



肇庆动力

NEEQ: 834387

广东肇庆动力金属股份有限公司

GuangdongZhaoqing Power Foundry (Holding) Co.,Ltd.



年度报告

— 2025 —

重要提示

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

目 录

第一节	公司概况	5
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析	7
第三节	重大事件	20
第四节	股份变动、融资和利润分配.....	26
第五节	公司治理	32
第六节	财务会计报告	39
附件	会计信息调整及差异情况.....	149

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

释义

释义项目		释义
公司、本公司、股份公司、肇庆动力	指	广东肇庆动力金属股份有限公司
通达金属	指	肇庆市通达金属有限公司
本田金属	指	肇庆本田金属有限公司
本田模具	指	本田金属模具（肇庆）有限公司
董监高	指	董事、监事、高级管理人员
主办券商、信达证券	指	信达证券股份有限公司
股东会	指	广东肇庆动力金属股份有限公司股东会
董事会	指	广东肇庆动力金属股份有限公司董事会
监事会	指	广东肇庆动力金属股份有限公司监事会
三会	指	股东大会、董事会、监事会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	《广东肇庆动力金属股份有限公司章程》
报告期	指	2025年1月1日至2025年12月31日
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	广东肇庆动力金属股份有限公司		
英文名称及缩写	GuangdongZhaoqing Power Foundry (Holding) Co.,Ltd.		
	-		
法定代表人	何韶	成立时间	1997年10月29日
控股股东	控股股东为（何韶）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（何韶），无一致行动人
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业-C36 汽车制造业-C366 汽车零部件及配件制造-C3660 汽车零部件及配件制造		
主要产品与服务项目	从事动力或汽车零部件技术开发、研究、生产和销售。		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	肇庆动力	证券代码	834387
挂牌时间	2015年12月2日	分层情况	基础层
普通股股票交易方式	<input checked="" type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input type="checkbox"/> 做市交易	普通股总股本（股）	80,000,000
主办券商（报告期内）	信达证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	北京市西城区宣武门西大街甲127号大成大厦23层		
联系方式			
董事会秘书姓名	赵凤旋	联系地址	肇庆高新区宝龙路5号
电话	0758-3635999	电子邮箱	zfx329@gdzpa.com

传真	0758-3981666		
公司办公地址	肇庆高新区宝龙路 5 号	邮政编码	526238
公司网址	www.gdzpa.com		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	91441200195270421R		
注册地址	广东省肇庆市高新区宝龙路 5 号		
注册资本（元）	80,000,000	注册情况报告期内是否变更	否

第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

一、 业务概要

(一) 商业模式与经营计划实现情况

所处行业：

公司主要从事动力或汽车零部件技术研究、开发、生产和销售，其产品主要包括铝合金零部件、气缸套、不锈钢精铸件等动力或汽车零部件。根据中国证监会《上市公司行业分类指引（2012年修订）》的规定，公司目前所处行业为“C36 汽车制造业”。

主营业务：

公司从事动力或汽车零部件技术开发、研究、生产和销售。

产品或服务：

目前公司主要有“三大系列”产品，分别是铝合金系列：发动机气缸盖、新能源汽车电机壳体、汽车底盘件、汽车支架件、汽车管内件、汽车泵类件；铁铸系列的铝包容缸套产品；不锈钢系列的汽车零部件产品。其中核心战略产品有：发动机气缸盖、新能源电机壳、铝合金轻量化支架件。公司关注客户需求的解决方案，从研发、采购、生产、质量各方面快速响应客户，并及时的对客户的反馈做出系统性的解决方案。

销售渠道：

在销售策略上主要采用直销模式，并积极参加国内外行业展会，如：全国汽配展、中国国际铸造展、法兰克福汽配展。

客户类型：

公司拥有优质、稳定的客户群体，如斯特兰蒂斯、福特、本田、铃木、日产、广汽乘用车、比亚迪、江铃、长安铃木、云内动力等；其中新能源产品主要客户有明电舍、广汽埃安、卡斯马（上海）、卡斯马（国际）、上海电驱动、中国中车、蔚来汽车等。目前公司是日本本田、铃木、久保田海外优秀供应商；是克莱斯勒 6.2L 和 6.4L 缸盖北美市场的中国独家供应商；是福特皮卡自动变速箱油泵盖全球唯一供应商。

关键资源：

公司拥有三大核心竞争力：品牌、技术、服务。品牌优势：“肇庆动力”在重力/低压铸造细分领域具有较高的行业知名度，尤其是新能源汽车水冷一体电机壳体和铝合金底盘支架两大产品，是国内最先开发并量产的企业；技术优势：公司拥有一支经验丰富的专业技术团队和独立自主的铝合金低压/重力铸造、离心铸造、硅溶胶精铸工艺技术和与之配套的知识产权，其中发动机气缸、新能源水冷一体电机壳体、底盘支架、凸刺状气缸套等新能源关键零部件/安全件产品技术行业领先；质量管理优势：公司具有丰富的汽车零部件生产行业经验，深谙汽车工业供应体系，目前是 TS16949、ISO14000、福特 Q1、日产 ASES 的体系认证企业；产品开发优势：公司拥有一支经验丰富技术团队，并建立了一套完善的产品开发体系和技术数据库，从而能够快速响应客户需求，为客户提供优质的轻量化解决方案，具备协同开发的能力，其综合服务能力突出。

收入来源：

公司是汽车关键零部件制造商，拥有完整的业务管理流程和健全的品质保证体系，为客户提供满意的产品和服务，从而获得收入、利润和发展资金。公司的商业模式是长期从生产实践和市场竞争中所形成的，与现有主营业务和发展目标一致，系行之有效的商业模式。

报告期内及报告期后至报告披露日，公司的商业模式较上年度没有发生较大的变化，对公司生产经营未造成较大影响。

(二) 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input type="checkbox"/> 省（市）级
“单项冠军”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input checked="" type="checkbox"/> 省（市）级
“高新技术企业”认定	<input checked="" type="checkbox"/> 是
详细情况	1、2024年9月，公司收到广东省工业和信息化厅颁发的《广东省制造业单项冠军企业证书》，发证时间：2024年9月6日，有效期三年。

	2、2024年11月，公司收到由广东省科学技术厅、广东省财政厅，国家税务总局广东省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，证书编号：GR202444004055。发证时间：2024年11月28日，有效期三年。公司自2009年至今连续16年被认定为“高新技术企业”。
--	---

二、主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	667,956,245.69	884,465,383.45	-24.48%
毛利率%	7.54%	8.68%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	-53,164,030.57	-44,460,681.56	-19.58%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-53,615,343.91	-47,922,562.33	-11.88%
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）	-18.08%	-12.97%	-
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）	-18.23%	-13.98%	-
基本每股收益	-0.66	-0.56	-17.86%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	1,182,967,368.33	1,284,063,695.03	-7.87%
负债总计	915,475,823.46	963,408,119.59	-4.98%
归属于挂牌公司股东的净资产	267,491,544.87	320,655,575.44	-16.58%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	3.34	4.01	-16.71%

资产负债率%（母公司）	77.50%	75.10%	-
资产负债率%（合并）	77.39%	75.03%	-
流动比率	0.62	0.73	-
利息保障倍数	-1.66	-0.81	-
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	-26,539,178.12	-42,596,425.09	37.70%
应收账款周转率	2.43	2.77	-
存货周转率	3.27	4.46	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	-7.87%	-7.91%	-
营业收入增长率%	-24.48%	-4.18%	-
净利润增长率%	-19.58%	-531.38%	-

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	39,639,319.13	3.35%	26,696,255.28	2.08%	48.48%
应收票据	17,891,969.57	1.51%	19,547,143.69	1.52%	-8.47%
应收账款	231,423,015.94	19.56%	317,850,308.89	24.75%	-27.19%
存货	197,541,568.03	16.70%	180,087,944.41	14.02%	9.69%
长期股权投资	219,294,011.63	18.54%	218,455,991.67	17.01%	0.38%

固定资产	373,222,359.07	31.55%	417,837,359.79	32.54%	-10.68%
在建工程	3,307,032.53	0.28%	10,069,119.83	0.78%	-67.16%
无形资产	58,525,287.29	4.95%	64,059,257.11	4.99%	-8.64%
短期借款	251,118,198.58	21.23%	279,793,115.55	21.79%	-10.25%
长期借款	68,532,367.43	5.79%	110,501,866.00	8.61%	-37.98%
应付票据	41,900,000.00	3.54%	1,600,000.00	0.12%	2,518.75%
应付账款	256,002,338.12	21.64%	302,446,383.70	23.55%	-15.36%
应付债券	0.00	-	75,020,000.00	5.84%	-100.00%
应付职工薪酬	14,400,279.64	1.22%	21,984,964.81	1.71%	-34.50%
其他应付款	14,224,904.12	1.20%	15,015,825.92	1.17%	-5.27%
一年内到期的非流动负债	223,951,586.96	18.93%	132,479,372.12	10.32%	69.05%

项目重大变动原因

- 1、报告期货币资金比去年同期增加了 1,294.31 万元，增长了 48.48%，主要是报告期存放银行保证金增加了 1,085.35 万元。
- 2、报告期应收账款比去年同期减少了 8,642.73 万元，下降了 27.19%，主要是报告期公司营业收入减少，导致 1 年以内的应收账款减少了 8,873.53 万元。
- 3、报告期固定资产比去年同期减少了 4,461.50 万元，下降了 10.68%，主要是一方面在建工程转入增加了 2,215.78 万元，另一方面是折旧增加了 6,204.15 万元。
- 4、报告期在建工程比去年同期减少了 676.21 万元，下降了 67.16%，主要是一方面报告期公司对新项目进行技术改造投入，新厂生产线在建工程报告期增加了 1,378.16 万元；另一方面是部分新厂生产线已验收通过并投入使用转入固定资产 2,054.37 万元。
- 5、报告期短期借款比去年同期减少 2,867.49 万元，同比下降 10.25%，主要是报告期内抵押、质押借

款比去年同期减少 3,175.68 万元。

- 6、报告期长期借款比去年同期减少 4,196.95 万元，同比下降 37.98%，主要是（1）报告期内抵押借款比去年同期减少 2,844.05 万元；（2）报告期内一年内到期的长期借款比去年同期增加 1,352.90 万元。
- 7、报告期内应付票据比去年同期增加 4,030.00 万元，同比增长 2,518.75%，主要是报告期内开具的银行承兑汇票比去年同期增加 4,030.00 万元。
- 8、报告期应付账款比去年同期减少 4,644.40 万元，同比下降 15.36%，主要是报告期营业收入减少，导致购买的材料款及其他比去年同期减少 5,073.13 万元。
- 9、报告期一年内到期的非流动负债比去年同期增加 9,147.22 万元，同比增长 69.05%，主要是（1）报告期一年内到期的长期借款比去年同期增加 1,352.90 万元；（2）报告期一年到期的应付债券比去年同期增加 7,794.32 万元。
- 10、报告期内应付债券比去年同期减少 7,502.00 万元，主要是报告期内划分为金融负债的优先股已到期，重分类至一年内到期的非流动负债。

（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	667,956,245.69	-	884,465,383.45	-	-24.48%
营业成本	617,620,674.06	92.46%	807,728,921.79	91.32%	-23.54%
毛利率%	7.54%	-	8.68%	-	-
销售费用	9,018,336.23	1.35%	10,059,831.04	1.14%	-10.35%
管理费用	37,706,831.78	5.65%	42,025,562.99	4.75%	-10.28%

研发费用	23,992,575.60	3.59%	31,758,504.69	3.59%	-24.45%
财务费用	24,372,888.50	3.65%	20,781,133.83	2.35%	17.28%
信用减值损失	711,177.46	0.11%	-1,263,533.21	-0.14%	156.28%
资产减值损失	-10,143,301.68	-1.52%	-13,427,685.54	-1.52%	24.46%
其他收益	4,439,789.46	0.66%	4,451,908.34	0.50%	-0.27%
投资收益	1,352,656.24	0.20%	-1,721,997.78	-0.19%	178.55%
资产处置收益	149,425.24	0.02%	3,333,164.44	0.38%	-95.52%
营业利润	-55,063,276.59	-8.24%	-44,650,827.57	-5.05%	-23.32%
净利润	-53,164,030.57	-7.96%	-44,460,681.56	-5.03%	-19.58%

项目重大变动原因

- 1、报告期内营业收入比去年同期减少-21,650.91 万元，同比下降 24.48%，主要是汽车市场竞争加剧，公司主动优化产品结构调整的举措；报告期内营业成本比去年同期减少-19,010.82 万元，同比下降 23.54%，主要是营业收入减少，导致营业成本相应减少。
- 2、报告期内财务费用比去年同期增加 359.18 万元，同比增长 17.28%，主要是（1）报告期利息支出比去年同期减少了 408.92 万元；（2）汇兑净损失比去年同期增加 510.82 万元，另外手续费及其他比去年同期增加了 249.96 万元，合计增加了 760.78 万元。
- 3、报告期信用减值损失比去年同期减少 197.41 万元，同比下降 156.28%，主要是（1）报告期内应收账款坏账减少，是因为本期营收规模下降，新增应收账款减少，本期收回上期应收账款，转回坏账准备；（2）报告期内其他应收款坏账增加，主要是今年新增了保证金等 800 万。
- 4、报告期资产减值损失比去年同期减少 328.44 万元，同比下降 24.46%，主要是报告期存货跌价损失比去年同期减少 328.44 万元。
- 5、报告期投资收益比去年同期增加 307.47 万元，同比增长 178.55%，主要是（1）报告期权益法核算的长期股权投资收益比去年同期增加 152.50 万元；（2）报告期理财产品投资收益比去年同期增加 57.52 万元；（3）报告期债务重组收益比去年同期增加 102.48 万元。

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	640,513,088.06	835,680,058.59	-23.35%
其他业务收入	27,443,157.63	48,785,324.86	-43.75%
主营业务成本	596,861,522.90	771,056,149.43	-22.59%
其他业务成本	20,759,151.16	36,672,772.36	-43.39%

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
汽车零部件-铝合金类	591,897,677.90	549,293,121.84	7.20%	-23.80%	-23.61%	-0.23%
汽车零部件-缸套类及其他	48,615,410.16	47,568,401.06	2.15%	-17.41%	-8.46%	-9.57%
其他	27,443,157.63	20,759,151.16	24.36%	-43.75%	-43.39%	-0.47%

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
国内	393,901,274.00	385,341,222.02	2.32%	-29.84%	-29.02%	-1.13%
国外	246,611,814.06	212,046,361.70	14.02%	-10.07%	-7.36%	-2.51%

收入构成变动的原因

- 1、报告期内主营业务收入比去年同期减少 19,516.70 万元，下降了 23.35%，主要是汽车市场竞争加剧，公司主动优化产品结构调整的举措；
- 2、报告期内其他业务收入比去年同期减少 2,134.22 万元，下降了 43.75%，主要是本年度外卖处置金属边角料收益较去年减少 2,371.27 万元。

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	客户一	106,127,322.33	16.57%	否
2	客户二	56,128,004.00	8.76%	否
3	客户三	44,442,429.05	6.94%	否
4	客户四	41,255,889.18	6.44%	否
5	客户五	31,603,599.20	4.93%	否
合计		279,557,243.76	43.64%	-

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	供应商一	80,037,050.90	16.99%	否
2	供应商二	70,378,162.54	14.94%	否
3	供应商三	68,178,775.85	14.47%	否
4	供应商四	57,719,384.14	12.25%	是
5	供应商五	53,963,302.87	11.45%	否
合计		330,276,676.30	70.10%	-

(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	-26,539,178.12	-42,596,425.09	37.70%
投资活动产生的现金流量净额	-14,074,500.35	-9,546,629.27	-47.43%
筹资活动产生的现金流量净额	41,676,230.71	40,405,765.92	3.14%

现金流量分析

- 1、报告期内经营活动产生的现金流净额比去年同期增加 1,605.72 万元，同比增长 37.70%，主要是（1）报告期经营活动现金流入减少了 8,539.91 万元：一方面是报告期公司营业收入减少，导致销售商品、提供劳务收到的现金减少了 11,755.25 万元；另一方面收到其它与经营活动有关的现金增加了 3,193.50 万元；（2）报告期经营活动现金流出减少了 10,145.64 万元：一方面是报告期购买商品、接受劳务支付的现金减少 8,160.55 万元；另一方面是报告期支付给职工以及为职工支付的现金减少了 2,961.07 万元。
- 2、报告期投资活动产生的现金流净额比去年同期减少 452.79 万元，同比下降 47.43%，主要是（1）报告期投资活动现金流入比去年同期减少了 1,691.20 万元：主要是报告期收回投资收益收到的现

金比去年同期减少 1,255.34 万元；（2）报告期投资活动现金流出比去年同期减少了 1,238.41 万元；主要是一方面报告期处置固定资产、无形资产和其他长期资产回收的现金净额比去年同期减少 307.82 万元，另一方面是报告期公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金比去年同期减少 1,052.85 万元。

四、 投资状况分析

（一） 主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
肇庆市通达金属有限公司	控股子公司	金属铸造	2,000,000.00	3,315,529.29	2,922,297.67	2,979,899.92	477,573.11
肇庆本田金属有限公司	参股公司	生产、销售金属铸造、锻造部品	42,999,996.00	716,338,518.35	539,913,740.26	388,153,519.35	6,399,154.49
本田金属模具（肇庆）有限公司	参股公司	设计、生产和销售铸造及	4,000,000.00	43,667,283.55	41,023,225.64	16,411,057.92	- 1,700,323.14

公司		锻造 模具				
----	--	----------	--	--	--	--

主要参股公司业务分析

适用 不适用

公司名称	与公司从事业务的关联性	持有目的
肇庆本田金属有限公司	汽车零部件制造	投资
本田金属模具（肇庆）有限公司	汽车零部件制造	投资

(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、 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
1、下游产业波动风险	公司汽车零部件销售收入占公司营业收入的比重较高，2023年、2024年、2025年，比例分别为94.92%、94.48%、95.89%。尽管下游汽车产业发展比较成熟，且公司配套的主要客户为国内外知名整车和零部件制造商，但若汽车产业发生不利变动或客户经营不善，将对公司业务造成不利影响。
2、原材料价格波动风险	公司产品主要原材料为铝合金锭、生铁、不锈钢，报告期内购入铝材加权平均单价比去年同期上升，而国内部分客户由于没有采取材料联动方式，导致营业成本上升，后续公司将积极与

	客户沟通材料联动的措施。若在材料联动的商务协定未确定前，市场的材料波动，将对公司经营利润产生重要影响。
3、应收账款坏账风险	截至本报告期末，公司应收账款账面金额为 23,142.30 万元，占期末资产总额的 19.56%，若客户因经营环境变化出现违约将给公司造成一定的损失风险。
4、对大客户集中销售风险	2023 年、2024 年、2025 年，前五大客户销售额合计占公司营业收入总额分别为：44.83%、42.26%、43.64%，销售客户较为集中，若客户经营不善将对公司收入造成一定影响。
5、汇率风险	2023 年、2024 年、2025 年，公司出口收入分别为 38,140.36 万元、27,421.70 万元、24,661.18 万元，占主营业务收入的比重分别为 43.53%、32.81%、38.50%。且公司与国外客户的货款采用外币结算，货款存在信用期，若信用期内汇率发生变化，将使公司的外币应收账款产生汇兑损益。2023 年公司的汇兑收益 340.53 万元；2024 年公司的汇兑收益 461.40 万元；2025 年公司的汇兑损失 49.42 万元。若未来公司产品出口销售规模持续扩大，则汇率变动将对公司经营业绩产生一定影响。
6、汽车产业技术革新带来的风险	随着社会对环保和环境的进一步重视、纯电动汽车产业技术的革新，以及政府对新能源汽车产业的扶持和倾斜，近年纯电动汽车产业在全球范围内快速发展。因此，未来将对传统燃油汽车行业带来一定冲击。但纯电动汽车关键技术、基础配套、电池回收等环保问题还有待解决，纯电动汽车替代燃油汽车尚需要一段时间。另外新能源汽车根据动力来源和技术路线进行分类，目前市面上主流的类型包括纯电动汽车、插电式混合动力汽车、增程式电动汽车和燃料电池汽车，发动机及其零部件仍具有较长的市场空间。
7、盈利能力及重要联营公司股权进行质押的风险	2023 年、2024 年、2025 年，公司实现归属于母公司股东的净利润分别为 1,030.67 万元、-4,446.07 万元、-5,316.40 万元，经营活动产生的现金流量净额分别为 3,030.98 万元、-4,259.64 万元、-2,653.92 万元，因此经营风险较 2024 年基本维持。另外公司以持有肇庆本田金属有限公司的 40% 股权作为质押向中国银行肇庆分行借款，若公司不能归还银行借款，该股权也存在一定的风险。
8、中美贸易摩擦的影响	2019 年，中美贸易摩擦升级，公司出口美国的产品被加征关税，加征的关税税率从 2019 年 5 月 10 日起由 10% 提高至 25%。

	报告期内，公司外销收入占公司营业收入的 36.92%，如果中美贸易摩擦持续升级，将会对公司的国外业务及产品利润产生重要影响。
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

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

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

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

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

控股股东、实际控制人及其控制的企业资金占用情况

√适用 □不适用

单位：元

占用主体	占用性质	占用形成时间	占用金额	已归还金额	占用余额	单日最高占用余额	是否已被采取监管措施
公司股东	垫支	2022年6月27日	9,860,384.40	0	9,860,384.40	9,860,384.40	否
合计	-	-	9,860,384.40	0	9,860,384.40	9,860,384.40	-

发生原因、整改情况及对公司的影响

根据肇庆市端州区地方税务局城西税务所向公司下发的《税务事项通知书》，公司分别于2022年6月、9月依法履行扣缴义务人代扣代缴个人所得税义务，为何韶等14名自然人发起股东代缴因股改时公积金转增股本所产生的个人所得税及其滞纳金合计9,929,978.26元，其中个人所得税合计9,687,783.67元、滞纳金242,194.59元。公司已向股东发出《催收股东补缴个人所得税的函》，要求公司股东限期偿还代垫款项，并于2023年4月20日补充审议了《关于补充确认偶发性关联交易暨关联资金占用的议案》。2023年度减少69,593.86元，报告期末剩余9,860,384.40元。公司已在2024年4月、2025年4月向剩余未偿还代垫款股东发送邮件进行催缴。该代扣代缴行为未对公司生产经营产生不利影响。

(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	48,000,000.00	60,606,772.53
销售产品、商品，提供劳务	12,000,000.00	11,703,473.92
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	0.00	0.00
其他	0.00	0.00
其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额
收购、出售资产或股权	0.00	0.00
与关联方共同对外投资	0.00	0.00
提供财务资助	0.00	0.00
提供担保	0.00	0.00
委托理财	0.00	0.00
企业集团财务公司关联交易情况	预计金额	发生金额
存款	0.00	0.00
贷款	0.00	0.00

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

报告期内无重大关联交易发生。

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	2015年8月14日		挂牌	其他承诺（社保、公积金承诺）	其他（如公司及子公司因新三板挂牌前执行社保、住房公积金政策事宜被要求补缴社保、住房公积金、缴纳罚款或因此遭受任何损失时，公司实际控制人何韶、主要股东胡志伟、曾义将及时、无条件、全额补偿公司及其子公司由此遭受的一切损失，以确保公司不会因此遭受任何损失。）	正在履行中
实际控制人或控股股东	2015年8月14日		挂牌	其他承诺（挂牌合规性承诺）	其他（自成立以来，公司严格遵守国家相关法律法规进行生产经营。公司最近两年不存在因违法违规而受到国土资源局、质监、安监、消防、工商、税务、海关、社保等部门重大处罚，且上述相关行政部门出具了公司无违法违规证明。公司及法定代表人	正在履行中

					对此作出了书面声明并签字承诺其真实性。)	
实际控制人或控股股东	2015年8月14日		挂牌	同业竞争承诺	其他(公司除了与关联方肇庆本田金属有限公司、本田金属模具(肇庆)有限公司有少量关联交易之外,与公司其他关联方没有发生关联交易。控股股东、实际控制人何韶出具了避免同业竞争的承诺。)	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

报告期内不存在超期未履行完毕的承诺事项。

(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	其他(保证金)	13,492,046.28	1.14%	开具银行承兑汇票、保函、信用证
应收账款	流动资产	质押	154,067,529.19	13.02%	用于银行授信取得借款
应收票据	流动资产	其他(背书、贴现)	16,737,504.03	1.41%	信用等级较低的应收票据背书贴现还原

固定资产	非流动资产	抵押	290,593,087.05	24.56%	用于银行授信取得借款
无形资产	非流动资产	抵押	47,292,640.59	4.00%	用于银行授信取得借款
长期股权投资	非流动资产	质押	211,619,895.01	17.89%	用于银行授信取得借款
总计	-	-	733,802,702.15	62.02%	-

资产权利受限事项对公司的影响

资产权利受限事项未对公司产生不良影响。

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	35,837,242	44.80%	0	35,837,242	44.80%
	其中：控股股东、实际控制人	10,210,098	12.76%	0	10,210,098	12.76%
	董事、监事、高管	13,466,595	16.83%	0	13,466,595	16.83%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
有限售 条件股 份	有限售股份总数	44,162,758	55.20%	0	44,162,758	55.20%
	其中：控股股东、实际控制人	30,630,296	38.29%	0	30,630,296	38.29%
	董事、监事、高管	43,364,792	54.20%	0	43,364,792	54.20%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
总股本		80,000,000	-	0	80,000,000	-
普通股股东人数		77				

股本结构变动情况

适用 不适用

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	何韶	40,840,394	0	40,840,394	51.0505%	30,630,296	10,210,098	0	0
2	胡志伟	8,122,804	0	8,122,804	10.1535%	6,092,103	2,030,701	0	0
3	梁伟龙	7,231,603	0	7,231,603	9.0395%	0	7,231,603	0	0
4	邓卓锦	6,857,777	0	6,857,777	8.5722%	0	6,857,777	0	0
5	曾义	4,671,331	0	4,671,331	5.8392%	4,244,499	426,832	0	0
6	肇庆粤鑫投资合伙企业(有限合伙)	3,474,815	0	3,474,815	4.3435%	0	3,474,815	0	0
7	陈立新	2,130,572	0	2,130,572	2.6632%	1,597,929	532,643	0	0
8	肖彬	1,597,929	0	1,597,929	1.9974%	0	1,597,929	0	0
9	李广明	1,065,286	0	1,065,286	1.3316%	798,965	266,321	0	0
10	何谋就	532,643	0	532,643	0.6658%	0	532,643	0	0
	合计	76,525,154	0	76,525,154	95.6564%	43,363,792	33,161,362	0	0

普通股前十名股东情况说明

适用 不适用

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

是 否

报告期内控股股东、实际控制人未发生变化。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

是 否

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

(一) 报告期内的股票发行情况

适用 不适用

(二) 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

(一) 基本情况

单位：元或股

证券代码	证券简称	发行价格	发行数量	募集金额	票面股息率%	转让起始日	转让终止日
820010	肇庆优 1	100	300,000	30,000,000	2%	2017 年 8 月 2 日	2023 年 5 月 31 日
820018	肇庆优 2	100	610,000	61,000,000	2%	2018 年 8 月 7 日	2023 年 5 月 31 日
820033	肇庆优 3	100	697,777	69,777,700	2%	2019 年 12 月 9 日	2024 年 5 月 31 日
820033	肇庆优 3	100	50,000	5,000,000	2%	2019 年 12 月 9 日	2023 年 5 月 31 日

(二) 股东情况

单位：股

证券代码	820010	证券简称	肇庆优 1	股东人数	1
序号	股东名称	期初持股数量	期末持股数量	期末持股比例%	
1	肇庆市金叶产业基金投资有限公司	300,000	212,500	100%	

单位：股

证券代码	820018	证券简称	肇庆优 2	股东人数	1
序号	股东名称	期初持股数量	期末持股数量	期末持股比例%	
1	肇庆大旺城市发展集团有限公司	610,000	488,000	100%	

单位：股

证券代码	820033	证券简称	肇庆优 3	股东人数	1
序号	股东名称	期初持股数量	期末持股数量	期末持股比例%	
1	肇庆市金叶产业基金投资有限公司	747,777	747,777	100%	

(三) 利润分配情况

√适用 □不适用

单位：元

证券代码	证券简称	本期股息率%	分配金额	股息是否累积	累积额	是否参与剩余利润分配	参与剩余分配金额
820010	肇庆优 1	2%	0	是	862,986.11	否	0

820018	肇庆优 2	2%	0	是	1,952,000.00	否	0
820033	肇庆优 3	2%	0	是	3,036,805.48	否	0

(四) 回购情况

适用 不适用

(五) 转换情况

适用 不适用

(六) 表决权恢复情况

适用 不适用

单位：元或股

证券代码	证券简称	恢复表决权的优先 股数量	恢复表决权的优先 股比例%	有效期间
肇庆优 1	820010	212,500	100%	有效至公司全额支付股息（包括所有递延支付的股息及其孳息
肇庆优 2	820018	488,000	100%	有效至公司全额支付股息（包括所有递延支付的股息及其孳息
肇庆优 3	820033	747,777	100%	有效至公司全额支付股息（包括所有递延支付的股息及其孳息

(七) 会计处理情况

适用 不适用

单位：股

项目	期初股份数量	数量变动	期末股份数量
计入权益的优先股	0	0	0
计入负债的优先股	1,448,277	0	1,448,277

优先股总股本	1,448,277	0	1,448,277
--------	-----------	---	-----------

五、 存续至本期的债券融资情况

适用 不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

七、 权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

利润分配与公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

(二) 权益分派预案

适用 不适用

第五节 公司治理

一、 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
何韶	董事、 董事长	男	1952年 9月	2024年7 月15日	2027年 7月14 日	40,840,394	0	40,840,394	51.0505%
何先 楠	董事、 总经理	男	1995年 7月	2024年7 月15日	2027年 7月14 日	0	0	0	0%
胡志 伟	董事、 副总经理	男	1965年 2月	2024年7 月15日	2027年 7月14 日	8,122,804	0	8,122,804	10.1535%
陈立 新	董事	男	1970年 6月	2024年7 月15日	2027年 7月14 日	2,130,572	0	2,130,572	2.6632%
李广 明	董事、 副总经理、 财务负责 人	男	1976年 12月	2024年7 月15日	2027年 7月14 日	1,065,286	0	1,065,286	1.3316%
郭锦 强	副总经 理	男	1978年 9月	2024年7 月19日	2027年 7月18 日	0	0	0	0%
秦晓 健	副总经 理	男	1970年 11月	2024年7 月19日	2027年 7月18	0	0	0	0%

					日				
赵凤旋	董事会 秘书	女	1986年 12月	2024年7 月19日	2027年 7月18 日	0	0	0	0%
钟志雄	监事会 主席	男	1970年 5月	2024年7 月15日	2027年 7月14 日	0	0	0	0%
李梓宁	监事	男	1996年 7月	2024年7 月15日	2027年 7月14 日	0	0	0	0%
程超万	监事	男	1970年 7月	2024年7 月15日	2027年 7月14 日	0	0	0	0%

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

董事长何韶与董事何先楠为父子关系；

其余董监高与控股股东、实际控制人均无关联关系。

(二) 审计委员会情况

适用 不适用

(三) 变动情况

适用 不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
李梓宁	/	新任	监事	工作调动
刘文韬	监事	离任	/	工作调动

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

适用 不适用

李梓宁，男，1996年7月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2020年7月至2024年8月，历任广东金叶投资控股集团有限公司金融管理部主管、高级主管；2024年9月至今，任广东金叶投资控股集团有限公司金融管理部副经理。

(四) 董事、高级管理人员的股权激励情况

适用 不适用

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
行政管理人员	180	0	23	157
生产人员	1,201	0	150	1,051
销售人员	18	0	0	18
技术人员	16	0	0	16
员工总计	1,415	0	173	1,242

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	2	2
本科	74	70
专科	144	133
专科以下	1,195	1,037
员工总计	1,415	1,242

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：报告期内，股份公司坚持以经济效益为中心，以利润考核为主线原则，将责任与利益相统一，业绩与薪酬相挂钩，激励与约束相结合对工资总额进行分配。
- 2、培训计划：注重年轻人才培养，促进企业法律风险与防范、财务管理、执行力、领导力、学习能力等综合能力素质。加强市场开发人员队伍建设，进一步提升市场意识，有效促进专业能力水平提升。
- 3、退休返聘人员 40 人。

(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
刘春生	离职	副总经理	0	0	0

核心员工的变动情况

公司副总经理刘春生先生因个人原因，辞去副总经理一职。

三、 公司治理及内部控制

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

(一) 公司治理基本情况

公司严格按照《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》及全国中小企业股份转让系统的有关法律法规的要求，建立了股东大会、董事会、监事会和管理层“三会一层”的法人治理结构，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》等一系列法人治理制度，明确了股东大会、董事会、监事会及管理层之间的权责范围和工作程序，形成科学的职责分工和制衡机制，建立了现代化的公司治理结构。

公司自成立以来，股东大会、董事会、监事会、高级管理人员均能按照有关法律、法规和《公司章程》规定的职权及各自的议事规则运作。

(二) 内部监督机构对监督事项的意见

报告期内，依据国家有关法律、法规和公司章程的规定，公司建立了较完善的内部控制制度，决策程序符合相关规定；公司董事、总经理及其他高级管理人员在履行职责时，不存在违反法律、法规和《公司章程》等规定或损害公司及股东利益的行为。监事会对本年度内的监督事项无异议。

(三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司与控股股东、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，具有独立面向市场经营的能力。

(一) 业务独立性

公司主要从事汽车零部件制造业务，公司拥有完整的业务流程，独立的生产经营场所以及研发、生产、销售部门和渠道，具备完整的产、供、销系统，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易，具备直接面向市场的独立经营能力。公司业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

(二) 资产独立性

公司拥有与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关的土地、厂房、机器设备以及商标、专利、非专利技术的所有权或者使用权，具有独立的原料采购和产品

销售系统。报告期内不存在资产被控股股东、实际控制人及其控制的其它企业占用，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其它企业提供担保的情形。公司资产独立于控股股东、实际控制人及其控制的其它企业。

（三）人员独立性

公司设立了人力资源部，独立招聘员工，与员工签订劳动合同，并根据相关规定，独立为员工缴纳基本养老、医疗、失业、工伤、生育等社会保险和住房公积金。公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》等相关法律和规定选举、聘任产生，不存在控股股东、实际控制人超越公司股东大会和董事会作出人事任免决定的情况。公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书和财务人员均专职在本公司工作并在本公司领取薪酬，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业任职或领取薪水。公司人员独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

（四）财务独立性

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制定了独立的财务管理制度及各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策。公司拥有独立的银行账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。公司依法独立进行纳税申报，履行纳税义务。公司财务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

（五）机构独立性

公司根据业务经营发展的需要，设置了经营管理部、技术部、生产部、营业部、人事行政部、财务部、品质部等部门，各部门分工明确，协调运作。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在混合经营、合署办公的情形。公司机构独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

（四）对重大内部管理制度的评价

公司就会计核算、财务管理和风险控制制定了一系列的规章制度，内容包括人力资源管理、财务管理、研发管理、营销管理、原料采购、行政管理、质量管理等方面，涉及公司生产经营的所有环节，形成了规范有效的管理体系。公司的财务管理和风险控制制度不存在重大缺陷，可以保证公司生产经营的有效进行，保证公司财务资料的真实性、合法性、完整性，促进公司经营效率的提高和经营目标

的实现，符合公司发展的要求。

四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

适用 不适用

(二) 提供网络投票的情况

适用 不适用

(三) 表决权差异安排

适用 不适用

第六节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	是			
审计意见	无保留意见			
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/>强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/>持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明			
审计报告编号	中名国成审字【2026】第 3809 号			
审计机构名称	北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）			
审计机构地址	北京市东城区建国门大街 18 号办三 916 单元			
审计报告日期	2026 年 4 月 29 日			
签字注册会计师姓名及连续 签字年限	陈剑帮	岳文平		
	1 年	1 年	年	年
会计师事务所是否变更	是			
会计师事务所连续服务年限	1 年			
会计师事务所审计报酬（万 元）	25			
审计报告正文： 广东肇庆动力金属股份有限公司全体股东： 一、 审计意见 我们审计了广东肇庆动力金属股份有限公司（以下简称“肇庆动力公司”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的资产负债表，2025 年度的利润表、现金流量表、及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，公允反映了肇庆动力公司 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年度的经营成果和现金流量。 二、 形成审计意见的基础				

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则和中国注册会计师独立性准则对公众利益实体的独立性要求，我们独立于肇庆动力公司，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、其他信息

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

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

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

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

四、管理层和治理层对财务报表的责任

肇庆动力公司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，管理层负责评估肇庆动力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肇庆动力公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督肇庆动力公司的财务报告过程。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

能发现由于错误导致的重大错报的风险。

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

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对肇庆动力公司的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肇庆动力公司不能持续经营。

(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。

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。

北京中名国成会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国·北京

中国注册会计师：陈剑帮
(项目合伙人)

中国注册会计师：岳文平

二〇二六年四月二十九日

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	39,639,319.13	26,696,255.28
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	17,891,969.57	19,547,143.69
应收账款	五、3	231,423,015.94	317,850,308.89
应收款项融资	五、4	821,462.71	1,708,890.98
预付款项	五、5	4,215,594.36	1,673,135.16
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	20,350,966.96	12,406,973.98
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、7	197,541,568.03	180,087,944.41
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		511,883,896.70	559,970,652.39
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			

长期应收款			
长期股权投资	五、8	219,294,011.63	218,455,991.67
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、9	373,222,359.07	417,837,359.79
在建工程	五、10	3,307,032.53	10,069,119.83
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	五、11	58,525,287.29	64,059,257.11
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、12		115,000.19
递延所得税资产	五、13	10,565,072.77	8,640,691.33
其他非流动资产	五、14	6,169,708.34	4,915,622.72
非流动资产合计		671,083,471.63	724,093,042.64
资产总计		1,182,967,368.33	1,284,063,695.03
流动负债：			
短期借款	五、16	251,118,198.58	279,793,115.55
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、17	41,900,000.00	1,600,000.00
应付账款	五、18	256,002,338.12	302,446,383.70
预收款项			
合同负债	五、19	19,265,905.60	709,257.32
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、20	14,400,279.64	21,984,964.81
应交税费	五、21	3,389,564.16	10,147,713.49
其他应付款	五、22	14,224,904.12	15,015,825.92
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、23	223,951,586.96	132,479,372.12
其他流动负债	五、24	6,253,934.85	5,973,273.11
流动负债合计		830,506,712.03	770,149,906.02
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	五、25	68,532,367.43	110,501,866.00
应付债券	五、26		75,020,000.00
其中：优先股			75,020,000.00

永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	五、27	3,078,364.80	2,770,313.93
递延收益	五、28	13,358,379.20	4,966,033.64
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		84,969,111.43	193,258,213.57
负债合计		915,475,823.46	963,408,119.59
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、29	80,000,000.00	80,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、30	289,885,576.73	289,885,576.73
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五、31	12,477,889.31	12,477,889.31
一般风险准备			
未分配利润	五、32	-114,871,921.17	-61,707,890.60
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		267,491,544.87	320,655,575.44
少数股东权益			

所有者权益（或股东权益）合计		267,491,544.87	320,655,575.44
负债和所有者权益（或股东权益）总计		1,182,967,368.33	1,284,063,695.03

法定代表人：何韶

主管会计工作负责人：李广明

会计机构负责人：李广明

（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	五、1	39,372,034.98	26,450,176.71
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	五、2	17,891,969.57	19,547,143.69
应收账款	五、3	231,423,015.94	317,850,308.89
应收款项融资	五、4	821,462.71	1,708,890.98
预付款项	五、5	4,215,594.36	1,673,135.16
其他应收款	五、6	20,350,966.96	12,406,973.98
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、7	197,541,568.03	180,087,944.41
其中：数据资源			
合同资产			

持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		511,616,612.55	559,724,573.82
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资	五、8	221,294,011.63	220,455,991.67
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	五、9	373,222,156.08	417,837,156.80
在建工程	五、10	3,307,032.53	10,069,119.83
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	五、11	58,525,287.29	64,059,257.11
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、12		115,000.19
递延所得税资产	五、13	10,551,164.91	8,626,783.47
其他非流动资产	五、14	6,169,708.34	4,915,622.72

非流动资产合计		673,069,360.78	726,078,931.79
资产总计		1,184,685,973.33	1,285,803,505.61
流动负债：			
短期借款	五、16	251,118,198.58	279,793,115.55
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	五、17	41,900,000.00	1,600,000.00
应付账款	五、18	259,036,472.41	305,072,134.05
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬	五、20	14,043,801.09	21,586,078.86
应交税费	五、21	3,352,811.09	10,105,384.23
其他应付款	五、22	14,224,904.12	15,015,825.92
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债	五、19	19,265,905.60	709,257.32
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、23	223,951,586.96	132,479,372.12
其他流动负债	五、24	6,253,934.85	5,973,273.11
流动负债合计		833,147,614.7	772,334,441.16
非流动负债：			
长期借款	五、25	68,532,367.43	110,501,866.00
应付债券	五、26		75,020,000.00
其中：优先股			75,020,000.00
永续债			

租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	五、27	3,078,364.80	2,770,313.93
递延收益	五、28	13,358,379.20	4,966,033.64
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		84,969,111.43	193,258,213.57
负债合计		918,116,726.13	965,592,654.73
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、29	80,000,000.00	80,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、30	289,885,576.73	289,885,576.73
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五、31	12,477,889.31	12,477,889.31
一般风险准备			
未分配利润	五、32	-115,794,218.84	-62,152,615.16
所有者权益（或股东权益）合计		266,569,247.20	320,210,850.88
负债和所有者权益（或股东权益）合计		1,184,685,973.33	1,285,803,505.61

(三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入	五、33	667,956,245.69	884,465,383.45
其中：营业收入	五、33	667,956,245.69	884,465,383.45
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		718,641,094.83	920,488,067.27
其中：营业成本	五、33	617,620,674.06	807,728,921.79
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五、34	5,929,788.66	8,134,112.93
销售费用	五、35	9,018,336.23	10,059,831.04
管理费用	五、36	37,706,831.78	42,025,562.99
研发费用	五、37	23,992,575.60	31,758,504.69
财务费用	五、38	24,372,888.50	20,781,133.83
其中：利息费用		20,694,874.42	24,784,090.76

利息收入		102,452.65	175,607.05
加：其他收益	五、39	4,439,789.46	4,451,908.34
投资收益（损失以“-”号填列）	五、40	1,352,656.24	-1,721,997.78
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）		2,219,597.17	694,622.85
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		-998,490.93	-948,210.40
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、41	711,177.46	-1,263,533.21
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、42	-10,143,301.68	-13,427,685.54
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、43	149,425.24	3,333,164.44
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-54,175,102.42	-44,650,827.57
加：营业外收入	五、44	22,660.06	
减：营业外支出	五、45	910,834.23	240,811.33
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-55,063,276.59	-44,891,638.90
减：所得税费用	五、46	-1,899,246.02	-430,957.34
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-53,164,030.57	-44,460,681.56
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）		-53,164,030.57	-44,460,681.56
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损		-53,164,030.57	-44,460,681.56

以“-”号填列)			
六、其他综合收益的税后净额			
(一) 归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			
(1) 重新计量设定受益计划变动额			
(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益			
(3) 其他权益工具投资公允价值变动			
(4) 企业自身信用风险公允价值变动			
(5) 其他			
2. 将重分类进损益的其他综合收益			
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益			
(2) 其他债权投资公允价值变动			
(3) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
(4) 其他债权投资信用减值准备			
(5) 现金流量套期储备			
(6) 外币财务报表折算差额			
(7) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		-53,164,030.57	-44,460,681.56
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		-53,164,030.57	-44,460,681.56
(二) 归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益（元/股）		-0.66	-0.56

(二) 稀释每股收益 (元/股)		-0.66	-0.56
------------------	--	-------	-------

法定代表人：何韶

主管会计工作负责人：李广明

会计机构负责人：李广明

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	五、33	667,956,245.69	884,465,383.45
减：营业成本	五、33	618,146,734.88	808,284,827.41
税金及附加	五、34	5,906,040.46	8,108,927.91
销售费用	五、35	9,018,336.23	10,059,831.04
管理费用	五、36	37,706,822.78	42,025,298.84
研发费用	五、37	23,992,575.60	31,758,504.69
财务费用	五、38	24,373,293.35	20,781,701.50
其中：利息费用		20,694,874.42	24,784,090.76
利息收入		102,181.87	175,127.11
加：其他收益	五、39	4,439,789.46	4,449,710.90
投资收益（损失以“-”号填列）	五、40	1,352,656.24	-1,721,997.78
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）		2,219,597.17	694,622.85
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		-998,490.93	-948,210.40
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、41	711,177.46	-1,068,823.16
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、42	-10,143,301.68	-13,427,685.54
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、43	149,425.24	3,333,164.44
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-54,677,810.89	-44,989,339.08
加：营业外收入	五、44	22,660.00	
减：营业外支出	五、45	910,834.23	240,810.11
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-55,565,985.12	-45,230,149.19
减：所得税费用	五、46	-1,924,381.44	-460,290.12
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-53,641,603.68	-44,769,859.07
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-53,641,603.68	-44,769,859.07
（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		-53,641,603.68	-44,769,859.07
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		648,341,539.03	765,894,024.47
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		13,415,819.91	13,197,438.78

收到其他与经营活动有关的现金	五、47	35,202,346.99	3,267,349.62
经营活动现金流入小计		696,959,705.93	782,358,812.87
购买商品、接受劳务支付的现金		521,955,883.41	603,561,372.84
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		129,821,469.06	159,432,154.08
支付的各项税费		22,973,348.50	13,544,914.40
支付其他与经营活动有关的现金	五、47	48,748,183.08	48,416,796.64
经营活动现金流出小计		723,498,884.05	824,955,237.96
经营活动产生的现金流量净额	五、48	-26,539,178.12	-42,596,425.09
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		1,381,577.21	13,934,973.06
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		157,000.00	3,235,184.90
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、47	645,750.00	1,926,119.77
投资活动现金流入小计		2,184,327.21	19,096,277.73
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		15,744,627.56	26,273,132.00
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、47	514,200.00	2,369,775.00
投资活动现金流出小计		16,258,827.56	28,642,907.00
投资活动产生的现金流量净额		-14,074,500.35	-9,546,629.27
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		300,159,200.00	290,996,301.30
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五、47	119,966,263.86	96,048,955.73
筹资活动现金流入小计		420,125,463.86	387,045,257.03
偿还债务支付的现金		352,189,490.39	323,622,977.73
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		16,114,236.53	23,016,513.38
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、47	10,145,506.23	
筹资活动现金流出小计		378,449,233.15	346,639,491.11
筹资活动产生的现金流量净额		41,676,230.71	40,405,765.92
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-2,272.23	53,530.07
五、现金及现金等价物净增加额		1,060,280.01	-11,683,758.37
加：期初现金及现金等价物余额		25,086,992.84	36,770,751.21
六、期末现金及现金等价物余额		26,147,272.85	25,086,992.84

法定代表人：何韶

主管会计工作负责人：李广明

会计机构负责人：李广明

(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		648,341,539.03	765,483,184.25
收到的税费返还		13,415,819.91	13,197,438.78
收到其他与经营活动有关的现金	五、47	35,201,618.14	3,264,672.24
经营活动现金流入小计		696,958,977.08	781,945,295.27
购买商品、接受劳务支付的现金		524,914,786.37	606,245,761.75
支付给职工以及为职工支付的现金		127,325,222.56	156,878,579.55
支付的各项税费		22,531,501.77	13,079,276.23
支付其他与经营活动有关的现金	五、47	48,747,850.08	48,416,603.15
经营活动现金流出小计		723,519,360.78	824,620,220.68
经营活动产生的现金流量净额	五、48	-26,560,383.70	-42,674,925.41
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		1,381,577.21	13,934,973.06
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		157,000.00	3,235,184.90
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、47	645,750.00	1,926,119.77
投资活动现金流入小计		2,184,327.21	19,096,277.73
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		15,744,627.56	26,273,132.00

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	五、47	514,200.00	2,369,775.00
投资活动现金流出小计		16,258,827.56	28,642,907.00
投资活动产生的现金流量净额		-14,074,500.35	-9,546,629.27
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		300,159,200.00	290,996,301.30
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五、47	119,966,263.86	96,048,955.73
筹资活动现金流入小计		420,125,463.86	387,045,257.03
偿还债务支付的现金		352,189,490.39	323,622,977.73
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		16,114,236.53	23,016,513.38
支付其他与筹资活动有关的现金	五、47	10,145,506.23	
筹资活动现金流出小计		378,449,233.15	346,639,491.11
筹资活动产生的现金流量净额		41,676,230.71	40,405,765.92
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-2,272.23	53,530.07
五、现金及现金等价物净增加额		1,039,074.43	-11,762,258.69
加：期初现金及现金等价物余额		24,840,914.27	36,603,172.96
六、期末现金及现金等价物余额		25,879,988.70	24,840,914.27

(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	80,000,000.00				289,885,576.73				12,477,889.31		-61,707,890.60		320,655,575.44
加：会计政策变 更													
前期差错 更正													
同一控制 下企业合并													
其他													

二、本年期初余额	80,000,000.00				289,885,576.73				12,477,889.31		-61,707,890.60		320,655,575.44
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）											-53,164,030.57		-53,164,030.57
（一）综合收益总额											-53,164,030.57		-53,164,030.57
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													

(三)利润分配													
1. 提取盈余公 积													
2. 提取一般风 险准备													
3. 对所有者(或 股东)的分配													
4. 其他													
(四)所有者权 益内部结转													
1. 资本公积转 增资本(或股 本)													
2. 盈余公积转 增资本(或股 本)													
3. 盈余公积弥 补亏损													

4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五)专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六)其他												
四、本年期末余额	80,000,000.00				289,885,576.73				12,477,889.31		-114,871,921.17	267,491,544.87

项目	2024 年		
	归属于母公司所有者权益	少	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	数 股 东 权 益
		优 先 股	永 续 债	其 他								
一、上年期末余额	80,000,000.00				289,885,576.73				12,477,889.31		-17,247,209.04	365,116,257.00
加：会计政策变更												
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年期初余额	80,000,000.00				289,885,576.73				12,477,889.31		-17,247,209.04	365,116,257.00
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）											-44,460,681.56	-44,460,681.56
（一）综合收益总额											-44,460,681.56	-44,460,681.56
（二）所有者投入和减少资本												

1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配													
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配													
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													

3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本年期末余额	80,000,000.00				289,885,576.73				12,477,889.31		-61,707,890.60		320,655,575.44

法定代表人：何韶

主管会计工作负责人：李广明

会计机构负责人：李广明

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	80,000,000.00				289,885,576.73				12,477,889.31		-62,152,615.16	320,210,850.88
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	80,000,000.00				289,885,576.73				12,477,889.31		-62,152,615.16	320,210,850.88
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)											-53,641,603.68	-53,641,603.68
(一) 综合收益总额											-53,641,603.68	-53,641,603.68
(二) 所有者投入和减少资本												

1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配												
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或												

股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额 结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留 存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本年年末余额	80,000,000.00				289,885,576.73				12,477,889.31		-115,794,218.84	266,569,247.20

项目	2024 年										
	股本	其他权益工具	资本公积	减：	其他	专项	盈余公积	—	未分配利润	所有者权益合计	

		优 先 股	永 续 债	其 他		库 存 股	综 合 收 益	储 备		般 风 险 准 备		
一、上年期末余额	80,000,000.00				289,885,576.73				12,477,889.31		-17,382,756.09	364,980,709.95
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	80,000,000.00				289,885,576.73				12,477,889.31		-17,382,756.09	364,980,709.95
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)											-44,769,859.07	-44,769,859.07
(一) 综合收益总额											-44,769,859.07	-44,769,859.07
(二) 所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投												

入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配												
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												

4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期末余额	80,000,000.00				289,885,576.73				12,477,889.31		-62,152,615.16	320,210,850.88

财务报表附注

一、公司基本情况

广东肇庆动力金属股份有限公司(以下简称“本公司”)是在广东省肇庆市注册的股份有限公司，1989年11月经广东省政府的批复，并在肇庆市市场监督管理局注册，统一社会信用代码为91441200195270421R，注册资本人民币8,000万元。公司经营地址肇庆市高新区宝龙路5号。法定代表人为何韶。2015年7月15日，有限公司整体变更为股份有限公司，注册资本增至8000万元；同年12月2日，在全国中小企业股份转让系统挂牌，证券代码：834387。

本公司所处行业为汽车制造业行业，主要从事动力或汽车零部件技术研究、开发、生产和销售，其产品主要包括铝合金零部件、气缸套、不锈钢精铸件等动力或汽车零部件。主目前公司主要有“三大系列”产品，分别是铝合金系列：发动机气缸盖、新能源汽车电机壳体、汽车底盘件、汽车支架件、汽车管内件、汽车泵类件；铁铸系列的铝包容气缸套产品；不锈钢系列的汽车零部件产品。其中核心战略产品有：发动机气缸盖、新能源电机壳、铝合金轻量化支架件。公司关注客户需求的解决方案，从研发、采购、生产、质量各方面快速响应客户，并及时的对客户的反馈做出系统性的解决方案。公司拥有优质、稳定的客户群体，如斯特兰蒂斯、福特、本田、铃木、日产、广汽乘用车、比亚迪、江铃、长安铃木、云内动力等；其中新能源产品主要客户有明电舍、广汽埃安、卡斯马（上海）、卡斯马（国际）、上海电驱动、中国中车、蔚来汽车等。目前公司是日本本田、铃木、久保田海外优秀供应商；是克莱斯勒缸盖北美市场的中国独家供应商；是福特皮卡自动变速箱油泵盖全球唯一供应商。

本财务报表及财务报表附注业由公司董事会于2026年4月29日批准报出。

二、财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部发布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称“企业会计准则”）编制。此外，本公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号—财务报告的一般规定》（2023年修订）披露有关财务信息。

本财务报表以持续经营为基础列报。

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。

三、重要会计政策及会计估计

本公司根据自身生产经营特点，确定固定资产折旧、无形资产摊销以及收入确认政策，具体会计政策见附注三、15、附注三、18和附注三、25。

1、遵循企业会计准则的声明

本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 日合并及公司财务状况以及 2025 年合并及公司经营成果和合并及公司现金流量等有关信息。

2、会计期间

本公司会计期间采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

本公司的营业周期为 12 个月。

4、记账本位币

本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的在建工程	单项工程期末余额超过 400 万元或单项工程本年增加或减少金额超过 1000 万元。
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项应收账款占应收账款总额的 10%且金额超过 500 万元
账龄超过 1 年的重要的预付款项	单个金额占预付款项余额 10%以上，且金额超过 100 万元
账龄超过 1 年的重要的应付账款	单个金额占应付账款余额 10%以上，且金额超过 100 万元
重要的或有事项	预计影响财务报表项目金额超过 500 万元的或有事项
重要的合营企业或联营企业	账面价值占合并财务报表净资产 5%以上，或来自合营企业或联营企业的投资收益（或亏损额绝对值）占公司合并财务报表归属于母公司净利润超过 10%

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，按合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。合并对价的账面价值（或发行股份面值总额）与合并中取得的净资产账面价值的差额调整资本公积（股本溢价/资本溢价），资本公积（股本溢价/资本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并

合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积（股本溢价/资本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

（2）非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。在购买日，取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。

对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，按成本扣除累计减值准备进行后续计量；对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并

合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经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之间的差额计入当期投资收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益以及原指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资相关的其他综合收益除外。

（3）企业合并中有关交易费用的处理

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

7、控制的判断标准和合并财务报表编制方法

（1）控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。当相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化时，本公司将进行重新评估。

在判断是否将结构化主体纳入合并范围时，本公司综合所有事实和情况，包括评估结构化主体设立目的和设计、识别可变回报的类型、通过参与其相关活动是否承担了部分或全部的回报可变性等的基础上评估是否控制该结构化主体。

(2) 合并财务报表的编制方法

合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司编制。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。

在报告期内因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表。

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分，作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示；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所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

(3) 购买子公司少数股东股权

因购买少数股权新取得的长期股权投资成本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，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司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，均调整合并资产负债表中的资本公积（股本溢价/资本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(4) 丧失子公司控制权的处理

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，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账面价值的份额与商誉之和，形成的差额计入丧失控制权当期的投资收益。

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

(5) 分步处置股权直至丧失控制权的处理

通过多次交易分步处置股权直至丧失控制权的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况的，本公司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。

分步处置股权直至丧失控制权时，剩余股权的计量以及有关处置股权损益的核算比照前述“丧失子公司控制权的处理”。在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值份额之间的差额，分别进行如下处理：

- ①属于“一揽子交易”的，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。
- ②不属于“一揽子交易”的，作为权益性交易计入资本公积(股本溢价/资本溢价)。在丧失控制权时不得转入丧失控制权当期的损益。

8、合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

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。本公司合营安排分为共同经营和合营企业。

(1) 共同经营

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。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- A、确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- B、确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- C、确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- D、按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- E、确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

(2) 合营企业

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。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

9、现金及现金等价物的确定标准

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

10、外币业务

本公司发生外币业务，按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对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，根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

11、金融工具

金融工具是指形成一方的金融资产，并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

(1) 金融工具的确认和终止确认

本公司于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。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- ①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- ②该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

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

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

(2) 金融资产分类和计量

本公司在初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分为以下三类：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

以摊余成本计量的金融资产

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

- 本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

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

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

- 本公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

管理金融资产的业务模式，是指本公司如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本公司所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本公司以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

本公司对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本公司对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或

金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

仅在本公司改变管理金融资产的业务模式时，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；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，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

(3) 金融负债分类和计量

本公司的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、以摊余成本计量的金融负债。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，相关交易费用计入其初始确认金额。

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。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

以摊余成本计量的金融负债

其他金融负债采用实际利率法，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。

金融负债与权益工具的区分

金融负债，是指符合下列条件之一的负债：

- ①向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务。
- ②在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务。
- ③将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具。
- ④将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

权益工具，是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中剩余权益的合同。

如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。

如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是本公司的金融负债；如果是后者，该工具是本公司的权益工具。

(4) 衍生金融工具及嵌入衍生工具

本公司衍生金融工具包括。初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。因公允价值变动而产生的任何不符合套期会计规定的利得或损失，直接计入当期损益。

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

(5) 金融资产减值

本公司以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 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应收款项和债权投资；
- 《企业会计准则第 14 号——收入》定义的合同资产；
- 租赁应收款；
- 财务担保合同（以公允价值计量且其变动计入当期损益、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除外）。

预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

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

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

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

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

在计量预期信用损失时，本公司需考虑的最长期限为企业面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

本公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

应收票据、应收账款和合同资产

对于应收票据、应收账款、合同资产，无论是否存在重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征对应收票据和应收账款划分组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

A、应收票据

- 应收票据组合 1：银行承兑汇票
- 应收票据组合 2：商业承兑汇票

B、应收账款

- 应收账款组合 1：账龄组合

C、合同资产

- 合同资产组合 1: 产品销售

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

对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄/逾期天数与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

其他应收款

本公司依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

- 其他应收款组合 1: 应收利息
- 其他应收款组合 2: 应收股利
- 其他应收款组合 3: 账龄组合
- 其他应收款组合 4: 低风险组合

对划分为组合的其他应收款，本公司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。

长期应收款

本公司的长期应收款包括应收融资租赁款、应收质保金、应收工程款、应收分期收款销售商品款、应收分期收款提供劳务款等款项。

本公司依据信用风险特征将应收融资租赁款、应收质保金、应收工程款、应收分期收款销售商品款、应收分期收款提供劳务款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

A、应收融资租赁款

- 融资租赁款组合 1: 商业承兑汇票
- 融资租赁款组合 2: 银行承兑汇票

除应收融资租赁款、应收质保金、应收工程款、应收分期收款销售商品款、应收分期收款提供劳务款之外的划分为组合的其他应收款和长期应收款，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。

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。

信用风险显著增加的评估

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

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

- 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
- 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；
- 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；
- 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本公司的还款能力产生重大不利影响。

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

如果逾期超过 30 日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。

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；
- 本公司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。

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。

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。但是，按照本公司收回到期款项的程序，被减记的金融资产仍可能受到执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(6) 金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，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。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

(7) 金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，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金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。

(8) 应收款项预期信用损失

公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的应收款项、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资、租赁应收款、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以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于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的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。公司持有的其他以公允价值计量的金融资产不适用预期信用损失模型，包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的债券投资或权益工具投资、指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资、以及衍生金融资产。

应收款项包括应收票据、应收账款、应收款项融资及其他应收款等。公司对应收款项，无论是否包含重大融资成分，始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。如果有客观证据表明某项应收款项已经发生信用减值，则本公司对该应收款项单项计提预期信用损失并确认预期信用损失。

①应收票据。应收银行承兑汇票，管理层评价该类别款项具备较低的信用风险。如果有客观证据表明某项应收票据已经发生信用减值，则本公司对该应收票据单项计提损失准备并确认预期信用损失。应收商业承兑汇票，预期信用损失计提方法参照应收账款坏账计提政策。

②应收账款。计提方法如下：（1）如果有客观证据表明某项应收账款已经发生信用减值，则本公司对该应收账款单项计提损失准备并确认预期信用损失。（2）当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，公司依据信用风险特征划分应收账款组合，在组合基础上计算预期信用损失。

确定组合的依据	
按组合计提预期信用损失准备的应收账款	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合
按单项评估计提预期信用损失准备的应收账款	以应收款项与交易对象的特定关系为信用风险特征划分
按组合计提预期信用损失准备的计提方法	
按组合计提预期信用损失准备的应收账款	按对应账龄确定的相对比例计提预期信用损失准备，见下表
按单项评估计提预期信用损失准备的应收账款	单项认定计提预期信用损失准备

本公司对单项金额重大且在初始确认后已经发生信用减值的应收账款单独确定其信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，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判断，依据账龄为信用风险特征划分，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
无风险组合	应收合并范围内关联方款项	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期计量坏账准备
账龄组合	按组合计提预期信用损失准备的应收账款	按账龄与整个存续期预期信用损失率对照表计提

以账龄为信用风险特征划分组合的预期信用损失准备计提比例进行估计如下：

应收账款计提比例（%）	
1年以内	5
1-2年	10
2-3年	30
3年以上	100

③其他应收款。公司在单项工具层面无法以合理成本获得关于信用风险显著增加的充分证据，而在组合的基础上评估信用风险是否显著增加可行，所以公司按照金融工具类型、初始确认日期等为风险特征，对其他应收款进行分组并以组合为基础考虑评估信用风险是否显著增加。

确定组合的依据

按组合计提预期信用损失准备的应收账款	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合
按单项评估计提预期信用损失准备的应收账款	以应收款项与交易对象的特定关系为信用风险特征划分

按组合计提预期信用损失准备的计提方法

按组合计提预期信用损失准备的应收账款	按对应账龄确定的相对比例计提预期信用损失准备，见下表
按单项评估计提预期信用损失准备的应收账款	单项认定计提预期信用损失准备

本公司对单项金额重大且在初始确认后已经发生信用减值的应收账款单独确定其信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，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判断，依据账龄为信用风险特征划分，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
无风险组合	应收合并范围内关联方款项	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期计量坏账准备

账龄组合	按组合计提预期信用损失准备的应收账款	按账龄与整个存续期预期信用损失率对照表计提
------	--------------------	-----------------------

(1) 以账龄为信用风险特征划分组合的预期信用损失准备计提比例估计如下:

其他应收款计提比例 (%)	
1年以内	5
1-2年	10
2-3年	30
3年以上	100

(2) 对于非经营类低风险业务形成的其他应收款根据业务性质单独计提预期信用损失准备。

(3) 存在抵押质押担保的其他应收款项，原值扣除担保物可收回价值后的余额作为风险敞口根据业务性质单独计提预计信用损失准备。

④ 应收款项融资。除了单项评估信用风险的应收款项融资外，基于应收款项融资的信用风险特征，将其划分为以下组合:

组合	预期信用损失计提方法
组合1: 银行承兑汇票	由于银行承兑汇票信用风险较低，考虑历史违约率为零的情况下，本公司对银行承兑汇票类应收票据一般不计提预期信用损失。如果有客观证据表明此类应收票据已经发生信用减值，则本公司对该类应收票据单项计提预期信用损失并确认预期信用损失。
组合2: 商业承兑汇票	计提方法同“(2) 应收账款”。

⑤ 除上述计量方法以外的金融资产，公司在每个资产负债表日评估其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，公司按照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，公司按照该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。于资产负债表日，若公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

12、公允价值计量

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

本公司以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本公司在计量日能够进入的交易市场。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

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

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

本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

13、存货

（1）存货的分类

本公司存货分为原材料、库存商品、发出商品、半成品、低值易耗品、合同约定成本等。

（2）发出存货的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价。库存商品等发出时采用移动加权平均法计价。

（3）存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货可变现净值是按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。

资产负债表日，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备，资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

(4) 存货的盘存制度

本公司存货盘存制度采用永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

本公司低值易耗品领用时采用一次转销法摊销。

周转用包装物按照一次转销法进行摊销。

14、长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

(1) 初始投资成本确定

对于企业合并形成的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

(2) 后续计量及损益确认方法

对子公司的投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件；对联营企业和合营企业的投资，采用权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，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，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

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；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（其他资本公积）。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，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，在转换日，按照原股权的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原股权分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资的，与其相关的原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按权益法核算时转入留存收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》进行会计处理，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；原股权投资相关的其他所有者权益变动转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，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《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》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。

因其他投资方增资而导致本公司持股比例下降、从而丧失控制权但能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，按照新的持股比例确认本公司应享有的被投资单位因增资扩股而增加净资产的份额，与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益；然后，按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在抵销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。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，首先判断是否由所有参与方或参与方组合集体控制该安排，其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排；如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

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

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

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见附注三、20

15、固定资产

（1）固定资产确认条件

本公司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。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；不符合固定资产资本化后续支出条件的固定资产日常修理费用，在发生时按照受益对象计入当期损益或计入相关资产的成本。对于被替换的部分，终止确认其账面价值。

（2）各类固定资产的折旧方法

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	使用年限（年）	残值率%	年折旧率%
房屋建筑物	20	5	4.75
机器设备	5-10	5	9.50-19.00
运输设备	5	5	19.00

电子设备及其他	5	5	19.00
---------	---	---	-------

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注三、20。

(4) 每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

(5) 固定资产处置

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

16、在建工程

本公司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必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程计提资产减值方法见附注三、20。

17、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

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

① 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

② 借款费用已经发生；

③ 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 借款费用资本化期间

本公司购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

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

(3) 借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

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。

18、无形资产

本公司无形资产包括软件等。

无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

资产负债表日预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

19、研究开发支出

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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，才能予以资本化，即：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；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；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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本公司研究开发项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日转为无形资产。

20、资产减值

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产等的资产减值，按以下方法确定：

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

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

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

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

21、长期待摊费用

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

22、职工薪酬

(1) 职工薪酬的范围

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

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

(2) 短期薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(3) 离职后福利

离职后福利计划包括设定提存计划，其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划。

设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。

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

(4) 辞退福利

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

(5) 其他长期福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述关于设定提存计划的有关规定进行处理。

23、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

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

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。本公司于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

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

24、优先股、永续债等其他金融工具

(1) 金融负债与权益工具的区分

本公司根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融资产、金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融资产、金融负债或权益工具。

(2) 优先股、永续债等其他金融工具的会计处理

本公司发行的金融工具按照金融工具准则进行初始确认和计量；其后，于每个资产负债表日计提利息或分派股利，按照相关具体企业会计准则进行处理。即以所发行金融工具的分类为基础，确定该工具利息支出或股利分配等的会计处理。对于归类为权益工具的金融工具，其利息支出或股利分配都作为本公司的利润分配，其回购、注销等作为权益的变动处理；对于归类为金融负债的金融工具，其利息支出或股利分配原则上按照借款费用进行处理，其回购或赎回产生的利得或损失等计入当期损益。

本公司发行金融工具，其发生的手续费、佣金等交易费用，如分类为债务工具且以摊余成本计量的，计入所发行工具的初始计量金额；如分类为权益工具的，从权益中扣除。

25、收入

(1) 一般原则

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时确认收入。

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

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

①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。

②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。

③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

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

①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。

②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。

③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。

④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。

⑤客户已接受该商品或服务。

⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

本公司已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产，合同资产以预期信用损失为基础计提减值（参见附注三、11（5））。本公司拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债。

同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，净额为借方余额的，根据其流动性在“合同资产”或“其他非流动资产”项目中列示；净额为贷方余额的，根据其流动性在“合同负债”或“其他非流动负债”项目中列示。

（2）具体方法

依据公司自身的经营模式和结算方式，各类业务销售收入确认的具体方法披露如下：

商品销售收入。本公司销售商品核心产品包括新能源电机壳体、发动机气缸盖、变速箱油泵盖等。收入确认的具体方法：境内销售在商品发出并收到客户验收回执后确认收入，境外销售在出口报关时确认相关收入。

26、合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

为取得合同发生的增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。该成本预期能够收回的，本公司将其作为合同取得成本确认为一项资

产。本公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出于发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，本公司将其作为合同履约成本确认为一项资产：

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

②该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；

③该成本预期能够收回。

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产（以下简称“与合同成本有关的资产”）采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

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

①本公司因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

②为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

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

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

27、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，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1元计量。

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

对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。与收益相关的政府补助，用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，计入当期损益；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，则计入递延收益，于相关成本费用或损失确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。本公司对相同或类似的政府补助业务，采用一致的方法处理。

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

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

28、递延所得税资产及递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

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

29、租赁

（1）租赁的识别

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

（2）本公司作为承租人

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

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额采用租赁内含利率计算的现值进行初始计量，无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括：固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；取决于指数或比率的可变租赁付款额；购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；以及根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。后续按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

短期租赁

短期租赁是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月的租赁，包含购买选择权的租赁除外。

本公司将短期租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。

对于短期租赁，本公司按照租赁资产的类别将下列资产类型中满足短期租赁条件的项目选择采用上述简化处理方法。

低价值资产租赁

低价值资产租赁是指单项租赁资产为全新资产时价值低于 4 万元的租赁。

本公司将低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。

对于低价值资产租赁，本公司根据每项租赁的具体情况选择采用上述简化处理方法。

租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

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

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

其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

(3) 本公司作为出租人

本公司作为出租人时，将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确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

融资租赁

融资租赁中，在租赁期开始日本公司按租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值，租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。本公司作为出租人按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本公司作为出租人取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

应收融资租赁款的终止确认和减值按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》和《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》的规定进行会计处理。

经营租赁

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法或其他更为系统合理的方法确认当期损益。发生的与经营租赁有关的初始直接费用应当资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

租赁变更

经营租赁发生变更的，本公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

融资租赁发生变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：①假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；②假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

（4）售后租回

承租人和出租人按照《企业会计准则第 14 号——收入》的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

售后租回交易中的资产转让属于销售的，承租人按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失；出租人根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理，并根据《企业会计准则第 21 号——租赁》对资产出租进行会计处理。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，承租人继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融负债进行会计处理；出租人不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融资产进行会计处理。

30、重大会计判断和估计

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

应收账款预期信用损失的计量

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

31、重要会计政策、会计估计的变更

(1) 重要会计政策变更

本期无重要会计政策变更。

(2) 重要会计估计变更

本期无重要会计估计变更。

四、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	法定税率%
增值税	应纳税增值额（应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算）	3、6、9、13
城市维护建设税	实际缴纳的流转税额	7
教育费附加	实际缴纳的流转税额	3
地方教育附加	实际缴纳的流转税额	2
企业所得税	应纳税所得额	15

本公司子公司存在不同企业所得税税率的情况

纳税主体名称	法定税率%
肇庆市通达金属有限公司	20

2、税收优惠及批文

根据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火〔2016〕32号）和《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火〔2016〕195号）有关规定，广东省科学技术厅、广东省财政厅、国家税务总局广东省税务局于2024年11月28日认定广东肇庆动力金属股份有限公司为高新技术企业，认定有效期3年，高新证书编号GR202444004055。根据《中华人民共和国企业所得税法》、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》等相关规定，广东肇庆动力金属股份有限公司所得税税率自2024年起三年内享受减免10%优惠，即按15%的所得税税率征收。

根据《财政部税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部税务总局〔2023〕12号），对小型微利企业减按25%计算应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至2027年12月31日。肇庆市通达金属有限公司享受小微企业的税收优惠政策。

五、合并财务报表项目注释

1、货币资金

项目	期末余额	上年年末余额
库存现金	44,141.58	44,495.06
银行存款	27,006,936.27	24,917,067.78
其他货币资金	12,588,241.28	1,734,692.44
合计	39,639,319.13	26,696,255.28
其中：因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项总额	13,492,046.28	1,609,262.44

说明：其他货币资金均为存放银行的保证金。本期受限资金的主要构成为：（1）银行承兑汇票保证金 12,581,251.28 元，广发期货有限公司开具的期货账户资金 6,990.00 元；（2）因与上海喜众建筑科技有限公司合同纠纷（（2025）粤 1284 民初 3854 号）被司法冻结资金 903,305.00 元；（3）ETC 冻结资金 500.00 元。

2、应收票据

（1）票据类型

票据种类	2025.12.31			2024.12.31		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	17,891,969.57	--	17,891,969.57	19,547,143.69	--	19,547,143.69
合计	17,891,969.57		17,891,969.57	19,547,143.69	--	19,547,143.69

（2）2025 年 12 月 31 日已背书或贴现但尚未到期的应收票据

项目	终止确认金额	未终止确认金额
银行承兑汇票	79,788,329.84	16,737,504.03
合计	79,788,329.84	16,737,504.03

（3）按坏账计提方法分类

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
按单项计提坏账准备	--	--	--	--	--
其中：	--	--	--	--	--
按组合计提坏账准备	17,891,969.57	100.00	--	--	17,891,969.57

账龄组合	17,891,969.57	100.00	--	--	17,891,969.57
银行承兑汇票	17,891,969.57	100.00	--	--	17,891,969.57
合计	17,891,969.57	100.00	--	--	17,891,969.57

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	预期信用损失率 (%)	
按单项计提坏账准备	--	--	--	--	--
其中：	--	--	--	--	--
按组合计提坏账准备	19,547,143.69	100.00	--	--	19,547,143.69
账龄组合	19,547,143.69	100.00	--	--	19,547,143.69
银行承兑汇票	19,547,143.69	100.00	--	--	19,547,143.69
合计	19,547,143.69	100.00	--	--	19,547,143.69

(4) 按组合计提坏账准备：

组合计提项目：银行承兑汇票

类别	期末余额			上年年末余额		
	应收票据	坏账准备	预期信用损失率 (%)	应收票据	坏账准备	预期信用损失率 (%)
1年以内	17,891,969.57	--	--	19,547,143.69	--	--
合计	17,891,969.57	--	--	19,547,143.69	--	--

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	235,766,828.52	324,502,127.20
1至2年	1,227,958.42	9,281,255.10
2至3年	9,237,168.95	2,784,137.91
3年以上	15,412,652.69	13,176,644.79
小计	261,644,608.58	349,744,165.00
减：坏账准备	30,221,592.64	31,893,856.11
合计	231,423,015.94	317,850,308.89

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额
----	------

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率 (%)	
按单项计提坏账准备	8,363,619.22	3.20	8,363,619.22	100.00	--
按组合计提坏账准备	253,280,989.36	96.80	21,857,973.42	8.63	231,423,015.94
账龄组合	253,280,989.36	96.80	21,857,973.42	8.63	231,423,015.94
合计	261,644,608.58	100.00	30,221,592.64	11.55	231,423,015.94

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	预期信用损失率 (%)	
按单项计提坏账准备	5,379,736.78	1.54	5,379,736.78	100.00	--
按组合计提坏账准备	344,364,428.22	98.46	26,514,119.33	7.70	317,850,308.89
账龄组合	344,364,428.22	98.46	26,514,119.33	7.70	317,850,308.89
合计	349,744,165.00	100.00	31,893,856.11	9.12	317,850,308.89

①按单项计提坏账准备:

公司名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率 (%)	计提原因
东风朝阳朝柴动力有限公司	4,316,683.87	4,316,683.87	100.00	预计回收困难
江苏四达动力机械集团有限公司	1,623,704.96	1,623,704.96	100.00	预计回收困难
重庆长安汽车股份有限公司	1,360,177.48	1,360,177.48	100.00	预计回收困难
华人运通(江苏)技术有限公司	969,019.36	969,019.36	100.00	预计回收困难
肇庆市端州区昌航机械有限公司	73,693.37	73,693.37	100.00	预计回收困难
济南慧成铸造有限公司	20,340.18	20,340.18	100.00	预计回收困难
合计	8,363,619.22	8,363,619.22	100.00	

②按组合计提坏账准备:

组合计提项目: 账龄组合

类别	期末余额			上年年末余额		
	应收账款	坏账准备	预期信用损失率 (%)	应收账款	坏账准备	预期信用损失率 (%)

1年以内	235,766,828.52	11,788,341.43	5.00	324,502,127.20	16,225,106.44	5.00
1至2年	1,227,958.42	122,795.84	10.00	9,100,323.68	910,032.39	10.00
2至3年	9,056,237.53	2,716,871.26	30.00	1,975,709.79	592,712.95	30.00
3年以上	7,229,964.89	7,229,964.89	100.00	8,786,267.55	8,786,267.55	100.00
合计	253,280,989.36	21,857,973.42	8.63	344,364,428.22	26,514,119.33	7.70

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

项目	坏账准备金额
期初余额	31,893,856.11
本期计提	--
本期收回或转回	1,662,296.57
本期核销	9,966.90
期末余额	30,221,592.64

(4) 本期实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	9,966.90

(5) 按欠款方归集的应收账款期末余额前五名单位情况

单位名称	组合	账面余额	计提的预期信用损失金额	占应收账款总额比例 (%)
第一名	账龄组合	44,061,703.12	2,203,085.16	16.84
第二名	账龄组合	43,170,998.17	2,158,549.91	16.50
第三名	账龄组合	15,162,331.78	758,116.59	5.80
第四名	账龄组合	9,435,470.75	471,773.54	3.61
第五名	账龄组合	9,272,156.34	463,607.82	3.54
合计		121,102,660.16	6,055,133.02	46.29

4、应收款项融资

账龄	期末余额	上年年末余额
应收票据	821,462.71	1,708,890.98
合计	821,462.71	1,708,890.98

5、预付款项

(1) 预付款项按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
----	------	--------

	金额	比例%	金额	比例(%)
1年以内	3,656,453.62	86.73	1,516,149.72	90.62
1至2年	467,386.86	11.09	156,985.44	9.38
2至3年	91,753.88	2.18	--	--
合计	4,215,594.36	100.00	1,673,135.16	100.00

本期无1年以上的重大预付款项。

(2) 按预付对象归集的预付款项期末余额前五名单位情况

单位名称	与公司关系	期末账面余额	占预付账款总额的比例(%)
第一名	供应商	813,000.00	19.29
第二名	供应商	749,370.02	17.78
第三名	供应商	530,803.22	12.59
第四名	供应商	484,000.00	11.48
第五名	供应商	159,300.00	3.78
合计		2,736,473.24	64.92

6、其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
其他应收款	20,350,966.96	12,406,973.98
合计	20,350,966.96	12,406,973.98

(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	12,126,949.77	469,216.88
1至2年	226,541.96	3,042,338.03
2至3年	52,279.27	9,946,598.00
3年以上	10,024,302.34	168,417.94
小计	22,430,073.34	13,626,570.85
减：坏账准备	2,079,106.38	1,219,596.87
合计	20,350,966.96	12,406,973.98

② 按款项性质披露

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
员工借款	542,713.15	139,330.29	403,382.86	596,504.32	137,237.09	459,267.23

押金及其他	21,887,360.19	1,939,776.09	19,947,584.10	13,030,066.53	1,082,359.78	11,947,706.75
合计	22,430,073.34	2,079,106.38	20,350,966.96	13,626,570.85	1,219,596.87	12,406,973.98

③ 坏账准备计提情况

期末，处于第一阶段的坏账准备：

类别	账面余额	未来12个月内的预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备	--	--	--	--	--
按组合计提坏账准备	22,430,073.34	9.27	2,079,106.38	20,350,966.96	--
低风险组合	9,041,980.46	5.00	452,099.03	8,589,881.43	--
账龄组合	13,388,092.88	12.15	1,627,007.35	11,761,085.53	--
合计	22,430,073.34	9.27	2,079,106.38	20,350,966.96	--

期末，本公司不存在处于第二阶段、第三阶段的应收利息、应收股利和其他应收款。

上年年末，处于第一阶段的坏账准备：

类别	账面余额	未来12个月内的预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备	--	--	--	--	--
按组合计提坏账准备	13,626,570.85	8.95	1,219,596.87	12,406,973.98	--
低风险组合	9,041,980.46	5.00	452,099.02	8,589,881.44	--
账龄组合	4,584,590.39	16.74	767,497.85	3,817,092.54	--
合计	13,626,570.85	8.95	1,219,596.87	12,406,973.98	--

上年年末，本公司不存在处于第二阶段、第三阶段的应收利息、应收股利和其他应收款。

④ 坏账准备的变动情况

类别	2024年12月31日	本期变动金额				2025年12月31日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	1,219,596.87	951,119.11	--	91,609.60	--	2,079,106.38
合计	1,219,596.87	951,119.11	--	91,609.60	--	2,079,106.38

⑤本期实际核销的其他应收款情况

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	91,609.60

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	2025年12月31日余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备
第一名	往来款	5,336,108.10	3年以上	23.79	266,805.41
第二名	保证金	4,528,204.90	1年以内	20.19	226,410.25
第三名	其他	2,208,675.82	1年以内	9.85	110,433.79
第四名	保证金	2,000,000.00	1年以内	8.92	100,000.00
第五名	保证金	2,000,000.00	1年以内	8.92	100,000.00
合计		16,072,988.82		71.66	803,649.45

7、存货

(1) 存货分类

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	26,296,513.77	--	26,296,513.77	25,144,174.12	--	25,144,174.12
在产品 及 半成品	52,329,532.08	2,536,351.50	49,793,180.58	60,122,086.41	2,104,874.26	58,017,212.15
库存 商品 及发出 商品	140,797,335.76	19,345,462.08	121,451,873.68	114,532,244.27	17,605,686.13	96,926,558.14
合计	219,423,381.61	21,881,813.58	197,541,568.03	199,798,504.80	19,710,560.39	180,087,944.41

(2) 存货跌价准备

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	--	--	--	--	--	--
在产品	2,104,874.26	431,477.24	--	--	--	2,536,351.50
库存商品	17,605,686.13	1,739,775.95	--	--	--	19,345,462.08
合计	19,710,560.39	2,171,253.19	--	--	--	21,881,813.58

8、长期股权投资

被投资单位	期初余额	期初减值准备	本期增减变动			
			新增投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整
联营企业						
肇庆本田金属有限公司	210,201,810.42	--	--	--	2,559,661.80	--
本田金属模具（肇庆）有限公司	8,254,181.25	--	--	--	-340,064.63	--
合计	218,455,991.67	--	--	--	2,219,597.17	--

(续上表)

被投资单位	本期增减变动				期末余额	期末减值准备
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
联营企业						
肇庆本田金属有限公司	--	1,141,577.21	--	--	211,619,895.01	--
本田金属模具（肇庆）有限公司	--	240,000.00	--	--	7,674,116.62	--
合计	--	1,381,577.21	--	--	219,294,011.63	--

说明：2018年3月，公司与中国银行股份有限公司肇庆分行签订《最高额质押合同》，将持有的肇庆本田金属有限公司40%的股权质押给中国银行股份有限公司肇庆分行，用于担保自2015年9月1日至2025年12月31日止与中国银行股份有限公司肇庆分行签署的借款、保函、及其他授信业务，持有的肇庆本田金属有限公司40%的股权的所有权和使用权受限。

9、固定资产

项目	期末余额	上年年末余额
固定资产	373,222,359.07	417,837,359.79
合计	373,222,359.07	417,837,359.79

(1) 固定资产情况

① 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	278,011,940.99	710,913,056.33	6,775,774.01	4,003,934.59	999,704,705.92
2.本期增加金额	1,523,503.33	20,543,725.14	--	878,726.52	22,945,954.99

(1) 在建工程转入	1,523,503.33	20,543,725.14	--	90,526.07	22,157,754.54
(2) 其他增加	--	--	--	788,200.45	788,200.45
3.本期减少金额	940,479.59	12,460,845.29	1,075,006.64	--	14,476,331.52
(1) 处置或报废	152,279.14	12,460,845.29	1,075,006.64		13,688,131.07
(2) 其他减少	788,200.45	--	--	--	788,200.45
4.期末余额	278,594,964.73	718,995,936.18	5,700,767.37	4,882,661.11	1,008,174,329.39
二、累计折旧					
1.期初余额	75,851,078.26	497,114,298.05	5,884,656.57	3,017,313.25	581,867,346.13
2.本期增加金额	12,794,319.41	48,547,837.29	183,338.02	516,003.55	62,041,498.27
(1) 计提	12,794,319.41	48,547,837.29	183,338.02	516,003.55	62,041,498.27
3.本期减少金额	206,643.28	7,728,974.49	1,021,256.31	--	8,956,874.08
4.期末余额	88,438,754.39	537,933,160.85	5,046,738.28	3,533,316.80	634,951,970.32
三、减值准备					
四、账面价值					
1.期末账面价值	190,156,210.34	181,062,775.33	654,029.09	1,349,344.31	373,222,359.07
2.期初账面价值	202,160,862.73	213,798,758.28	891,117.44	986,621.34	417,837,359.79

②期末无暂时闲置的固定资产情况。

③期末通过经营租赁租出的固定资产

项目	期末余额
房屋建筑物	9,453,365.90

④未办妥产权证书的固定资产情况

项目	期末余额	未办妥产权证书原因
房屋建筑物	9,913,955.03	正在办理中

10、在建工程

项目	期末余额	上年年末余额
在建工程	3,307,032.53	10,069,119.83
合计	3,307,032.53	10,069,119.83

(1) 在建工程

① 在建工程明细

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值

大旺新厂 建筑工程	527,590.22	--	527,590.22	527,590.22	--	527,590.22
大旺新厂 生产线	2,707,964.60	--	2,707,964.60	9,470,051.90	--	9,470,051.90
综合能源 智能管理 系统	71,477.71	--	71,477.71	71,477.71	--	71,477.71
合计	3,307,032.53	--	3,307,032.53	10,069,119.83	--	10,069,119.83

② 重要在建工程项目变动情况

工程名称	期初余额	本期增加	转入固定 资产	其他 减少	利息 资本 化累 计金 额	其 中： 本 期 利 息 资 本 化 金 额	本 期 利 息 资 本 化 率 (%)	期末余额
新厂建筑 工程	527,590.22	1,523,503.33	1,523,503.33	--	--	--	--	527,590.22
新厂生产 线	9,470,051.90	13,781,637.84	20,543,725.14	--	--	--	--	2,707,964.60
电子设备 及其他	--	90,526.07	90,526.07	--	--	--	--	--
综合能源 智能管理 系统	71,477.71	--	--	--	--	--	--	71,477.71
合计	10,069,119.83	15,395,667.24	22,157,754.54	--	--	--	--	3,307,032.53

11、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.期初余额	62,681,758.05	27,094,621.47	89,776,379.52
2.本期增加金额	--	--	--
3.本期减少金额	--	--	--
4.期末余额	62,681,758.05	27,094,621.47	89,776,379.52
二、累计摊销	--	--	--
1.期初余额	13,184,330.31	12,532,792.10	25,717,122.41
2.本期增加金额	1,274,034.36	4,259,935.46	5,533,969.82
(1) 计提	1,274,034.36	4,259,935.46	5,533,969.82
3.本期减少金额	--	--	--

4.期末余额	14,458,364.67	16,792,727.56	31,251,092.23
三、减值准备	--	--	--
四、账面价值	48,223,393.38	10,301,893.91	58,525,287.29
1.期末账面价值	48,223,393.38	10,301,893.91	58,525,287.29
2.期初账面价值	49,497,427.74	14,561,829.37	64,059,257.11

(2) 期末无未办妥产权证书的土地使用权情况

12、长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			本期摊销	其他减少	
经营管理激励款	115,000.19	--	115,000.19	--	--
合计	115,000.19	--	115,000.19	--	--

13、递延所得税资产与递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产和递延所得税负债

项目	期末余额		上年年末余额	
	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债
递延所得税资产：				
资产减值准备	21,881,813.58	3,282,272.04	19,710,560.39	2,956,584.06
信用减值准备	32,300,699.02	4,817,289.13	33,113,452.98	4,939,202.22
递延收益	13,358,379.20	2,003,756.88	4,966,033.64	744,905.05
预计负债	3,078,364.80	461,754.72	--	--
小计	70,619,256.60	10,565,072.77	57,790,047.01	8,640,691.33

(2) 未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损明细

项目	期末余额	上年年末余额
可抵扣亏损	446,842,967.82	393,704,967.93
合计	446,842,967.82	393,704,967.93

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末余额	上年年末余额	备注
2025年	--	--	
2026年	18,153,470.36	18,153,470.36	
2027年	34,040,708.73	34,040,708.73	

2028年	6,017,646.22	6,017,646.22	
2029年	29,772,242.31	29,772,242.31	
2030年	77,030,267.98	77,030,267.98	
2031年	91,399,003.99	91,399,003.99	
2032年	76,254,661.34	76,254,661.34	
2033年	16,134,533.22	16,134,533.22	
2034年	44,902,433.78	44,902,433.78	
2035年	53,137,999.89	--	
合计	446,842,967.82	393,704,967.93	

14、其他非流动资产

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
预付设备款	6,169,708.34	--	6,169,708.34	4,915,622.72	--	4,915,622.72
合计	6,169,708.34	--	6,169,708.34	4,915,622.72	--	4,915,622.72

15、所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	13,492,046.28	13,492,046.28	保证金、司法冻结	用于开具银行承兑汇票、保函、信用证等
应收票据	16,737,504.03	16,737,504.03	背书、贴现	信用等级较低的应收票据背书贴现还原
应收账款	162,176,346.52	154,067,529.19	质押	用于银行授信取得借款
长期股权投资	211,619,895.01	211,619,895.01	质押	用于银行授信取得借款
固定资产	783,940,785.53	290,593,087.05	抵押	用于银行授信取得借款
无形资产	60,861,253.18	47,292,640.59	抵押	用于银行授信取得借款
合计	1,248,827,830.55	733,802,702.15		

续:

项目	上年年末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况

货币资金	1,609,262.44	1,609,262.44	保证金	用于开具银行承兑汇票、保函、信用证
应收票据	19,302,036.75	19,302,036.75	背书、贴现	信用等级较低的应收票据背书贴现还原
应收账款	68,289,651.04	64,875,168.49	质押	用于银行授信取得借款
长期股权投资	210,201,810.42	210,201,810.42	质押	用于银行授信取得借款
固定资产	533,287,053.30	237,762,836.32	抵押	用于银行授信取得借款
无形资产	60,861,253.18	48,517,472.07	抵押	用于银行授信取得借款
合计	893,551,067.13	582,268,586.49		

16、短期借款

(1) 短期借款分类

项目	期末余额	上年年末余额
质押借款	34,864,124.54	35,106,972.87
抵押、质押借款	157,843,200.00	189,600,000.00
保证借款	20,000,000.00	37,000,000.00
抵押、保证借款	25,800,000.00	17,800,000.00
质押、保证借款	12,400,000.00	--
未到期应付利息	210,874.04	286,142.68
合计	251,118,198.58	279,793,115.55

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

2025年12月31日，已逾期未偿还的短期借款总额为0.00元。

17、应付票据

项目	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票	41,900,000.00	1,600,000.00
合计	41,900,000.00	1,600,000.00

18、应付账款

(1) 按款项性质披露

项目	期末余额	上年年末余额
材料款及其他	235,240,409.84	285,971,754.72
设备工程款	20,761,928.28	16,474,628.98
合计	256,002,338.12	302,446,383.70

(2) 本期无账龄超过1年的重要应付账款

19、合同负债

项目	期末余额	上年年末余额
货款	19,265,905.60	709,257.32
合计	19,265,905.60	709,257.32

说明：合同负债期末大幅增加，主要系本期预收款增加影响所致。期末无账龄超过1年的重要合同负债。

20、应付职工薪酬

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	21,984,964.81	112,556,283.65	120,140,968.82	14,400,279.64
离职后福利-设定提存计划	--	10,797,780.65	10,797,780.65	--
合计	21,984,964.81	123,354,064.30	130,938,749.47	14,400,279.64

(1) 短期薪酬

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	21,775,697.72	100,151,901.29	107,661,550.57	14,266,048.44
职工福利费	--	4,932,190.30	4,932,190.30	--
社会保险费	--	4,193,260.85	4,193,260.85	--
其中：1. 医疗保险费	--	3,883,293.82	3,883,293.82	--
2. 工伤保险费	--	309,967.03	309,967.03	--
3. 生育保险费	--	--	--	--
住房公积金	--	1,386,039.60	1,386,039.60	--
工会经费和职工教育经费	209,267.09	1,892,891.61	1,967,927.50	134,231.20
合计	21,984,964.81	112,556,283.65	120,140,968.82	14,400,279.64

(2) 设定提存计划

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
离职后福利	--	10,797,780.65	10,797,780.65	--
其中：基本养老保险费	--	10,513,788.87	10,513,788.87	--
失业保险费	--	283,991.78	283,991.78	--
合计	--	10,797,780.65	10,797,780.65	--

21、应交税费

税项	期末余额	上年年末余额
----	------	--------

增值税	2,505,039.21	7,231,594.66
城市维护建设税	439,009.35	409,349.87
教育费附加	188,146.86	175,435.66
地方教育附加	125,431.24	116,957.11
企业所得税	5,262.38	4,836.55
其他	126,675.12	2,209,539.64
合计	3,389,564.16	10,147,713.49

说明：本期销售收入较上期减少，增值税相应减少；上年期末余额中“其他”主要为房产税 1,746,495.32 元，城镇土地使用税 333,048.40 元。

22、其他应付款

项目	期末余额	上年年末余额
其他应付款	14,224,904.12	15,015,825.92
合计	14,224,904.12	15,015,825.92

(1) 其他应付款（按款项性质列示）

项目	期末余额	上年年末余额
水电气费	2,944,622.89	3,797,992.98
推广费	6,759,861.31	6,088,356.35
其他	4,520,419.92	5,129,476.59
合计	14,224,904.12	15,015,825.92

23、一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
一年内到期的长期借款	73,269,477.07	59,740,490.59
一年内到期的应付债券	150,682,109.89	72,738,881.53
合计	223,951,586.96	132,479,372.12

说明：公司发行的优先股“肇庆优 1”、“肇庆优 2”和“肇庆优 3”分别已于 2023 年 5 月 31 日、2024 年 5 月 31 日到期。按优先股发行方案，债权人有权要求公司立即履行全部还款义务，公司将优先股“肇庆优 1”、“肇庆优 2”和“肇庆优 3”列报于“一年内到期的应付债券”。

24、其他流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
未终止确认的已背书未到期的应收票据	4,169,585.41	5,891,208.90
待转销项税	2,084,349.44	82,064.21
合计	6,253,934.85	5,973,273.11

25、长期借款

项目	期末余额	上年年末余额
抵押、保证借款	120,657,810.36	--
抵押、质押借款	21,000,000.00	27,000,000.00
抵押借款	--	143,041,237.69
应付利息	144,034.14	201,118.90
小计	141,801,844.50	170,242,356.59
减：一年内到期的长期借款	73,269,477.07	59,740,490.59
合计	68,532,367.43	110,501,866.00

26、应付债券

项目	期末余额	上年年末余额
划分为金融负债的优先股	150,682,109.89	147,758,881.53
小计	150,682,109.89	147,758,881.53
减：一年内到期的应付债券	150,682,109.89	72,738,881.53
合计	--	75,020,000.00

说明：公司发行的优先股“肇庆优 1”、“肇庆优 2”和“肇庆优 3”分别已于 2023 年 5 月 31 日、2024 年 5 月 31 日到期。按优先股发行方案，债权人有权要求公司立即履行全部还款义务，公司将优先股“肇庆优 1”、“肇庆优 2”和“肇庆优 3”列报于“一年内到期的应付债券”。

27、预计负债

项目	期末余额	期初余额	形成原因
产品质量保证	2,175,059.80	2,770,313.93	
诉讼赔偿	903,305.00	--	
合计	3,078,364.80	2,770,313.93	

28、递延收益

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	4,966,033.64	9,824,745.68	1,432,400.12	13,358,379.20	技改及设备更新
合计	4,966,033.64	9,824,745.68	1,432,400.12	13,358,379.20	--

29、股本

项目	期初余额	本期增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	80,000,000.00	--	--	--	--	--	80,000,000.00

30、资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	289,885,576.73	--	--	289,885,576.73

31、盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	12,477,889.31	--	--	12,477,889.31

32、未分配利润

项目	本期发生额	上期发生额	提取或分配比例
调整前上期末未分配利润	-61,707,890.60	-17,247,209.04	--
调整期初未分配利润合计数 (调增+, 调减-)	--	--	--
调整后期初未分配利润	-61,707,890.60	-17,247,209.04	--
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	-53,164,030.57	-44,460,681.56	--
减: 提取法定盈余公积	--	--	10%
应付普通股股利	--	--	--
未分配利润其他减少	--	--	--
期末未分配利润	-114,871,921.17	-61,707,890.60	--

33、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	640,513,088.06	596,861,522.90	835,680,058.59	771,056,149.43
其他业务	27,443,157.63	20,759,151.16	48,785,324.86	36,672,772.36
合计	667,956,245.69	617,620,674.06	884,465,383.45	807,728,921.79

(2) 主营业务收入、主营业务成本按行业(或产品类型)划分

主要产品类型(或行业)	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
汽车零部件-铝合金类	591,897,677.90	549,293,121.84	776,813,359.39	719,089,562.47
汽车零部件-缸套类及其他	48,615,410.16	47,568,401.06	58,866,699.20	51,966,586.96
合计	640,513,088.06	596,861,522.90	835,680,058.59	771,056,149.43

(3) 主营业务收入、主营业务成本按地区划分

主要经营地区	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
国内	393,901,274.00	384,815,161.20	561,463,034.09	542,155,246.56
国外	246,611,814.06	212,046,361.70	274,217,024.50	228,900,902.87
小计	640,513,088.06	596,861,522.90	835,680,058.59	771,056,149.43

(4) 主营业务收入、主营业务成本按商品转让时间划分

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
其中：在某一时点确认	640,513,088.06	596,861,522.90	835,680,058.59	771,056,149.43
在某一时段确认	--	--	--	--
合计	640,513,088.06	596,861,522.90	835,680,058.59	771,056,149.43

34、税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	1,581,624.82	2,521,786.28
教育费附加	677,839.20	1,080,765.53
地方教育附加	451,892.77	720,510.36
房产税	2,432,290.27	2,667,059.48
土地使用税	432,719.26	432,719.26
车船使用税	4,680.00	2,247.68
印花税	332,211.67	692,499.98
环保税	16,530.67	16,524.36
合计	5,929,788.66	8,134,112.93

说明：各项税金及附加的计缴标准详见附注四、税项。

35、销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	1,813,017.98	2,170,320.78
推广费	5,780,030.59	5,669,125.37
差旅费	643,508.38	1,237,244.72
其他	781,779.28	983,140.17
合计	9,018,336.23	10,059,831.04

说明：其他主要是售后维护费、投标保证金保险、吊装费等其他零碎费用。

36、管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	21,087,423.43	24,190,004.54
折旧及摊销	8,203,733.05	7,104,057.90
技术咨询费	3,790,045.56	3,730,321.17
办公费	48,791.79	228,555.77
差旅费	571,710.77	600,215.20
交通费	1,549,299.17	2,247,895.50
招待费	204,931.13	305,784.02
水电费	556,467.75	609,117.58
通讯费	139,228.42	151,423.54
其他	1,555,200.71	2,858,187.77
合计	37,706,831.78	42,025,562.99

说明：其他主要是投标保证金保险，吊装费、其他零碎。

37、研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	7,180,785.12	9,696,842.11
材料费用	14,749,665.98	19,409,630.64
燃料及动力	770,844.55	1,038,253.60
折旧及摊销费用	1,191,079.94	1,604,344.38
其他	100,200.01	9,433.96
合计	23,992,575.60	31,758,504.69

38、财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	20,694,874.42	24,784,090.76
减：利息收入	102,452.65	175,607.05
利息净支出	20,592,421.77	24,608,483.71
汇兑净损失	494,248.39	-4,613,962.57
手续费及其他	3,286,218.34	786,612.69
合计	24,372,888.50	20,781,133.83

39、其他收益

补助项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/ 与收益相关
一、计入其他收益的政府补助	2,570,555.92	1,819,763.67	
其中：与递延收益相关的政府补助	1,432,400.12	1,584,666.75	与资产相关

直接计入当期损益的政府补助	1,138,155.80	235,096.92	与收益相关
二、其他与日常活动相关且计入其他收益的项目	1,869,233.54	2,632,144.67	
其中：进项税额加计抵减增值	1,838,710.02	2,613,421.40	
个税手续费返还	30,523.52	18,723.27	
合计	4,439,789.46	4,451,908.34	

40、投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	2,219,597.17	694,622.85
银行承兑汇票贴现利息	-998,490.93	-948,210.40
理财产品投资收益	131,550.00	-443,655.23
债务重组收益	--	-1,024,755.00
合计	1,352,656.24	-1,721,997.78

41、信用减值损失（损失以“-”号填列）

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	1,662,296.57	-1,118,596.21
其他应收款坏账损失	-951,119.11	-144,937.00
合计	711,177.46	-1,263,533.21

42、资产减值损失（损失以“-”号填列）

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失	-10,143,301.68	-13,427,685.54
合计	-10,143,301.68	-13,427,685.54

43、资产处置收益（损失以“-”填列）

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得(损失以“-”填列)	149,425.24	3,333,164.44
合计	149,425.24	3,333,164.44

44、营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
无法支付款项	22,660.00	--	22,660.00
其他	0.06	--	0.06
合计	22,660.06	--	22,660.06

45、营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	--	8,832.59	--
其他	910,834.23	231,978.74	910,834.23
合计	910,834.23	240,811.33	910,834.23

其他：主要是诉讼赔偿、税费滞纳金。

46、所得税费用

(1) 所得税费用明细

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	25,135.42	26,551.21
递延所得税费用	-1,924,381.44	-457,508.55
合计	-1,899,246.02	-430,957.34

(2) 所得税费用与利润总额的关系列示如下：

项目	本期发生额	上期发生额
利润总额	-55,063,276.59	-44,891,638.90
按适用税率计算的所得税费用（利润总额*15%）	-8,259,491.49	-6,733,745.84
某些子公司适用不同税率的影响	-50,270.86	-21,444.00
对以前期间当期所得税的调整	--	--
非应税收入的影响	-207,236.58	-104,193.43
不可抵扣的成本、费用和损失	33,489.37	53,143.91
利用以前年度未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响（以“-”填列）	--	--
本期未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响	7,970,699.98	11,139,057.72
研究开发费加成扣除的纳税影响（以“-”填列）	-1,386,436.44	-4,763,775.70
所得税费用	-1,899,246.02	-430,957.34

47、现金流量表项目注释

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助收到的现金	10,544,255.80	253,820.19
财务费用中的利息收入	102,452.65	175,607.05
往来款项、保证金及其他	24,555,638.54	2,837,922.38
合计	35,202,346.99	3,267,349.62

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
财务费用手续费	421,162.95	786,612.69
销售费用、管理费用及研发费用支付现金	10,953,169.14	47,398,205.21
往来款项及其他	37,373,850.99	231,978.74
合计	48,748,183.08	48,416,796.64

(3) 收到其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	645,750.00	1,926,119.77
合计	645,750.00	1,926,119.77

(4) 支付其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	514,200.00	2,369,775.00
合计	514,200.00	2,369,775.00

(5) 收到其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
不能终止确认的票据贴现	119,966,263.86	91,658,243.18
收到的保证金	--	4,390,712.55
合计	119,966,263.86	96,048,955.73

(6) 支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
金融服务费	1,617,301.33	--
支付的保证金	8,528,204.90	--
合计	10,145,506.23	--

48、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期发生额	上期发生额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-53,164,030.57	-44,460,681.56
加：资产减值损失	10,143,301.68	13,427,685.54
信用减值损失	-711,177.46	1,263,533.21
固定资产折旧	62,041,498.27	70,289,799.18

使用权资产折旧	--	--
无形资产摊销	5,533,969.82	5,149,302.71
长期待摊费用摊销	115,000.19	459,999.96
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”号填列)	-149,425.24	-3,333,164.44
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	--	8,832.59
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	--	--
财务费用(收益以“-”号填列)	23,559,983.03	24,730,560.69
投资损失(收益以“-”号填列)	-1,352,656.24	-250,967.62
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-1,924,381.44	-457,508.55
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	--	--
存货的减少(增加以“-”号填列)	-19,624,876.81	-11,214,981.43
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-46,353,794.62	-67,482,525.24
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-4,652,588.73	-30,726,310.13
经营活动产生的现金流量净额	-26,539,178.12	-42,596,425.09
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	--	--
当期新增的使用权资产	--	--
3、现金及现金等价物净变动情况:	--	--
现金的期末余额	26,147,272.85	25,086,992.84
减: 现金的期初余额	25,086,992.84	36,770,751.21
加: 现金等价物的期末余额	--	--
减: 现金等价物的期初余额	--	--
现金及现金等价物净增加额	1,060,280.01	-11,683,758.37

(2) 现金及现金等价物的构成

项目	期末数	期初数
一、现金	26,147,272.85	25,086,992.84
其中: 库存现金	44,141.58	44,495.06
可随时用于支付的银行存款	26,103,131.27	24,917,067.78
可随时用于支付的其他货币资金	--	125,430.00
二、现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	26,147,272.85	25,086,992.84

(3) 不属于现金及现金等价物的货币资金

项目	期末余额	上年年末余额	不属于现金及现金等价物的理
----	------	--------	---------------

			由
保证金等	12,588,241.28	1,609,262.44	银行承兑汇票等保证金
冻结资金	903,805.00		银行冻结资金
合计	13,492,046.28	1,609,262.44	

49、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			
其中：美元	7.37	7.0288	51.80
欧元	187.34	8.2355	1,542.84
应收账款			-
其中：美元	11,549,224.48	7.0288	81,177,189.03
欧元	162,329.34	8.2355	1,336,863.28
短期借款			-
其中：美元	1,500,000.00	7.0288	10,543,200.00
其他应付款			-
其中：美元	961,737.61	7.0288	6,759,861.31

50、租赁

(1) 作为承租人

项目	本期发生额
与租赁相关的现金流出总额	244,702.15
其中：短期租赁费用	244,702.15
合计	244,702.15

(2) 作为出租人

经营租赁

① 租赁收入

项目	本期发生额
租赁收入	3,432,576.19
其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入	3,432,576.19

② 资产负债表日后连续五个会计年度每年将收到的未折现租赁收款额，以及剩余年度将收到的未折现租赁收款额总额。

资产负债表日后	本期金额	上年年末余额
2026 年	3,432,576.19	67,900,029.31

2027年	3,838,245.71	64,467,453.12
2028年	4,029,417.14	60,629,207.41
2029年	4,231,428.57	56,599,790.27
2030年	4,444,282.86	52,368,361.70
2030年以后	47,924,078.84	47,924,078.84
合计	67,900,029.31	--

六、研发支出

1、研发支出

项目	本期发生额		上期发生额	
	费用化金额	资本化金额	费用化金额	资本化金额
职工薪酬	7,180,785.12	--	9,696,842.11	--
材料费	14,749,665.98	--	19,409,630.64	--
燃料及动力费	770,844.55	--	1,038,253.60	--
折旧费	1,191,079.94	--	1,604,344.38	--
其他	100,200.01	--	9,433.96	--
合计	23,992,575.60	--	31,758,504.69	--

七、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例%		取得方式
					直接	间接	
肇庆市通达金属有限公司	200万人民币	肇庆	肇庆	金属铸造	100.00	--	设立

2、在合营安排或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
二、联营企业						
肇庆本田金属有限公司	肇庆	肇庆	生产、销售金属铸造、锻造部品	40.00	--	权益法
本田金属模具(肇庆)有限公司	肇庆	肇庆	设计、生产和销售锻造及锻造模具	20.00	--	权益法

(2) 重要联营企业的主要财务信息

项目	本田金属		本田金属模具	
	期末余额	上年年末余额	期末余额	上年年末余额
流动资产	257,438,814.05	279,813,463.12	37,406,551.57	42,866,284.89
非流动资产	458,899,704.30	453,715,357.95	6,260,731.98	5,148,938.29
资产合计	716,338,518.35	733,528,821.07	43,667,283.55	48,015,223.18
流动负债	174,421,402.09	196,606,942.27	2,644,057.91	3,958,206.24
非流动负债	2,003,376.00	553,350.00	--	--
负债合计	176,424,778.09	197,160,292.27	2,644,057.91	3,958,206.24
净资产	539,913,740.26	536,368,528.80	41,023,225.64	44,057,016.94
其中：少数股东权益	--	--	--	--
归属于母公司的所有者权益	539,913,740.26	536,368,528.80	41,023,225.64	44,057,016.94
按持股比例计算的净资产份额	215,965,496.10	214,547,411.52	8,204,645.13	8,811,403.39
调整事项	--	--	--	--
其中：商誉	--	--	--	--
其他	-4,345,601.09	-4,345,601.10	-530,528.51	-557,222.14
对联营企业权益投资的账面价值	211,619,895.01	210,201,810.42	7,674,116.62	8,254,181.25

续：

项目	本田金属		本田金属模具	
	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
营业收入	388,153,519.35	400,267,990.81	16,411,057.92	20,375,528.44
净利润	6,399,154.49	5,707,886.07	-1,700,323.14	-3,443,340.50
综合收益总额	6,399,154.49	5,707,886.07	-1,700,323.14	-3,443,340.50
企业本期收到的来自联营企业的股利	1,141,577.21	13,694,973.06	240,000.00	240,000.00

八、政府补助

1、计入其他应收款的政府补助

截至 2025 年 12 月 31 日，政府补助应收款余额为 0.00 元。

2、计入递延收益的政府补助

分类	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
与资产相关的政府补助	4,966,033.64	9,824,745.68	1,432,400.12	13,358,379.20
合计	4,966,033.64	9,824,745.68	1,432,400.12	13,358,379.20

3、计入当期损益的政府补助

政府补助种类	本期发生额	其中计入非经常性损益的政府补助
与递延收益相关的政府补助	1,432,400.12	--
直接计入当期损益的政府补助	1,138,155.80	1,138,155.80
合计	2,570,555.92	1,138,155.80

九、金融工具风险管理

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

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

本公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低各类与金融工具相关风险的风险管理政策。

1. 信用风险

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

本公司货币资金主要存放于商业银行等金融机构，本公司认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，存在较低的信用风险。对于应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用

记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

（1）信用风险显著增加判断标准

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

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

（2）已发生信用减值资产的定义

为确定是否发生信用减值，本公司所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。本公司评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；债务人很可能破产或进行其他财务重组；发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

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

（3）预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本公司对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统

计数据(如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等)的定量分析及前瞻性信息,建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

相关定义如下:违约概率是指债务人在未来12个月或在整个剩余存续期,无法履行其偿付义务的可能性。违约损失率是指本公司对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级,以及担保品的不同,违约损失率也有所不同。违约损失率为违约发生时风险敞口损失的百分比,以未来12个月内或整个存续期为基准进行计算;

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

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。本公司应收账款中,前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额的46.29%(比较期:52.81%);本公司其他应收款中,欠款金额前五大公司的其他应收款占本公司其他应收款总额的71.66%(比较:73.64%)。

2. 流动性风险

流动性风险,是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司统筹负责公司内各子公司的现金管理工作,包括现金盈余的短期投资和筹措贷款以应付预计现金需求。本公司的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求,以及是否符合借款协议的规定,以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券。

截至2025年12月31日,本公司金融负债到期期限如下:

项目	本年年末余额			
	一年以内	1年以上 五年以下	五年 以上	合计
短期借款	251,118,198.58	--	--	251,118,198.58
应付票据	41,900,000.00	--	--	41,900,000.00
应付账款	256,002,338.12	--	--	256,002,338.12
其他应付款	14,224,904.12	--	--	14,224,904.12

一年内到期的非流动负债	223,951,586.96	--	--	223,951,586.96
长期借款	--	68,532,367.43	--	68,532,367.43
合计	787,197,027.78	68,532,367.43		855,729,395.21

2024年12月31日，本公司持有的金融负债到期期限分析如下：

项目	上年年末余额			合计
	一年以内	1年以上 五年以下	五年以上	
短期借款	279,793,115.55	--	--	279,793,115.55
应付票据	1,600,000.00	--	--	1,600,000.00
应付账款	302,446,383.70	--	--	302,446,383.70
其他应付款	15,015,825.92	--	--	15,015,825.92
一年内到期的非流动负债	132,479,372.12	--	--	132,479,372.12
长期借款	--	110,501,866.00	--	110,501,866.00
合计	731,334,697.29	110,501,866.00	--	841,836,563.29

3、市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括利率风险、汇率风险和其他价格风险。

(1) 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。利率风险可源于已确认的计息金融工具和未确认的金融工具（如某些贷款承诺）。本公司的利率风险主要产生于长期银行借款及应付债券等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。

本公司密切关注利率变动对本公司利率风险的影响。本公司目前并未采取利率对冲政策。但管理层负责监控利率风险，并将于需要时考虑对冲重大利率风险。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息费用，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整。

(2) 汇率风险

汇率风险,是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。汇率风险可源于以记账本位币之外的外币进行计价的金融工具。本公司承受汇率风险主要是以美元、欧元计价的货币资金、应收账款、短期借款和其他应付款。本公司的主要经营位于中国境内,主要业务以人民币结算。本公司海外业务的收入外币结算,除此之外,本公司的其他主要业务以人民币计价结算。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。

截至2025年12月31日,本公司持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下(出于列报考虑,风险敞口金额以人民币列示,以资产负债表日即期汇率折算):

项目	2025年12月31日			
	美元		欧元	
	外币	人民币	外币	人民币
货币资金	7.37	51.80	187.34	1,542.84
应收账款	11,549,224.48	81,177,189.03	162,329.34	1,336,863.28
短期借款	1,500,000.00	10,543,200.00	--	--
其他应付款	961,737.61	6,759,861.31	--	--
合计	14,010,969.46	98,480,302.14	162,516.68	1,338,406.12

(续上表)

项目	2024年12月31日			
	美元		欧元	
	外币	人民币	外币	人民币
货币资金	9.01	64.77	187.34	1,409.86
应收账款	11,395,974.12	81,918,820.36	182,993.48	1,377,154.03
其他应付款	846,969.61	6,088,356.34	--	--
合计	12,242,952.74	88,007,241.47	183,180.82	1,378,563.89

本公司密切关注汇率变动对本公司汇率风险的影响。本公司目前并未采取任何措施规避汇率风险。但管理层负责监控汇率风险,并将于需要时考虑对冲重大汇率风险。

十、公允价值

公允价值计量结果所属层次,由按照在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层次的输入值决定,公允价值层次可分为:

第一层次：相同资产或负债在活跃市场中的报价（未经调整的）。

第二层次：直接（即价格）或间接（即从价格推导出）地使用除第一层次中的资产或负债的市场报价之外的可观察输入值。

第三层次：资产或负债使用了任何非基于可观察市场数据的输入值（不可观察输入值）。

（1）以公允价值计量的项目和金额

2025年12月31日，以公允价值计量的资产及负债按上述三个层次列示如下：

项目	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
（一）应收款项融资	--	--	821,462.71	821,462.71

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

（2）本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、一年内到期的长期借款、长期应付款、长期借款和应付债券等。

十一、关联方及关联交易

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

1、本公司的实际控制人

实际控制人	对本公司持股比例（%）	对本公司表决权比例（%）
何韶	51.05	51.05

2、本公司的子公司情况

子公司情况详见附注七、1。

3、本公司的合营企业和联营企业情况

重要的合营和联营企业情况详见附注七、2。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本公司关系
肇庆本田金属有限公司	联营企业
本田金属模具（肇庆）有限公司	联营企业

4、本公司的其他关联方情况

关联方名称	与本公司关系
胡志伟	持股 5%以上股东、董事、副总经理
曾义	持股 5%以上股东
邓卓锦	持股 5%以上股东
梁伟龙	持股 5%以上股东
何先楠	董事、总经理
李广明	董事、副总经理、财务总监
赵凤旋	董事会秘书
郭锦强	副总经理
秦晓健	副总经理
陈立新	董事
钟志雄、程超万、李梓宁	监事
冼秀容	公司实际控制人配偶

5、关联交易情况

（1）关联采购与销售情况

① 采购商品、接受劳务

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
肇庆本田金属有限公司	接受劳务及其他	56,798,928.99	31,746,260.50
本田金属模具（肇庆）有限公司	接受劳务及其他	3,807,843.54	3,007,883.76
合计		60,606,772.53	34,754,144.25

② 出售商品、提供劳务

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
肇庆本田金属有限公司	销售商品	10,917,672.03	9,665,689.94
肇庆本田金属有限公司	服务费	785,801.89	1,567,358.49
合计		11,703,473.92	11,233,048.43

(2) 关联担保情况

① 本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保终止日	担保是否已经履行完毕
何韶	9,713,285.97	2024/8/30	2026/8/30	否
何韶	97,980,263.26	2019/10/18	2027/5/31	否
何韶	11,200,000.00	2024/12/31	2030/12/31	否
何韶	14,736,850.93	2025/3/28	2030/3/31	否
何韶	5,219,096.41	2025/1/16	2027/1/5	否
何韶	80,129,487.58	2019/8/20	2027/8/19	否
何韶	25,800,000.00	2025/12/19	2026/12/31	否
何韶	20,000,000.00	2025/5/22	2026/5/19	否
合计	264,778,984.15	--	--	--

(3) 关键管理人员薪酬

本公司本期关键管理人员 11 人，上期关键管理人员 11 人，支付薪酬情况见下表：

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	3,668,899.70	4,057,424.07

6、关联方应收应付款项

(1) 应收关联方款项

项目名称	关联方	期末余额		上年年末余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	肇庆本田金属有限公司	914,933.79	45,746.69	3,012,054.94	150,602.75
其他非流动资产	肇庆本田金属有限公司	160,744.00	--	--	--
其他非流动资产	本田金属模具（肇庆）有限公司	--	--	495,566.70	--
其他应收款	何韶	5,336,108.10	266,805.41	5,336,108.10	266,805.41
其他应收款	胡志伟	1,061,306.11	53,065.31	1,061,306.11	53,065.31
其他应收款	梁伟龙	173,984.58	8,699.23	173,984.58	8,699.23
其他应收款	邓卓锦	896,020.71	44,801.04	896,020.71	44,801.04
其他应收款	曾义	739,434.64	36,971.73	739,434.64	36,971.73

其他应收款	陈立新	278,375.44	13,918.77	278,375.44	13,918.77
其他应收款	李广明	139,187.72	6,959.39	139,187.72	6,959.39
合计		9,700,095.09	476,967.57	12,132,038.94	581,823.63

(2) 应付关联方款项

项目名称	关联方	期末余额	上年年末余额
应付账款	肇庆本田金属有限公司	39,113,736.15	29,098,291.27
应付账款	本田金属模具（肇庆）有限公司	5,503,758.35	2,382,604.73
合计		44,617,494.50	31,480,896.00

十二、承诺及或有事项

1、承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在应披露的承诺事项。

2、或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司与上海喜众建筑科技有限公司合同纠纷一审判决本公司应支付上海喜众建筑科技有限公司赔偿金 903,305.00 元，本公司已向肇庆市中级人民法院提起上诉，该事项很可能导致本公司未来发生赔偿支出，满足预计负债确认条件，本公司已全额确认预计负债。不存在应披露的未决诉讼、对外担保等或有事项。

十三、资产负债表日后事项

截至 2026 年 4 月 29 日，本公司不存在应披露的资产负债表日后事项。

十四、其他重要事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需披露的其他重要事项。

十五、母公司财务报表主要项目注释

1、应收票据

(1) 票据类型

票据种类	2025.12.31			2024.12.31		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	17,891,969.57	--	17,891,969.57	19,547,143.69	--	19,547,143.69
合计	17,891,969.57	--	17,891,969.57	19,547,143.69	--	19,547,143.69

(2) 2025年12月31日已背书或贴现但尚未到期的应收票据

项目	终止确认金额	未终止确认金额
银行承兑汇票	79,788,329.84	16,737,504.03
合计	79,788,329.84	16,737,504.03

(3) 按坏账计提方法分类

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面余额
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
按单项计提坏账准备	--	--	--	--	--
其中:	--	--	--	--	--
按组合计提坏账准备	17,891,969.57	100.00			17,891,969.57
账龄组合	17,891,969.57	100.00			17,891,969.57
银行承兑汇票	17,891,969.57	100.00			17,891,969.57
合计	17,891,969.57	100.00			17,891,969.57

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	预期信用损失率(%)	
按单项计提坏账准备	--	--	--	--	--
其中:	--	--	--	--	--
按组合计提坏账准备	19,547,143.69	100.00	--	--	19,547,143.69
账龄组合	19,547,143.69	100.00	--	--	19,547,143.69
银行承兑汇票	19,547,143.69	100.00	--	--	19,547,143.69
合计	19,547,143.69	100.00	--	--	19,547,143.69

(4) 按组合计提坏账准备:

组合计提项目: 银行承兑汇票

类别	期末余额	上年年末余额
----	------	--------

	应收票据	坏账准备	预期信用 损失率 (%)	应收票据	坏账准备	预期信用 损失率 (%)
1 年以 内	17,891,969.57	--	--	19,547,143.69	--	--
合计	17,891,969.57	--	--	19,547,143.69	--	--

2、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	235,766,828.52	324,502,127.20
1 至 2 年	1,227,958.42	9,281,255.10
2 至 3 年	9,237,168.95	2,784,137.91
3 年以上	15,134,495.48	12,898,487.58
小计	261,366,451.37	349,466,007.79
减：坏账准备	29,943,435.43	31,615,698.90
合计	231,423,015.94	317,850,308.89

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	预期信 用 损失率 (%)	
按单项计提坏账准备	8,363,619.22	3.20	8,363,619.22	100.00	--
按组合计提坏账准备	253,002,832.15	96.80	21,579,816.21	8.53	231,423,015.94
账龄组合	253,002,832.15	96.80	21,579,816.21	8.53	231,423,015.94
合计	261,366,451.37	100.00	29,943,435.43	11.46	231,423,015.94

续：

类别	上年年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	预期信 用 损失率 (%)	
按单项计提坏账准备	5,379,736.78	1.54	5,379,736.78	100.00	--
按组合计提坏账准备	344,086,271.01	98.46	26,235,962.12	7.62	317,850,308.89

账龄组合	344,086,271.01	98.46	26,235,962.12	7.62	317,850,308.89
合计	349,466,007.79	100.00	31,615,698.90	9.05	317,850,308.89

①按单项计提坏账准备:

公司名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)	计提原因
东风朝阳朝柴动力有限公司	4,316,683.87	4,316,683.87	100.00	预计回收困难
江苏四达动力机械集团有限公司	1,623,704.96	1,623,704.96	100.00	预计回收困难
重庆长安汽车股份有限公司	1,360,177.48	1,360,177.48	100.00	预计回收困难
华人运通(江苏)技术有限公司	969,019.36	969,019.36	100.00	预计回收困难
肇庆市端州区昌航机械有限公司	73,693.37	73,693.37	100.00	预计回收困难
济南慧成铸造有限公司	20,340.18	20,340.18	100.00	预计回收困难
合计	8,363,619.22	8,363,619.22	100.00	

②按组合计提坏账准备:

组合计提项目: 账龄组合

类别	期末余额			上年年末余额		
	应收账款	坏账准备	预期信用损失率(%)	应收账款	坏账准备	预期信用损失率(%)
1年以内	235,766,828.52	11,788,341.43	5.00	324,502,127.20	16,225,106.44	5.00
1至2年	1,227,958.42	122,795.84	10.00	9,100,323.68	910,032.39	10.00
2至3年	9,056,237.53	2,716,871.26	30.00	1,975,709.79	592,712.95	30.00
3年以上	15,315,426.90	15,315,426.90	100.00	8,508,110.34	8,508,110.34	100.00
合计	261,366,451.37	29,943,435.43	11.46	344,086,271.01	26,235,962.12	7.62

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

项目	坏账准备金额
期初余额	31,615,698.90
本期计提	--
本期收回或转回	1,662,296.57
本期核销	9,966.90

期末余额	29,943,435.43
------	---------------

(4) 按欠款方归集的应收账款期末余额前五名单位情况

单位名称	组合	账面余额	计提的预期信用损失金额	占应收账款总额比例(%)
第一名	账龄组合	44,061,703.12	2,203,085.16	16.86
第二名	账龄组合	43,170,998.17	2,158,549.91	16.52
第三名	账龄组合	15,162,331.78	758,116.59	5.80
第四名	账龄组合	9,435,470.75	471,773.54	3.61
第五名	账龄组合	9,272,156.34	463,607.82	3.55
合计		121,102,660.16	6,055,133.02	46.33

3、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	12,126,949.77	469,216.88
1至2年	226,541.96	3,042,338.03
2至3年	52,279.27	9,946,598.00
3年以上	10,024,302.34	168,417.94
小计	22,430,073.34	13,626,570.85
减：坏账准备	2,079,106.38	1,219,596.87
合计	20,350,966.96	12,406,973.98

(2) 按款项性质披露

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
员工借款	542,713.15	139,330.29	403,382.86	596,504.32	137,237.09	459,267.23
押金及其他	21,887,360.19	1,939,776.09	19,947,584.10	13,030,066.53	1,082,359.78	11,947,706.75
合计	22,430,073.34	2,079,106.38	20,350,966.96	13,626,570.85	1,219,596.87	12,406,973.98

(3) 坏账准备计提情况

期末，处于第一阶段的坏账准备：

类别	账面余额	未来12个月内的预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备	--	--	--	--	--

按组合计提坏账准备	22,430,073.34	9.27	2,079,106.38	20,350,966.96	--
低风险组合	9,041,980.46	5.00	452,099.03	8,589,881.43	--
账龄组合	13,388,092.88	12.15	1,627,007.35	11,761,085.53	--
合计	22,430,073.34	9.27	2,079,106.38	20,350,966.96	--

期末，本公司不存在处于第二阶段、第三阶段的应收利息、应收股利和其他应收款。

上年年末，处于第一阶段的坏账准备：

类别	账面余额	未来 12 个月内的预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备	--	--	--	--	--
按组合计提坏账准备	13,626,570.85	8.95	1,219,596.87	12,406,973.98	--
低风险组合	9,041,980.46	5.00	452,099.02	8,589,881.44	--
账龄组合	4,584,590.39	16.74	767,497.85	3,817,092.54	--
合计	13,626,570.85	8.95	1,219,596.87	12,406,973.98	--

上年年末，本公司不存在处于第二阶段、第三阶段的应收利息、应收股利和其他应收款。

(4) 坏账准备的变动情况

类别	2024 年 11 月 31 日	本期变动金额				2025 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	1,219,596.87	951,119.11	--	91,609.60	--	2,079,106.38
合计	1,219,596.87	951,119.11	--	91,609.60	--	2,079,106.38

(5) 本期实际核销的其他应收款情况

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	91,609.60

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	2025 年 12 月 31 日余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备
第一名	往来款	5,336,108.10	3 年以上	23.79	266,805.41
第二名	保证金	4,528,204.90	1 年以内	20.19	226,410.25

第三名	其他	2,208,675.82	1年以内	9.85	110,433.79
第四名	保证金	2,000,000.00	1年以内	8.92	100,000.00
第五名	保证金	2,000,000.00	1年以内	8.92	100,000.00
合计		16,072,988.82		71.66	803,649.45

4、长期股权投资

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	2,000,000.00	--	2,000,000.00	2,000,000.00	--	2,000,000.00
对联营企业投资	219,294,011.63	--	219,294,011.63	218,455,991.67	--	218,455,991.67
合计	221,294,011.63	--	221,294,011.63	220,455,991.67	--	220,455,991.67

(1) 对子公司投资

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
肇庆市通达金属有限公司	2,000,000.00	--	--	--	--	--	2,000,000.00	--
合计	2,000,000.00	--	--	--	--	--	2,000,000.00	--

(2) 联营、合营企业投资

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动			
			追加/新增投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整
联营企业						
肇庆本田金属有限公司	210,201,810.42	--	--	--	2,559,661.80	--
本田金属模具(肇庆)有限公司	8,254,181.25	--	--	--	-340,064.63	--
合计	218,455,991.67	--	--	--	2,219,597.17	

(续上表)

被投资单位	本期增减变动				期末余额	减值准备期末余额
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
联营企业						
肇庆本田金属有限公司	--	1,141,577.21	--	--	211,619,895.01	--
本田金属模具(肇庆)有限公司	--	240,000.00	--	--	7,674,116.62	--
合计	--	1,381,577.21	--	--	219,294,011.63	--

5、营业收入和营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	640,513,088.06	597,387,583.72	835,680,058.59	771,612,055.05
其他业务	27,443,157.63	20,759,151.16	48,785,324.86	36,672,772.36
合计	667,956,245.69	618,146,734.88	884,465,383.45	808,284,827.41

(1) 主营业务收入、主营业务成本按行业(或产品类型)划分

主要产品类型(或行业)	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
汽车零部件-铝合金类	591,897,677.90	552,025,001.65	776,813,359.39	719,645,468.09
汽车零部件-缸套类及其他	48,615,410.16	45,362,582.07	58,866,699.20	51,966,586.96
合计	640,513,088.06	597,387,583.72	835,680,058.59	771,612,055.05

(2) 主营业务收入、主营业务成本按地区划分

主要经营地区	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
国内	393,901,274.00	385,341,222.02	561,463,034.09	542,711,152.18
国外	246,611,814.06	212,046,361.70	274,217,024.50	228,900,902.87
小计	640,513,088.06	597,387,583.72	835,680,058.59	771,612,055.05

(3) 主营业务收入、主营业务成本按商品转让时间划分

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本

其中：在某一时点确认	640,513,088.06	597,387,583.72	835,680,058.59	771,612,055.05
在某一时段确认	--	--	--	--
合计	640,513,088.06	597,387,583.72	835,680,058.59	771,612,055.05

6、投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	2,219,597.17	694,622.85
银行承兑汇票贴现利息	-998,490.93	-948,210.40
理财产品的贴现收益	131,550.00	-443,655.23
债务重组收益	--	-1,024,755.00
合计	1,352,656.24	-1,721,997.78

十六、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

项目	本期发生额
非流动性资产处置损益	149,425.24
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	1,138,155.80
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	131,550.00
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	--
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	--
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	--
非货币性资产交换损益	--
债务重组损益	--
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等	--
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-888,174.17
非经常性损益总额	530,956.87
减：非经常性损益的所得税影响数	79,643.53
非经常性损益净额	451,313.34
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数（税后）	--
归属于公司普通股股东的非经常性损益	451,313.34

2、净资产收益率和每股收益

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	-18.08	-0.66	-0.66
扣除非经常性损益后归属于公司 普通股股东的净利润	-18.23	-0.67	-0.67

广东肇庆动力金属股份有限公司

2026年4月29日

附件 会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

(一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

(二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益	149,425.24
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	1,138,155.80
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	131,550.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-888,174.17
非经常性损益合计	530,956.87
减：所得税影响数	79,643.53
少数股东权益影响额（税后）	0.00
非经常性损益净额	451,313.34

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用