,861.48 |
| 合计 | 20,326,089.03 | 22,277,418.91 |

(三十七) 研发费用

| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|------|---------------|---------------|
| 人工投入 | 7,177,313.65 | 8,316,778.87 |
| 材料投入 | 3,005,964.18 | 4,303,519.14 |
| 其他费用 | 4,729,088.32 | 3,004,758.49 |
| 合计 | 14,912,366.15 | 15,625,056.50 |

(三十八) 财务费用

| 类别 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|--------|--------------|--------------|
| 利息支出 | 4,156,109.34 | 3,959,695.09 |
| 减：利息收入 | 10,768.37 | 43,948.50 |
| 手续费及其他 | 53,199.66 | 41,734.31 |
| 合计 | 4,198,540.63 | 3,957,480.90 |

(三十九) 其他收益

| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|---------|--------------|--------------|
| 增值税加计抵减 | 1,180,252.99 | - |
| 政府补助 | 1,152,832.25 | 1,201,981.74 |
| 合计 | 2,333,085.24 | 1,201,981.74 |

(四十) 投资收益

| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|----------------|-------------|------------|
| 权益法核算的长期股权投资收益 | -107,328.35 | 711,809.86 |
| 银行理财产品收益 | 54,575.12 | 85,550.50 |
| 合计 | -52,753.23 | 797,360.36 |

(四十一) 信用减值损失

| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|------|----------------|---------------|
| 坏账损失 | -10,090,949.94 | -3,353,674.45 |
| 合计 | -10,090,949.94 | -3,353,674.45 |

(四十二) 资产减值损失

| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|--------|---------|-------------|
| 存货跌价损失 | - | -323,131.52 |
| 合计 | - | -323,131.52 |

(四十三) 资产处置收益

| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|----------|------------|---------|
| 固定资产处置收益 | -28,881.57 | - |
| 合计 | -28,881.57 | - |

(四十四) 营业外收入

| 项目 | 发生额 | | 计入当期非经常性损益的金额 | |
|---------|-----------|------------|---------------|------------|
| | 2025 年度 | 2024 年度 | 2025 年度 | 2024 年度 |
| 违约金及赔偿款 | 1,616.40 | 249,924.71 | 1,616.40 | 249,924.71 |
| 其他 | 45,764.23 | 7.08 | 45,764.23 | 7.08 |
| 合计 | 47,380.63 | 249,931.79 | 47,380.63 | 249,931.79 |

(四十五) 营业外支出

| 项目 | 发生额 | | 计入当期非经常性损益的金额 | |
|----------|------------|------------|---------------|------------|
| | 2025 年度 | 2024 年度 | 2025 年度 | 2024 年度 |
| 罚款、滞纳金 | 141,212.83 | 8,622.42 | 141,212.83 | 8,622.42 |
| 公益性捐赠支出 | - | 160,000.00 | - | 160,000.00 |
| 固定资产报废损失 | - | 102,070.09 | - | 102,070.09 |
| 其他 | - | 407.00 | - | 407.00 |

| 项目 | 发生额 | | 计入当期非经常性损益的金额 | |
|----|------------|------------|---------------|------------|
| | 2025 年度 | 2024 年度 | 2025 年度 | 2024 年度 |
| 合计 | 141,212.83 | 271,099.51 | 141,212.83 | 271,099.51 |

(四十六) 所得税费用

| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|---------|---------------|--------------|
| 当期所得税费用 | 3,421,935.10 | 1,128,687.51 |
| 递延所得税费用 | -1,685,476.67 | -692,332.38 |
| 合计 | 1,736,458.43 | 436,355.13 |

(四十七) 现金流量表附注

1、收到的其他与经营活动有关的现金

| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|------------|--------------|--------------|
| 政府补助及营业外收入 | 1,893,477.95 | 1,156,413.53 |
| 利息收入 | 10,768.37 | 43,948.50 |
| 保证金、往来款及其他 | 5,838,917.90 | 8,090,693.12 |
| 合计 | 7,743,164.22 | 9,291,055.15 |

2、支付的其他与经营活动有关的现金

| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|------------|---------------|---------------|
| 付现费用 | 17,929,886.63 | 18,916,324.88 |
| 保证金、往来款及其他 | 6,755,182.29 | 9,727,499.53 |
| 营业外支出 | 141,212.83 | 169,029.42 |
| 合计 | 24,826,281.75 | 28,812,853.83 |

3、收到的其他与投资活动有关的现金

| 项 目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|-----------------|------------|------------|
| 南通高新开发区财政局退回保证金 | 100,000.00 | 600,000.00 |
| 合计 | 100,000.00 | 600,000.00 |

4、支付的其他与筹资活动有关的现金

| 项 目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|------|--------------|--------------|
| 支付租金 | 2,550,263.36 | 1,893,207.03 |
| 合计 | 2,550,263.36 | 1,893,207.03 |

（四十八）现金流量表补充资料

1、现金流量表补充资料

| 项 目 | 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 | 12,102,649.14 | 8,865,329.47 |
| 加：信用减值准备 | 10,090,949.94 | 3,353,674.45 |
| 资产减值准备 | - | 323,131.52 |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧 | 7,529,887.57 | 4,365,711.90 |
| 使用权资产折旧 | 2,312,619.33 | 1,881,724.22 |
| 无形资产摊销 | 499,681.61 | 340,337.45 |
| 长期待摊费用摊销 | 2,086,007.66 | 1,595,921.11 |
| 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） | 27,415.17 | - |
| 固定资产报废损失（收益以“-”号填列） | - | 102,070.09 |

| 项 目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|-----------------------|----------------|----------------|
| 公允价值变动损失（收益以“-”号填列） | - | - |
| 财务费用（收益以“-”号填列） | 4,156,109.34 | 3,959,695.09 |
| 投资损失（收益以“-”号填列） | 52,753.23 | -797,360.36 |
| 递延所得税资产减少（增加以“-”号填列） | -1,838,840.19 | -258,236.54 |
| 递延所得税负债增加（减少以“-”号填列） | 153,363.52 | -434,095.84 |
| 存货的减少（增加以“-”号填列） | -3,165,352.36 | -4,913,524.34 |
| 经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列） | -21,468,651.36 | 14,453,287.08 |
| 经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列） | -920,678.93 | -22,005,704.54 |
| 其他 | - | - |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 11,617,913.67 | 10,831,960.76 |
| 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 | - | - |
| 融资租入固定资产 | - | - |
| 3、现金及现金等价物净变动情况 | | |
| 现金的期末余额 | 8,651,887.84 | 20,588,215.48 |
| 减：现金的期初余额 | 20,588,215.48 | 40,749,897.39 |
| 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 | -11,936,327.64 | -20,161,681.91 |

2、现金和现金等价物的构成

| 项 目 | 2025.12.31 | 2024.12.31 |
|----------------|--------------|---------------|
| 一、现金 | 8,651,887.84 | 20,588,215.48 |
| 其中：库存现金 | 22,913.29 | 22,763.29 |
| 可随时用于支付的银行存款 | 8,595,848.26 | 20,534,546.88 |
| 可随时用于支付的其他货币资金 | 33,126.29 | 30,905.31 |
| 二、现金等价物 | - | - |
| 三、期末现金及现金等价物余额 | 8,651,887.84 | 20,588,215.48 |

(四十九) 所有权或使用权受到限制的资产

| 项 目 | 2025.12.31 账面价值 | 受限原因 |
|--------|-----------------|--------|
| 货币资金： | | |
| 其他货币资金 | 1,761,998.22 | 用于开具保函 |
| 无形资产： | | |
| 土地 | 3,962,203.89 | 用于借款抵押 |
| 固定资产： | | |
| 房屋建筑物 | 67,798,807.94 | 用于借款抵押 |
| 合计 | 73,523,010.05 | |

六、研发支出

按费用性质列示

| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|------|--------------|--------------|
| 人工投入 | 7,177,313.65 | 8,316,778.87 |
| 材料投入 | 3,005,964.18 | 4,303,519.14 |

| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|------------|---------------|---------------|
| 其他费用 | 4,729,088.32 | 3,004,758.49 |
| 合计 | 14,912,366.15 | 15,625,056.50 |
| 其中：费用化研发支出 | 14,912,366.15 | 15,625,056.50 |
| 资本化研发支出 | - | - |

七、政府补助

| 项目 | 2025 年度计入损益的金额 | 2024 年度计入损益的金额 | 计入损益的列报项目 | 与资产相关/收益相关 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|-----------|------------|
| 上海市闵行区七宝镇人民政府研发补贴 | 600,000.00 | - | 其他收益 | 与收益相关 |
| 高新技术企业奖励 | 130,000.00 | 130,000.00 | 其他收益 | 与收益相关 |
| 通州区“510 英才计划”补助资金 | 326,500.00 | 326,500.00 | 其他收益 | 与收益相关 |
| 三代手续费返还 | 45,775.72 | 35,429.84 | 其他收益 | 与收益相关 |
| 稳岗补贴 | 27,492.00 | 90,051.90 | 其他收益 | 与收益相关 |
| 支持征地自建厂房 | 3,064.53 | - | 其他收益 | 与资产相关 |
| 制造业新政策 24 年培育领军行业、支持特色园区发展政策资金指标更正补贴 | - | 400,000.00 | 其他收益 | 与收益相关 |
| 省级专精特新中小企业补贴 | - | 200,000.00 | 其他收益 | 与收益相关 |
| 其他政府补助 | 20,000.00 | 20,000.00 | 其他收益 | 与收益相关 |
| 合计 | 1,152,832.25 | 1,201,981.74 | | |

八、合并范围的变更

无。

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

| 子公司名称 | 子公司类型 | 注册地 | 持股比例(%) | | 取得方式 |
|-----------------|-------|-----|---------|-------|------|
| | | | 直接 | 间接 | |
| 江苏睿中轨道交通装备有限公司 | 一级子公司 | 南通 | 100.00 | - | 设立 |
| 科铂威复合材料有限公司 | 一级子公司 | 南通 | 100.00 | - | 设立 |
| 江苏科铂威复合材料技术有限公司 | 二级子公司 | 南通 | - | 51.00 | 设立 |
| 上海睿营信息技术有限公司 | 一级子公司 | 上海 | 100.00 | | 设立 |

2、在合营安排或联营企业中的权益

| 公司名称 | 主要经营地 | 注册地 | 业务性质 | 持股比例(%) | | 取得方式 |
|-----------------|-------|-----|---------|---------|-------|------|
| | | | | 直接 | 间接 | |
| 上海晟达交通工程技术有限公司 | 上海 | 上海 | 技术开发及服务 | 44.29 | - | 设立 |
| 上海科铂威复合材料科技有限公司 | 上海 | 上海 | 技术开发及服务 | | 25.00 | 设立 |

十、关联方及关联交易

1、存在控制关系的关联方情况

| 关联方名称 | 与本公司关系 |
|-------|--------|
| 滕忠 | 董事长 |

| 关联方名称 | 与本公司关系 |
|-------|--------|
| 陈齐嵘 | 副董事长 |
| 施海 | 董事、总经理 |

注：滕忠、陈齐嵘、施海为一致行动人。

2、本公司其他关联方情况

| 关联方名称 | 与本公司关系 |
|------------------|------------------------|
| 代启宏 | 董事、副总经理 |
| 王卿 | 董事、副总经理 |
| 杨召利 | 董事、董事会秘书 |
| 吴坚 | 董事、财务总监 |
| 罗青松 | 副总经理 |
| 邵妙芬 | 监事会主席 |
| 丁以贵 | 股东代表监事 |
| 郑玺娟 | 职工代表监事 |
| 上海睿星投资管理中心（有限合伙） | 陈齐嵘实际控制的合伙企业 |
| 上海腾远企业发展（集团）有限公司 | 持股 5%以上的法人股东、滕忠实际控制的公司 |
| 上海腾远实业有限公司 | 持股 5%以上的法人股东、滕忠实际控制的公司 |
| 上海中欣腾远物流有限公司 | 滕忠实际控制的公司 |
| 上海腾园餐饮管理有限公司 | 滕忠实际控制的公司 |

3、关联交易情况

（1）销售商品或提供劳务

无。

(2) 购买商品或接受劳务

| 关联方 | 关联交易内容 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|------------------|---------|--------------|--------------|
| 上海腾远企业发展（集团）有限公司 | 购买礼品 | 1,627,049.97 | 1,385,977.20 |
| 上海中欣腾远物流有限公司 | 物流服务 | 1,607,824.13 | 1,023,012.88 |
| 上海腾远实业有限公司 | 物业服务、水电 | 381,431.57 | 326,760.34 |
| 上海腾园餐饮管理有限公司 | 餐饮服务 | 739,676.00 | 743,880.00 |

(3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：无。

本公司作为承租方：

| 关联方 | 租赁资产种类 | 本期确认的租赁费 | 上期确认的租赁费 |
|------------|--------|--------------|--------------|
| 上海腾远实业有限公司 | 房屋 | 1,851,511.77 | 1,810,769.18 |

(4) 关联方应收应付款项

| 科目名称 | 关联方 | 2025.12.31 | 2024.12.31 |
|-------|-----------------|------------|------------|
| 应收账款 | 上海腾远实业有限公司 | - | 456,242.50 |
| 应付账款 | 上海腾远实业有限公司 | 304,714.53 | 304,714.53 |
| 其他应付款 | 上海腾远实业有限公司 | 30,640.65 | - |
| 应付账款 | 上海中欣腾远物流有限公司 | 969,859.64 | 647,814.34 |
| 其他应付款 | 上海中欣腾远物流有限公司 | 34,400.00 | 34,400.00 |
| 其他应收款 | 上海科铂威复合材料科技有限公司 | 90,000.00 | 90,000.00 |
| 其他应收款 | 陈齐嵘 | 30,000.00 | 30,000.00 |

| 科目名称 | 关联方 | 2025.12.31 | 2024.12.31 |
|-------|-----|------------|------------|
| 其他应收款 | 丁以贵 | 151,874.00 | 144,305.00 |
| 其他应付款 | 陈齐嵘 | 7,743.48 | - |
| 其他应付款 | 丁以贵 | 6,728.95 | - |
| 其他应付款 | 滕忠 | 39,219.86 | 1,262.78 |
| 其他应付款 | 施海 | 16,027.00 | 13,450.00 |
| 其他应付款 | 吴坚 | 12,869.21 | 6,164.00 |
| 其他应付款 | 王卿 | 45,882.45 | 26,906.23 |

(5) 关联担保情况

本公司作为被担保方：陈齐嵘、施海为公司短期借款提供的担保详见本附注“五、(十八)短期借款”及“五、(二十六)长期借款”。

十一、或有事项及承诺事项

本公司无需要披露的或有事项及承诺事项。

十二、资产负债表日后事项

本公司无需要披露的资产负债表日后事项。

十三、其他重要事项说明

本公司无需要披露的其他重要事项。

十四、母公司财务报表主要项目注释

(一) 应收账款

1、应收账款按种类列示

| 项目 | 2025.12.31 | | | |
|----------------|----------------|--------|---------------|----------------|
| | 余额 | 比例(%) | 坏账准备 | 账面价值 |
| 单项计提坏账准备的应收账款 | 9,244,973.89 | 2.53 | 9,244,973.89 | - |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | 356,207,813.58 | 97.47 | 49,659,722.13 | 306,548,091.45 |
| 其中：账龄组合 | 353,182,372.49 | 96.64 | 49,659,722.13 | 303,522,650.36 |
| 关联方组合 | 3,025,441.09 | 0.83 | - | 3,025,441.09 |
| 合计 | 365,452,787.47 | 100.00 | 58,904,696.02 | 306,548,091.45 |

续表

| 项目 | 2024.12.31 | | | |
|----------------|----------------|--------|---------------|----------------|
| | 余额 | 比例(%) | 坏账准备 | 账面价值 |
| 单项计提坏账准备的应收账款 | 9,691,149.01 | 3.01 | 9,691,149.01 | - |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | 312,507,165.19 | 96.99 | 39,560,747.26 | 272,946,417.93 |
| 其中：账龄组合 | 309,372,388.15 | 96.02 | 39,560,747.26 | 269,811,640.89 |
| 关联方组合 | 3,134,777.04 | 0.97 | - | 3,134,777.04 |
| 合计 | 322,198,314.20 | 100.00 | 49,251,896.27 | 272,946,417.93 |

应收账款种类的说明：

(1) 单项计提坏账准备的应收账款

| 单位名称 | 2025.12.31 | | | |
|--------------|--------------|--------------|--------|------------|
| | 余额 | 坏账准备 | 与本公司关系 | 单项计提坏账准备原因 |
| 河南大森机电股份有限公司 | 7,954,312.55 | 7,954,312.55 | 非关联方 | 有较大可能性无法收回 |
| 沈阳市政集团有限公司 | 1,290,661.34 | 1,290,661.34 | 非关联方 | 有较大可能性无法收回 |
| 合计 | 9,244,973.89 | 9,244,973.89 | | |

(2) 组合中，按账龄组合计提坏账准备的应收账款：

| 账龄 | 2025.12.31 | | |
|----------------|----------------|--------------|---------------|
| | 账面金额 | 坏账准备计提比例 (%) | 坏账准备 |
| 1年以内 (含1年, 下同) | 188,040,681.17 | 3.00 | 5,641,220.44 |
| 1—2年 | 89,226,727.31 | 10.00 | 8,922,672.73 |
| 2—3年 | 31,218,717.68 | 25.00 | 7,804,679.42 |
| 3—4年 | 32,569,100.34 | 50.00 | 16,284,550.17 |
| 4—5年 | 4,482,186.47 | 75.00 | 3,361,639.85 |
| 5年以上 | 7,644,959.52 | 100.00 | 7,644,959.52 |
| 合计 | 353,182,372.49 | | 49,659,722.13 |

2、坏账准备变动情况

| 类别 | 2024.12.31 | 本年变动金额 | | | | 2025.12.31 |
|------|---------------|--------------|-------|------------|------|---------------|
| | | 计提 | 收回或转回 | 转销或核销 | 其他变动 | |
| 坏账准备 | 49,251,896.27 | 9,904,973.58 | - | 252,173.83 | - | 58,904,696.02 |
| 合计 | 49,251,896.27 | 9,904,973.58 | - | 252,173.83 | - | 58,904,696.02 |

3、期末应收账款中欠款金额前五名情况

| 单位名称 | 与本公司关系 | 账面余额 | 账龄 | 坏账准备金额 | 占应收账款总额比例 (%) |
|---------------------|--------|---------------|---|---------------|---------------|
| 天津七一二移动通信股份有限公司 | 非关联方 | 21,884,092.00 | 1年以内 18,991,500.00 1-2年 1,507,940.00 2-3年 1,063,392.00 4-5年 321,260.00 | 1,227,332.00 | 5.99 |
| 中铁十四局集团电气化工程有限公司 | 非关联方 | 19,984,414.45 | 1年以内 384,470.60 1-2年 2,016,400.00 3-4年 17,063,623.45 4-5年 519,920.40 | 9,134,926.14 | 5.47 |
| 中国铁路通信信号上海工程局集团有限公司 | 非关联方 | 19,606,069.60 | 1年以内 8,377,813.80 1-2年 3,929,481.81 2-3年 7,298,773.99 | 2,468,976.09 | 5.36 |
| 济南轨道城建管片制造有限公司 | 非关联方 | 17,141,798.15 | 1年以内 9,294,362.99 1-2年 7,847,435.16 | 1,063,574.41 | 4.69 |
| 江苏远兴集团建设有限公司 | 非关联方 | 15,683,920.12 | 1—2年 | 1,568,392.01 | 4.29 |
| 合计 | | 94,300,294.32 | | 15,463,200.65 | 25.80 |

(二) 其他应收款

1、其他应收款类别情况

| 项目 | 2025.12.31 | | | |
|-----------|---------------|-------|------------|---------------|
| | 余额 | 比例(%) | 坏账准备 | 账面价值 |
| 单项计提坏账准备 | 336,750.00 | 3.04 | 336,750.00 | - |
| 按组合计提坏账准备 | 10,746,507.78 | 96.96 | 16,500.00 | 10,730,007.78 |
| 其中：账龄组合 | 190,000.00 | 1.71 | 16,500.00 | 173,500.00 |

| 项目 | 2025.12.31 | | | |
|---------------------|---------------|--------|------------|---------------|
| | 余额 | 比例(%) | 坏账准备 | 账面价值 |
| 保证金、押金、备用金、代扣代缴款项组合 | 6,964,888.57 | 62.84 | - | 6,964,888.57 |
| 关联方组合 | 3,591,619.21 | 32.41 | - | 3,591,619.21 |
| 合计 | 11,083,257.78 | 100.00 | 353,250.00 | 10,730,007.78 |

续上表

| 项目 | 2024.12.31 | | | |
|------------------------|--------------|--------|------------|--------------|
| | 余额 | 比例(%) | 坏账准备 | 账面价值 |
| 单项计提坏账准备 | - | - | - | - |
| 按组合计提坏账准备 | 9,259,101.03 | 100.00 | 341,250.00 | 8,917,851.03 |
| 其中：保证金、押金、备用金、代扣代缴款项组合 | 7,366,441.05 | 79.56 | 341,250.00 | 7,025,191.05 |
| 关联方组合 | 1,892,659.98 | 20.44 | - | 1,892,659.98 |
| 合计 | 9,259,101.03 | 100.00 | 341,250.00 | 8,917,851.03 |

2、坏账准备变动情况

| 项目 | 第一阶段 | 第二阶段 | 第三阶段 | 合计 |
|----------------|------------------|--------------------------|--------------------------|------------|
| | 未来12个月 预期信用损失 | 整个存续期预期信用损失(未发生信用 减值) | 整个存续期预期信用损失(已发生信 用减值) | |
| 2025.1.1 余额 | 4,500.00 | - | 336,750.00 | 341,250.00 |
| 2025.1.1 余额在本年 | | | | |
| ——转入第二阶段 | - | - | - | - |
| ——转入第三阶段 | - | - | - | - |
| ——转回第二阶段 | - | - | - | - |

| 项目 | 第一阶段 | 第二阶段 | 第三阶段 | 合计 |
|---------------|------------------|--------------------------|--------------------------|------------|
| | 未来12个月 预期信用损失 | 整个存续期预期信用损失(未发生信用 减值) | 整个存续期预期信用损失(已发生信 用减值) | |
| ——转回第一阶段 | - | - | - | - |
| 本期计提 | 12,000.00 | | 112,010.00 | 124,010.00 |
| 本期转回 | - | - | - | - |
| 本期核销 | - | - | 112,010.00 | 112,010.00 |
| 其他变动 | - | - | - | - |
| 2025.12.31 余额 | 16,500.00 | | 336,750.00 | 353,250.00 |

3、期末按欠款方归集的其他应收款主要情况

| 单位名称 | 与本公司关系 | 款项性质 | 账面余额 | 账龄 | 占其他应收款总额比例(%) |
|--------------------|--------|------|--------------|--------------------------------------|---------------|
| 江苏科铂威复合材料技术有限公司 | 子公司 | 往来款 | 2,750,000.00 | 1-2 年 | 24.81 |
| 上海市公安局 | 非关联方 | 保证金 | 2,067,063.00 | 1-2 年 | 18.65 |
| 科铂威复合材料有限公司 | 子公司 | 往来款 | 810,007.75 | 1 年以内 | 7.31 |
| 中交隧道工程局有限公司 | 非关联方 | 保证金 | 785,845.00 | 1 年以内 667,045.00 2-3 年 118,800.00 | 7.09 |
| 中铁武汉电气化局集团物资贸易有限公司 | 非关联方 | 保证金 | 375,000.00 | 1 年以内 | 3.38 |
| 合计 | | | 6,787,915.75 | | 61.24 |

(三) 长期股权投资

| 项 目 | 2025.12.31 | | | 2024.12.31 | | |
|-----|------------|------|------|------------|------|------|
| | 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 | 45,100,000.00 | - | 45,100,000.00 | 45,100,000.00 | - | 45,100,000.00 |
| 对联营企业投资 | 2,248,038.43 | - | 2,248,038.43 | 2,355,366.78 | - | 2,355,366.78 |
| 合计 | 47,348,038.43 | - | 47,348,038.43 | 47,455,366.78 | - | 47,455,366.78 |

1、对子公司投资

| 被投资单位 | 2024.12.31 | 本期增加 | 本期减少 | 2025.12.31 | 本期计提减值准备 | 期末减值准备余额 |
|----------------|---------------|------|------|---------------|----------|----------|
| 科铂威复合材料有限公司 | 100,000.00 | - | - | 100,000.00 | - | - |
| 江苏睿中轨道交通装备有限公司 | 45,000,000.00 | - | - | 45,000,000.00 | - | - |
| 上海睿营信息技术有限公司 | - | - | - | - | - | - |
| 合计 | 45,100,000.00 | - | - | 45,100,000.00 | - | - |

2、对联营企业投资

| 被投资单位 | 2024.12.31 账面余额 | 本期增减变动 | | | | |
|----------------|-----------------|--------|------|-------------|----------|--------|
| | | 增加投资 | 减少投资 | 权益法下确认的投资损益 | 其他综合收益调整 | 其他权益变动 |
| 上海晟达交通工程技术有限公司 | 2,355,366.78 | - | - | -107,328.35 | - | - |
| 合计 | 2,355,366.78 | - | - | -107,328.35 | - | - |

续上表

| 被投资单位 | 本期增减变动 | | | 2025.12.31 账面 余额 | 2025.12.31 减值 准备余额 |
|----------------|-----------------|--------|----|---------------------|-----------------------|
| | 宣告发放现金 股利或利润 | 计提减值准备 | 其他 | | |
| 上海晟达交通工程技术有限公司 | - | - | - | 2,248,038.43 | - |
| 合计 | - | - | - | 2,248,038.43 | - |

(四) 营业收入和营业成本

| 项目 | 2025 年度 | | 2024 年度 | |
|------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 营业收入 | 营业成本 | 营业收入 | 营业成本 |
| 主营业务 | 210,407,227.00 | 142,075,677.03 | 187,686,892.08 | 126,901,107.80 |
| 其他业务 | - | - | - | - |
| 合计 | 210,407,227.00 | 142,075,677.03 | 187,686,892.08 | 126,901,107.80 |

十五、补充资料

1、非经常性损益明细表

| 项 目 | 金额 | 说明 |
|--|--------------|----|
| 非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分 | -27,415.17 | |
| 计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外 | 1,152,832.25 | |
| 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 | 54,575.12 | |
| 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费 | - | |
| 委托他人投资或管理资产的损益 | - | |

| 项 目 | 金 额 | 说 明 |
|--|--------------|-----|
| 对外委托贷款取得的损益 | - | |
| 因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失 | - | |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回 | - | |
| 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益 | - | |
| 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益 | - | |
| 非货币性资产交换损益 | - | |
| 债务重组损益 | - | |
| 企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等 | - | |
| 因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响 | - | |
| 因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用 | - | |
| 对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益 | - | |
| 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益 | - | |
| 交易价格显失公允的交易产生的收益 | - | |
| 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益 | - | |
| 受托经营取得的托管费收入 | - | |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -95,298.60 | |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目 | - | |
| 小 计 | 1,084,693.60 | |
| 减：所得税影响额 | 112,305.55 | |
| 少数股东权益影响额 | 223,142.50 | |
| 合 计 | 749,245.55 | |

2、净资产收益率

| 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 | 4.70 | 0.12 | 0.12 |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 4.45 | 0.12 | 0.12 |

上海睿中实业股份公司

（加盖公章）

二〇二六年四月二十八日

附件 会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

(一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

(二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

| 项目 | 金额 |
|---|---------------------|
| 非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分 | -27,415.17 |
| 计入当期损益的政府补助 | 1,152,832.25 |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益 | 54,575.12 |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -95,298.60 |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目 | |
| 非经常性损益合计 | 1,084,693.60 |
| 减：所得税影响数 | 112,305.55 |
| 少数股东权益影响额（税后） | 223,142.50 |
| 非经常性损益净额 | 749,245.55 |

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用