证券代码：874439 证券简称：赛瓦特 主办券商：中泰证券

赛瓦特

NEEQ: 874439

赛瓦特（山东）动力科技股份有限公司

SHANDONG SUPERWATT POWER TECH CO.,LTD

年度报告

2025

重要提示

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

二、公司负责人吉明建、主管会计工作负责人李海艳及会计机构负责人（会计主管人员）陈震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、中兴华会计师事务所（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 7
第三节 重大事件 20
第四节 股份变动、融资和利润分配.....24
第五节 行业信息 29
第六节 公司治理 30
第七节 财务会计报告.....36
附件 会计信息调整及差异情况.....144

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
	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	赛瓦特（山东）动力科技股份有限公司董事会秘书办公室

释义

释义项目		释义
公司、本公司或赛瓦特	指	赛瓦特（山东）动力科技股份有限公司
公司章程、章程	指	赛瓦特（山东）动力科技股份有限公司章程
股东会	指	赛瓦特（山东）动力科技股份有限公司股东会
董事会	指	赛瓦特（山东）动力科技股份有限公司董事会
监事会	指	赛瓦特（山东）动力科技股份有限公司监事会
济宁鑫科	指	济宁鑫科企业管理咨询合伙企业（有限合伙），系公司控股股东
深圳吉鑫	指	深圳市吉鑫能源科技有限公司，系公司股东
济宁众诚	指	济宁众诚企业管理咨询合伙企业（有限合伙），系公司股东、员工持股平台
济宁国投	指	济宁市国有资产投资控股有限公司，系公司间接控股股东
圣之力	指	山东圣之力新能源有限公司，系公司全资子公司
赛瓦特供应链	指	赛瓦特（山东）供应链管理有限公司，系公司全资子公司
新疆赛瓦特	指	新疆赛瓦特石油科技有限公司，系公司子公司
赛瓦特能源	指	山东赛瓦特能源科技有限公司，系公司全资子公司
赛瓦特装备制造	指	湖南赛瓦特装备制造有限公司，系公司全资子公司
赛瓦特科技	指	SUPERWATT POWER TECHNOLOGY CO., LIMITED（中国香港公司），系公司在香港成立的全资子公司
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
全国股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
全国股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
会计师事务所	指	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
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	赛瓦特（山东）动力科技股份有限公司		
英文名称及缩写	SHANDONG SUPERWATT POWER TECH CO.,LTD		
	SWT		
法定代表人	吉明建	成立时间	2006 年 3 月 23 日
控股股东	控股股东为（济宁鑫科）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（济宁市财政局），无一致行动人
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业（C）-(C38)-电机制造（C381）-发电机及发电机组制造（C3811）		
主要产品与服务项目	燃油发电机组、燃气发电机组、太阳能发电机组、瓦斯发电机组和移动照明灯塔，并提供发电站、数据中心、医疗服务、矿山、救灾、电信、海港海运、油气田等供电综合解决方案		
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	赛瓦特	证券代码	874439
挂牌时间	2024 年 4 月 2 日	分层情况	创新层
普通股股票交易方式	√集合竞价交易 □做市交易	普通股总股本（股）	120,880,000
主办券商（报告期内）	中泰证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	山东省济南市高新区经十路 7000 号汉峪金融商务中心五区 3 号楼		
联系方式			
董事会秘书姓名	李海艳	联系地址	山东省济宁市高新区黄屯镇 327 国道南(济宁装备业基地 D1、D4 车间)
电话	0537-2780750	电子邮箱	lhy@swt.cn
传真	0537-2780763		
公司办公地址	山东省济宁市高新区黄屯镇 327 国道南(济宁装备业基地 D1、D4 车间)	邮政编码	272104
公司网址	www.swt.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	91370800786130711Q		

注册地址	山东省济宁市高新区黄屯镇 327 国道南（济宁装备业基地 D1、D4 车间）		
注册资本（元）	120,880,000	注册情况报告期内是否变更	是

备注：2024 年，公司定向发行股票，4 名发行对象合计认购 2000 万股股份。2025 年 2 月 11 日起定向发行新增股份在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让，2025 年 2 月 12 日公司取得济宁市行政审批服务局换发的工商营业执照，普通股股本变更为 12088 万股，注册资本变更为 12088 万元。

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、主营业务

主营业务为内燃发电机组的研发、生产和销售的国家级高新技术企业，主要产品为燃油发电机组、燃气发电机组、太阳能发电机组、瓦斯发电机组和移动照明灯塔，并可为客户提供发电站、数据中心、医疗服务、矿山、救灾、电信、海港海运、油气田等供电综合解决方案。公司从实现企业作为创新主体的战略目标出发，设立研发中心，研发中心下设机械分部、电气分部。经过近十几年的发展，赛瓦特研发中心已成为一支拥有热能动力（内燃机）、工业电气及自动化、电机制造、机械设计、工业造型设计、汽车、计算机等专业人员的研发队伍，并与国内多所著名高校建立了产、学、研合作关系。

2、经营模式

（1）采购模式。公司的采用“以销定产、以产定采、适当备货”的采购模式。公司的原材料主要包括发动机、发电机、钢材、水箱、控制器、开关等，能源主要为电力，公司发动机、发电机及其配件等主要通过外购取得，主要配套件多采购自国际或国内知名品牌，控制器、水箱、开关、钢材等原材料以国内采购为主，采购价格由公司与各供应商根据市场价格协商确定。公司已经与国际知名柴油发动机制造企业、知名发电机制造企业形成了良好的战略合作伙伴关系，能够保证原材料的长期稳定供应。

（2）生产模式。公司的生产经营模式是“以订单生产为主、库存生产为辅”的生产模式。为了满足不同客户对产品性能个性化的需求，一般情况下，公司生产部门在取得销售部门下达的订单后，依据研发和技术部门制定的生产工艺流程组织实施生产，由公司自主生产出用户所需要的产品并交付客户。对于部分需求量大、通用性强的产品，公司合理分析市场需求后，在合理安排产能的情况下，进行少量的库存生产，以最大程度满足市场未来需求，起到加快供货速度、提高市场占有率的目的。

（3）销售模式。公司销售以直销模式为主，非直销模式为辅；公司将非直销客户作为直销模式的补充，主要是因为大多数非直销客户在部分市场具有较强竞争优势和客户资源，公司为争取更多的市场份额，与非直销客户建立合作关系。

（4）公司建立了较为完善的研发管理流程。在研发立项阶段，研发中心根据市场需求和技术创新储备战略向公司提出研发项目，经可行性评估后立项，成立研发项目小组。项目研发实施阶段，各研发项目组需按公司要求时间、进度提交研发成果，并对产品研发设计和生产过程中的技术状态进行管理，包括对技术状态的标识、控制、纪实和审核等活动。项目完成验收阶段，研发中心基于项目完成情况、性能指标达标情况、项目成果转化情况等指标对项目进行全面评价，并按要求保存相关的文件和记录

报告期内及报告期后至披露日，公司商业模式未发生重大变动，所处行业外部环境未发生重大不利变化。

经营情况

报告期内，公司主营产品销售规模进一步扩大，为公司业绩增长提供重要动力，全年实现营业收入 626,937,989.87 元，同比增长 24.74%，实现归属于挂牌公司股东的净利润 50,290,113.05 元，同比增长 24.11%。

（二） 行业情况

1、政策法规动态

近年来，国家陆续颁布《内燃机产业高质量发展规划（2021-2035）》《“十四五”现代能源体系规划》《加快电力装备绿色低碳创新发展行动计划》等系列产业政策，明确提出推动发电设备向“高效、低碳、清洁、智能化”方向转型升级。2024 年，国家进一步强化煤矿瓦斯综合利用的强制性要求，生态环境部发布《煤层气（煤矿瓦斯）排放标准》（GB 21522-2024），对甲烷排放限值、监测及管理提出更严格规定，甲烷减排成为煤矿企业刚性约束。同时，《产业结构调整指导目录（2024 年本）》将“乏风瓦斯发电技术及开发利用”“关键电力应急装备技术”等列入鼓励类产业，为行业技术创新和绿色发展提供了明确导向。上述政策的落地，为具备技术先发优势的企业创造了公平、透明的竞争环境，也为公司深耕清洁能源发电、智能应急装备等细分赛道提供了有力的市场保障。

2、市场规模与发展趋势

随着全球能源结构转型、数据中心及 AI 算力设施快速扩张、极端天气频发带动应急储备升级，发电设备市场需求持续释放。据 GMI 数据，2024 年全球发电机组市场规模约 446 亿美元，预计 2034 年将突破 900 亿美元，年均复合增长率约 7.35%；移动照明灯塔市场 2023 年全球规模约 33.93 亿元，预计 2030 年将达到 59.53 亿元，年均复合增长率为 8.36%。中国作为全球最大的发电机组生产国和消费国之一，受益于“新基建”、“东数西算”、应急管理体系建设等国家战略，市场需求保持稳健增长。

消费者需求正呈现显著的场景化、定制化和智能化趋势：在矿山、油田等常用电源场景，设备需具备超低温启动、高海拔适应、防腐蚀等极端环境性能，对可靠性和耐久性要求极高；在数据中心场景，备用电源追求毫秒级切换、全生命周期可靠性和远程智能运维；在应急救援领域，设备机动性、快速部署能力和多环境适应性成为核心诉求。同时，绿色低碳需求快速崛起，低浓度瓦斯发电、天然气发电、光储柴混合能源系统等清洁能源解决方案受到市场广泛关注，政策驱动下煤矿瓦斯综合利用市场空间持续扩大，潜在规模超过百亿元。

面对上述趋势，公司凭借二十年在发电设备领域的深耕，以及在低浓度瓦斯发电、超低温启动、智能控制、混合能源系统等核心技术的突破，展现出独特的竞争优势。公司以“场景驱动、技术攻关、指标领先”的研发模式，将复杂的客户需求转化为可量化的技术指标和成熟的产品解决方案，精准契合了行业从“单一设备供应”向“综合能源解决方案”转型的深层逻辑。未来，公司将继续聚焦高端常用发电机组、清洁能源利用及智能应急装备等增长赛道，通过持续技术创新和全球化布局，推动公司实现高质量、可持续发展。

（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	1、2024 年 11 月 4 日，公司被中华人民共和国工业和信息化部认定为“第六批专精特新“小巨人”企业”； 2、2023 年 11 月 3 日，公司被山东省工业和信息化厅认定为 “山东省第七批制造业单项冠军企业”； 3、2023 年 11 月 29 日，公司通过高新技术企业复审，取得由山东省科学技术厅、山东省财政厅、国家税务总局山东省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，有效期 3 年。

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	626,937,989.87	502,581,848.32	24.74%
毛利率%	19.26%	18.35%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	50,290,113.05	40,520,869.04	24.11%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	49,449,053.17	31,486,082.68	57.03%
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）	13.49%	15.29%	-
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）	13.26%	11.88%	-
基本每股收益	0.42	0.40	7.5%
偿债能力	**本期期末**	**上年期末**	**增减比例%**
资产总计	994,542,967.14	708,711,658.72	40.33%
负债总计	589,579,780.62	421,517,913.57	39.87%
归属于挂牌公司股东的净资产	404,593,627.16	286,816,360.18	41.06%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	3.35	2.84	17.96%
资产负债率%（母公司）	58.11%	59.32%	-
资产负债率%（合并）	59.28%	59.48%	-
流动比率	1.62	1.62	-
利息保障倍数	16.22	21.39	-
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	-24,115,229.53	-52,314,893.34	-53.90%
应收账款周转率	3.37	4.00	-
存货周转率	1.30	1.54	-
成长情况	**本期**	**上年同期**	**增减比例%**
总资产增长率%	40.33%	37.13%	-
营业收入增长率%	24.74%	18.57%	-
净利润增长率%	23.95%	-16.14%	-

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	160,926,845.14	16.18%	90,158,081.50	12.72%	78.49%
应收票据	36,273,573.39	3.65%	40,739,327.82	5.75%	-10.96%
应收账款	201,194,502.11	20.23%	135,632,730.76	19.14%	48.34%
预付款项	44,527,084.46	4.48%	38,423,755.75	5.42%	15.88%
其他应收款	2,239,929.77	0.23%	1,191,266.29	0.17%	88.03%
存货	445,897,172.42	44.83%	319,490,022.51	45.08%	39.57%
合同资产	22,276,960.46	2.24%	12,524,710.37	1.77%	77.86%
其他流动资产	3,124,104.56	0.31%	7,875,855.61	1.11%	-60.33%
长期应收款	10,068,111.98	1.01%	-	-	-
固定资产	36,662,807.70	3.69%	38,256,295.05	5.40%	-4.17%
在建工程	2,115,587.88	0.21%	-		
无形资产	6,434,174.38	0.65%	6,304,065.79	0.89%	2.06%
长期待摊费用	2,373,890.05	0.24%	3,492,257.79	0.49%	-32.02%
递延所得税资产	6,797,776.07	0.68%	4,809,598.57	0.68%	41.34%
其他非流动资产	-		266,700.75	0.04%	-100.00%
短期借款	48,923,015.26	4.92%	73,808,001.70	10.41%	-33.72%
应付票据	97,912,383.46	9.84%	38,166,397.00	5.39%	156.54%
应付账款	110,150,555.15	11.08%	110,980,351.24	15.66%	-0.75%
合同负债	227,516,174.24	22.88%	116,872,788.02	16.49%	94.67%
应付职工薪酬	7,072,731.64	0.71%	6,454,824.69	0.91%	9.57%
应交税费	8,777,597.13	0.88%	5,147,635.78	0.73%	70.52%
其他应付款	36,729,118.74	3.69%	2,649,583.11	0.37%	1,286.22%
一年内到期的非流动负债	11,061,098.73	1.11%	13,062,040.47	1.84%	-15.32%
其他流动负债	21,484,513.90	2.16%	32,411,411.82	4.57%	-33.71%
长期借款	10,000,000.00	1.01%	9,300,000.00	1.31%	7.53%
递延收益	293,013.20	0.03%	410,218.16	0.06%	-28.57%

项目重大变动原因

1、货币资金较上年期末增长 78.49%，主要系公司开立银行承兑汇票和银行保函业务的保证金及经营业务到期回款增加所致；

2、应收账款较上年期末增长 48.34%，主要因本期新增营业收入的账期内应收款项相应增加；
3、其他应收款较上年期末增长 88.03%，主要系投标保证金增加所致；
4、存货较上年期末增加长 39.57%，主要系本期期末部分项目已交货尚未达到验收条件导致发出商品增加所致。
5、合同资产较上年期末增加长 77.86%，主要系公司业务增加，相应合同质保金金额增加及个别大项目合同质保金比例较高所致。
6、其他流动资产较上年期末下降 60.33%，主要系本年度收到上年年末待抵扣进项税退税所致。
7、长期应收款较上年期末增加 10,068,111.98 元，系增加分期收款销售商品所致。
8、在建工程增加 2,115,587.88 元，主要系公司本年度自建光伏充电桩尚未达到转固条件所致。
9、长期待摊费用较上年期末下降 32.02%，主要系湖南赛瓦特租入厂房装修费在本年摊销所致。
10、递延所得税资产较上年期末增加长 41.34%，主要因本年度新增营业收入的账期内应收款项增加相应信用减值损失增加；存货增加导致资产减值损失增加进而引起递延所得税资产增加所致。
11、其他非流动资产较去年年末减少 266,700.75 元，主要系公司购入商品房验收交付转固定资产所致。
12、短期借款较上年期末减少 33.72%，主要系到期还款所致。
13、应付票据较上年期末增长 156.54%，主要系公司根据经营需要使用票据结算货款增加所致；
14、合同负债较上年期末增长 94.67%，主要系公司部分型号产品较为畅销，客户预付购货款所致；
15、应交税费较上年期末增长 70.52%，主要系公司业务增长应交企业所得税增加所致；
16、其他应付款较上年期末增加 34,079,535.63 元，主要系公司向间接控股股东借款 3000 万元所致。
16、其他流动负债较上年期末下降 33.71%，主要系报告期内收取的银行承兑票据较多为信用较好的银行出具，导致不符合终止确认条件的已转让银行承兑汇票减少；

（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	626,937,989.87	-	502,581,848.32	-	24.74%
营业成本	506,206,794.41	80.74%	410,345,627.47	81.65%	23.36%
毛利率%	19.26%	-	18.35%	-	-
销售费用	23,822,887.77	3.80%	19,988,774.13	3.98%	19.18%
管理费用	14,540,231.71	2.32%	15,330,961.63	3.05%	-5.16%
研发费用	8,419,948.36	1.34%	7,672,446.33	1.53%	9.74%
财务费用	1,977,215.13	0.32%	1,822,444.71	0.36%	8.49%
信用减值损失	-9,620,369.74	-1.53%	4,090,279.69	0.81%	-335.20%
资产减值损失	-4,284,139.87	-0.68%	-5,731,210.82	-1.14%	
其他收益	2,884,977.01	0.46%	3,210,854.54	0.64%	-10.15%
资产处置收益	445,372.58	0.07%	-100,620.20	-0.02%	
营业利润	58,337,956.73	9.31%	46,445,588.43	9.24%	25.60%
营业外收入	399,308.72	0.06%	391,818.22	0.08%	1.91%

营业外支出	171,579.91	0.03%	88,724.99	0.02%	93.38%
净利润	50,282,287.44	8.02%	40,567,620.55	8.07%	23.95%

项目重大变动原因

1、 公司本年信用减值损失较上年增加 13,710,649.43 元，主要系本期业务增长应收账款增加，相应计提的坏账准备增加及对出现减值迹象的客户单项计提坏账准备所致；
2、 资产处置收益较上年增加 545,992.78 元，主要系报告期内处置租赁用发电机组的收益.

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	539,440,847.69	464,627,573.73	16.10%
其他业务收入	87,497,142.18	37,954,274.59	130.53%
主营业务成本	432,566,742.43	380,002,796.47	13.83%
其他业务成本	73,640,051.98	30,342,831.00	142.69%

按产品分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
机组	523,728,875.02	420,486,073.17	19.71%	16.52%	13.76%	1.95%
安装工程	1,285,319.18	830,469.46	35.39%	44.10%	19.67	13.19%
技术服务	14,426,653.49	11,250,199.80	22.02%	1.30%	16.24	-10.03%
其他	87,497,142.18	73,640,051.98	15.84%	130.53%	142.69	-4.22%

按地区分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
境内	440,268,660.20	350,497,288.18	20.39%	30.84%	27.47%	2.11%
境外	186,669,329.67	155,709,506.23	16.59%	12.39%	15.02%	-1.91%

收入构成变动的原因

1、 报告期内公司营业收入整体呈上升趋势，其中境外营业收入较上年同期增长 12.39%，境外营业成本较上年同期增长 15.02%，主要系公司不断加大对海外市场的开拓力度，海外订单增加所致；

2、 安装工程 2025 年较 2024 年上升 44.10%，主要系安装工程在公司营业收入中占比较低，单个订单影响较大；
3、其他业务增长 134.31%，主要系公司增加了柴油发电机组配件销售所致。

主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	客户 E	106,669,986.04	17.01%	否
2	客户 J	76,792,630.07	12.25%	否
3	山东电力建设第三工程有限公司	30,027,567.82	4.79%	否
4	客户 G	26,364,292.69	4.21%	否
5	客户 K	25,201,264.46	4.02%	否
合计		265,055,741.08	42.28%	-

主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	供应商 1	98,236,420.19	14.86%	否
2	供应商 9	98,167,606.24	14.85%	否
3	供应商 10	52,884,084.35	8.00%	否
4	供应商 11	22,320,319.82	3.38%	否
5	供应商 12	13,826,805.28	2.09%	否
合计		285,435,235.88	43.18%	-

（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	-24,115,229.53	-52,314,893.34	
投资活动产生的现金流量净额	-6,828,718.49	-9,207,164.59	
筹资活动产生的现金流量净额	62,341,645.09	21,743,858.96	186.71%

现金流量分析

1、 经营活动产生的现金流量净额 2025 年度较 2024 年度增加净流入 28,199,663.81 元，主要系报告期销售回款以及收到客户预付款较上期增加所致；经营活动产生的现金流量净额与净利润差额为 74,397,516.97 元，主要系预付款项及报告期内业务量增长备货量增加所致；
2、 筹资活动产生的现金流量净额 2025 年度较 2024 年度增加 40,597,786.13 元，主要系 2025 年增加短期借款及向控股股东借款所致。

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
湖南赛瓦特装备制造有限公司	控股子公司	发电机组生产、研发、销售	18,000,000.00	55,691,988.06	15,759,981.82	33,446,367.37	-2,096,039.70
赛瓦特（山东）供应链管理有限公司	控股子公司	发电机组配件销售	5,000,000.00	6,062,121.77	6,062,121.77	92,943.38	275,009.99
新疆赛瓦特石油科技有限公司	控股子公司	发电机组租赁	20,100,000.00	930,898.37	923,898.37	0	-19,564.03
赛瓦特科技有限公司	控股子公司	发电机组国际销售	10,000.00	21,939,028.08	4,468,427.59	133,933,810.64	3,845,526.78
山东赛瓦特能源科技有限公司	控股子公司	发电机组租赁	12,000,000.00	11,353,628.62	-3,939,833.09	387,756.60	-3,479,826.57

主要参股公司业务分析

□适用 √不适用

报告期内取得和处置子公司的情况

√适用 □不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
山东圣之力新能源有限公司	注销	无影响

(二) 理财产品投资情况

□适用 √不适用

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

□适用 √不适用

(三) 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

（四） 合并范围内包含私募基金管理人的情况

□适用 √不适用

五、 研发情况

（一） 研发支出情况

单位：元

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	31,048,840.53	23,226,149.99
研发支出占营业收入的比例%	4.95	4.62
研发支出中资本化的比例%	72.88	66.97

（二） 研发人员情况

教育程度	期初人数	期末人数
博士		
硕士		
本科以下	69	82
研发人员合计	69	82
研发人员占员工总量的比例%	19.11%	19.43%

（三） 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	117	109
公司拥有的发明专利数量	10	8

（四） 研发项目情况

报告期内，公司研发投入为 31,048,840.53 元,占营业收入的比例为 4.95%。报告期内，公司已建立了较为完善的研究创新机制，项目研发主要包括项目调研策划、审核立项、组织实施、项目验收等阶段。研发中心根据公司发展战略规划，持续地进行产品和技术的探索和开发，提升公司的持续发展能力。

六、 对关键审计事项说明

√适用 □不适用

（一）收入的确认

1、事项描述

本年度贵公司营业收入为 62,693.80 万元。由于营业收入是贵公司的关键业绩指标之一，且收入确认具有固有风险，我们将收入确认确定为关键审计事项。

2、审计应对

我们对于收入确认实施的重要审计程序包括：（1）了解评价和测试与收入确认相关的内部控制设计和运行的有效性；（2）检查收入确认相关的支持性文件，包括销售中标通知单、销售合同、销售发票、客户验收单等；（3）针对资产负债表日前后确认的收入与客户验收报告等支持性文件进行双向核对，以评估销售收入是否在恰当的期间确认；（4）执行分析性复核程序，评价产品销售收入和毛利率变动的合理性；（5）对客户回款情况，包括期后回款情况进行检查，以确认销售收入和应收账款期末余额的真实性；（6）选取客户独立发函确认报告期发生的销售收入和应收账款的期末余额以确认销售收入的真实性；（7）选取客户进行走访以确认销售收入的真实性。（8）对营业收入按月度、产品等实施实质性分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；（9）对于出口收入，获取电子口岸信息并与账面记录核对，并以抽样方式检查销售合同、出口报关单、货运提单、销售发票等支持性文件；（10）检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报和披露。

基于已执行的审计工作，我们认为收入确认符合贵公司的会计政策。

（二）应收账款、存货减值

1、事项描述

本年期末应收账款账面余额 22,367.22 万元，计提坏账准备余额 2,247.77 万元；存货账面余额 45,213.29 万元，计提减值准备余额 623.57 万元。

公司对应收账款、存货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。对单项金额重大且已发生信用减值的应收账款与存货，管理层基于已发生信用减值的客观证据，通过估计预期收取的现金流量单独确定损失准备。除单独确定损失准备之外的应收账款与存货，管理层根据信用风险特征划分为不同的资产组，以信用风险等级及预计未来现金流量为基础，确定损失准备。应收账款与存货损失准备的确定涉及管理层运用重大会计估计和判断，且应收账款与存货的减值对于财务报表整体具有重要性。基于上述原因，我们将应收账款与存货的减值认定为关键审计事项。

2、审计应对

（1）对公司信用政策及应收账款与存货管理相关内部控制的设计和运行进行了评估和测试；

（2）抽样选取管理层单项计提预期信用损失的应收账款、存货，获取管理层赖以判断客户付款能力和存货在手订单等情况的文件，以及管理层对客户的资信状况、项目进展、历史付款等，评估管理层计提预期信用损失的充分性；

（3）对于单独计提减值准备的应收账款与存货，选取样本复核管理层对预计未来可获得的现金流量所做评估的依据及合理性，结合客户的资信状况、回款情况、在手订单情况，评估管理层计提损失准备的合理性；

（4）查看与应收账款、存货损失准备核销相关的审批记录，检查转销依据是否符合有关规定，会计处理是否正确；

（5）选取样本执行应收账款、存货函证程序及检查期后回款或转回情况，测试应收账款及存货的组合分类的准确性，重新计算预期信用损失计提的准确性。

（6）检查与应收账款、存货相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报和披露。

七、 企业社会责任

√适用 □不适用

公司在全力推动业务发展、创造显著经济效益的进程中，始终坚守企业社会责任担当。在经营活动里，公司秉持诚实守信的原则，严格遵守国家税收法规，依法照章纳税，切实履行企业的经济义务。

同时，积极响应社会就业号召，不断创造就业岗位，广泛吸纳社会劳动力，为缓解就业压力贡献力量。并且高度重视员工权益保障，从劳动报酬、工作环境到职业发展等各方面，全方位维护员工的合法权益，致力于打造和谐稳定的劳动关系。未来，公司将紧密结合自身的生产经营实际状况、长远战略发展规划以及所具备的人才与资源优势，实现公司生产经营与创新发展同扶贫帮困工作的有机融合与协调共进，在追求自身发展的同时，为社会创造更大的价值。

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
市场竞争加剧风险	发电设备制造行业目前正处于高速发展阶段，行业内企业数量逐年增加，市场竞争日趋激烈。随着全球范围内储能新技术的崛起，行业迎来新的发展机遇，吸引了各类社会资本进入，未来可能有更多具有新能源发电研发能力的公司参与到行业中来，从而加剧行业的市场竞争。公司目前产品以燃油（柴油）发电机组、移动照明灯塔为主，随着光伏、风能发电系统或传统能源和新能源混合发电系统等新产品的不断推出，公司目标市场可能面临竞争加剧的风险。如果不能及时适应下游市场需求变化，提升产品竞争力或推出更为先进的技术和产品并形成一定销售规模，将削弱公司的市场竞争力，公司将面临因市场竞争加剧而可能导致的产品价格下降、收入增长放缓甚至下滑、利润水平降低等风险，进而对未来经营业绩产生不利影响。 应对措施：公司将聚焦新市场赛道，发挥差异化竞争优势，扩大生产规模，降低运营成本，巩固市场地位，以应对市场竞争加剧风险。
外部环境及政策风险	发电机组可以作为备用电源为家庭、医院、银行、机场、学校、通信等领域应急发电；同时还可以作为常用电源，在船舶用电、石油开采、工程抢修、军事等领域提供电能。发电机组的市场需求很大程度上依赖于宏观经济的运行状况及国家固定资产的投资规模，特别是基础设施投资规模、工业化、城市化进程等因素。在宏观经济发展的不同时期，国家的宏观经济政策也在不断地调整，相关政策将直接影响发电行业的发展，并直接或间接影响公司的业绩。公司能否针对经济周期各个阶段的特点相应调整经营决策和市场战略，也会影响公司的业绩。 应对措施：公司将时刻关注国家政策的出台和变化，及时制定应对和调整策略，尽量将外部环境风险降到最低。
创新及技术风险	发电机组行业横跨电气工程、机械设计、电子信息、能源系统工程、自动控制、计算机软件、环境科学、噪声及振动控制等诸多领域，涉及智能化控制技术、数字化并机技术、静音处理

	技术、生产与装配工艺技术、试验与检测技术、并网技术、减震技术、排风散热技术等多种工艺技术，对跨界融合能力要求较高，属于技术密集型行业。同时，基于环保要求及技术的发展，绿色化、智能化、高端化将是行业未来发展方向，行业技术更新变化快，应用需求发展迅猛，技术开发具有较大不确定性。若公司由于各种原因未能根据市场发展趋势及相关技术迭代情况及时调整产品和服务的技术发展方向，或未来其核心技术、产品品质等因素未能满足行业技术发展方向的需求。将对公司的市场竞争力和盈利能力带来不利影响。 应对措施：公司将持续了解行业发展趋势，及时把握市场需求，加大研发投入和推广力度，持续优化产品结构，加强技术储备，适时对设备和生产线进行升级换代，以差异化产品提高销售收入提升市场占有率，降低创新及市场竞争风险。
境外销售风险	公司积极推进业务全球化，布局海外市场。2024 年及 2025 年，公司境外销售金额分别为 16,609.59 万元及 18,666.93 万元，占营业收入的比例分别为 33.05%及 29.77%，境外销售金额及占比在报告期内有一定波动。境外业务中，公司产品主要销售往中国香港、印度尼西亚、肯尼亚等国家和地区。公司境外生产经营活动受到国际政治关系、市场环境、法律环境、税收环境、监管环境等因素的影响。未来如果公司外销的国家或地区政治政策和经济环境出现重大变化，汇率长时期剧烈波动，出台不利于公司产品进出口的相关贸易及关税政策，将会对公司的境外业务开拓产生不利影响。 应对措施：公司通过积极把握宏观因素分析全球经济以及政治形势走势，采取应对措施对冲境外销售风险；另一方面，公司将持续优化海外市场布局，与更多优质海外客户形成长期且良好的合作基础，建立稳定的合作关系，在交易过程中，双方加强沟通与协作，减少由外部环境带来的境外销售风险。
应收款项发生坏账风险	2024 年 12 月 31 日及 2025 年 12 月 31 日，公司应收账款净额分别为 13,563.27 万元及 20,119.45 万元，占流动资产的比例分别为 20.99%及 21.78%，占同期营业收入的比例分别为 26.99%及 32.09%。截至 2025 年 12 月 31 日，公司账龄在 1 年以内的应收账款占比为 83.55%。虽然公司应收账款账龄较短，但是应收账款余额较大，且占营业收入比重较大。如果应收账款不能按期收回或发生坏账，将对公司经营业绩和财务状况产生不利影响。 应对措施：公司将严格执行销售管理制度、销售与收款内部控制制度等有关规定，密切关注客户的信用状况，适时调整公司的信用政策，力争将应收款项坏账风险降到最低。
存货跌价风险	2024 年 12 月 31 日及 2025 年 12 月 31 日，公司存货净额分别为 31,949.00 万元及 44,589.72 万元，占流动资产的比例分别为 49.45%及 48.27%，占同期销售收入的比例分别 63.57%及 71.12%。若产品市场发生较大变化或原材料价格发生较大波

	动，公司不能及时消化库存，可能产生存货跌价和存货滞压的情况，对公司经营业绩和财务状况产生不利影响。 应对措施：公司将建立健全存货相关的内部控制管理制度并严格执行，按照订单情况以及生产周期制定科学合理的排产计划以及适度的采购计划，优化库存管理，最大程度的将存货规模控制在合理的范围内。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

是否存在被调出创新层的风险

□是 √否

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

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

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	582,241.63	0.14%
作为被告/被申请人	50,000.00	0.01%
作为第三人		
合计	632,241.63	0.16%

2、 以临时公告形式披露的重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

(二)股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(三)报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务	0	0
销售产品、商品，提供劳务	0	0
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	0	0
其他	420,000.00	213,763.33
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	0
与关联方共同对外投资	0	0
提供财务资助	0	0
提供担保	0	0
委托理财	0	0
公司接受关联方担保	235,000,000.00	57,610,669.94
关联方租赁	4,910,000.00	3,734,388.36
资金拆借	60,000,000.00	30,000,000.00
企业集团财务公司关联交易情况	**预计金额**	**发生金额**
存款	0	0
贷款	0	0

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

上述交易 2025 年度产生资金拆借利息 154,000.00 元、担保费用 106,344.50 元。关联担保分别通过 2025 年 4 月 25 日第一届董事会第十九次会议、2025 年 5 月 19 日召开的 2024 年年度股东会、2025 年 6 月 20 日第一届董事会第二十次会议、2025 年 7 月 22 日第一届董事会第二十一次会议审议通过。关联方租赁经 2024 年 7 月 1 日召开的第一届董事会第十二次会议审议通过。公司关联担保均系关联方为公司提供担保，不影响公司业务完整性，有利于提升公司持续经营能力。公司租赁关联方有出租权的厂房作为生产经营场所是为了保证公司正常经营发展的需求，对公司的可持续发展能力无不利影响。关联方资金拆借通过 2025 年 10 月 10 日召开的第一届董事会第二十三次会议审议通过。关联方资金拆借为公司委托间接控股股东向国家开发银行山东省分行申请贷款，贷款资金用于购买生产制造加工有关产品所需原材料或备品备件以及用于公司日常生产经营需要，对公司的可持续发展能力无不利影响。

违规关联交易情况

□适用 √不适用

（四）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	2023 年 9 月 6 日		挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
其他股东	2023 年 9 月 6 日		挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
董监高	2023 年 8 月 28 日		挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
公司	2023 年 9 月 6 日		挂牌	其他承诺（减少和避免关联交易的承诺）	其他承诺（减少及避免关联交易承诺））	正在履行中
实际控制人或控股股东	2023 年 8 月 28 日		挂牌	其他承诺（减少和避免关联交易的承诺）	其他（减少和避免关联交易的承诺）	正在履行中
其他股东	2023 年 8 月 28 日		挂牌	其他承诺（减少和避免关联交易的承诺）	其他（减少和避免关联交易的承诺）	正在履行中
董监高	2023 年 8 月 28 日		挂牌	其他承诺（减少和避免关联交易的承诺）	其他（减少和避免关联交易的承诺）	正在履行中
实际控制人或控股股东	2023 年 9 月 6 日		挂牌	其他承诺（社保、公积金）	其他（公司已按相关法律、法规及规章规定的社会保险制度为员工缴纳社会保险和住房公积金）	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

无

（五）被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
货币资金	流动资产	质押	67,597,246.49	6.80%	银承及保函保证金
固定资产	固定资产	抵押	7,260,980.26	0.73%	借款抵押
无形资产	固定资产	抵押	6,010,134.66	0.60%	借款抵押
总计	-	-	8,086,8361.41	8.13%	-

资产权利受限事项对公司的影响

公司抵押厂房及土地系用于申请银行综合授信，质押货币资金系用于开立银行承兑和银行保函的保证金，上述情况不会对公司的生产经营产生不利影响。

第四节 股份变动、融资和利润分配

一、 普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	62,573,466	62.0276%	39,153,166	101,726,632	84.1552%
	其中：控股股东、实际控制人	19,153,266	18.9876%	19,153,266	38,306,532	31.6897%
	董事、高管	100	0.0001%	-100	0	0%
	核心员工					
有限售条件股份	有限售股份总数	38,306,534	37.9724%	-19,153,166	19,153,368	15.8450%
	其中：控股股东、实际控制人	38,306,534	37.9724%	-19,153,266	19,153,268	15.8450%
	董事、高管			100	100	0.0001%
	核心员工					
总股本		100,880,000	-	20,000,000	120,880,000	-
普通股股东人数		13				

股本结构变动情况

√适用 □不适用

公司于 2024 年 9 月 13 日召开第一届董事会第十四次会议、第一届监事会第七次会议，并于 2024 年 9 月 28 日召开 2024 年第三次临时股东大会，会议审议通过《关于<赛瓦特（山东）动力科技股份有限公司增资方案>的议案》等与定向发行相关的议案。此次定向发行新增股份 20,000,000 股，并于 2025 年 2 月 11 日起在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让。

(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	济宁鑫科企业管理咨询合伙	57,459,800	0	57,459,800	47.5346%	19,153,268	38,306,532	0	0

	企业（有限合伙）								
2	深圳市吉鑫能源科技有限公司	27,049,135	-100	27,049,035	22.3768%	0	27,049,035	0	0
3	武汉中鑫睿达投资管理有限公司－济宁中君赛为创业投资合伙企业（有限合伙）	0	11,770,000	11,770,000	9.7369%	0	11,770,000	0	0
4	邓振虎	6,650,000	1,000,100	7,650,100	6.3287%	0	7,650,100	0	0
5	济宁众诚企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	7,103,365	0	7,103,365	5.8764%	0	7,103,365	0	0
6	武汉中鑫睿达投资管理有限公司－济宁中君赛汇创业投资合伙企业（有限合伙）	0	6,230,000	6,230,000	5.1539%	0	6,230,000	0	0
7	蔡元明	600,000	1,000,000	1,600,000	1.3236%	0	1,600,000	0	0
8	宋庆兰	600,236	0	600,236	0.4966%	0	600,236	0	0
9	步庆新	536,667	0	536,667	0.4440%	0	536,667	0	0
10	高冬青	447,364	0	447,364	0.3701%	0	447,364	0	0
合计		100,446,567	20,000,000	120,446,567	99.6416%	19,153,268	101,293,299	-	-

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

2024 年，公司实施增资扩股程序，发行对象中君赛为、中君赛汇分别认购 1,177 万股股份、623 万股股份，邓振虎、蔡元明各认购 100 万股股份，4 名发行对象合计认购 2,000 万股股份。2025 年 2 月 11 日起定向发行新增股份在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让。济宁众诚执行事务合伙人为吉明建，吉明建持有深圳吉鑫 92.37%的股权，任深圳吉鑫执行董事。济宁众诚和深圳吉鑫具有一致行动关系。中君赛为、中君赛汇的基金管理人均为武汉中鑫睿达投资管理有限公司，具有一致行动

关系。除上述情况外，公司股东之间不存在其他关联关系。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

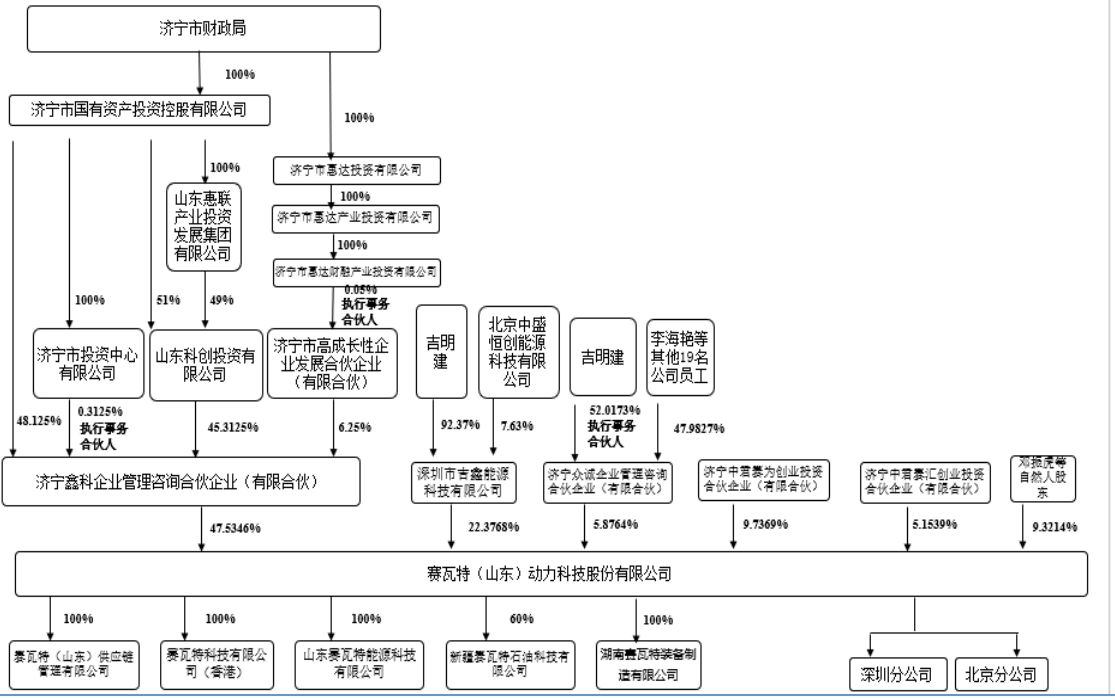
□是 √否

（一）控股股东情况

济宁鑫科直接持有公司 5,745.98 万股股份，持股比例为 47.53%，为公司控股股东。济宁鑫科成立于 2019 年 11 月，出资额 32000 万元人民币，主营企业管理咨询。

（二）实际控制人情况

济宁市财政局直接持有济宁国投 100%的股权，为其控股股东、实际控制人；济宁国投全资控股济宁投资；济宁投资担任济宁鑫科的执行事务合伙人。因此，济宁鑫科为济宁市财政局控制的企业，济宁市财政局通过济宁鑫科实际控制公司，为公司的实际控制人，详见股权结构图。



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

单位：元或股

发行次数	发行方案公告时间	新增股票挂牌交易日期	发行价格	发行数量	发行对象	标的资产情况	募集金额	募集资金用途（请列示具体用途）
1	2024 年 9 月 13 日	2025 年 2 月 11 日	3.29	20,000,000	济宁中君赛为创业投资合伙企业(有限合伙)、济宁中君赛汇创业投资合伙企业(有限合伙)、邓振虎、蔡元明	不适用	65,800,000.00	补充流动资金

(二) 存续至报告期的募集资金使用情况

√适用 □不适用

单位：元

发行次数	发行情况报告书披露时间	募集金额	报告期内使用金额	是否变更募集资金用途	变更用途情况	变更用途的募集资金金额	变更用途是否履行必要决策程序
1	2025 年 2 月 6 日	65,800,000.00	65,800,000.00	否	不适用	不适用	不适用

募集资金使用详细情况

公司于 2024 年 9 月 13 日召开第一届董事会第十四次会议、第一届监事会第七次会议，并于 2024 年 9 月 28 日召开 2024 年第三次临时股东大会，会议审议通过《关于<赛瓦特（山东）动力科技股份有限公司增资方案>的议案》等与定向发行相关的议案。公司本次股票发行对象为邓振虎、蔡元明、济宁中君赛为创业投资合伙企业（有限合伙）、济宁中君赛汇创业投资合伙企业（有限合伙），发行价格为 3.29 元/股，发行普通股 20,000,000 股，募集资金总额为 6,580 万元人民币，截至 2025 年 1 月 14 日，公司此次募集资金全部到账。此次定向发行新增股份 20,000,000 股，并于 2025 年 2 月 11 日起在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让。具体募集资金使用详细情况详见公司于全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台(www.neeq.com.cn)披露的《关于募集资金存放与使用情况的专项报告》。

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

□适用 √不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

□适用 √不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

□适用 √不适用

七、 权益分派情况

（一） 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

□适用 √不适用

利润分配与公积金转增股本的执行情况

□适用 √不适用

（二） 权益分派预案

□适用 √不适用

第五节 行业信息

是否自愿披露

□是 √否

第六节 公司治理

一、 董事、高级管理人员情况

（一） 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
刘晓东	董事长	男	1970 年 12 月	2024 年 1 月 13 日	2026 年 6 月 16 日	0	0	0	0%
吉明建	董事、总经理	男	1974 年 4 月	2023 年 6 月 17 日	2026 年 6 月 16 日	100	0	100	0.0001%
李珊珊	董事	女	1986 年 2 月	2024 年 1 月 13 日	2026 年 6 月 16 日	0	0	0	0%
李海艳	董事、副总经理、董事会秘书	女	1984 年 9 月	2023 年 6 月 17 日	2026 年 6 月 16 日	0	0	0	0%
陈震	董事、财务负责人	男	1989 年 3 月	2023 年 6 月 17 日	2026 年 6 月 16 日	0	0	0	0%
杨奉磊	董事	男	1979 年 10 月	2025 年 12 月 17 日	2026 年 6 月 16 日	0	0	0	0%
张振嘉	职工代表董事	男	1989 年 9 月	2025 年 12 月 17 日	2026 年 6 月 16 日	0	0	0	0%
李海臣	独立董事	男	1978 年 3 月	2025 年 12 月 17	2026 年 6 月 16	0	0	0	0%

				日	日				
韩清怀	独立董事	男	1965 年 12 月	2025 年 12 月 17 日	2026 年 6 月 16 日	0	0	0	
赵培涛	独立董事	男	1984 年 10 月	2025 年 12 月 17 日	2026 年 6 月 16 日	0	0	0	0%
胡斌	独立董事	男	1988 年 12 月	2025 年 12 月 17 日	2026 年 6 月 16 日	0	0	0	0%

董事、高级管理人员与股东之间的关系：

1、公司实际控制人为济宁市财政局；

2、吉明建持有深圳吉鑫 92.37%的股权，任深圳吉鑫执行董事；吉明建为济宁众诚执行事务合伙人，持有济宁众诚 52.02%的股权；

3、李海艳为济宁众诚合伙人，持有济宁众诚 2.97%的股权。

（二） 审计委员会情况

√适用 □不适用

姓名	是否为独立董事	是否为召集人/主任委员	是否为会计专业人士	是否为职工董事	是否为高级管理人员
李海臣	是	是	是	否	否
张振嘉	否	否	否	是	否
韩清怀	是	否	否	否	否

（三） 变动情况

√适用 □不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
杨胜利	监事会主席	离任	无	公司取消监事会
张振嘉	职工代表监事	离任	职工代表董事	公司取消监事会
王迪	监事	离任	无	公司取消监事会
杨奉磊	无	新任	董事	股东会选举
李海臣	无	新任	独立董事	股东会选举
韩清怀	无	新任	独立董事	股东会选举
赵培涛	无	新任	独立董事	股东会选举
胡斌	无	新任	独立董事	股东会选举

报告期内新任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

√适用 □不适用

杨奉磊，2002 年 7 月至 2018 年 9 月，历任曲阜市质量技术监督局科员、综合科科长；2018 年 9 月至 2022 年 5 月，历任济宁市国有资产投资控股有限公司高级主管、企管部副经理、企管部经理；2019 年 7 月至 2025 年 10 月，任济宁市国有资产投资控股有限公司监事；2019 年 8 月至 2020 年 9 月，任山东融易产业管理有限公司董事；2021 年 9 月至 2022 年 5 月，任济宁市投资中心有限公司党支部副书记、董事、副总经理；2021 年 9 月至 2022 年 5 月，任山东科创投资有限公司董事、副总经理；2022 年 3 月 2025 年 2 月，任济宁联信供应链管理有限公司董事；2022 年 3 月至 2023 年 3 月，任山东舜宁股权投资基金管理有限公司董事；2022 年 4 月至 2022 年 12 月，任赛瓦特董事；2022 年 12 月至 2025 年 7 月，任济宁浪潮数字产业发展有限公司董事长；2022 年 5 月至 2022 年 7 月，任济宁市投资中心有限公司董事、副总经理；2022 年 5 月至 2022 年 7 月，任山东科创投资有限公司党支部副书记、董事、副总经理；2022 年 7 月至 2025 年 1 月，任山东惠通管理服务集团有限公司党总支副书记、董事、总经理；2024 年 6 月至 2025 年 1 月，任济宁市节能技术服务中心有限公司董事；2024 年 6 月至 2025 年 2 月，任济宁市工程咨询院有限公司执行董事、总经理；2025 年 1 月至今，任山东科创投资有限公司党支部副书记、董事、常务副总经理、总经理；2025 年 5 月至今，任济宁市投资中心有限公司董事；2025 年 12 月至今，任赛瓦特董事。

张振嘉，2010 年 7 月至 2013 年 4 月，任山东盛泰集团电气维修员；2013 年 5 月至 2015 年 8 月，任济宁协力特种气体有限公司电气技术员；2015 年 9 月至 2023 年 6 月，任赛瓦特电气工程师；2020 年 4 月至今，任新疆赛瓦特石油科技有限公司监事；2023 年 6 月至今，任深圳吉鑫监事；2023 年 6 月至 2025 年 12 月，任赛瓦特电气工程师、监事；2025 年 12 月至今，任赛瓦特电气工程师、董事。

李海臣，2000 年 7 月至 2003 年 7 月，任山东泰和集团有限公司质检员；2003 年 12 月至 2008 年 5 月，历任中和正信会计师事务所有限公司山东分公司审计员、项目经理；2008 年 8 月至 2015 年 5 月，历任大信会计师事务所（特殊普通合伙）山东分所项目经理、部门经理；2015 年 5 月至 2017 年 12 月，任大华会计师事务所（特殊普通合伙）山东分所部门经理；2017 年 12 月至 2023 年 8 月，历任大信会计师事务所（特殊普通合伙）上海分所部门经理、合伙人；2023 年 8 月至今，任中汇会计师事务所（特殊普通合伙）上海分所合伙人；2025 年 12 月，任赛瓦特独立董事。

韩清怀，1987 年 7 月至 1999 年 9 月，任茌平县第二中学教师，2002 年 7 月至今，任山东财经大学法学院教授；2025 年 12 月，任赛瓦特独立董事。

赵培涛，2014 年 4 月至 2018 年 12 月，任中国矿业大学电力工程学院讲师；2019 年 1 月至今，任中国矿业大学低碳能源与动力工程学院学科主任、副教授；2025 年 12 月至今，任赛瓦特独立董事。

胡斌，2018 年 7 至 2018 年 10 月，任华润电力润电科学技术有限公司助理工程师；2022 年 9 月至 2023 年 7 月，任鼓楼区政府第十五批科技镇长团成员；2018 年 12 至今任徐州工程学院教师；2025 年 12 月至今，任赛瓦特独立董事。

（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

生产人员	177	79	72	184
采购人员	9	4	4	9
销售人员	73	41	10	104
研发人员	69	38	25	82
管理与行政人员	22	15	6	31
财务人员	11	2	1	12
员工总计	361	179	118	422

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	1	0
本科	60	74
专科	120	151
专科以下	180	197
员工总计	361	422

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

1、薪酬政策：公司按照不同岗位的工作性质和特点，制定了灵活的薪酬制度，一方面保障员工的基本需要，另一方面能够很大程度上激发员工对业务和工作的积极参与性。

2、培训计划：公司针对管理人员的管理水平、领导能力等问题开展中层管理人员管理技能提升培训，培训内容以通用管理理论为主，目的以提高管理技能，坚持培训方式以加强互动交流为主，以不断提升中层管理人员的管理能力与领导水平。同时随着新员工的不断加入，坚持做好上岗前，上岗中，到岗后各项培训，提高员工的职业意识与职业素养，提升其主动积极的工作态度与团队合作与沟通的能力，加强其专业水准。

3、需公司承担费用的离退休职工人数：0。

（二） 核心员工（公司及控股子公司）情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	变动情况	职务	期初持普通股股数	持股数量变动	期末持普通股股数
钟生华	无变动	研发中心总监	0	0	0
张振嘉	无变动	新能源事业部经理	0	0	0
薄雷	无变动	研发中心电气总工	0	0	0

核心员工的变动情况

无

三、 公司治理及内部控制

事项	是或否

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

（一） 公司治理基本情况

公司根据《公司法》《证券法》《公司章程》《非上市公众公司监督管理办法》《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》等相关法律法规的要求，规范开展生产经营活动，不断完善法人治理结构和内控管理体系，公司于 2025 年 12 月 1 日，召开第一届董事会第二十四次会议、监事会第十一次会议，并于 2025 年 12 月 17 日召开 2025 年第二次临时股东会会议，审议通过《关于取消监事会、设立职工代表董事暨增加董事会席位、变更经营范围、修订<公司章程>的议案》，根据《公司法》、中国证券监督管理委员会发布的《关于新配套制度规则实施相关过渡期安排》、全国股转公司发布的《关于新配套全国股转系统业务规则实施相关过渡安排的通知》等有关规定，公司不再设置监事会和监事，监事会的职权由董事会审计委员会行使。

报告期内，公司股东会、董事会、监事会、高级管理人员均忠实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按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行。

截止报告期末，上述机构和人员依法运作未出现违法、违规现象，能够切实履行应尽的职责和义务，公司治理的实际状况符合相关法规的要求。

（二） 内部监督机构对监督事项的意见

董事会、审计委员会在报告期内的监督活动中未发现公司存在重大风险事项，监事会、审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

（三） 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司具有独立的业务体系，具有直接面向市场独立经营的能力，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面相互独立。

1、业务独立。公司拥有独立完整的业务体系，能够面向市场独立经营，独立核算和决策，独立承担责任与风险，未受到公司控股股东的干涉、控制，亦未因与公司控股股东及其控制的其他企业之间存在关联关系而使公司经营自主权的完整性、独立性受到不良影响。

2、人员独立。公司董事、监事及其他高级管理人员均按照《公司法》及公司《公司章程》合法产生；公司的总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员未在控股股东及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其它职务，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。

3、资产独立。公司合法拥有与目前业务有关的土地、房屋、设备以及商标等资产的所有权或使用权。公司独立拥有该等资产，不存在被股东单位或其他关联方占用的情形。

4、机构独立。公司已依法建立健全股东大会、董事会、监事会等机构，聘请了总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人等高级管理人员在内的高级管理层，公司独立行使经营管理职权，独立于公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，不存在机构混同的情形。公司的办公场所独立于股

东单位，不存在混合经营的情形。

5、财务独立。公司设立了独立的财务会计部门，并依据《中华人民共和国会计法》《企业会计准则》建立了独立的财务核算体系和规范的财务管理制度，具有规范的财务会计制度，能够独立做出财务决策。公司在银行独立开立账户，依法进行纳税申报和履行纳税义务，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其它企业共用银行账户的情形。

（四） 对重大内部管理制度的评价

1、关于会计核算体系。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。

2、关于财务管理体系。报告期内，公司严格贯彻和落实各项公司财务管理制度，在国家政策及制度的指引下，做到有序工作、严格管理，继续完善公司财务管理体系。

3、关于风险控制体系。报告期内，公司重点关注风险控制，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。报告期内，公司未发现上述管理制度存在重大缺陷。

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	√无 ☐强调事项段 ☐其他事项段 ☐持续经营重大不确定性段落 ☐其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明			
审计报告编号	中兴华审字（2026）第 00011146 号			
审计机构名称	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）			
审计机构地址	北京市丰台区丽泽路 20 号丽泽 SOHO B 座 20 层			
审计报告日期	2026 年 4 月 27 日			
签字注册会计师姓名及连续签字年限	周振	陈长振		
	1 年	2 年	年	年
会计师事务所是否变更	否			
会计师事务所连续服务年限	5 年			
会计师事务所审计报酬（万元）	70			

审 计 报 告

中兴华审字（2026）第 00011146 号

赛瓦特（山东）动力科技股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了赛瓦特（山东）动力科技股份有限公司（以下简称“贵公司”）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，公允反映了贵公司 2025 年 12 月 31 日合并及母公司的财务状况以及 2025 年度合并及母公司的经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计

师独立性准则和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于贵公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

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

（一）收入的确认

1、事项描述

本年度贵公司营业收入为 62,693.80 万元。由于营业收入是贵公司的关键业绩指标之一，且收入确认具有固有风险，我们将收入确认确定为关键审计事项。

2、审计应对

我们对于收入确认实施的重要审计程序包括：（1）了解评价和测试与收入确认相关的内部控制设计和运行的有效性；（2）检查收入确认相关的支持性文件，包括销售中标通知单、销售合同、销售发票、客户验收单等；（3）针对资产负债表日前后确认的收入与客户验收报告等支持性文件进行双向核对，以评估销售收入是否在恰当的期间确认；（4）执行分析性复核程序，评价产品销售收入和毛利率变动的合理性；（5）对客户回款情况，包括期后回款情况进行检查，以确认销售收入和应收账款期末余额的真实性； 6）选取客户独立发函确认报告期发生的销售收入和应收账款的期末余额以确认销售收入的真实性；（7）选取客户进行走访以确认销售收入的真实性。(8)对营业收入按月度、产品等实施实质性分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；(9)对于出口收入，获取电子口岸信息并与账面记录核对，并以抽样方式检查销售合同、出口报关单、货运提单、销售发票等支持性文件；(10)检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报和披露。

基于已执行的审计工作，我们认为收入确认符合贵公司的会计政策。

（二）应收账款、存货减值

1、事项描述

本年期末应收账款账面余额 22,367.22 万元，计提坏账准备余额 2,247.77 万元；存货账面余额 45,213.29 万元，计提减值准备余额 623.57 万元。

公司对应收账款、存货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。对单项金额重大且已发生信用减值的应收账款与存货，管理层基于已发生信用减值的客观证据，通过估计预期收取的现金流量单独确定损失准备。除单独确定损失准备之外的应收账款与存货，管理层根据信用风险特征划分为不同的资产组，以信用风险等级及预计未来现金流量为基础，确定损失准备。应收账款与存货损失准备的确定涉及管理层运用重大会计估计和判断，且应收账款与存货的减值对于财务报表整体具有重要性。基于上述原因，我们将应收账款与存货的减值认定为关键审计事项。

2、审计应对

（1）对公司信用政策及应收账款与存货管理相关内部控制的设计和运行进行了评估和测试；

（2）抽样选取管理层单项计提预期信用损失的应收账款、存货，获取管理层赖以判断客户付款能力和存货在手订单等情况的文件，以及管理层对客户的资信状况、项目进展、历史付款等，评估管理层计提预期信用损失的充分性；

（3）对于单独计提减值准备的应收账款与存货，选取样本复核管理层对预计未来可获得的现金流量所做评估的依据及合理性，结合客户的资信状况、回款情况、在手订单情况，评估管理层计提损失准备的合理性；

（4）查看与应收账款、存货损失准备核销相关的审批记录，检查转销依据是否符合有关规定，会计处理是否正确；

（5）选取样本执行应收账款、存货函证程序及检查期后回款或转回情况，测试应收账款及存货的组合分类的准确性，重新计算预期信用损失计提的准确性。

（6）检查与应收账款、存货相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报和披露。

四、其他信息

贵公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括贵公司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，管理层负责评估贵公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算贵公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督贵公司的财务报告过程。

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。错报可能由舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计的过程中，我们运用了职业判断，保持了职业怀疑。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。

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

（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）就贵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，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计。我们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。

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙） 中国注册会计师：周振
（项目合伙人）

中国·北京 中国注册会计师：陈长振

2026 年 4 月 27 日

二、 财务报表

（一） 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	五、1	160,926,845.14	90,158,081.50
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、2	36,273,573.39	40,739,327.82
应收账款	五、3	201,194,502.11	135,632,730.76

应收款项融资	五、4	4,482,652.13	45,000.00
预付款项	五、5	44,527,084.46	38,423,755.75
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、6	2,239,929.77	1,191,266.29
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、7	445,897,172.42	319,490,022.51
其中：数据资源			
合同资产	五、8	22,276,960.46	12,524,710.37
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	五、9	2,795,300.42	
其他流动资产	五、10	3,124,104.56	7,875,855.61
流动资产合计		**923,738,124.86**	**646,080,750.61**
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款	五、11	10,068,111.98	
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	五、12	36,662,807.70	38,256,295.05
在建工程	五、13	2,115,587.88	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五、14	6,352,494.22	9,501,990.16
无形资产	五、15	6,434,174.38	6,304,065.79
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	五、16	2,373,890.05	3,492,257.79
递延所得税资产	五、17	6,797,776.07	4,809,598.57
其他非流动资产	五、18		266,700.75
非流动资产合计		**70,804,842.28**	**62,630,908.11**
资产总计		994,542,967.14	708,711,658.72
流动负债：			
短期借款	五、20	48,923,015.26	73,808,001.70

向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	五、21	97,912,383.46	38,166,397.00
应付账款	五、22	110,150,555.15	110,980,351.24
预收款项			
合同负债	五、23	227,516,174.24	116,872,788.02
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五、24	7,072,731.64	6,454,824.69
应交税费	五、25	8,777,597.13	5,147,635.78
其他应付款	五、26	36,729,118.74	2,649,583.11
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、27	11,061,098.73	13,062,040.47
其他流动负债	五、28	21,484,513.90	32,411,411.82
流动负债合计		**569,627,188.25**	**399,553,033.83**
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	五、29	10,000,000.00	9,300,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、30	3,249,185.03	6,393,811.25
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	五、31	3,999,832.40	3,226,206.13
递延收益	五、32	293,013.20	410,218.16
递延所得税负债	五、17	2,410,561.74	2,634,644.20
其他非流动负债			
非流动负债合计		19,952,592.37	21,964,879.74
负债合计		589,579,780.62	421,517,913.57
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、33	120,880,000.00	100,880,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			

永续债			
资本公积	五、34	154,580,386.09	109,333,216.29
减：库存股			
其他综合收益	五、35	118,341.21	141,604.66
专项储备	五、36	7,624,466.32	5,361,218.74
盈余公积	五、37	13,365,835.35	8,317,448.78
一般风险准备			
未分配利润	五、38	108,024,598.19	62,782,871.71
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		404,593,627.16	286,816,360.18
少数股东权益		369,559.36	377,384.97
所有者权益（或股东权益）合计		404,963,186.52	287,193,745.15
负债和所有者权益（或股东权益）总计		994,542,967.14	708,711,658.72

法定代表人：吉明建 主管会计工作负责人：李海艳 会计机构负责人：陈震

（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		142,852,764.72	86,629,505.62
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		35,718,273.39	40,739,327.82
应收账款	十五、1	184,687,484.71	118,325,741.85
应收款项融资		4,439,206.31	45,000.00
预付款项		46,250,391.36	34,073,903.48
其他应收款	十五、2	22,501,581.61	1,175,190.20
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		420,715,577.18	319,574,216.06
其中：数据资源			
合同资产		22,276,960.46	12,524,710.37
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产		2,795,300.42	
其他流动资产		243,193.14	7,472,197.61
流动资产合计		**882,480,733.30**	**620,559,793.01**
非流动资产：			

债权投资			
其他债权投资			
长期应收款		24,557,925.64	20,689,813.66
长期股权投资	十五、3	25,450,000.00	33,403,179.73
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		25,840,340.51	26,959,992.70
在建工程		2,115,587.88	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		39,402.12	39,398.87
无形资产		6,434,174.38	6,304,065.79
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		347,370.83	452,281.57
递延所得税资产		6,081,307.63	4,157,330.24
其他非流动资产			266,700.75
非流动资产合计		**90,866,108.99**	**92,272,763.31**
资产总计		**973,346,842.29**	**712,832,556.32**
流动负债：			
短期借款		48,923,015.26	73,808,001.70
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		95,656,039.58	38,166,397.00
应付账款		103,662,538.17	106,467,511.11
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		6,467,690.57	6,446,424.69
应交税费		7,763,652.07	4,938,594.77
其他应付款		39,373,318.74	20,106,280.85
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		219,382,567.78	115,538,730.98
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		7,916,472.50	10,018,608.33
其他流动负债		20,462,187.35	32,411,411.82
流动负债合计		**549,607,482.02**	**407,901,961.25**
非流动负债：			
长期借款		10,000,000.00	9,300,000.00

应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债		3,786,312.20	3,217,296.04
递延收益		293,013.20	410,218.16
递延所得税负债		1,923,599.70	1,990,093.59
其他非流动负债			
非流动负债合计		**16,002,925.10**	**14,917,607.79**
负债合计		**565,610,407.12**	**422,819,569.04**
所有者权益（或股东权益）：			
股本		120,880,000.00	100,880,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		154,580,386.09	109,333,216.29
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备		7,353,631.09	5,361,218.74
盈余公积		13,365,835.35	8,317,448.78
一般风险准备			
未分配利润		111,556,582.64	66,121,103.47
所有者权益（或股东权益）合计		**407,736,435.17**	**290,012,987.28**
负债和所有者权益（或股东权益）合计		**973,346,842.29**	**712,832,556.32**

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入		626,937,989.87	502,581,848.32
其中：营业收入	五、39	626,937,989.87	502,581,848.32
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		558,025,873.12	457,605,563.10
其中：营业成本	五、39	506,206,794.41	410,345,627.47
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、40	3,058,795.74	2,445,308.83
销售费用	五、41	23,822,887.77	19,988,774.13
管理费用	五、42	14,540,231.71	15,330,961.63
研发费用	五、43	8,419,948.36	7,672,446.33
财务费用	五、44	1,977,215.13	1,822,444.71
其中：利息费用		3,848,924.90	2,293,242.40
利息收入		615,155.48	1,151,783.84
加：其他收益	五、45	2,884,977.01	3,210,854.54
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、46	-9,620,369.74	4,090,279.69
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、47	-4,284,139.87	-5,731,210.82
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、48	445,372.58	-100,620.20
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		58,337,956.73	46,445,588.43
加：营业外收入	五、49	399,308.72	391,818.22
减：营业外支出	五、50	171,579.91	88,724.99
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		**58,565,685.54**	**46,748,681.66**
减：所得税费用	五、45	8,283,398.10	6,181,061.11
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		50,282,287.44	40,567,620.55
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）		50,282,287.44	40,567,620.55
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）		-7,825.61	46,751.51
2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		50,290,113.05	40,520,869.04

六、其他综合收益的税后净额		**-23,263.45**	**35,487.42**
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-23,263.45	35,487.42
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		-23,263.45	35,487.42
（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		-23,263.45	35,487.42
（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		**50,259,023.99**	**40,603,107.97**
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		50,266,849.60	40,556,356.46
（二）归属于少数股东的综合收益总额		-7,825.61	46,751.51
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.42	0.40
（二）稀释每股收益（元/股）		0.42	0.40

法定代表人：吉明建　　主管会计工作负责人：李海艳　　会计机构负责人：陈震

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	十五、4	**580,833,142.83**	**506,290,880.96**
减：营业成本	十五、4	464,616,044.28	418,916,331.50
税金及附加		3,027,506.45	2,391,409.79
销售费用		21,721,601.16	18,110,790.78
管理费用		11,380,651.92	14,956,265.69
研发费用		7,380,097.01	7,659,726.09
财务费用		1,748,233.53	1,697,894.29
其中：利息费用		3,584,996.78	2,267,165.25

利息收入		610,480.08	1,142,560.47
加：其他收益		2,878,943.83	2,905,793.30
投资收益（损失以“-”号填列）		-1,837,585.89	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-9,571,032.51	4,838,175.73
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-4,084,170.28	-2,941,506.48
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-1,975.19	-91,310.58
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		**58,343,188.44**	**47,269,614.79**
加：营业外收入		372,944.57	391,818.22
减：营业外支出		167,160.73	86,609.82
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		**58,548,972.28**	**47,574,823.19**
减：所得税费用		8,065,106.54	6,092,058.53
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		**50,483,865.74**	**41,482,764.66**
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		50,483,865.74	41,482,764.66
（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		**50,483,865.74**	**41,482,764.66**
七、每股收益：			

（一）基本每股收益（元/股）		0.43	0.41
（二）稀释每股收益（元/股）		0.43	0.32

（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		593,679,485.99	539,432,510.11
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		13,541,516.06	7,183,627.46
收到其他与经营活动有关的现金	五、46	17,520,629.45	18,691,400.22
经营活动现金流入小计		**624,741,631.50**	**565,307,537.79**
购买商品、接受劳务支付的现金		550,894,599.72	549,440,769.74
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		44,055,160.66	33,837,061.29
支付的各项税费		10,647,261.79	10,725,831.60
支付其他与经营活动有关的现金	五、46	43,259,838.86	23,618,768.50
经营活动现金流出小计		**648,856,861.03**	**617,622,431.13**
经营活动产生的现金流量净额		**-24,115,229.53**	**-52,314,893.34**
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,545,619.47	183,676.00

处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	五、46		
投资活动现金流入小计		1,545,619.47	183,676.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		8,374,337.96	9,390,840.59
投资支付的现金			
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	五、46		
投资活动现金流出小计		8,374,337.96	9,390,840.59
投资活动产生的现金流量净额		-6,828,718.49	-9,207,164.59
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		65,800,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		69,079,521.71	86,516,746.91
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五、46	30,000,000.00	
筹资活动现金流入小计		**164,879,521.71**	**86,516,746.91**
偿还债务支付的现金		95,316,746.91	61,950,040.34
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		3,632,204.51	2,307,221.89
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、46	3,588,925.20	515,625.72
筹资活动现金流出小计		102,537,876.62	64,772,887.95
筹资活动产生的现金流量净额		62,341,645.09	21,743,858.96
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-434,084.52	-360,283.61
五、现金及现金等价物净增加额		30,963,612.55	-40,138,482.58
加：期初现金及现金等价物余额		62,365,986.10	102,504,468.68
六、期末现金及现金等价物余额		93,329,598.65	62,365,986.10

法定代表人：吉明建 主管会计工作负责人：李海艳 会计机构负责人：陈震

（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		514,218,742.73	525,465,504.12
收到的税费返还		13,541,516.06	7,112,212.51
收到其他与经营活动有关的现金		20,200,515.08	14,945,483.20
经营活动现金流入小计		**547,960,773.87**	**547,523,199.83**

购买商品、接受劳务支付的现金		473,250,327.41	530,495,127.53
支付给职工以及为职工支付的现金		36,332,188.02	33,708,994.15
支付的各项税费		10,426,051.02	9,440,266.24
支付其他与经营活动有关的现金		79,771,729.75	20,537,179.92
经营活动现金流出小计		**599,780,296.20**	**594,181,567.84**
经营活动产生的现金流量净额		**-51,819,522.33**	**-46,658,368.01**
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		17,515,593.84	
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		4,529,902.79	139,500.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			660,000.00
投资活动现金流入小计		**22,045,496.63**	**799,500.00**
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		5,226,426.38	5,369,305.96
投资支付的现金		11,400,000.00	7,450,000.00
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		**16,626,426.38**	**12,819,305.96**
投资活动产生的现金流量净额		**5,419,070.25**	**-12,019,805.96**
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		65,800,000.00	
取得借款收到的现金		69,079,521.71	86,516,746.91
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		30,000,000.00	7,275,667.45
筹资活动现金流入小计		**164,879,521.71**	**93,792,414.36**
偿还债务支付的现金		95,316,746.91	61,950,040.34
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		3,632,204.51	2,307,221.89
支付其他与筹资活动有关的现金		240,000.00	3,838,895.58
筹资活动现金流出小计		**99,188,951.42**	**68,096,157.81**
筹资活动产生的现金流量净额		**65,690,570.29**	**25,696,256.55**
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		**-615,362.95**	**-344,027.04**
五、现金及现金等价物净增加额		**18,674,755.26**	**-33,325,944.46**
加：期初现金及现金等价物余额		58,837,410.22	92,163,354.68
六、期末现金及现金等价物余额		**77,512,165.48**	**58,837,410.22**

（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	100,880,000.00				109,333,216.29		28,270.87	5,364,254.51	8,517,653.63		56,764,098.66	383,084.96	281,270,578.92
加：会计政策变更													
前期差错更正							113,333.79	-3,035.77	-200,204.85		6,018,773.05	-5,699.99	5,923,166.23
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	100,880,000.00				109,333,216.29		141,604.66	5,361,218.74	8,317,448.78		62,782,871.71	377,384.97	287,193,745.15
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	20,000,000.00				45,247,169.80		-23,263.45	2,263,247.58	5,048,386.57		45,241,726.48	-7,825.61	117,769,441.37
（一）综合收益总							-23,263.45				50,290,113.05	-7,825.61	50,259,023.99

额													
（二）所有者投入和减少资本	20,000,000.00				45,247,169.80								65,247,169.80
1．股东投入的普通股	20,000,000.00				45,247,169.80								65,247,169.80
2．其他权益工具持有者投入资本													
3．股份支付计入所有者权益的金额													
4．其他													
（三）利润分配									5,048,386.57		-5,048,386.57		
1．提取盈余公积									5,048,386.57		-5,048,386.57		
2．提取一般风险准备													
3.对所有者（或股东）的分配													
4．其他													
（四）所有者权益内部结转													
1.资本公积转增资本（或股本）													
2.盈余公积转增资本（或股本）													
3.盈余公积弥补亏损													

4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
（五）专项储备								2,263,247.58					2,263,247.58
1．本期提取								2,714,814.91					2,714,814.91
2．本期使用								451,567.33					451,567.33
（六）其他													
四、本年期末余额	120,880,000.00				154,580,386.09		118,341.21	7,624,466.32	13,365,835.35		108,024,598.19	369,559.36	404,963,186.52

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	100,880,000.00				109,333,216.29		58,375.50	3,875,053.26	4,169,172.31		18,222,691.98	349,070.50	236,887,579.84
加：会计政策变更													
前期差错更正							47,741.74	19,066.21			8,187,587.16	-18,437.04	8,235,958.07
同一控制下企业合并													

其他													
二、本年期初余额	100,880,000.00				109,333,216.29		106,117.24	3,894,119.47	4,169,172.31		26,410,279.14	330,633.46	245,123,537.91
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							35,487.42	1,467,099.27	4,148,276.47		36,372,592.57	46,751.51	42,070,207.24
（一）综合收益总额							35,487.42				40,520,869.04	46,751.51	40,603,107.97
（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									4,148,276.47		-4,148,276.47		
1．提取盈余公积									4,148,276.47		-4,148,276.47		
2．提取一般风险准备													
3．对所有者（或股东）的分配													
4．其他													
（四）所有者权益内部结转													
1.资本公积转增资													

本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
（五）专项储备								1,467,099.27					1,467,099.27
1. 本期提取								2,133,164.14					2,133,164.14
2. 本期使用								666,064.87					666,064.87
（六）其他													
四、本年期末余额	100,880,000.00				109,333,216.29		141,604.66	5,361,218.74	8,317,448.78		62,782,871.71	377,384.97	287,193,745.15

法定代表人：吉明建 主管会计工作负责人：李海艳 会计机构负责人：陈震

（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	专项储备	盈余公积	一般风	未分配利润	所有者权益合计
		优	永	其								

		先股	续债	他			合收益			险准备		
一、上年期末余额	100,880,000.00				109,333,216.29			5,364,254.51	8,517,653.63		64,299,339.14	288,394,463.57
加：会计政策变更												
前期差错更正								-3,035.77	-200,204.85		1,821,764.33	1,618,523.71
其他												
二、本年期初余额	100,880,000.00				109,333,216.29			5,361,218.74	8,317,448.78		66,121,103.47	290,012,987.28
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	20,000,000.00				45,247,169.80			1,992,412.35	5,048,386.57		45,435,479.17	117,723,447.89
（一）综合收益总额											50,483,865.74	50,483,865.74
（二）所有者投入和减少资本	20,000,000.00				45,247,169.80							65,247,169.80
1．股东投入的普通股	20,000,000.00				45,247,169.80							65,247,169.80
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额												
4．其他												
（三）利润分配									5,048,386.57		-5,048,386.57	
1．提取盈余公积									5,048,386.57		-5,048,386.57	
2．提取一般风险准备												
3．对所有者（或股东）的分配												
4．其他												

（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备								1,992,412.35				1,992,412.35
1．本期提取								2,365,595.70				2,365,595.70
2．本期使用								373,183.35				373,183.35
（六）其他												
四、本年期末余额	120,880,000.00				154,580,386.09			7,353,631.09	13,365,835.35		111,556,582.64	407,736,435.17

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	100,880,000.00				109,333,216.29			3,875,053.26	4,169,172.31		25,163,007.27	243,420,449.13

加：会计政策变更												
前期差错更正								19,066.21			3,623,608.01	3,642,674.22
其他												
二、本年期初余额	100,880,000.00				109,333,216.29			3,894,119.47	4,169,172.31		28,786,615.28	247,063,123.35
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）								1,467,099.27	4,148,276.47		37,334,488.19	42,949,863.93
（一）综合收益总额											41,482,764.66	41,482,764.66
（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									4,148,276.47		-4,148,276.47	
1．提取盈余公积									4,148,276.47		-4,148,276.47	
2．提取一般风险准备												
3．对所有者（或股东）的分配												
4．其他												
（四）所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本（或股本）												

2.盈余公积转增资本（或股本）												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
（五）专项储备								1,467,099.27				1,467,099.27
1．本期提取								2,133,164.14				2,133,164.14
2．本期使用								666,064.87				666,064.87
（六）其他												
四、本年期末余额	100,880,000.00				109,333,216.29			5,361,218.74	8,317,448.78		66,121,103.47	290,012,987.28

赛瓦特（山东）动力科技股份有限公司
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

（一）公司注册地、组织形式和总部地址

序号	项目	内容
1	统一社会信用代码	91370800786130711Q
2	注册资本	12,088.00 万元人民币
3	住所	山东省济宁市高新区黄屯镇 327 国道南（济宁装备业基地 D1、D4 车间）
4	法定代表人	吉明建
5	公司类型	股份有限公司
6	成立日期	2006 年 3 月 23 日
7	营业期限	2006 年 3 月 23 日至长期

（二）公司的业务性质和主要经营活动

1、本公司主要经营活动

一般项目：机械设备研发；发电机及发电机组制造；发电机及发电机组销售；配电开关控制设备研发；配电开关控制设备制造；配电开关控制设备销售；余热余压余气利用技术研发；新兴能源技术研发；电机制造；机械电气设备制造；电子（气）物理设备及其他电子设备制造；机械电气设备销售；光伏设备及元器件销售；站用加氢及储氢设施销售；减振降噪设备销售；普通机械设备安装服务；电子、机械设备维护（不含特种设备）；电气设备修理；机械设备租赁；电池销售；非居住房地产租赁；对外承包工程；货物进出口；技术进出口；汽车销售；集装箱制造；集装箱销售；新能源原动设备制造；输配电及控制设备制造；智能输配电及控制设备销售；电动汽车充电基础设施运营；充电桩销售；集中式快速充电站；新能源汽车换电设施销售；机动车充电销售；新能源原动设备销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

许可项目：道路机动车辆生产；建设工程设计；发电业务、输电业务、供（配）电业务；输电、供电、受电电力设施的安装、维修和试验；建设工程施工。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）

（三）财务报告的批准报出

本财务报表经本公司董事会决议批准报出。

二、财务报表的编制基础

1、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，按照财政部发布

的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2023 年修订）的规定编制。

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。

2、持续经营

本财务报表以持续经营为基础列报，本公司自报告期末起至少 12 个月具有持续经营能力。

三、重要会计政策和会计估计

本公司及各子公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对各项交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见如下各项描述。

1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况及 2025 年度的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量等有关信息。

2、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。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。

4、记账本位币

本公司采用人民币作为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

（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。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；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，资本公积中股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下企业合并

参与合并的企业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。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，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管理费用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，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日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，首先对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以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 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，则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的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注“长期股权投资”），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益

计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，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应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

6、合并财务报表的编制方法

（1）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

（2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司及吸收合并下的被合并方，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

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

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之

和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日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，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注 “长期股权投资”或本附注 “金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注 “权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

8、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

9、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的折算方法

采购与销售业务均按月初第一个工作日央行公布的汇率折算，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

（2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①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；以及②可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，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的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

（3）外币财务报表的折算方法

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；期末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本公司在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于

母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

10、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）金融资产的分类、确认和计量

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：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

本公司管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本公司对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，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

本公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。本公司对此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。

此外，本公司将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。本公司将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本公司将上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此外，在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产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。对于此类金融资产，本公司采用公允价值进行

后续计量，公允价值变动计入当期损益。

（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。

11、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，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。

通常逾期超过 3 个月，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素

1）债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；

2）债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；

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

4）债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；

5）本公司对金融工具信用管理方法是否发生变化等。

于资产负债表日，若本公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则本公司假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金义务，则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

（3）已发生信用减值的金融资产的判断标准

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

1）发行方或债务人发生重大财务困难；

2）债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；

3）债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；

4）债务人很可能破产或进行其他财务重组；

5）发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；

6）以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

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

（4）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，本公司采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、账龄组合、逾期账龄组合、合同结算周期、债务人所处行业等，在组合的基础上评估信用风险。

（5）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。

（6）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
银行承兑汇票	承兑人为信用风险较小的银行

项　目	确定组合的依据
商业承兑汇票	承兑人为信用风险较小的公司

对于划分为组合银行承兑汇票，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，不计提坏账准备。

2）应收款项及合同资产

对于不含重大融资成分的应收款项及合同资产，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及合同资产，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。

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项及合同资产的确认标准：单项金额重大的具体标准为：金额在 500.00 万元以上（含）。

单项金额重大的应收款项及合同资产坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。

2.按组合计提坏账准备应收款项

（1）信用风险特征组合的确定依据

对于单项金额不重大的应收款项及合同资产，与经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

对于划分为组合应收款项及合同资产，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收款项及合同资产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。

确定组合的依据：

组合名称	计提方法	确定组合的依据
关联方组合	不计提坏账准备	所有最终同一控制的关联方客户
账龄分析法组合	账龄分析法	包括除上述组合之外的应收款项，本公司根据以往的历

（2）根据信用风险特征组合确定的计提方法

采用账龄分析法计提坏账准备的

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内	5.00	5.00
1—2 年	15.00	15.00
2—3 年	30.00	30.00
3—4 年	50.00	50.00
4-5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

采用其他组合方法计提坏账准备的

组合名称	方法说明
关联方组合	所有最终同一控制的关联方应收款项，不计提坏账准备
无风险组合	根据业务性质认定无风险组合，不计提坏账准备

3）债权投资、其他债权投资

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

4）长期应收款（包含重大融资成分的应收款项和租赁应收款除外）

本公司依据其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长期应收款减值损失。

5）已发生信用减值的金融资产

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

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

6）预期信用损失准备的列报

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

7）核销

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

12、应收款项融资

分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款，自取得起期限在一年内（含一年）的部分，列示为应收款项融资；自取得起期限在一年以上的，列

示为其他债权投资。其相关会计政策参见本附注“金融工具”及附注、“金融资产减值”。

13、存货

（1）存货的分类

存货主要包括原材料、在产品、库存商品及合同履约成本等。

（2）存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

（3）存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

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

（4）存货的盘存制度为永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

14、合同资产

本公司将客户尚未支付合同对价，但本公司已经依据合同履行了履约义务，且不属于无条件（即仅取决于时间流逝）向客户收款的权利，在资产负债表中列示为合同资产。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

合同资产预期信用损失的确定方法和会计处理方法参见附注、“金融资产减值”。

15、持有待售资产和处置组

本公司若主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，则将其划分为持有待售类别。具体标准为同时满足以下条件：某项非流动资产或处置组根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；本公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺；预计出售将在一年内完成。其中，处置组是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》分摊了企业合并中取得的商誉的，该处置组应当包含分摊至处置组的商誉。

本公司初始计量或在资产负债表日重新计量划分为持有待售的非流动资产和处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于处置组，所确认的资产减值损失先抵减处置组中商誉的账面价值，再按比例抵减该处置组内适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（以下简称“持有待售准则”）的计量规定的各项非流动资产的账面价值。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用持有待售准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益，并根据处置组中除商誉外适用持有待售准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重按比例增加其账面价值；已抵减的商誉账面价值，以及适用持有待售准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

非流动资产或处置组不再满足持有待售类别的划分条件时，本公司不再将其继续划分为持有待售类别或将非流动资产从持有待售的处置组中移除，并按照以下两者孰低计量：（1）划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；（2）可收回金额。

16、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见附注、“金融工具”。

共同控制，是指本公司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。重大影响，是指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

（1）投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益/所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东权益/所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股

本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东权益/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，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方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长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

合并方或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，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因【追加投资】能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

（2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

①成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股

权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

②权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的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，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，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，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资本公积。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各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则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净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于本公司首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

③收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，其他情形下的长期股权投

资处置，对于处置的股权，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，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例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，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，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施加重大影响的，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之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制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，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，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。

本公司因处置部分股权投资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，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

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

17、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。包括已出租

的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注“长期资产减值”。

自用房地产或存货转换为投资性房地产或投资性房地产转换为自用房地产时，按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、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计入当期损益。

18、固定资产

（1）固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

（2）各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋、建筑物	20	5.00	4.75
机器设备	3-10	5.00	9.50-31.67
运输工具	4	5.00	23.75
电子及其他	3-5	5.00	19.00-31.67

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

（3）固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注“长期资产减值”。

（4）融资租入固定资产的认定依据及计价方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使

用寿命内计提折旧；无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

（5）其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

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

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

19、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注“长期资产减值”。

20、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者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时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，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予以资本化；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，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产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可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

21、无形资产

（1）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。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。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。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

（2）研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

① 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

② 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

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

⑤ 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

（3）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注“长期资产减值”。

22、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

23、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产

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、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

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。

24、合同负债

合同负债，是指本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。如果在本公司向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本公司已经取得了无条件收款权，本公司在客户实际支付款项和到期应支付款项孰早时点，将该已收或应收款项列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

25、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利以及其他长期职工福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等。离职后福利计划包括设定提存计划及设定受益计划。采用设定提存计划的，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成

本或当期损益。在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

26、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本公司承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

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

27、收入

本公司与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变本公司未来现金流量的风险、时间分布或金额；本公司因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。

在合同开始日，本公司识别合同中存在的各单项履约义务，并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。在确定交易价格时考虑了可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，本公司在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

如果不满足上述条件之一，则本公司在客户取得相关商品控制权的时点将分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，本公司考虑下列迹象：企业就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；企业已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；企业已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；客户已接受该商品；其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

本公司收入的具体确认条件：

（1）外销收入

无需安装的产品，根据出口销售合同有关约定条款，在控制权发生转移时点确认产品销售收入，外销收入的产品交付方式为 FOB，按照办妥出口报关，取得提单后确认收入；需要安装的产品在交付客户签收并验收合格后确认产品销售收入；属于在某一时段内履行履约义务的，在该段时间内按照履约进度确认收入。

（2）内销收入

根据产品销售合同有关约定条款，在控制权发生转移时点确认产品销售收入，即需要安装调试验收的产品在客户出具验收文件时确认收入，无需安装调试验收的产品在交付客户并签收后确认收入；属于在某一时段内履行履约义务的，本集团在该段时间内按照履约进度确认收入。

（3）技术服务

本公司提供的技术服务，于服务完成时确认收入。

（4）安装工程服务

本公司提供的安装工程服务，按照合同条款约定完成的安装服务项目，确认收入。

（4）租赁

本公司提供的对外资产租赁，按照租赁合同约定，按月确认租赁收入并结转与租赁有关的成本。

28、合同成本

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

为履行合同发生的成本不属于《企业会计准则第 14 号——收入（2017 年修订）》之外的其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：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。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销，计入当

期损益。

29、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。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。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益或冲减相关资产的账面价值。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益。

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

与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务的实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回时，直接计入当期损益。

30、递延所得税资产/递延所得税负债

（1）当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

（2）递延所得税资产及递延所得税负债

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。

与商誉的初始确认有关，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应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果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，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

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可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时

性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，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，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

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

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。

于资产负债表日，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。

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入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。

（4）所得税的抵销

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、清偿负债同时进行时，本公司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，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

31、租赁

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

（1）本公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

（2）本公司作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际

发生时计入当期损益。

（3）本公司作为承租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的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，其差额作为未确认融资费用。此外，在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

（4）本公司作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。

未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

32、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及合同资产	金额≥500 万
重要的投资活动项目	金额≥300 万

33、重要会计政策、会计估计的变更

（1）会计政策变更

本报告期主要会计政策未发生变更。

（2）会计估计变更

本报告期主要会计估计未发生变更。

34、重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影

响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

（1）收入确认

如本附注 “收入”所述，本公司在收入确认方面涉及到如下重大的会计判断和估计：识别客户合同；估计因向客户转让商品而有权取得的对价的可收回性；识别合同中的履约义务；估计合同中存在的可变对价以及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；合同中是否存在重大融资成分；估计合同中单项履约义务的单独售价；确定履约义务是在某一时段内履行还是在某一时点履行；履约进度的确定等等。

本公司主要依靠过去的经验和工作作出判断，这些重大判断和估计变更都可能对变更当期或以后期间的营业收入、营业成本，以及期间损益产生影响，且可能构成重大影响。

（2）租赁的归类

①租赁的识别

本集团在识别一项合同是否为租赁或包含租赁时，需要评估是否存在一项已识别资产，且客户控制了该资产在一定期间内的使用权。在评估时，需要考虑资产的性质、实质性替换权、以及客户是否有权获得因在该期间使用该资产所产生的几乎全部经济利益，并能够主导该资产的使用。

②租赁的分类

本集团作为出租人时，将租赁分类为经营租赁和融资租赁。在进行分类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人作出分析和判断。

③租赁负债

本集团作为承租人时，租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。在计量租赁付款额的现值时，本集团对使用的折现率以及存在续租选择权或终止选择权的租赁合同的租赁期进行估计。在评估租赁期时，本集团综合考虑与本集团行使选择权带来经济利益的所有相关事实和情况，包括自租赁期开始日至选择权行使日之间的事实和情况的预期变化等。不同的判断及估计可能会影响租赁负债和使用权资产的确认，并将影响后续期间的损益。

（3）金融资产减值

本公司采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，本公司根据历史数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险、外部市场环境、技术环境、客户情况的变化等因素推断债务人信用风险的预期变动。

（4）折旧和摊销

本公司对投资性房地产、固定资产、使用权资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧

和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

（5）递延所得税资产

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

（6）所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

四、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入	13%、9%、6%
城市维护建设税	应交流转税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	25%、16.5%、15%
教育费附加	应交流转税	3%
地方教育附加	应交流转税	2%

2、税收优惠及批文

公司于 2023 年 11 月 29 日复审通过取得新的高新技术企业证书，有效期 3 年，报告期内享受 15%的企业所得税税收优惠。

公司子公司赛瓦特科技有限公司经营地为香港，企业利得税为 16.5%。

公司子公司新疆赛瓦特石油科技有限公司、赛瓦特（山东）供应链管理有限公司、山东赛瓦特能源科技有限公司报告期内享受小型微利企业税收优惠政策。

五、合并财务报表项目注释

以下注释项目（含公司财务报表主要项目注释）除非特别指出，“期末”指 2025 年 12 月 31 日，“上年年末”指 2024 年 12 月 31 日，“本期”指 2025 年度，“上期”指 2024 年度。

1、货币资金

项　　目	期末余额	上年年末余额
库存现金		
银行存款	93,329,598.65	62,365,986.10
其他货币资金	67,597,246.49	27,792,095.40

项　　目	期末余额	上年年末余额
合　　计	160,926,845.14	90,158,081.50
其中：存放在境外的款项总额		
其中：存放在境外且资金汇回受到限制的款		

注 1：其他货币资金为开具银行承兑及保函所支付的保证金。

2、应收票据

（1）应收票据分类列示

项　　目	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票	25,525,243.94	18,773,319.26
商业承兑汇票	11,314,031.00	23,122,114.27
小　　计	36,839,274.94	41,895,433.53
减：坏账准备	565,701.55	1,156,105.71
合　计	36,273,573.39	40,739,327.82

（2）期末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项　目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	-	14,734,551.66
商业承兑汇票	-	4,460,026.60
合　计	-	19,194,578.26

（3）按坏账计提方法分类列示

类　　别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备的应收票据					-
按组合计提坏账准备的应收票据	36,839,274.94	100.00	565,701.55	1.54	36,273,573.39
其中：银行承兑汇票	25,525,243.94	69.29	-	-	25,525,243.94
商业承兑汇票	11,314,031.00	30.71	565,701.55	5.00	10,748,329.45
合　　计	36,839,274.94	100.00	565,701.55	1.54	36,273,573.39

（续）

类　　别	上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备的应收票据					-

类　别	上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按组合计提坏账准备的应收票据	41,895,433.53	100.00	1,156,105.71	2.76	40,739,327.82
其中：银行承兑汇票	18,773,319.26	44.81	-	-	18,773,319.26
商业承兑汇票	23,122,114.27	55.19	1,156,105.71	5.00	21,966,008.56
合　计	41,895,433.53	100.00	1,156,105.71	2.76	40,739,327.82

①组合中，按商业承兑汇票组合计提坏账准备的应收票据

项　目	期末余额		
	应收票据	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	11,314,031.00	565,701.55	5.00
1 至 2 年			
2 至 3 年			
合　计	11,314,031.00	565,701.55	5.00

（续）

项　目	上年年末余额		
	应收票据	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	23,122,114.27	1,156,105.71	5.00
1 至 2 年			
2 至 3 年			
合　计	23,122,114.27	1,156,105.71	5.00

（4）坏账准备的情况

类　别	上年年末余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
应收票据坏账准备	1,156,105.71	-590,404.16			565,701.55
合　计	1,156,105.71	-590,404.16	-	-	565,701.55

3、应收账款

（1）按账龄披露

账　龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	176,945,049.34	117,980,241.48
1 至 2 年	28,677,094.99	19,430,115.36
2 至 3 年	9,571,932.89	8,310,449.69

账　龄	期末余额	上年年末余额
3 至 4 年	7,323,615.88	2,387,064.48
4 至 5 年	985,488.66	125,281.42
5 年以上	169,050.79	105,766.63
小　计	223,672,232.55	148,338,919.06
减：坏账准备	22,477,730.44	12,706,188.30
合　计	201,194,502.11	135,632,730.76

（2）按坏账计提方法分类列示

类　别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例	
单项计提坏账准备的应收账款	2,731,722.20	1.22	2,731,722.20	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	220,940,510.35	98.78	19,746,008.24	8.94	201,194,502.11
其中：非合并关联方组合	220,940,510.35	100.00	19,746,008.24	8.94	201,194,502.11
合　计	223,672,232.55	100.00	22,477,730.44	10.05	201,194,502.11

（续）

类　别	上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	148,338,919.06	100.00	12,706,188.30	8.57	135,632,730.76
其中：非合并关联方组合	148,338,919.06	100.00	12,706,188.30	8.57	135,632,730.76
合　计	148,338,919.06	100.00	12,706,188.30	8.57	135,632,730.76

①期末单项计提坏账准备的应收账款

应收账款（按单位）	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提依据
公主岭市万泰房地产开发有限公司	451,580.35	451,580.35	100.00	预计无法全额收回
广州保骏置业有限公司	407,644.73	407,644.73	100.00	预计无法全额收回
广东兴华实业有限公司	304,611.94	304,611.94	100.00	预计无法全额收回
吉林省昊悦房地产开发有限公司	304,304.32	304,304.32	100.00	预计无法全额收回
昆明同万顺置业有限公司	223,054.41	223,054.41	100.00	预计无法全额收回
广州金地房地产开发有限公司	219,885.09	219,885.09	100.00	预计无法全额收回
深圳市万科南城房地产有限公司	163,429.73	163,429.73	100.00	预计无法全额收回

应收账款（按单位）	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提依据
广东盈泰启盛建设工程有限公司	150,182.18	150,182.18	100.00	预计无法全额收回
广东上城建设有限公司	143,827.21	143,827.21	100.00	预计无法全额收回
吉林省长发中汇投资有限公司	80,868.38	80,868.38	100.00	预计无法全额收回
清远市宏美投资有限公司	68,190.53	68,190.53	100.00	预计无法全额收回
长春市西宸房地产开发有限公司	55,531.31	55,531.31	100.00	预计无法全额收回
哈尔滨万物升置业有限公司	54,226.04	54,226.04	100.00	预计无法全额收回
吉林市万科滨江房地产开发有限公司	53,258.44	53,258.44	100.00	预计无法全额收回
赣江新区万睿星置业有限公司	21,277.54	21,277.54	100.00	预计无法全额收回
哈尔滨深哈产业园产城投资开发有限公司	19,149.24	19,149.24	100.00	预计无法全额收回
南昌益元达置业有限公司	10,700.76	10,700.76	100.00	预计无法全额收回
合　计	2,731,722.20	2,731,722.20		-

②组合中，按非合并关联方组合计提坏账准备的应收账款

项　目	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	176,817,512.57	8,840,875.65	5.00
1 至 2 年	28,093,924.18	4,214,088.62	15.00
2 至 3 年	8,518,324.11	2,555,497.23	30.00
3 至 4 年	6,356,210.04	3,178,105.02	50.00
4 至 5 年	985,488.66	788,390.93	80.00
5 年以上	169,050.79	169,050.79	100.00
合　计	220,940,510.35	19,746,008.24	

（续）

项　目	上年年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	117,980,241.48	5,899,012.08	5.00
1 至 2 年	19,430,115.36	2,914,517.30	15.00
2 至 3 年	8,310,449.69	2,493,134.91	30.00
3 至 4 年	2,387,064.48	1,193,532.24	50.00
4 至 5 年	125,281.42	100,225.14	80.00

项　目	上年年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
5 年以上	105,766.63	105,766.63	100.00
合　计	148,338,919.06	12,706,188.30	

（3）坏账准备的情况

类　别	上年年末余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	汇率变动	
按组合计提的坏账准备	12,706,188.30	9,783,712.57			-12,170.43	22,477,730.44
合　计	12,706,188.30	9,783,712.57			-12,170.43	22,477,730.44

（4）本期实际核销的应收账款情况

无。

（5）按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额为 104,219,782.46 元，占应收账款期末余额合计数的比例为 46.59%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额为 5,623,124.27 元。

4、应收款项融资

（1）应收款项融资情况

项　目	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票	4,482,652.13	45,000.00
合　计	4,482,652.13	45,000.00

（2）期末已质押的应收款项融资情况

无。

（3）期末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	86,349,892.69	
合　计	86,349,892.69	

5、预付款项

（1）预付款项按账龄列示

账　龄	期末余额		上年年末余额	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	42,972,030.17	96.51	36,898,521.88	96.03
1 至 2 年	577,732.58	1.30	1,480,977.40	3.85

账　龄	期末余额		上年年末余额	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
2 至 3 年	950,351.71	2.13	29,256.47	0.08
3 年以上	26,970.00	0.06	15,000.00	0.04
合　计	44,527,084.46	100.00	38,423,755.75	100.00

（2）按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司按预付对象归集的期末余额前五名预付账款汇总金额为 31,161,886.05 元，占预付账款期末余额合计数的比例为 69.98%。

6、其他应收款

项　目	期末余额	上年年末余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	2,239,929.77	1,191,266.29
合　计	2,239,929.77	1,191,266.29

（1）其他应收款

①按账龄披露

账　龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	2,190,973.40	1,033,944.32
1 至 2 年	83,167.39	180,900.00
2 至 3 年	80,900.00	65,880.00
3 至 4 年	52,500.00	16,938.70
4 至 5 年	16,938.70	500.00
5 年以上	283,561.30	683,061.30
小　计	2,708,040.79	1,981,224.32
减：坏账准备	468,111.02	789,958.03
合　计	2,239,929.77	1,191,266.29

②按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	上年年末账面余额
社保、备用金	217,350.99	175,769.68
押金及保证金	2,481,823.26	1,789,680.00
出口退税款		11,376.13
其他	8,866.54	4,398.51
小　计	2,708,040.79	1,981,224.32
减：坏账准备	468,111.02	789,958.03

合　计	2,239,929.77	1,191,266.29

③坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发	整个存续期预期信用损失（已发生信	
上年年末余额	789,958.03			789,958.03
上年年末其他应收款账面				
——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	-321,838.67			-321,838.67
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动	-8.34			-8.34
期末余额	468,111.02			468,111.02

④坏账准备的情况

类　别	上年年末余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	汇率变动	
按组合计提的坏账准备	789,958.03	-321,838.67			-8.34	468,111.02
合　计	789,958.03	-321,838.67			-8.34	468,111.02

⑤本期实际核销的其他应收款情况

本期无其他应收款核销。

⑥按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例（%）	坏账准备期末余额
深圳鲁源矿业投资有限公司	押金及保证金	800,000.00	1 年以内	29.54	40,000.00
单位 I	押金及保证金	787,000.00	1 年以内	29.06	39,350.00
社保公积金	社保	212,061.79	1 年以内	7.83	10,603.09

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例（%）	坏账准备期末余额
中国联合网络通信有限公司	押金及保证金	150,000.00	4-5 年、5 年以上	5.54	146,612.26
中华人民共和国星沙海关	押金及保证金	133,622.41	1 年以内	4.93	6,681.12
合　计		2,082,684.20		76.90	243,246.47

⑦涉及政府补助的应收款项

无。

7、存货

（1）存货分类

项　目	期末余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约	账面价值
原材料	43,849,189.55	3,668,999.84	40,180,189.71
在产品	27,815,399.47	1,367,729.56	26,447,669.91
库存商品	9,884,726.58	1,198,973.41	8,685,753.17
发出商品	238,922,582.83		238,922,582.83
合同履约成本	131,660,976.80		131,660,976.80
合　计	452,132,875.23	6,235,702.81	445,897,172.42

（续）

项　目	上年年末余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约	账面价值
原材料	55,041,442.25	4,019,561.27	51,021,880.98
在产品	6,883,720.08	327,299.69	6,556,420.39
库存商品	11,031,769.64	1,219,752.25	9,812,017.39
发出商品	136,115,044.53		136,115,044.53
合同履约成本	115,984,659.22		115,984,659.22
合　计	325,056,635.72	5,566,613.21	319,490,022.51

（2）存货跌价准备/合同履约成本减值准备

项　目	上年年末余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	4,019,561.27	566,128.39		916,689.82		3,668,999.84
在产品	327,299.69	1,041,874.11		1,444.24		1,367,729.56
库存商品	1,219,752.25	341,585.15		362,363.99		1,198,973.41
发出商品						

项　　目	上年年末余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
合同履约成本						
合　　计	5,566,613.21	1,949,587.65		1,280,498.05		6,235,702.81

8、合同资产

（1）合同资产情况

项　目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
合同资产	30,171,393.87	7,894,433.41	22,276,960.46
合　计	30,171,393.87	7,894,433.41	22,276,960.46

（续）

项　目	上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
合同资产	18,084,591.56	5,559,881.19	12,524,710.37
合　计	18,084,591.56	5,559,881.19	12,524,710.37

（2）按账龄披露

账　龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	15,877,701.87	3,808,253.22
1 至 2 年	3,194,535.32	5,358,407.24
2 至 3 年	3,572,825.96	4,289,056.36
3 至 4 年	3,867,940.85	1,914,196.19
4 至 5 年	1,244,201.72	1,963,930.59
5 年以上	2,414,188.15	750,747.96
小　计	30,171,393.87	18,084,591.56
减：坏账准备	7,894,433.41	5,559,881.19
合　计	22,276,960.46	12,524,710.37

（3）按坏账计提方法分类列示

类　别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备的合同资产	350,451.31	1.16	350,451.31	100.00	-
按组合计提坏账准备的合同资产	29,820,942.56	98.84	7,543,982.10	25.30	22,276,960.46

类　别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
其中：账龄组合	29,820,942.56	100.00	7,543,982.10	25.30	22,276,960.46
合　计	30,171,393.87	100.00	7,894,433.41	26.17	22,276,960.46

（续）

类　别	上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备的合同资产	-		-		-
按组合计提坏账准备的合同资产	18,084,591.56	100.00	5,559,881.19	30.74	12,524,710.37
其中：账龄组合	18,084,591.56	100.00	5,559,881.19	30.74	12,524,710.37
合　计	18,084,591.56	100.00	5,559,881.19	30.74	12,524,710.37

①期末单项计提坏账准备的合同资产

应收账款（按单位）	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例%	计提依据
广州保骏置业有限公司	49,238.09	49,238.09	100.00	预计无法全额收回
吉林省长发中汇投资有限公司	34,657.88	34,657.88	100.00	预计无法全额收回
广州金地房地产开发有限公司	33,728.43	33,728.43	100.00	预计无法全额收回
吉林市万科滨江房地产开发有限公司	26,304.88	26,304.88	100.00	预计无法全额收回
哈尔滨万物升置业有限公司	23,239.73	23,239.73	100.00	预计无法全额收回
广东兴华实业有限公司	22,366.79	22,366.79	100.00	预计无法全额收回
青岛源泰林电力工程有限公司	20,390.18	20,390.18	100.00	预计无法全额收回
深圳市万科南城房地产有限公司	18,158.92	18,158.92	100.00	预计无法全额收回
哈尔滨深哈产业园产城投资开发有限公司	18,086.36	18,086.36	100.00	预计无法全额收回
昆明同万顺置业有限公司	15,490.08	15,490.08	100.00	预计无法全额收回
公主岭市万泰房地产开发有限公司	13,966.40	13,966.40	100.00	预计无法全额收回
广州市溪楹房地产有限公司	12,934.10	12,934.10	100.00	预计无法全额收回
赣江新区万睿星置业有限公司	12,358.95	12,358.95	100.00	预计无法全额收回

应收账款（按单位）	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例%	计提依据
清远市宏美投资有限公司	12,033.62	12,033.62	100.00	预计无法全额收回
广东盈泰启盛建设工程有限公司	10,167.82	10,167.82	100.00	预计无法全额收回
长春市西宸房地产开发有限公司	9,799.64	9,799.64	100.00	预计无法全额收回
吉林省昊悦房地产开发有限公司	9,583.39	9,583.39	100.00	预计无法全额收回
广东上城建设有限公司	7,946.05	7,946.05	100.00	预计无法全额收回
合　计	350,451.31	350,451.31		-

②组合中，按账龄组合计提坏账准备的合同资产

项　目	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	15,877,701.87	793,885.09	5.00
1 至 2 年	3,168,877.42	475,331.61	15.00
2 至 3 年	3,429,898.11	1,028,969.43	30.00
3 至 4 年	3,708,712.63	1,854,356.32	50.00
4 至 5 年	1,221,564.38	977,251.50	80.00
5 年以上	2,414,188.15	2,414,188.15	100.00
合　计	29,820,942.56	7,543,982.10	

（续）

项　目	上年年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	3,808,253.22	190,412.66	5.00
1 至 2 年	5,358,407.24	803,761.09	15.00
2 至 3 年	4,289,056.36	1,286,716.91	30.00
3 至 4 年	1,914,196.19	957,098.10	50.00
4 至 5 年	1,963,930.59	1,571,144.47	80.00
5 年以上	750,747.96	750,747.96	100.00
合　计	18,084,591.56	5,559,881.19	

（4）坏账准备的情况

类　别	上年年末余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
合同资产减值准备	5,559,881.19	2,334,552.22			7,894,433.41
合　计	5,559,881.19	2,334,552.22	-	-	7,894,433.41

（5）按欠款方归集的期末余额前五名的合同资产情况

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司按欠款方归集的期末余额前五名合同资产汇总金额为 17,854,360.91 元，占合同资产期末余额合计数的比例为 59.18%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额为 3,869,743.77 元。

9、一年内到期的非流动资产

项　目	期末余额	上年年末余额
一年内到期的长期应收款	2,795,300.42	
合　　计	2,795,300.42	-

10、其他流动资产

项　目	期末余额	上年年末余额
待抵扣进项税额等	2,880,708.72	7,397,546.41
预缴企业所得税	202.70	9.78
待摊费用	243,193.14	208,488.09
待转股票发行费		269,811.33
合　　计	3,124,104.56	7,875,855.61

11、长期应收款

（1）长期应收款情况

项　目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
分期收款销售商品款	13,612,312.40	748,900.00	12,863,412.40			-
其中：未实现融资收益	-1,365,687.60		-1,365,687.60			-
分期收款销售商品	14,978,000.00	748,900.00	14,229,100.00			-
减：一年内到期的长期应收款	2,965,450.42	170,150.00	2,795,300.42			
合　计	10,646,861.98	578,750.00	10,068,111.98	-	-	-

（2）减值准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
上年年末余额				
上年年末长期应收款账面余额在本期：				
——转入第二阶段				

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提	578,750.00			578,750.00
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	578,750.00			578,750.00

12、固定资产

项　目	期末余额	上年年末余额
固定资产	36,662,807.70	38,256,295.05
固定资产清理		
合　计	36,662,807.70	38,256,295.05

（1）固定资产

①固定资产情况

项　目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子及其他	合　计
一、账面原值					
1、上年年末余额	36,631,530.39	102,197,749.38	4,248,312.82	5,129,852.93	148,207,445.52
2、本期增加金额	1,359,281.48	7,841,707.81	1,004,044.25	995,270.25	11,200,303.79
（1）购置	1,359,281.48	6,288,309.75	1,004,044.25	995,270.25	9,646,905.73
（2）在建工程转入		1,553,398.06			1,553,398.06
（3）外汇折算差异					
3、本期减少金额		26,356,083.91	96,101.49	462,244.94	26,914,430.34
（1）处置或报废		26,356,083.91	96,101.49	462,244.94	26,914,430.34
（2）外汇折算差异					
4、期末余额	37,990,811.87	83,683,373.28	5,156,255.58	5,662,878.24	132,493,318.97
二、累计折旧					
1、上年年末余额	26,365,458.03	71,426,787.34	2,802,461.45	3,139,692.49	103,734,399.31
2、本期增加金额	1,719,962.09	6,076,775.41	642,094.50	769,386.20	9,208,218.20

项　　目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子及其他	合　计
（1）计提	1,719,962.09	6,076,775.41	642,094.50	769,386.20	9,208,218.20
（2）外汇折算差异					
3、本期减少金额		17,255,092.66	91,296.42	415,048.44	17,761,437.52
（1）处置或报废		17,255,092.66	91,296.42	415,048.44	17,761,437.52
（2）外汇折算差异					
4、期末余额	28,085,420.12	60,248,470.09	3,353,259.53	3,494,030.25	95,181,179.99
三、减值准备					
1、上年年末余额		6,216,751.16			6,216,751.16
2、本期增加金额					
（1）计提					
3、本期减少金额		5,567,419.88			5,567,419.88
（1）处置或报废		5,567,419.88			5,567,419.88
4、期末余额		649,331.28			649,331.28
四、账面价值					
1、期末账面价值	9,905,391.75	22,785,571.91	1,802,996.05	2,168,847.99	36,662,807.70
2、上年年末账面价值	10,266,072.36	24,554,210.88	1,445,851.37	1,990,160.44	38,256,295.05

②暂时闲置的固定资产情况

无。

③通过经营租赁租出的固定资产

无。

④未办妥产权证书的固定资产情况

无。

13、在建工程

项　目	期末余额	上年年末余额
在建工程	2,115,587.88	
工程物资		
减：减值准备		
合　计	2,115,587.88	

（1）在建工程

①在建工程情况

项　目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在安装设备	2,115,587.88		2,115,587.88			

项　目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合　计	2,115,587.88		2,115,587.88			

②重要在建工程项目本期变动情况

项目名称	预算数	上年年末余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额
在安装设备			3,668,985.94	1,553,398.06		2,115,587.88
合 计			3,668,985.94	1,553,398.06		2,115,587.88

③本期计提在建工程减值准备情况

无。

14、使用权资产

（1）使用权资产情况

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1、上年年末余额	10,240,877.59	10,240,877.59
2、本年增加金额	278,585.82	278,585.82
（1）租赁新增	278,585.82	278,585.82
（2）租赁变更		
（3）其他变动		
3、本年减少金额	278,535.15	278,535.15
（1）租赁变更		
（2）租赁到期	278,535.15	278,535.15
（3）其他变动		
4、年末余额	10,240,928.27	10,240,928.27
二、累计折旧		
1、上年年末余额	738,887.43	738,887.43
2、本年增加金额	3,427,535.97	3,427,535.97
（1）计提	3,427,278.56	3,427,278.56
（2）其他变动		
3、本年减少金额	277,989.35	277,989.35
（1）租赁变更		
（2）租赁到期	277,989.35	277,989.35
（3）其他变动		
4、年末余额	3,888,434.05	3,888,434.05

项目	房屋及建筑物	合计
三、减值准备		
1、上年年末余额		
2、本年增加金额		
（1）计提		
3、本年减少金额		
（1）处置		
4、年末余额		
四、账面价值		
1、年末账面价值	6,352,494.22	6,352,494.22
2、年初账面价值	9,501,990.16	9,501,990.16

15、无形资产

（1）无形资产情况

项目	土地使用权	软件	合计
一、账面原值			
1、上年年末余额	9,314,136.00	841,197.89	10,155,333.89
2、本期增加金额		533,988.38	533,988.38
（1）购置		533,988.38	533,988.38
3、本期减少金额			
（1）处置			
4、期末余额	9,314,136.00	1,375,186.27	10,689,322.27
二、累计摊销			
1、上年年末余额	3,115,201.26	736,066.84	3,851,268.10
2、本期增加金额	188,800.08	215,079.71	403,879.79
（1）计提	188,800.08	215,079.71	403,879.79
3、本期减少金额			
（1）处置			
4、期末余额	3,304,001.34	951,146.55	4,255,147.89
三、减值准备			
1、上年年末余额			
2、本期增加金额			
3、本期减少金额			
4、期末余额			
四、账面价值			

项目	土地使用权	软件	合计
1、期末账面价值	6,010,134.66	424,039.72	6,434,174.38
2、上年年末账面价值	6,198,934.74	105,131.05	6,304,065.79

16、长期待摊费用

项　目	上年年末余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	3,492,257.79	54,716.98	1,173,084.72		2,373,890.05
合　计	3,492,257.79	54,716.98	1,173,084.72		2,373,890.05

17、递延所得税资产/递延所得税负债

（1）未经抵销的递延所得税资产明细

项　目	期末余额		上年年末余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
信用减值准备	24,260,443.01	3,486,215.47	14,652,252.04	2,040,396.76
资产减值准备	14,130,136.22	2,099,523.48	11,126,494.40	1,668,974.17
预计负债	3,999,832.40	578,622.84	3,226,206.13	483,039.91
递延收益	293,013.20	43,951.98	410,218.16	61,532.72
可抵扣亏损	3,271,090.93	163,554.55	1,357,612.24	67,880.61
租赁负债	6,393,811.26	319,690.56	9,437,243.39	471,862.17
未实现内部损益	708,114.53	106,217.19	106,081.51	15,912.23
合　计	53,056,441.56	6,797,776.07	40,316,107.87	4,809,598.57

（2）未经抵销的递延所得税负债明细

项　目	期末余额		上年年末余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
固定资产加速折旧	16,197,038.23	2,088,311.49	16,640,334.14	2,154,805.88
使用权资产	6,352,494.22	322,250.25	9,501,990.16	479,838.32
合　计	22,549,532.45	2,410,561.74	26,142,324.30	2,634,644.20

18、其他非流动资产

项　　目	期末余额	上年年末余额
购房款		266,700.75
合　计		266,700.75

19、所有权或使用权受限制的资产

项　目	期末账面价值	受限原因
货币资金	67,597,246.49	银承及保函保证金
固定资产	7,260,980.26	借款抵押

项　　目	期末账面价值	受限原因
无形资产	6,010,134.66	借款抵押
合　　计	8,086,8361.41	

20、短期借款

（1）短期借款分类

项　目	期末余额	上年年末余额
抵押借款		24,000,000.00
保证借款	17,542,271.94	31,916,746.91
质押借款		9,800,000.00
信用借款	31,337,249.77	8,000,000.00
应计利息	43,493.55	91,254.79
合　计	48,923,015.26	73,808,001.70

（2）已逾期未偿还的短期借款情况

无。

21、应付票据

项　　目	期末余额	上年年末余额
商业承兑汇票		
银行承兑汇票	97,912,383.46	38,166,397.00
合　计	97,912,383.46	38,166,397.00

22、应付账款

（1）应付账款列示

项　　目	期末余额	上年年末余额
1 年以内	89,276,269.00	91,714,709.55
1 至 2 年	12,859,633.84	17,420,284.15
2 至 3 年	7,150,729.18	875,234.61
3 年以上	863,923.13	970,122.93
合　　计	110,150,555.15	110,980,351.24

（2）账龄超过 1 年的重要应付账款

无。

23、合同负债

（1）合同负债情况

项　　目	期末余额	上年年末余额
1 年以内	205,633,499.23	90,713,846.79
1 至 2 年	19,731,295.87	25,856,689.13

项　　目	期末余额	上年年末余额
2 至 3 年	2,151,379.14	289,009.62
3 年以上		13,242.48
合　　计	227,516,174.24	116,872,788.02

本期无账龄超过 1 年的重要合同负债

24、应付职工薪酬

（1）应付职工薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	6,444,593.13	41,124,260.02	40,655,399.51	6,913,453.64
二、离职后福利-设定提存计划	10,231.56	3,400,272.59	3,399,761.15	10,743.00
三、辞退福利		148,535.00		148,535.00
四、一年内到期的其他福利				
合　　计	6,454,824.69	44,673,067.61	44,055,160.66	7,072,731.64

（2）短期薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	6,439,377.51	35,975,389.95	35,543,709.30	6,871,058.16
2、职工福利费		2,806,464.97	2,769,544.97	36,920.00
3、社会保险费	5,215.62	1,753,954.07	1,753,694.21	5,475.48
其中：医疗保险费	4,847.28	1,668,036.70	1,667,795.26	5,088.72
工伤保险费	368.34	85,917.37	85,898.95	386.76
4、住房公积金		560,404.90	560,404.90	
5、工会经费和职工教育经费		28,046.13	28,046.13	
合　　计	6,444,593.13	41,124,260.02	40,655,399.51	6,913,453.64

（3）设定提存计划列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	9,822.24	3,258,235.29	3,257,744.25	10,313.28
2、失业保险费	409.32	142,037.30	142,016.90	429.72
合　　计	10,231.56	3,400,272.59	3,399,761.15	10,743.00

25、应交税费

项　　目	期末余额	上年年末余额
增值税	1,569,593.85	1,540,875.70
企业所得税	6,566,241.51	3,169,720.10
城市维护建设税	148,884.24	59,198.64
房产税	98,744.49	101,893.88

项　　目	期末余额	上年年末余额
土地使用税	71,271.20	71,308.00
个人所得税	49,503.13	39,142.06
教育费附加	63,807.53	25,370.84
地方教育费附加	42,538.35	16,913.89
印花税	166,376.47	123,212.67
地方水利建设基金	636.36	
合　　计	8,777,597.13	5,147,635.78

26、其他应付款

项　　目	期末余额	上年年末余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	36,729,118.74	2,649,583.11
合　　计	36,729,118.74	2,649,583.11

（1）其他应付款

①按账龄列示

项　　目	期末余额	上年年末余额
1 年以内	36,649,460.04	1,506,734.41
1 至 2 年	25,800.00	316,500.00
2 至 3 年		826,348.70
3 年以上	53,858.70	
合　　计	36,729,118.74	2,649,583.11

②按款项性质列示

项　　目	期末余额	上年年末余额
保证金	6,594,356.80	2,635,048.70
往来款	30,035,291.67	
未付员工报销等	99,470.27	14,534.41
合　　计	36,729,118.74	2,649,583.11

③账龄超过 1 年的重要其他应付款

无。

27、一年内到期的非流动负债

项　　目	期末余额	上年年末余额
1 年内到期的长期借款	7,916,472.50	10,018,608.33
1 年内到期的租赁负债	3,144,626.23	3,043,432.14

项　　目	期末余额	上年年末余额
合　　计	11,061,098.73	13,062,040.47

28、其他流动负债

项　目	期末余额	上年年末余额
应收票据未终止确认	19,194,578.26	30,216,591.78
待结转销项税	2,289,935.64	2,194,820.04
合　计	21,484,513.90	32,411,411.82

29、长期借款

项　目	期末余额	上年年末余额
抵押借款	7,900,000.00	9,300,000.00
保证借款	10,000,000.00	10,000,000.00
借款利息	16,472.50	18,608.33
小　计	17,916,472.50	19,318,608.33
减：一年内到期的长期借款	7,916,472.50	10,018,608.33
合　计	10,000,000.00	9,300,000.00

30、租赁负债

项　目	期末余额	上年年末余额
租赁负债	6,614,114.43	9,921,171.63
减：未确认融资费用	220,303.17	483,928.24
小　计	6,393,811.26	9,437,243.39
减：一年内到期的租赁负债	3,144,626.23	3,043,432.14
合　计	3,249,185.03	6,393,811.25

31、预计负债

项　目	期末余额	上年年末余额
预计售后维护费用	3,999,832.40	3,226,206.13
合　计	3,999,832.40	3,226,206.13

32、递延收益

项　目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
基础设施配套奖励	410,218.16	-	117,204.96	293,013.20	配套奖励
合　计	410,218.16	-	117,204.96	293,013.20	-

33、股本

项目	上年年末余额	本期增减变动（+ 、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	100,880,000.00	20,000,000.00				20,000,000.00	120,880,000.00

34、资本公积

项　目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价	99,318,934.31	45,247,169.80		144,566,104.11
股份支付	7,238,200.00			7,238,200.00
其他资本公积	2,776,081.98			2,776,081.98
合　计	109,333,216.29	45,247,169.80		154,580,386.09

35、其他综合收益

项目	上年末余额	本期发生金额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益（或留存收益）	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益							
二、将重分类进损益的其他综合收益	141,604.66	-23,263.45			-23,263.45		118,341.21
其中：外币财务报表折算差额	141,604.66	-23,263.45			-23,263.45		118,341.21
其他综合收益合计	141,604.66	-23,263.45			-23,263.45		118,341.21

36、专项储备

项　　目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	5,361,218.74	2,714,814.91	451,567.33	7,624,466.32
合　　计	5,361,218.74	2,714,814.91	451,567.33	7,624,466.32

37、盈余公积

项　　目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	8,317,448.78	5,048,386.57		13,365,835.35
合　　计	8,317,448.78	5,048,386.57		13,365,835.35

注：根据《公司法》、公司章程的规定，本公司按净利润的 10%提取法定盈余公积。法定盈余公积累计额达到本公司注册资本 50%以上的，不再提取。

本公司在提取法定盈余公积金后，可提取任意盈余公积金。经批准，任意盈余公积金可

用于弥补以前年度亏损或增加股本。

38、未分配利润

项　目	本　期	上　期
调整前上年末未分配利润	56,764,098.66	18,222,691.98
调整上年年末未分配利润合计数（调增+，调减-）	6,018,773.05	8,187,587.16
调整后上年年末未分配利润	62,782,871.71	26,410,279.14
加：本期归属于母公司股东的净利润	50,290,113.05	40,520,869.04
减：提取法定盈余公积	5,048,386.57	4,148,276.47
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	108,024,598.19	62,782,871.71

39、营业收入和营业成本

（1）营业收入和营业成本情况

项　目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	539,440,847.69	432,566,742.43	464,627,573.73	380,002,796.47
其他业务	87,497,142.18	73,640,051.98	37,954,274.59	30,342,831.00
合　计	626,937,989.87	506,206,794.41	502,581,848.32	410,345,627.47

（2）收入及成本分解信息

收入类别	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
按业务类型分类				
机组	523,728,875.02	420,486,073.17	449,493,574.78	369,630,506.79
工程	1,285,319.18	830,469.46	891,938.73	693,975.01
服务	14,426,653.49	11,250,199.80	14,242,060.22	9,678,314.67
其他	87,497,142.18	73,640,051.98	37,954,274.59	30,342,831.00
合　计	626,937,989.87	506,206,794.41	502,581,848.32	410,345,627.47
按经营地区分类				
境内	440,268,660.20	350,497,288.18	336,485,954.14	274,972,868.49
境外	186,669,329.67	155,709,506.23	166,095,894.18	135,372,758.98
合　计	626,937,989.87	506,206,794.41	502,581,848.32	410,345,627.47

40、税金及附加

项　　目	本期金额	上期金额
城市维护建设税	1,141,807.97	665,207.84
教育费附加	490,133.26	285,214.30
地方教育费附加	326,224.82	190,142.85
房产税	406,173.69	398,127.35
土地使用税	285,408.62	285,121.60
印花税	382,438.02	609,623.99
车船税	11,409.16	11,870.90
地方水利建设基金	15,200.20	
合　计	3,058,795.74	2,445,308.83

注：各项税金及附加的计缴标准详见附注四、税项。

41、销售费用

项　　目	本期金额	上期金额
展览展示费	736,147.44	562,780.06
投标费用	1,095,549.58	136,008.85
交通、差旅费	4,066,207.99	3,596,376.65
咨询、服务费	67,109.49	112,971.98
职工薪酬	14,335,376.33	11,185,332.59
折旧费及摊销	425,651.64	135,965.31
运输费	524,837.26	527,436.12
邮电、通讯费	4,231.99	3,725.74
业务招待费	868,077.54	763,237.65
广告宣传费	660,330.61	499,712.90
办公费	343,625.38	588,605.46
其他-销售服务费	695,742.52	1,876,620.82
合　计	23,822,887.77	19,988,774.13

42、管理费用

项　　目	本期金额	上期金额
办公费	894,034.41	757,918.59
车辆费	300,334.96	433,013.18
会议费	145,941.83	404,206.41
聘请中介机构费	1,973,998.82	971,025.09
物业费	267,449.18	297,430.88
业务招待费	468,404.30	476,658.07

项　　目	本期金额	上期金额
邮电、通讯费	10,938.54	23,451.06
折旧费及摊销	2,938,328.30	2,303,788.76
职工薪酬	5,476,231.44	4,459,347.85
装修费		2,652,292.74
咨询服务费	818,735.66	1,042,313.99
检测、修理费	82,764.90	102,009.40
交通、差旅费	617,582.66	862,109.28
租赁费	545,486.71	545,396.33
合　计	14,540,231.71	15,330,961.63

43、研发费用

项　　目	本期金额	上期金额
人员费用	7,494,890.29	5,545,263.63
材料费用	382,834.96	1,483,564.78
燃料和动力	60,445.71	31,139.64
其他费用	256,143.93	517,372.48
折旧费	225,633.47	95,105.80
合　计	8,419,948.36	7,672,446.33

44、财务费用

项　　目	本期金额	上期金额
利息支出	3,848,924.90	2,293,242.40
减：利息收入	615,155.48	1,151,783.84
汇兑损益	-1,511,166.38	416,145.38
手续费及其他	254,612.09	264,840.77
合　计	1,977,215.13	1,822,444.71

45、其他收益

项　　目	本期金额	上期金额	计入本期非经常性
与企业日常活动相关的政府补助	348,266.45	435,358.14	348,266.45
代扣个人所得税手续费返还	11,580.93	20,291.34	
增值税加计抵减	2,525,129.63	2,755,205.06	
合　计	2,884,977.01	3,210,854.54	348,266.45

46、信用减值损失

项　　目	本期金额	上期金额
应收票据坏账损失	-590,404.16	365,435.55

项　　目	本期金额	上期金额
应收账款坏账损失	9,783,712.57	-4,382,030.98
其他应收款坏账损失	-321,838.67	-73,684.26
长期应收款坏账损失	748,900.00	
合　　计	9,620,369.74	-4,090,279.69

47、资产减值损失

项　　目	本期金额	上期金额
存货跌价损失	1,949,587.65	1,490,203.59
合同资产跌价损失	2,334,552.22	1,451,302.89
固定资产跌价损失		2,789,704.34
合　　计	4,284,139.87	5,731,210.82

48、资产处置收益

项　　目	本期金额	上期金额	计入本期非经常性损
固定资产处置利得或损失	445,372.58	-100,620.20	445,372.58
合　　计	445,372.58	-100,620.20	445,372.58

49、营业外收入

项　　目	本期金额	上期金额	计入本期非经常性损益
无法支付的应付款项	382,956.64	373,137.39	382,956.64
接受捐赠	15,957.52	18,433.83	15,957.52
其他	394.56	247.00	394.56
合　　计	399,308.72	391,818.22	399,308.72

50、营业外支出

项　　目	本期金额	上期金额	计入本期非经常性损益
非流动资产毁损报废损失	55,466.99	32,339.91	55,466.99
其中：固定资产	55,466.99	32,339.91	55,466.99
其他	116,112.92	56,385.08	116,112.92
合　　计	171,579.91	88,724.99	171,579.91

51、所得税费用

（1）所得税费用表

项　　目	本期金额	上期金额
当期所得税费用	10,496,268.60	5,330,750.77
递延所得税费用	-2,212,870.50	850,310.34
合　　计	8,283,398.10	6,181,061.11

（2）会计利润与所得税费用调整过程

项　目	本期金额
利润总额	58,565,685.54
按法定/适用税率计算的所得税费用	8,784,852.82
子公司适用不同税率的影响	252,834.29
调整以前期间所得税的影响	282,532.69
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	122,185.42
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本年未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	
技术开发费加计扣除影响	-1,159,007.12
残疾人加计扣除影响	
所得税费用	8,283,398.10

52、现金流量表项目

（1）收到其他与经营活动有关的现金

项　目	本期金额	上期金额
利息收入	615,155.48	1,151,783.84
往来款及其他	5,851,491.81	10,263,948.93
收回保函保证金	11,053,982.16	7,275,667.45
合　计	17,520,629.45	18,691,400.22

（2）支付其他与经营活动有关的现金

项　目	本期金额	上期金额
费用性支出	15,895,422.30	17,454,465.01
往来付款及其他	2,066,679.76	2,841,033.63
支付保函保证金	25,297,736.80	3,323,269.86
合　计	43,259,838.86	23,618,768.50

（3）收到其他与筹资活动有关的现金

项　目	本期金额	上期金额
收到非金融机构借款	30,000,000.00	
合　计	30,000,000.00	

（4）支付其他与筹资活动有关的现金

项　目	本期金额	上期金额
使用权资产租赁费	3,588,925.20	515,625.72
合　计	3,588,925.20	515,625.72

47、现金流量表补充资料

（1）现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	50,282,287.44	40,567,620.55
加：资产减值损失	4,284,139.87	5,731,210.82
信用减值损失	9,620,369.74	-4,090,279.69
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	9,208,218.20	13,727,987.53
使用权资产折旧	3,427,278.56	1,164,600.61
无形资产摊销	403,879.79	290,381.75
长期待摊费用摊销	1,173,084.72	155,067.96
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“一”号填列）	-445,372.58	-100,620.20
固定资产报废损失（收益以“一”号填列）	55,466.99	32,339.91
公允价值变动损失（收益以“一”号填列）		
财务费用（收益以“一”号填列）	4,253,912.37	2,709,387.78
投资损失（收益以“一”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“一”号填列）	-1,988,177.50	346,188.48
递延所得税负债增加（减少以“一”号填列）	-224,082.46	504,121.82
存货的减少（增加以“一”号填列）	-128,356,737.56	-118,328,887.93
经营性应收项目的减少（增加以“一”号填列）	-140,038,979.43	-106,534,669.67
经营性应付项目的增加（减少以“一”号填列）	161,966,234.74	110,043,557.67
其他	2,263,247.58	1,467,099.27
经营活动产生的现金流量净额	-24,115,229.53	-52,314,893.34
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	93,329,598.65	62,365,986.10
减：现金的上年年末余额	62,365,986.10	102,504,468.68
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的上年年末余额		
现金及现金等价物净增加额	30,963,612.55	-40,138,482.58

（2）现金及现金等价物的构成

项　　目	期末余额	上年年末余额
一、现金	93,329,598.65	62,365,986.10
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	93,329,598.65	62,365,986.10
可随时用于支付的其他货币资金		
二、现金等价物		
三、期末现金及现金等价物余额	93,329,598.65	62,365,986.10
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

48、外币货币性项目

（1）外币货币性项目

项　　目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			2,434,847.95
其中：美元	67,743.98	7.0288	476,158.89
欧元	237,828.22	8.2355	1,958,634.31
港元	60.62	0.9032	54.75
应收账款			43,968,547.63
其中：美元	6,255,484.24	7.0288	43,968,547.63
应付账款			2,726,752.68
其中：美元	196,731.02	7.0288	1,382,782.99
欧元	163,192.24	8.2355	1,343,969.69

六、在其他主体中的权益

1、企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
赛瓦特(山东)供应链管理有限公司	济宁市	济宁市	销售	100.00		设立
新疆赛瓦特石油科技有限公司	克拉玛依市	克拉玛依市	技术服务、销售	60.00		设立
山东赛瓦特能源科技有限公司	济宁市	济宁市	技术服务、销售	100.00		收购
赛瓦特科技有限公司	中国香港	中国香港	技术服务、销售	100.00		设立
湖南赛瓦特装备制造有限公司	湖南	长沙市	生产、销售	100.00		设立

2、非同一控制下企业合并

无。

3、反向购买

无。

4、同一控制下企业合并

无。

5、处置子公司

本公司于 2025 年 2 月 24 日完成全资子公司山东圣之力新能源有限公司的工商登记注销手续。

6、其他原因的合并范围变动

无。

7、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

无。

8、子公司少数股东持有的权益

无。

9、使用资产和清偿债务的重大限制

无。

10、向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

无。

11、在合营企业或联营企业中的权益

无。

12、重要的共同经营

无。

13、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

无。

七、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具包括应收账款、应付账款、短期借款、长期借款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注五相关项目。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

本公司采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

（一）风险管理目标和政策

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险，建立适当的风

险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

1、市场风险

（1）外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本公司承受外汇风险主要与美元、欧元、日元有关，本公司部分业务以美元、欧元、日元进行结算，外国子公司以美元作为记账本位币，除此之外，本公司的其他主要业务活动以人民币计价结算。于 2025 年 12 月 31 日，除下表所述资产或负债为外币余额外，本公司的资产及负债均为人民币余额。该等外币余额的资产和负债产生的外汇风险可能对本公司的经营业绩产生影响。

项　目	2025 年 12 月 31 日
现金及现金等价物	2,434,847.95
应收账款	43,968,547.63
应付账款	2,726,752.68

本公司密切关注汇率变动对本公司外汇风险的影响。本公司目前并未采取任何措施规避外汇风险。

截至 2025 年 12 月 31 日，在所有其他变量保持不变的情况下，如果人民币对美元、欧元、日元、升值或贬值 3%，则公司将减少或增加税前利润 1,310,299.29 元。管理层认为 3%合理反映了下一年度人民币对美元、欧元、日元可能发生变动的合理范围。

（2）利率风险－现金流量变动风险

本公司因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与浮动利率银行借款有关。本公司的政策是保持这些借款的浮动利率。

利率风险敏感性分析：

利率风险敏感性分析基于下述假设：

- 市场利率变化影响可变利率金融工具的利息收入或费用；
- 对于以公允价值计量的固定利率金融工具，市场利率变化仅仅影响其利息收入或费用；
- 对于指定为套期工具的衍生金融工具，市场利率变化影响其公允价值，并且所有利率套期预计都是高度有效的；
- 以资产负债表日市场利率采用现金流量折现法计算衍生金融工具及其他金融资产和负债的公允价值变化。

2、信用风险

信用风险指合同另一方未能履行义务而导致本公司金融资产产生损失的风险。本公司信用风险主要来源于货币资金、应收账款、应收款项融资、其他应收款等。于资产负债表日，本公司金融资产的账面价值已代表其最大信用风险敞口。公司无资产负债表表外的财务担保。

由于货币资金、应收银行承兑汇票的交易对手是声誉良好并拥有较高信用评级的银行，这些金融工具信用风险较低。

对于应收账款、其他应收款等，公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户财务状况、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采取书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控范围内。

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司暂因无债务人抵押而持有的担保物和其他信用增级。

3、流动风险

流动性风险是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。

管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。

八、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

无。

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

无。

3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

无。

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

对于应收款项融资，因为信用风险调整因素不是直接可以从市场观察到的输入值，且其期限较短，账面价值与公允价值接近，以其账面价值作为公允价值计量依据。

5、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

不以公允价值计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收账款、其他应收款、应付账款、其他应付款、短期借款、长期借款及一年内到期的非流动负债等。

本公司管理层认为，财务报表中以摊余成本计量的金融资产及金融负债的账面价值接近该等资产及负债的公允价值。

九、关联方及关联交易

1、本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例（%）	母公司对本公司的表决权比例（%）
济宁鑫科企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	济宁市	国有企业	32000 万元人民币	47.5346	47.5346

注：本公司的最终控制方是济宁市财政局。

2、本公司的子公司情况

详见附注六、1、企业集团的构成。

3、本公司的合营和联营企业情况

无。

4、其他关联方情况

（1）持有公司股份的其他股东:

其他关联方名称	金额	持股比例（%）	与公司的关系
深圳市吉鑫能源科技有限公司	27,049,135.00	22.3768	股东
济宁中君赛为创业投资合伙企业(有限合伙)	11,770,000.00	9.7369	股东
邓振虎	7,650,000.00	6.3286	股东
济宁众诚企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	7,103,365.00	5.8764	股东
济宁中君赛汇创业投资合伙企业(有限合伙)	6,230,000.00	5.1539	股东

（2）济宁市国有资产投资控股有限公司及其控制的公司:

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
济宁肿瘤医院	间接控股股东控制的企业

（3）截至审计报告日公司董事、监事、高级管理人员:

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
刘晓东	董事长
吉明建	董事、总经理
李珊珊	董事
李海艳	副总经理、董事、董事会秘书
陈震	董事、财务负责人
杨奉磊	董事
张振嘉	职工董事

5、关联方交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

①采购商品/接受劳务情况

无

②出售商品/提供劳务情况

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
济宁肿瘤医院	发电机组	8,273.93	512,389.38

（2）关联受托管理/委托管理情况

无。

（3）关联承包情况

无。

（4）关联租赁情况

①本公司作为出租方

无

②本公司作为承租方

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
湖南赛瓦特智能装备有限公司	厂房及员工宿舍	3,734,388.36	622,398.06

（5）关联担保情况

①本公司作为担保方

无。

②本公司作为被担保方

短期借款及长期借款

贷款银行	期末余额	借款时间	到期日	借款类型	抵押担保情况
渤海银行济宁分行	3,872,413.38	2025 年 11 月 26 日	2026 年 11 月 25 日	保证借款	吉明建保证担保
招商银行济宁分行	3,669,858.56	2025 年 5 月 14 日	2026 年 5 月 13 日	保证借款	吉明建保证担保
光大银行济宁分行	7,000,000.00	2025 年 9 月 24 日	2026 年 9 月 23 日	保证借款	吉明建、朱丽辉提供保证担保
光大银行济宁分行	3,000,000.00	2025 年 10 月 14 日	2026 年 10 月 13 日	保证借款	吉明建、朱丽辉提供保证担保
中国进出口银行	10,000,000.00	2025 年 9 月 03 日	2027 年 9 月 02 日	保证借款	济宁市国有资产投资控股有限公司保证
合计	27,542,271.94				

保函及银行承兑汇票

贷款银行	期末余额	借款时间	到期日	借款类型	抵押担保情况
中国进出口银行山东省分行	10,980,000.00	2025 年 6 月 27 日	2026 年 5 月 31 日	开立保函	济宁市国有资产投资控股有限公司保证担保

贷款银行	期末余额	借款时间	到期日	借款类型	抵押担保情况
招商银行济宁分行	2,749,000.00	2025 年 7 月 01 日	2028 年 5 月 31 日	开立保函	吉明建保证担保
招商银行济宁分行	260,500.00	2025 年 5 月 23 日	2027 年 10 月 01 日	开立保函	吉明建保证担保
招商银行济宁分行	3,325,000.00	2025 年 11 月 21 日	2026 年 5 月 21 日	开立承兑汇票	吉明建保证担保
合计	17,314,500.00	-	-	-	

（6）关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日
拆入：			
济宁市国有资产投资控股有限公司	30,000,000.00	2025 年 11 月 03 日	2026 年 11 月 02 日

（7）关联方资产转让、债务重组情况

无。

（8）关键管理人员报酬

单位：元

项　　目	本期金额	上期金额
关键管理人员报酬	2,024,542.76	1,861,260.15

（9）关联方承诺

无。

（10）其他关联交易

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
济宁市国有资产投资控股有限公司	资金拆借利息	154,000.00	
济宁市国有资产投资控股有限公司	支付担保费	106,344.50	
湖南赛瓦特智能装备有限公司	代收电费	213,763.33	
合计		474,107.83	

6、关联方应收应付款项

（1）应收项目

项目名称	期末余额	上年年末余额
应收账款：		
济宁肿瘤医院	29,417.48	579,000.00
山东森之海新材料有限公司		154,572.90

项目名称	期末余额	上年年末余额
湖南赛瓦特智能装备有限公司	311,199.03	
合　计	340,616.51	733,572.90

十、股份支付

本年无股份支付的情况。

十一、承诺及或有事项

1、重大承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

2、或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的或有事项。

十二、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

无。

2、利润分配情况

无。

3、销售退回

无。

4、其他重要的资产负债表日后非调整事项

无。

十三、其他重要事项

1、前期差错更正

（1）追溯重述法：公司对以前年度进行财务自查，通过梳理相关业务过程资料、核实会计确认过程和确认条件，发现公司编制的 2024 年度财务报表部分会计处理及财务报表披露存在差错。为更准确反映各会计期间的经营成果，如实反映相关会计科目列报、准确反映各期间成本、费用情况，经本公司 2026 年 4 月 27 日董事会审议批准，对前期会计差错进行追溯调整。

①合并资产负债表报表项目

受影响的各个比较期间报表项目名称	更正前	更正后	累积影响数
流动资产：			
货币资金	90,158,081.50	90,158,081.50	-

应收票据	44,424,733.53	40,739,327.82	-3,685,405.71
应收账款	151,665,957.28	135,632,730.76	-16,033,226.52
应收款项融资	45,000.00	45,000.00	-
预付款项	38,564,382.72	38,423,755.75	-140,626.97
其他应收款	1,205,311.29	1,191,266.29	-14,045.00
存货	316,632,613.37	319,490,022.51	2,857,409.14
合同资产		12,524,710.37	12,524,710.37
其他流动资产	7,915,845.83	7,875,855.61	-39,990.22
流动资产合计	650,611,925.52	646,080,750.61	-4,531,174.91
非流动资产：			-
固定资产	33,040,765.34	38,256,295.05	5,215,529.71
使用权资产		9,501,990.16	9,501,990.16
无形资产	6,304,065.79	6,304,065.79	-
长期待摊费用	3,336,068.69	3,492,257.79	156,189.10
递延所得税资产	3,663,988.59	4,809,598.57	1,145,609.98
其他非流动资产	266,700.75	266,700.75	-
非流动资产合计	46,611,589.16	62,630,908.11	16,019,318.95
资产总计	697,223,514.68	708,711,658.72	11,488,144.04
流动负债：			-
短期借款	73,800,461.10	73,808,001.70	7,540.60
应付票据	38,166,397.00	38,166,397.00	-
应付账款	111,908,793.26	110,980,351.24	-928,442.02
合同负债	122,467,421.33	116,872,788.02	-5,594,633.31
应付职工薪酬	6,439,359.48	6,454,824.69	15,465.21
应交税费	3,039,607.13	5,147,635.78	2,108,028.65

其他应付款	2,649,583.11	2,649,583.11	-
一年内到期的非流动负债	10,010,083.33	13,062,040.47	3,051,957.14
其他流动负债	32,411,411.82	32,411,411.82	-
流动负债合计	400,893,117.56	399,553,033.83	-1,340,083.73
非流动负债：			-
长期借款	9,309,519.59	9,300,000.00	-9,519.59
租赁负债		6,393,811.25	6,393,811.25
预计负债	3,126,482.53	3,226,206.13	99,723.60
递延收益	410,218.16	410,218.16	-
递延所得税负债	2,213,597.92	2,634,644.20	421,046.28
非流动负债合计	15,059,818.20	21,964,879.74	6,905,061.54
负债合计	415,952,935.76	421,517,913.57	5,564,977.81
股东权益：			-
股本	100,880,000.00	100,880,000.00	-
资本公积	109,333,216.29	109,333,216.29	-
其他综合收益	28,270.87	141,604.66	113,333.79
专项储备	5,364,254.51	5,361,218.74	-3,035.77
盈余公积	8,517,653.63	8,317,448.78	-200,204.85
未分配利润	56,764,098.66	62,782,871.71	6,018,773.05
归属于母公司股东权益合计	280,887,493.96	286,816,360.18	5,928,866.22
少数股东权益	383,084.96	377,384.97	-5,699.99
股东权益合计	281,270,578.92	287,193,745.15	5,923,166.23
负债和股东权益总计	697,223,514.68	708,711,658.72	11,488,144.04

②合并利润表项目

受影响的各个比较期间报表项目名称	更正前	更正后	累积影响数

一、营业总收入	520,556,640.91	502,581,848.32	-17,974,792.59
其中：营业收入	520,556,640.91	502,581,848.32	-17,974,792.59
二、营业总成本	479,314,403.20	457,605,563.10	-21,708,840.10
其中：营业成本	427,426,123.17	410,345,627.47	-17,080,495.70
税金及附加	2,344,440.76	2,445,308.83	100,868.07
销售费用	22,736,851.84	19,988,774.13	-2,748,077.71
管理费用	16,040,849.95	15,330,961.63	-709,888.32
研发费用	8,979,479.15	7,672,446.33	-1,307,032.82
财务费用	1,786,658.33	1,822,444.71	35,786.38
其中：利息费用	2,257,012.61	2,293,242.40	36,229.79
利息收入	1,151,783.84	1,151,783.84	-
加：其他收益	4,051,421.78	3,210,854.54	-840,567.24
信用减值损失（损失以“－”号填列）	5,105,601.80	4,090,279.69	-1,015,322.11
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-864,312.68	-5,731,210.82	-4,866,898.14
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-100,620.20	-100,620.20	-
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	49,434,328.41	46,445,588.43	-2,988,739.98
加：营业外收入	390,257.14	391,818.22	1,561.08
减：营业外支出	88,724.99	88,724.99	-
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	49,735,860.56	46,748,681.66	-2,987,178.90
减：所得税费用	6,811,958.10	6,181,061.11	-630,896.99
五、净利润（净亏损以“－”	42,923,902.46	40,567,620.55	-2,356,281.91

号填列）			
1、归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	42,889,888.00	40,520,869.04	-2,369,018.96
2、少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	34,014.46	46,751.51	12,737.05

③合并现金流量表项目

受影响的各个比较期间报表项目名称	更正前	更正后	累积影响数
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	539,432,510.11	539,432,510.11	-
收到的税费返还	7,183,627.46	7,183,627.46	-
收到其他与经营活动有关的现金	11,415,732.77	18,691,400.22	7,275,667.45
经营活动现金流入小计	558,031,870.34	565,307,537.79	7,275,667.45
购买商品、接受劳务支付的现金	522,804,190.24	549,440,769.74	26,636,579.50
支付给职工以及为职工支付的现金	34,049,512.72	33,837,061.29	-212,451.43
支付的各项税费	10,725,831.60	10,725,831.60	-
支付其他与经营活动有关的现金	20,295,498.64	23,618,768.50	3,323,269.86
经营活动现金流出小计	587,875,033.20	617,622,431.13	29,747,397.93
经营活动产生的现金流量净额	-29,843,162.86	-52,314,893.34	-22,471,730.48
二、投资活动产生的现金流量：			-
收回投资收到的现金			-
取得投资收益收到的现金			-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	183,676.00	183,676.00	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			-
收到其他与投资活动有关的现金			-

投资活动现金流入小计	183,676.00	183,676.00	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	15,228,020.16	9,390,840.59	-5,837,179.57
投资支付的现金			-
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	15,228,020.16	9,390,840.59	-5,837,179.57
投资活动产生的现金流量净额	-15,044,344.16	-9,207,164.59	5,837,179.57
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	86,516,746.91	86,516,746.91	-
收到其他与筹资活动有关的现金	13,962,107.45	-	-13,962,107.45
筹资活动现金流入小计	100,478,854.36	86,516,746.91	-13,962,107.45
偿还债务支付的现金	61,950,040.34	61,950,040.34	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,307,221.89	2,307,221.89	-
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	31,112,284.08	515,625.72	-30,596,658.36
筹资活动现金流出小计	95,369,546.31	64,772,887.95	-30,596,658.36
筹资活动产生的现金流量净额	5,109,308.05	21,743,858.96	16,634,550.91
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-360,179.00	-360,283.61	-104.61
五、现金及现金等价物净增加额	-40,138,377.97	-40,138,482.58	-104.61
加：期初现金及现金等价物余额	102,504,364.07	102,504,468.68	104.61
六、期末现金及现金等价物余额	62,365,986.10	62,365,986.10	

2、母公司财务报表

①母公司资产负债表报表项目

受影响的各个比较期间报表项目名称	更正前	更正后	累积影响数
流动资产：			
货币资金	86,629,505.62	86,629,505.62	-
应收票据	44,424,733.53	40,739,327.82	-3,685,405.71
应收账款	133,598,251.49	118,325,741.85	-15,272,509.64
应收款项融资	45,000.00	45,000.00	-
预付款项	34,214,530.47	34,073,903.48	-140,626.99
其他应收款	1,189,235.20	1,175,190.20	-14,045.00
存货	316,716,806.92	319,574,216.06	2,857,409.14
合同资产		12,524,710.37	12,524,710.37
其他流动资产	7,512,197.61	7,472,197.61	-40,000.00
流动资产合计	624,330,260.84	620,559,793.01	-3,770,467.83
非流动资产：			-
长期应收款	20,689,813.66	20,689,813.66	-
长期股权投资	33,403,179.73	33,403,179.73	-
固定资产	26,959,992.70	26,959,992.70	-
使用权资产		39,398.87	39,398.87
无形资产	6,304,065.79	6,304,065.79	-
长期待摊费用	452,281.57	452,281.57	-
递延所得税资产	3,333,472.19	4,157,330.24	823,858.05
其他非流动资产	266,700.75	266,700.75	-
非流动资产合计	91,409,506.39	92,272,763.31	863,256.92
资产总计	715,739,767.23	712,832,556.32	-2,907,210.91
流动负债：			-

短期借款	73,800,461.10	73,808,001.70	7,540.60
应付票据	38,166,397.00	38,166,397.00	-
应付账款	107,395,952.72	106,467,511.11	-928,441.61
合同负债	121,133,364.27	115,538,730.98	-5,594,633.29
应付职工薪酬	6,430,959.48	6,446,424.69	15,465.21
应交税费	2,830,574.89	4,938,594.77	2,108,019.88
其他应付款	20,106,280.85	20,106,280.85	-
一年内到期的非流动负债	10,010,083.33	10,018,608.33	8,525.00
其他流动负债	32,411,411.82	32,411,411.82	-
流动负债合计	412,285,485.46	407,901,961.25	-4,383,524.21
非流动负债：			-
长期借款	9,309,519.59	9,300,000.00	-9,519.59
预计负债	3,126,482.53	3,217,296.04	90,813.51
递延收益	410,218.16	410,218.16	-
递延所得税负债	2,213,597.92	1,990,093.59	-223,504.33
非流动负债合计	15,059,818.20	14,917,607.79	-142,210.41
负债合计	427,345,303.66	422,819,569.04	-4,525,734.62
股东权益：			-
股本	100,880,000.00	100,880,000.00	-
资本公积	109,333,216.29	109,333,216.29	-
专项储备	5,364,254.51	5,361,218.74	-3,035.77
盈余公积	8,517,653.63	8,317,448.78	-200,204.85
未分配利润	64,299,339.14	66,121,103.47	1,821,764.33
所有者权益合计	288,394,463.57	290,012,987.28	1,618,523.71
负债和所有者权益总计	715,739,767.23	712,832,556.32	-2,907,210.91

②母公司利润表项目

受影响的各个比较期间报表项目名称	更正前	更正后	累积影响数
一、营业收入	500,983,626.63	506,290,880.96	5,307,254.33
减：营业成本	410,781,137.90	418,916,331.50	8,135,193.60
税金及附加	2,290,541.72	2,391,409.79	100,868.07
销售费用	20,859,297.51	18,110,790.78	-2,748,506.73
管理费用	15,162,483.92	14,956,265.69	-206,218.23
研发费用	8,979,479.15	7,659,726.09	-1,319,753.06
财务费用	1,688,165.22	1,697,894.29	9,729.07
其中：利息费用	2,257,012.61	2,267,165.25	10,152.64
利息收入	1,142,471.55	1,142,560.47	88.92
加：其他收益	3,746,360.54	2,905,793.30	-840,567.24
信用减值损失（损失以“－”号填列）	5,982,548.74	4,838,175.73	-1,144,373.01
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-864,312.68	-2,941,506.48	-2,077,193.80
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-91,310.58	-91,310.58	-
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	49,995,807.23	47,269,614.79	-2,726,192.44
加：营业外收入	390,257.14	391,818.22	1,561.08
减：营业外支出	86,609.82	86,609.82	-
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	50,299,454.55	47,574,823.19	-2,724,631.36
减：所得税费用	6,814,641.36	6,092,058.53	-722,582.83
四、净利润（净亏损以"－"号填列）	43,484,813.19	41,482,764.66	-2,002,048.53

③母公司现金流量表项目

受影响的各个比较期间报表项目名称	更正前	更正后	累积影响数
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	525,465,504.12	525,465,504.12	-

收到的税费返还	7,112,212.51	7,112,212.51	-
收到其他与经营活动有关的现金	14,945,483.20	14,945,483.20	-
经营活动现金流入小计	547,523,199.83	547,523,199.83	-
购买商品、接受劳务支付的现金	505,346,245.34	530,495,127.53	25,148,882.19
支付给职工以及为职工支付的现金	33,922,068.64	33,708,994.15	-213,074.49
支付的各项税费	9,440,266.24	9,440,266.24	-
支付其他与经营活动有关的现金	20,537,179.92	20,537,179.92	-
经营活动现金流出小计	569,245,760.14	594,181,567.84	24,935,807.70
经营活动产生的现金流量净额	-21,722,560.31	-46,658,368.01	-24,935,807.70
二、投资活动产生的现金流量：			-
收回投资收到的现金			-
取得投资收益收到的现金			-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	139,500.00	139,500.00	-
收到其他与投资活动有关的现金	660,000.00	660,000.00	-
投资活动现金流入小计	799,500.00	799,500.00	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,718,165.16	5,369,305.96	-4,348,859.20
投资支付的现金	7,450,000.00	7,450,000.00	-
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流出小计	17,168,165.16	12,819,305.96	-4,348,859.20
投资活动产生的现金流量净额	-16,368,665.16	-12,019,805.96	4,348,859.20
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	86,516,746.91	86,516,746.91	-

收到其他与筹资活动有关的现金	13,962,107.45	7,275,667.45	-6,686,440.00
筹资活动现金流入小计	100,478,854.36	93,792,414.36	-6,686,440.00
偿还债务支付的现金	61,950,040.34	61,950,040.34	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,307,221.89	2,307,221.89	-
支付其他与筹资活动有关的现金	31,112,284.08	3,838,895.58	-27,273,388.50
筹资活动现金流出小计	95,369,546.31	68,096,157.81	-27,273,388.50
筹资活动产生的现金流量净额	5,109,308.05	25,696,256.55	20,586,948.50
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-344,027.04	-344,027.04	-
五、现金及现金等价物净增加额	-33,325,944.46	-33,325,944.46	
加：期初现金及现金等价物余额	92,163,354.68	92,163,354.68	-
六、期末现金及现金等价物余额	58,837,410.22	58,837,410.22	

2、债务重组

无。

3、资产置换

无。

4、年金计划

无。

5、终止经营

无。

6、分部信息

本公司由于无法在各个地区（产品）之间分摊资产和负债，故无报告分部。

7、其他对投资者决策有影响的重要事项

无。

十四、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

（1）按账龄披露

账　龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	162,991,171.87	102,608,294.50

账　龄	期末余额	上年年末余额
1 至 2 年	24,555,743.64	15,804,595.03
2 至 3 年	9,421,932.89	8,310,449.69
3 至 4 年	7,323,615.88	2,387,064.48
4 至 5 年	985,488.66	125,281.42
5 年以上	169,050.79	105,766.63
小　计	205,447,003.73	129,341,451.75
减：坏账准备	20,759,519.02	11,015,709.90
合　计	184,687,484.71	118,325,741.85

（2）按坏账计提方法分类列示

类　别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备的应收账款	2,731,722.20	1.33	2,731,722.20	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	202,715,281.53	98.67	18,027,796.82	8.89	184,687,484.71
其中：非合并关联方组合	195,568,985.10	96.47	18,027,796.82	9.22	177,541,188.28
合并关联方组合	7,146,296.43	3.53			7,146,296.43
合　计	205,447,003.73	100.00	20,759,519.02	10.10	184,687,484.71

（续）

类　别	上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	129,341,451.75	100.00	11,015,709.90	8.52	118,325,741.85
其中：非合并关联方组合	121,780,391.78	94.15	11,015,709.90	9.05	110,764,681.88
合并关联方组合	7,561,059.97	5.85			7,561,059.97
合　计	129,341,451.75	100.00	11,015,709.90	8.52	118,325,741.85

①期末单项计提坏账准备的应收账款

应收账款（按单位）	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提依据
公主岭市万泰房地产开发有限公司	451,580.35	451,580.35	100.00	预计无法全额收回
广州保骏置业有限公司	407,644.73	407,644.73	100.00	预计无法全额收回
广东兴华实业有限公司	304,611.94	304,611.94	100.00	预计无法全额收回

应收账款（按单位）	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提依据
吉林省昊悦房地产开发有限公司	304,304.32	304,304.32	100.00	预计无法全额收回
昆明同万顺置业有限公司	223,054.41	223,054.41	100.00	预计无法全额收回
广州金地房地产开发有限公司	219,885.09	219,885.09	100.00	预计无法全额收回
深圳市万科南城房地产有限公司	163,429.73	163,429.73	100.00	预计无法全额收回
广东盈泰启盛建设工程有限公司	150,182.18	150,182.18	100.00	预计无法全额收回
广东上城建设有限公司	143,827.21	143,827.21	100.00	预计无法全额收回
吉林省长发中汇投资有限公司	80,868.38	80,868.38	100.00	预计无法全额收回
清远市宏美投资有限公司	68,190.53	68,190.53	100.00	预计无法全额收回
长春市西宸房地产开发有限公司	55,531.31	55,531.31	100.00	预计无法全额收回
哈尔滨万物升置业有限公司	54,226.04	54,226.04	100.00	预计无法全额收回
吉林市万科滨江房地产开发有限公司	53,258.44	53,258.44	100.00	预计无法全额收回
赣江新区万睿星置业有限公司	21,277.54	21,277.54	100.00	预计无法全额收回
哈尔滨深哈产业园产城投资开发有限公司	19,149.24	19,149.24	100.00	预计无法全额收回
南昌益元达置业有限公司	10,700.76	10,700.76	100.00	预计无法全额收回
合　计	2,731,722.20	2,731,722.20		-

②组合中，按非合并关联方组合计提坏账准备的应收账款

项　目	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	155,717,338.67	7,785,866.93	5.00
1 至 2 年	23,972,572.83	3,595,885.92	15.00
2 至 3 年	8,368,324.11	2,510,497.23	30.00
3 至 4 年	6,356,210.04	3,178,105.02	50.00
4 至 5 年	985,488.66	788,390.93	80.00
5 年以上	169,050.79	169,050.79	100.00
合　计	195,568,985.10	18,027,796.82	

（续）

项　目	上年年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	95,047,234.53	4,752,361.73	5.00

项　目	上年年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 至 2 年	15,804,595.03	2,370,689.25	15.00
2 至 3 年	8,310,449.69	2,493,134.91	30.00
3 至 4 年	2,387,064.48	1,193,532.24	50.00
4 至 5 年	125,281.42	100,225.14	80.00
5 年以上	105,766.63	105,766.63	100.00
合　计	121,780,391.78	11,015,709.90	

（3）坏账准备的情况

类　别	上年年末余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
应收账款坏账	11,015,709.90	9,743,809.12			20,759,519.02
合　计	11,015,709.90	9,743,809.12			20,759,519.02

（4）本期实际核销的应收账款情况

无。

（5）按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额为 95,450,520.68 元，占应收账款期末余额合计数的比例为 46.46%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额为 4,772,526.05 元。

2、其他应收款

项　目	期末余额	上年年末余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	22,501,581.61	1,175,190.20
合　计	22,501,581.61	1,175,190.20

（1）其他应收款

①按账龄披露

账　龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	22,456,119.86	1,017,620.90
1 至 2 年	70,000.00	180,900.00
2 至 3 年	80,900.00	65,880.00
3 至 4 年	52,500.00	16,938.70
4 至 5 年	16,938.70	500.00
5 年以上	283,561.30	683,061.30

账　龄	期末余额	上年年末余额
小　计	22,960,019.86	1,964,900.90
减：坏账准备	458,438.25	789,710.70
合　计	22,501,581.61	1,175,190.20

②按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	上年年末账面余额
社保、备用金	166,119.86	175,220.90
押金及保证金	2,343,900.00	1,789,680.00
合并范围内关联方往来款	20,450,000.00	
小　计	22,960,019.86	1,964,900.90
减：坏账准备	458,438.25	789,710.70
合　计	22,501,581.61	1,175,190.20

③坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
上年年末余额	789,710.70			789,710.70
上年年末其他应收款账面				
——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	-331,272.45			-331,272.45
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	458,438.25			458,438.25

④坏账准备的情况

类　别	上年年末余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
按组合计提的坏账准备	789,710.70	-331,272.45			458,438.25
合　计	789,710.70	-331,272.45			458,438.25

⑤本期实际核销的其他应收款情况

本期无其他应收款核销。

⑥按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例（%）	坏账准备期末余额
湖南赛瓦特装备制造有限公司	合并范围内关联方往来款	20,450,000.00	1 年以内	89.07	
深圳鲁源矿业投资有限公司	押金及保证金	800,000.00	1 年以内	3.48	40,000.00
单位 I	押金及保证金	787,000.00	1 年以内	3.43	39,350.00
中国联合网络通信有限公司辽宁省分公司	押金及保证金	150,000.00	4-5 年、5 年以上	0.65	146,612.26
社保公积金	社保	118,066.28	1 年以内	0.51	5,903.31
合　计		22,305,066.28		97.15	231,865.57

⑦涉及政府补助的应收款项

无。

3、长期股权投资

（1）长期股权投资分类

项　目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	25,450,000.00		25,450,000.00	33,403,179.73		33,403,179.73
合　计	25,450,000.00		25,450,000.00	33,403,179.73		33,403,179.73

（2）对子公司投资

被投资单位	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
山东圣之力新能源有限公司	19,353,179.73		19,353,179.73			
赛瓦特(山东)供应链管理有限公司	4,000,000.00			4,000,000.00		
新疆赛瓦特石油科技有限公司	450,000.00			450,000.00		
山东赛瓦特能源科技有限公司	3,000,000.00			3,000,000.00		
湖南赛瓦特装备制造有限公司	6,600,000.00	11,400,000.00		18,000,000.00		
合　计	33,403,179.73	11,400,000.00	19,353,179.73	25,450,000.00		

4、营业收入、营业成本

项　目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	499,720,318.07	395,086,037.03	476,870,894.57	396,241,101.45
其他业务	81,112,824.76	69,530,007.25	29,419,986.39	22,675,230.05
合　计	580,833,142.83	464,616,044.28	506,290,880.96	418,916,331.50

5、投资收益

项　　目	本期金额	上期金额
处置长期股权投资产生的投资收益	-1,837,585.89	
合　　计	-1,837,585.89	

十五、补充资料

1、本期非经常性损益明细表

项　　目	金额	说明
1、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；	389,905.59	
2、计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政	348,266.45	
3、除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,非金融企业持有金融		
4、计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费；		
5、委托他人投资或管理资产的损益；		
6、对外委托贷款取得的损益；		
7、因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失；		
8、单独进行减值测试的应收款项减值准备转回；		
9、企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有		
10、同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益；		
11、非货币性资产交换损益；		
12、债务重组损益；		
13、企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出		
14、因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响；		
15、因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费；		
16、对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值		
17、采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损		
18、交易价格显失公允的交易产生的收益；		
19、与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益；		
20、受托经营取得的托管费收入；		
21、除上述各项之外的其他营业外收入和支出；	283,195.80	
22、其他符合非经常性损益定义的损益项目。		
扣除所得税前非经常性损益合计	1,021,367.84	
减：所得税影响金额	180,307.96	
扣除所得税后非经常性损益合计	841,059.88	
少数股东损益影响数（亏损以“-”表示）		
归属于母公司所有者的非经常性损益净利润额	841,059.88	

注：非经常性损益项目中的数字“+”表示收益及收入,"-"表示损失或支出。

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	13.49	0.4218	0.4218
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	13.26	0.4148	0.4148

赛瓦特（山东）动力科技股份有限公司

2026年04月27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

单位：元

科目/指标	上年期末（上年同期）		上上年期末（上上年同期）	
	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后
应收票据	44,424,733.53	40,739,327.82		
应收账款	151,665,957.28	135,632,730.76		
预付款项	38,564,382.72	38,423,755.75		
其他应收款	1,205,311.29	1,191,266.29		
存货	316,632,613.37	319,490,022.51		
合同资产		12,524,710.37		
其他流动资产	7,915,845.83	7,875,855.61		
流动资产合计	650,611,925.52	646,080,750.61		
固定资产	33,040,765.34	38,256,295.05		
使用权资产		9,501,990.16		
长期待摊费用	3,336,068.69	3,492,257.79		
递延所得税资产	3,663,988.59	4,809,598.57		
非流动资产合计	46,611,589.16	62,630,908.11		
资产总计	697,223,514.68	708,711,658.72		
短期借款	73,800,461.10	73,808,001.70		
应付账款	111,908,793.26	110,980,351.24		
合同负债	122,467,421.33	116,872,788.02		
应付职工薪酬	6,439,359.48	6,454,824.69		
应交税费	3,039,607.13	5,147,635.78		
一年内到期的非流动负债	10,010,083.33	13,062,040.47		
流动负债合计	400,893,117.56	399,553,033.83		
长期借款	9,309,519.59	9,300,000.00		
租赁负债		6,393,811.25		
预计负债	3,126,482.53	3,226,206.13		
递延所得税负债	2,213,597.92	2,634,644.20		
非流动负债合计	15,059,818.20	21,964,879.74		
负债合计	415,952,935.76	421,517,913.57		
其他综合收益	28,270.87	141,604.66		
专项储备	5,364,254.51	5,361,218.74		
盈余公积	8,517,653.63	8,317,448.78		
未分配利润	56,764,098.66	62,782,871.71		

归属于母公司股东权益合计	280,887,493.96	286,816,360.18		
少数股东权益	383,084.96	377,384.97		
股东权益合计	281,270,578.92	287,193,745.15		
负债和股东权益总计	697,223,514.68	708,711,658.72		
营业收入	520,556,640.91	502,581,848.32		
营业总成本	479,314,403.20	457,605,563.10		
营业成本	427,426,123.17	410,345,627.47		
税金及附加	2,344,440.76	2,445,308.83		
销售费用	22,736,851.84	19,988,774.13		
管理费用	16,040,849.95	15,330,961.63		
研发费用	8,979,479.15	7,672,446.33		
财务费用	1,786,658.33	1,822,444.71		
其他收益	4,051,421.78	3,210,854.54		
信用减值损失	5,105,601.80	4,090,279.69		
资产减值损失	-864,312.68	-5,731,210.82		
资产处置收益	-100,620.20	-100,620.20		
营业利润	49,434,328.41	46,445,588.43		
营业外收入	390,257.14	391,818.22		
利润总额	49,735,860.56	46,748,681.66		
所得税费用	6,811,958.10	6,181,061.11		
净利润	42,923,902.46	40,567,620.55		
归属于母公司股东的净利润	42,889,888.00	40,520,869.04		
少数股东损益	34,014.46	46,751.51		
收到其他与经营活动有关的现金	11,415,732.77	18,691,400.22		
经营活动现金流入小计	558,031,870.34	565,307,537.79		
购买商品、接受劳务支付的现金	522,804,190.24	549,440,769.74		
支付给职工以及为职工支付的现金	34,049,512.72	33,837,061.29		
支付其他与经营活动有关的现金	20,295,498.64	23,618,768.50		
经营活动现金流出小计	587,875,033.20	617,622,431.13		
经营活动产生的现金流量净额	-29,843,162.86	-52,314,893.34		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	15,228,020.16	9,390,840.59		

投资活动现金流出小计	15,228,020.16	9,390,840.59		
投资活动产生的现金流量净额	-15,044,344.16	-9,207,164.59		
收到其他与筹资活动有关的现金	13,962,107.45	-		
筹资活动现金流入小计	100,478,854.36	86,516,746.91		
支付其他与筹资活动有关的现金	31,112,284.08	515,625.72		
筹资活动现金流出小计	95,369,546.31	64,772,887.95		
筹资活动产生的现金流量净额	5,109,308.05	21,743,858.96		
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-360,179.00	-360,283.61		
现金及现金等价物净增加额	-40,138,377.97	-40,138,482.58		
期初现金及现金等价物余额	102,504,364.07	102,504,468.68		

（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

具体内容详见公司 2026 年 4 月 28 日披露于全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台（www.neeq.com.cn）的《前期会计差错更正公告》（公告编号:2026-011）。

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益	389,905.59
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	348,266.45
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	283,195.80
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	1,021,367.84
减：所得税影响数	180,307.96
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	841,059.88

三、 境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用

赛瓦特（山东）动力科技股份有限公司

2026年04月28日