

**terrence** 特瑞斯

证券简称:特瑞斯

证券代码:920014

# 2025 年度报告



特瑞斯能源装备股份有限公司

Terrence Energy Co.,Ltd.

## 公司年度大事记



2025年2月，公司荣获2024年度“常州市三星企业”



2025年2月，特瑞斯获评2024年度“综合贡献突出企业”



2025年2月，特瑞斯荣获2024年“华夏建设科学技术奖”



2025年5月，特瑞斯参展WGC2025世界燃气大会



2025年8月，公司获评江苏省2024年度“守合同重信用”企业



2025年11月，公司获评江苏省绿色工厂



2025年，公司参编的标准有7项发布实施，其中国家标准1项，团体标准6项



2025年1月至12月，公司及子公司合计共获得国家授权专利19项，其中发明专利4项，实用新型专利15项

# 目录

第一节	重要提示、目录和释义 .....	4
第二节	公司概况 .....	6
第三节	会计数据和财务指标 .....	8
第四节	管理层讨论与分析 .....	12
第五节	重大事件 .....	55
第六节	股份变动及股东情况 .....	59
第七节	融资与利润分配情况 .....	63
第八节	董事、高级管理人员及员工情况 .....	66
第九节	行业信息 .....	72
第十节	公司治理、内部控制和投资者保护 .....	73
第十一节	财务会计报告 .....	83
第十二节	备查文件目录 .....	186

## 第一节 重要提示、目录和释义

### 【声明】

公司董事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在虚假记载、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。

公司负责人许颀、主管会计工作负责人王粉萍及会计机构负责人（会计主管人员）王粉萍保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。

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。

事项	是或否
是否存在公司董事、高级管理人员对年度报告内容存在异议或无法保证其真实、准确、完整	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在未按要求披露的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

### 【重大风险提示】

#### 1、是否存在退市风险

是 否

#### 2、本期重大风险是否发生重大变化

是 否

公司在本报告“第四节 管理层讨论与分析”之“四、风险因素”部分分析了公司的重大风险因素，敬请投资者注意阅读。

## 释义

释义项目		释义
公司、本公司、股份公司、特瑞斯	指	特瑞斯能源装备股份有限公司
常州菲罗米特	指	常州菲罗米特仪表有限公司,系公司全资子公司
特瑞斯氢能源科技	指	常州特瑞斯氢能源科技有限公司,系公司全资子公司
特瑞斯销售	指	特瑞斯(常州)能源装备销售服务有限公司,系公司全资子公司
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
股东会	指	特瑞斯能源装备股份有限公司股东会
董事会	指	特瑞斯能源装备股份有限公司董事会
监事会	指	特瑞斯能源装备股份有限公司监事会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	《特瑞斯能源装备股份有限公司章程》
公开发行	指	向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
北交所	指	北京证券交易所
登记公司、登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
《上市规则》	指	《北京证券交易所股票上市规则》
鑫峰瑞	指	常州鑫峰瑞企业管理合伙企业(有限合伙)
斯源达	指	常州斯源达管理咨询合伙企业(有限合伙)
保荐机构、中信建投	指	中信建投证券股份有限公司
会计师、天健会所	指	天健会计师事务所(特殊普通合伙)
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期	指	2025年1月1日至2025年12月31日

## 第二节 公司概况

### 一、 基本信息

证券简称	特瑞斯
证券代码	920014
公司中文全称	特瑞斯能源装备股份有限公司
英文名称及缩写	Terrence Energy Co., Ltd. TRS
法定代表人	许颀

### 二、 联系方式

董事会秘书姓名	王粉萍
联系地址	常州市新北区宝塔山路 30 号
电话	0519-68951808
传真	0519-68951800
董秘邮箱	kate.wang@terrence.com.cn
公司网址	www.terrence.com.cn
办公地址	常州市新北区宝塔山路 30 号
邮政编码	213133
公司邮箱	kate.wang@terrence.com.cn

### 三、 信息披露及备置地点

公司年度报告	2025 年年度报告
公司披露年度报告的证券交易所网站	www.bse.cn
公司披露年度报告的媒体名称及网址	中国证券报 www.cs.com.cn
公司年度报告备置地	公司董事会秘书办公室

### 四、 企业信息

公司股票上市交易所	北京证券交易所
上市时间	2022 年 12 月 13 日
行业分类	制造业-专用设备制造业-环保、社会公共服务及其他专用设备制造-其他专用设备制造(C3599)
主要产品与服务项目	天然气、氢能相关的能源专用集成设备研发，生产、销售，已逐步形成从能源设备产品转向为提供“设备+运维+数据服务”一体化解决方案提供商
普通股总股本（股）	121,856,743

优先股总股本（股）	0
控股股东	许颀
实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（许颀、郑玮、顾文勇），一致行动人为（许颀、顾文勇、郑玮、许宪婷）

## 五、注册变更情况

适用 不适用

项目	内容
统一社会信用代码	91320400137517852H
注册地址	江苏省常州市新北区宝塔山路 30 号
注册资本（元）	121,856,743

公司于 2025 年 10 月 29 日召开第五届董事会第十一次会议、2025 年 11 月 14 日召开 2025 年第四次临时股东大会，审议通过了《关于变更回购股份用途并注销暨减少注册资本的议案》《关于减少公司注册资本并修订〈公司章程〉的议案》，并于 2025 年 11 月 25 日在中国证券登记结算有限责任公司北京分公司办理完毕回购股份的注销手续，回购股份注销完成后公司总股本由 12,444.8188 万股变更为 12,185.6743 万股，注册资本由人民币 12,444.8188 万元变更为人民币 12,185.6743 万元。

## 六、中介机构

公司聘请的会计师事务所	名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	浙江省杭州市西湖区灵隐街道西溪路 128 号
	签字会计师姓名	田业阳、陈兴冬
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	中信建投证券股份有限公司
	办公地址	北京市朝阳区景辉街 16 号院 1 号楼 12 层
	保荐代表人姓名	原浩然、姚帅
	持续督导的期间	2022 年 12 月 13 日 - 2025 年 12 月 31 日

## 七、自愿披露

适用 不适用

## 八、报告期后更新情况

适用 不适用

公司于 2026 年 1 月 22 日完成上述股份回购注销事项对应的工商变更登记及章程备案，并取得了换发的《营业执照》，工商变更完成后公司注册资本由 12444.8188 万元整变更为 12185.6743 万元。具体内容详见公司于 2026 年 1 月 26 日在北京证券交易所官方信息披露平台(ww.bse.cn)上披露的《特瑞斯能源装备股份有限公司关于完成工商变更登记及公司章程备案并取得换发营业执照的公告》（公告编号:2026-012）。

### 第三节 会计数据和财务指标

#### 一、 盈利能力

单位：元

	2025 年	2024 年	本年比上年增 减%	2023 年
营业收入	527,692,119.52	674,279,812.26	-21.74%	669,879,690.40
毛利率%	28.88%	31.66%	-	32.94%
归属于上市公司股东的净利润	8,694,243.66	60,387,294.26	-85.60%	59,794,455.64
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益后的净利润	5,275,891.43	54,748,726.74	-90.36%	52,149,793.21
加权平均净资产收益率%（依据 归属于上市公司股东的净利润 计算）	1.08%	7.57%	-	7.78%
加权平均净资产收益率%（依据 归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益后的净利润计算）	0.66%	6.86%	-	6.78%
基本每股收益	0.07	0.49	-85.51%	0.48

#### 二、 营运情况

单位：元

	2025 年末	2024 年末	本年末比 上年末增 减%	2023 年末
资产总计	1,143,278,514.04	1,264,128,783.77	-9.56%	1,368,592,161.98
负债总计	355,518,462.29	452,044,168.46	-21.35%	588,475,603.55
归属于上市公司股东的净 资产	787,760,051.75	812,084,615.31	-3.00%	780,116,558.43
归属于上市公司股东的每 股净资产	6.46	6.53	-1.07%	6.21
资产负债率%（母公司）	30.58%	35.93%	-	43.81%
资产负债率%（合并）	31.10%	35.76%	-	43.00%
流动比率	2.53	2.21	14.48%	1.93
	2025 年	2024 年	本年比上 年增减%	2023 年
利息保障倍数	9.28	47.66	-	24.28
经营活动产生的现金流量 净额	43,943,067.48	34,485,312.74	27.43%	55,624,034.88
应收账款周转率	1.08	1.34	-	1.38
存货周转率	1.98	2.07	-	1.75

总资产增长率%	-9.56%	-7.63%	-	-1.23%
营业收入增长率%	-21.74%	0.66%	-	2.01%
净利润增长率%	-85.60%	0.99%	-	-5.69%

### 三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

### 四、 与业绩预告/业绩快报中披露的财务数据差异

适用 不适用

本报告期年度报告数据与业绩快报披露的财务数据不存在差异比率达到20%以上的情况。

项目	业绩快报	年度报告	差异率
营业收入	527,672,063.16	527,692,119.52	0.00%
归属于上市公司股东的净利润	8,846,962.14	8,694,243.66	-1.76%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	4,645,520.00	5,275,891.43	11.95%
基本每股收益	0.070	0.071	1.41%
加权平均净资产收益率（扣非前）	1.10%	1.08%	-
加权平均净资产收益率（扣非后）	0.58%	0.66%	-
总资产	1,148,116,245.59	1,143,278,514.04	-0.42%
归属于上市公司股东的所有者权益	787,912,770.23	787,760,051.75	-0.02%
股本	121,856,743.00	121,856,743.00	0.00%
归属于上市公司股东的每股净资产	6.47	6.46	-0.15%

公司于2026年2月26日在北京证券交易所指定信息披露平台披露的公司《2025年年度业绩快报公告》（公告编号：2026-022），公告所载2025年年度主要财务数据为初步核算数据，未经会计师事务所审计，2025年年度报告披露的经审计财务数据与业绩快报中披露的财务数据不存在重大差异。

### 五、 2025年分季度主要财务数据

单位：元

项目	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
营业收入	97,191,086.97	127,546,876.14	148,861,693.35	154,092,463.06
归属于上市公司股东的净利润	3,213,667.11	4,555,499.71	14,248,745.07	-13,323,668.23
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	2,525,495.03	3,991,247.99	13,490,736.32	-14,731,587.91

季度数据与已披露定期报告数据差异说明：

适用 不适用

## 六、 非经常性损益项目和金额

单位：元

项目	2025 年金额	2024 年金额	2023 年金额	说明
非流动性资产处置损益,包括已计提资产减值准备的冲销部分	88,305.09	-11,806.94	-165,376.74	-
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)	3,375,208.46	4,190,604.08	7,272,723.81	-
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	1,338,648.41	987,216.44	2,291,567.49	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-175,403.77	1,452,237.36	-285,374.36	-
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-508,615.44	0		-
<b>非经常性损益合计</b>	<b>4,118,142.75</b>	<b>6,618,250.94</b>	<b>9,113,540.20</b>	-
所得税影响数	699,790.52	979,683.42	1,468,877.77	-
少数股东权益影响额(税后)	0	0		-
<b>非经常性损益净额</b>	<b>3,418,352.23</b>	<b>5,638,567.52</b>	<b>7,644,662.43</b>	-

## 七、 员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

适用 不适用

## 八、 补充财务指标

适用 不适用

九、 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

## 第四节 管理层讨论与分析

### 一、 业务概要

#### 商业模式报告期内变化情况:

公司所处行业归属于C制造业-C35专用设备制造业。是国家级专精特新“小巨人”企业，核心聚焦天然气与氢能领域的高端能源装备研发、制造、销售，已经形成撬装集输系统、集输核心设备、智能管控系统三大类、百余个品种的产品及服务，涉及天然气、氢气的采集、输配、应用全过程；广泛应用于公用事业、燃气发电、工业原料、油气工程、氢能源等行业和领域。

针对不同客户所处的行业及客户分布的地域特点，公司采取了行业营销与区域管理相结合的销售模式，以直销为主、经销为辅。公司已建立“行业直销+分区布点+渠道经销”的销售体系，形成了基本覆盖全国的营销服务网络，确保能够及时、快速地响应客户需求。

公司产品体系涵盖通用产品和定制产品两大类，针对这两类产品的不同特性，配套了差异化的生产管理体系。在制造执行层面，采用“核心自主生产+非核心委外协作”的柔性化模式，既保障关键工艺品质可控，又提升整体产能弹性。生产组织上，针对通用产品实施安全库存式备货生产，对定制产品实行订单驱动型生产，通过订单流与需求预测算法的动态调整，优化产销衔接。供应链端建立严格供应商准入机制，采取集中采购模式，结合订单驱动与战略储备策略，确保原材料稳定供应，形成“需求预测—生产排程—采购执行”的全链路协同机制。

#### (一)、公司主要典型产品及服务

1、油气撬装设备及服务：主要向客户提供以油气田开发地面系统的油气处理系统设备、燃气集输专用集成设备、工程技术及数据管理服务。公司可根据用户需求个性化设计，制造成套装备或单体设备，及相关的技术及数据管理服务。在该领域，公司已形成了完备的技术和产品体系，能够向客户提供高效、节能、环保的油、气、水处理装备及技术服务。

1.1 2025年公司在国产化自研FGH燃气轮机燃料加热器取得突破，作为燃气轮机前置燃料模块的核心温控装备，负责将天然气从常温加热至180-220℃（F/H级燃机标准），是保障燃烧室稳定燃烧、提升联合循环效率、防止低温结露腐蚀的“温控心脏”。此前该技术长期由GE、西门子等国际巨头垄断，存在技术封锁、价格高昂、交付周期长、售后受限等问题，我公司国产化后彻底摆脱海外“卡脖子”风险，保障我国天然气发电、分布式能源等关键能源装备的供应链安全。



#### 1.2 天然气净化及综合利用工程

国内首座大型天然气提氢示范工程、南疆民生保供核心工程、特瑞斯高端天然气模块化装备标杆项目



公司承接该项目战略意义有：

(1) 国家战略：

氮资源自主化突破：是航天、半导体、军工战略资源，对外依存度 85%+；和田河项目是国内首个规模化提氮工程，填补国内空白；项目年产能粗氮 180 万 Nm<sup>3</sup>，缓解国家氮资源短缺。

(2) 南疆民生：

该项目是南疆天然气利民工程主力气源，保障和田、喀什 200 万+民众冬季用气，稳定南疆管网调峰与保供能力。

(3) 产业意义：

该项目是特瑞斯国产化里程碑标杆项目，对标 GE、罗那根，实现大型天然气净化撬块 100%国产化，验证高压、富氮、酸性气、沙漠极端全场景能力，为塔里木、四川、长庆大型气田提供模块化模板。

(4) 工程纪录

该项目是国内流程最长、温度最低、工艺最复杂天然气处理厂之一，采用模块化建设让工期缩短 60%、占地面积减少 40%。

### 1.3 智能一体化楼栋调压箱产品

公司燃气输配设备、智能燃气计量与安全设备、业务稳步推进，其中智能楼栋调压计量箱作为公司重点发展产品，是集成燃气过滤、调压、精准计量、安全保护及智能监测于一体的终端输配一体化设备，核心作用是将城市中压燃气降压至符合楼栋居民、工商业用户使用标准的压力，同时实现燃气用量精准计量、输送过程智能化监测与安全管控，实现“调压稳供+精准计量”一站式服务，主要应用于城镇居民小区、商业楼宇、小型工业园区等燃气终端供应场景，是城镇燃气输配管网的核心终端设备之一，也是智慧燃气计量与输配体系的关键组成部分。



相较于传统楼栋调压箱与计量设备分体式设计，公司智能楼栋调压计量箱具备调压精度高、计量精准、安全防护全面、智能化程度高、安装便捷、运维高效的核心优势，集成远程监测、数据传输、异常报警、故障自诊断、计量数据溯源等智能功能，可有效解决计量误差大、人工运维成本高、安全隐患排查不及时、数据不同步等痛点，适配智慧燃气建设与精准计量管控需求，是公司抢占燃气终端智能一体化设备市场、助力燃气安全升级与计量规范化的核心抓手，为公司业绩增长提供重要支撑。

### 1.4 大口径故障开型调压器及轴流调节阀

故障开型燃气调压器是保障供气连续性的关键安全部件，其设计逻辑在于失气或故障时阀位自动全开，确保介质持续流通，防止系统憋压或非计划停气。在城镇燃气安全标准升级与氢能基础设施建设的双重驱动下，其市场正从外资垄断向国产替代加速演进。在电厂、燃烧器用户中，有些工作调压器要求

必须采用故障开型调压器，以避免“伪监控”导致的停气事故。目前国内燃气公司招标已明确要求国产故障开型调压器，成本敏感型替代市场空间巨大。

报告期内，公司针对城镇燃气与氢能基础设施对“供气连续性”的刚性需求，成功实现故障开型调压器的规模化市场应用。该产品采用自主设计的失效保护机制，在失电、失气等极端工况下可自动保持通路，有效防止系统憋压与非计划停气，是调压站“工作+监控”冗余系统的核心安全部件。

本年度，该系列产品已通过实质性能认证，并成功交付于国家管网集团广东省天然气管网园洲分输站新建项目的压力控制系统。目前已在国家管网广东地区的燃气输配项目中稳定运行，标志着公司在高可靠性调压装备领域实现了从技术突破到市场验证的关键跨越，为后续参与城市安全更新奠定了坚实基础。

大口径调节阀取得国产化试验成功，正式获得进入市场的“通行证”，可应用于掺氢、制氢设备等场景，实现产品技术品质国内领先，紧跟和积极消化国外最新技术。项目技术上具备国内领先水平，社会及经济效益也必将十分明显，有良好的市场发展前景。目前调节阀最大口径为 DN600，压力等级最大为 CLASS600，目前已应用于川气东送二期天然气项目的投产使用。



2、氢能设备及服务：特瑞斯氢能全产业链解决方案，特瑞斯依托在能源装备领域的深厚积淀，打造覆盖氢能全产业链的成套设备供应体系，构建“制氢-输氢-加氢-用氢”的完整解决方案。

### 2.1 制氢设备：多元路径，稳定供氢

甲醇制氢装置：适配工业场景，提供高效低成本的氢气制备方案。

电解水制氢装置：布局绿氢赛道，满足零碳场景的清洁氢源需求。

天然气掺氢装置：实现氢气与天然气的安全掺混输送，盘活现有燃气管网资源。

甲醇制氢掺氢一体设备（简称“醇氢掺混一体机”），是将甲醇现场制氢与天然气在线掺氢两套系统高度集成的撬装式装置，核心解决“就地产氢、即时掺混、安全低碳、即插即用”的工业/燃气场景需求。

甲醇制氢：

精准掺混：氢气与天然气按设定比例（0~30% 可调）动态配比、均匀混合。

输出应用：混合气直接供锅炉、窑炉、工业炉、燃气管网使用。



特瑞斯产品系列（TEMSR+TERQ 一体化）TEMSR 甲醇水蒸气重整制氢装置（制氢核心）。

特点：撬装一体化、余热回收、自供热、低能耗；

TERQ 天然气掺氢装置（掺混核心）

掺氢比：0~30%（可定制更高）

控制：PLC+高精度流量计+比例调节阀，掺混精度±1%

安全：超压/欠压/泄漏/回火保护、联锁切断

一体化优势（特瑞斯核心）

（1）技术同源：燃气调压/切断/控制技术直接复用，系统匹配度高、可靠性强；

（2）全链条自研：制氢掺混阀组、控制系统自主知识产权；

（3）工程化成熟：撬装化、工厂预制、现场快装（72小时投运）；

甲醇储运比高压氢/液氢成本低 50%+、安全风险小；

现场制氢无储氢罐、无长管拖车、无高压充装；

综合能耗比传统制氢低 20%~30%；

安全可靠,多重安全联锁、防爆设计、泄漏监测、紧急切断；

（4）灵活适配：撬装占地小：单套 50~200Nm<sup>3</sup>/h≈20~40 m<sup>2</sup>；

掺氢比在线可调，适配不同设备/管网要求；

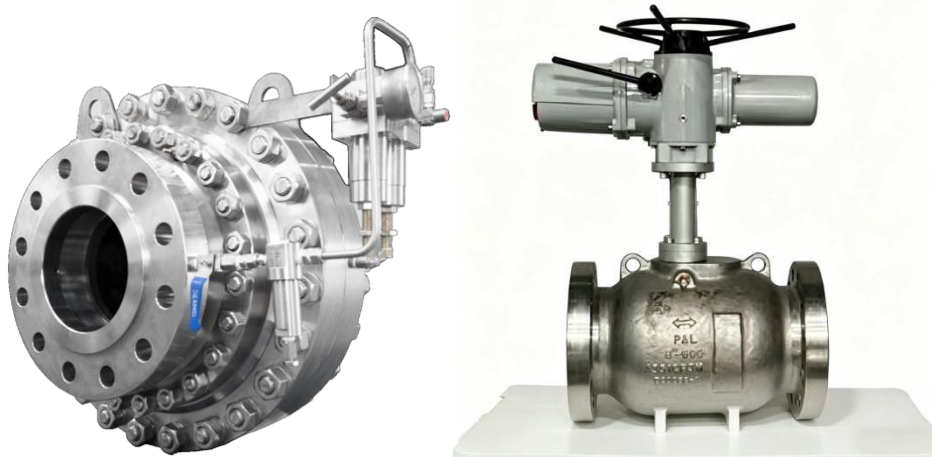
全自动运行、远程监控、少人值守。

## 2.2 输氢设备：安全输送，精准控制

调压系统及核心阀门设备：凭借成熟的燃气控制技术，保障氢气输送过程的压力稳定与流量精准。

氢气调压器、调节阀（氢气压力及流量调节阀）是氢能产业链中游（储运加注）和下游（燃料电池）的关键“咽喉”部件。我国规划建设的纯氢管道总长度超过 1400 km, 调压器是输氢环节的关键设备。

轴流指挥器式氢气调压器及轴流调节阀主要用于压力和流量的调节，其功能为维持下游压力稳定，持续保证流量供应，适用于纯氢及掺氢天然气管道。已取得试验证书的氢气调压器、调节阀，标志着该产品已通过国家认可机构的严格性能与安全验证（涵盖耐压强度、密封性及循环寿命等关键指标）。以公司的氢气调压器、调节阀技术为支撑，成功入选新疆绿氢公司天然气掺氢项目设备和唐山南星新能源有限公司古冶门站掺氢项目的投产使用。



## 2.3 加氢站设备：高压加注，可靠运行

液驱式及隔膜式氢气增压撬：适配大流量加氢场景，保障高压工况下的稳定输出

针对加氢站的要求，开发一气体增压器，采用液压驱动，最高工作压力为 90MPa。液驱式氢气增压器在高压 90MPa 氢气充装站的优势明显，具有排气压力大、排气量大、造价成本低、使用寿命长（不受压缩机频繁启停影响）、维护简单方便等优势，逐步被市场所接受。

## 2.4 用氢设备：前瞻布局，打通终端

离网型发电机（在研）：面向分布式能源场景，探索氢能在终端发电领域的应用。

本发电系统采用甲醇水蒸气重整（MSR）技术，以工业级甲醇和去离子水为原料，在线制取高纯氢气，直接供给质子交换膜燃料电池（PEMFC）系统进行发电。本系统结构紧凑、控制简化，适用于对部署便捷性、运行稳定性要求高的分布式供电场景。

### 3. 天然气超声波流量计和智能阀门定位器

特瑞斯依托在燃气集输领域的技术积累，打造了以高精度计量与智能控制为核心的关键设备矩阵，其中天然气超声波流量计与配套智能阀门控制设备，构成了其集输核心设备板块的重要组成部分。

#### 3.1 天然气超声波流量计（FSA/FSB 系列）

公司推出的 FSA 系列气体超声流量计与 FSB 系列插入式超声流量计，是面向天然气贸易交接与过程计量的高端仪表，广泛应用于城市燃气、石油化工、电力冶金等行业的单相气体流量计量场景。

公司深耕气体超声流量计领域多年，掌握多声道时差测量技术、数字信号处理算法、流场修正模型等关键核心技术，拥有完整的自主知识产权体系。

核心技术优势具体体现为：

（1）超声换能器：自主研发换能器，适配温度范围： $-30^{\circ}\text{C}\sim 120^{\circ}\text{C}$ 、压力范围： $0.1\sim 4\text{MPa}$  工况，具备耐腐蚀、抗老化、稳定性强的特点；

（2）信号处理：采用皮秒级时间测量技术、数字信号处理（DSP）及抗干扰算法，有效提升测量精度与环境适应性；

（3）多声道设计：采用双/四声道阵列设计，适配复杂流态，测量精度达 1.0 级；

（4）智能化升级：内置温压补偿、体积修正、自诊断、数据记录功能，支持 HART、4G、RS485、Modbus 远程数据传输，可实现智能化监测与远程管控。

产品系列与规格

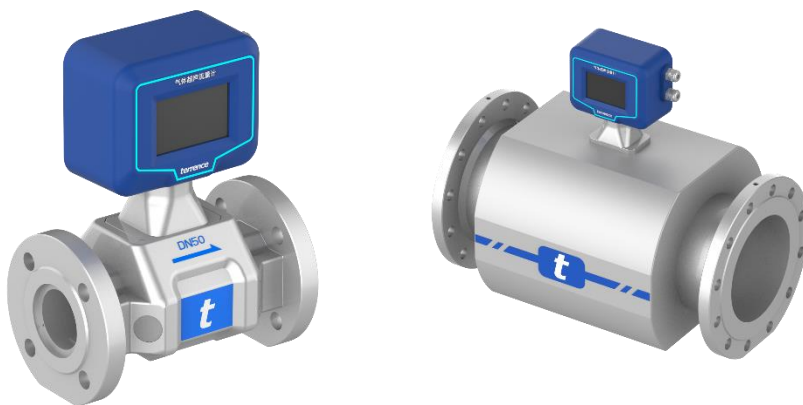
公司气体超声流量计产品系列完善，覆盖不同口径、不同类型，可满足民用、工商业、长输管线等多场景需求，具体规格如下：

（1）口径范围：DN25~DN200；

（2）流量范围： $0.5\sim 3000\text{Nm}^3/\text{h}$ ；

（3）产品类型：管段式（一体式）、插入式；

（4）应用分级：民用/工商业级（中小口径，适配城市燃气、小型工业用户）、大口径级（门站、LNG 接收站等高端场景）。



市场应用

公司气体超声流量计主要应用于三大核心领域：

（1）天然气行业（核心应用场景）：覆盖长输管线、城市门站、分输站、LNG 接收站、工商业用户等，用于天然气贸易结算与管网监测；

（2）工业气体领域：适配化工、冶金、电力、氢能、生物甲烷等行业的工艺计量与能源管控；

(3) 其他领域：环保烟气排放监测、压缩空气计量、燃气安全监测等。

#### 核心竞争优势

(1) 技术壁垒优势：掌握超声换能器、信号处理算法、流场仿真等核心技术，拥有完整自主知识产权，产品精度、稳定性、适应性均达到行业领先水平，难以被同行模仿；

(2) 国产化替代优势：相较于国际品牌，公司产品在性价比、交付周期、本地化服务等方面具备显著优势，契合国内市场国产替代的政策导向与市场需求；

(3) 研发与团队优势：拥有一支专业的研发团队，持续投入技术创新与产品迭代，同时建立了完善的生产、检测体系，保障产品质量稳定。

未来，公司将持续聚焦气体超声流量计领域，加大研发投入，重点推进 AI 智能计量、多介质适配（氢能、生物甲烷）、高精度长寿命产品的技术研发与产品升级，进一步提升核心技术优势；同时，持续拓展国内外市场，重点突破海外高端市场、氢能计量市场，扩大市场份额，巩固国产替代领先地位；此外，加强与下游核心客户的深度合作，拓展定制化产品与服务，推动气体超声流量计业务持续高质量发展，为公司整体业绩增长注入更强动力。

#### 3.2 智能阀门定位器与核心控制设备

公司围绕燃气调压、输配场景，开发了配套的智能阀门控制与定位解决方案，与自身调压阀、切断阀等核心设备形成协同，构建完整的压力控制闭环。

##### 核心价值

**精准控制与稳定调节：**智能阀门定位器可接收控制信号，实现阀门开度的精准定位，保障燃气输送过程中压力、流量的稳定调节，适配高压、大流量工况下的动态控制需求。

**安全联锁与远程管控：**结合特瑞斯智能管控系统，支持阀门状态的实时监测、故障诊断与远程控制，实现调压过程的自动化与可视化，提升燃气输配系统的运行安全性与运维效率。

**国产化适配与场景定制：**可与特瑞斯全系列调压阀、切断阀配套使用，针对天然气、掺氢天然气等不同介质场景优化控制逻辑，为管网安全运行提供可靠保障。

TVP 系列智能阀门定位器和气动执行机构配套使用。定位器通过接收来自控制系统的 4~20mA DC 电流信号得到阀位控制设定值，同时采集位移传感器信号得到实际的阀位值，经过控制软件的分析处理，精确控制气动执行机构快速达到设定点。产品具有下列优势：

- (1) 采用模块化设计，安装、操作简单；
- (2) 采用先进的智能控制算法，控制精度优于全行程的 $\pm 1\%$ ，响应时间小于 10ms；
- (3) 具有零位和行程范围内的手动和自动调节功能；
- (4) 一键快速初始化，系统可自动识别执行机构类型并优化控制参数，校准时间短；
- (5) 具有故障诊断功能，监测信号超限、整定失败、阀杆不到位、阀位信号中断等异常状况，并及时报警提示；
- (6) 具有 Hart 通信功能和位置反馈功能；
- (7) 满足多种流量输出特性；
- (8) 具有隔爆、粉尘等多种认证，防护等级达 IP66，适应性好。

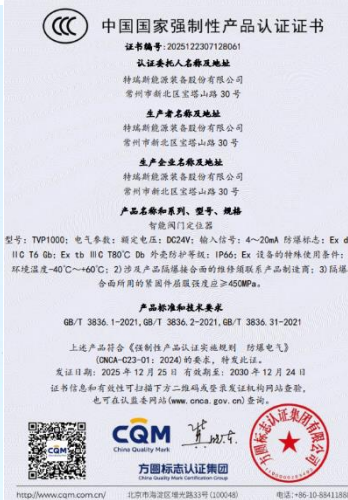
目前产品系列包括 TVP1000 隔爆型、TVP1900 普通型定位器产品，隔爆型产品通过了国家强制性产品 3C 认证证书，防护等级达到 IP66。产品已经委托上海仪控所进行型式检验，目前已完成所有项目检验，包括基本误差、回差、寿命、温度影响、运输性能以及电磁干扰（EMC）等试验项目，控制精度 $< \pm 1\%$ ，通过了 EMC 干扰试验。



TVP1000 隔爆型定位器



TVP1900 普通型定位器



### 3C 防爆认证证书

TVP2000 喷嘴挡板式阀门定位器，包括隔爆型和本安型。该产品对气源适应性好，对压缩空气含油、含水、含尘容忍度高，核心模块自主可控，成本低于压电阀组件。目前已完成 IP 转换器组件的技术验证。

### 3.3、协同价值：计量+控制的一体化方案

特瑞斯的超声波流量计与智能阀门控制设备，共同构成了燃气集输系统的“眼睛”与“神经”；流量计实现流量的精准计量与数据采集，为系统提供可靠的运行依据；

智能阀门定位器则基于计量数据与控制指令，实现压力、流量的闭环调节，形成“计量-控制-优化”的完整链路。二者协同，不仅提升了燃气输配系统的运行效率与计量准确性，也为数字化、智能化管控提供了数据基础，助力能源管网的安全、高效、绿色运行。

### (二)、公司核心竞争力分析

#### 1、优秀的企业文化优势

长期主义与稳健经营理念公司深耕燃气输配装备领域多年，坚持务实、稳健的经营风格，注重技术积累与长期价值，不盲目扩张，在行业周期波动中保持较强韧性。

重视研发、尊重技术的文化氛围内部形成以技术创新为导向的文化，研发投入稳定，鼓励技术攻关与国产化替代，为持续推出高端产品提供内在动力。

责任导向与合规安全文化能源装备行业对安全、质量要求极高，公司自上而下强化安全意识、质量意识与合规意识，形成严格的内控与质量文化，提升品牌信誉与客户信任度。

团队稳定与执行力强核心管理与技术团队稳定，对行业理解深刻，战略执行连贯，有利于长期技术沉淀和客户关系维护。

#### 2、技术创新变革优势

核心部件自主研发，打破国外垄断在燃气调压、切断、控制等关键部件实现自主化研发与生产，摆

脱对进口依赖，同时显著降低成本、缩短交付周期，形成差异化竞争优势。

适应高压、复杂工况的高端技术能力具备高压大口径、极端环境工况的产品设计与系统集成能力，能够满足国家长输管线、大型门站、工业用户等高端场景需求，技术壁垒较高。

在各部门负责人带领下，全体员工以目标为导向，积极协调资源，聚焦关键技术攻关，推动各项研发任务有序开展，为公司高质量发展提供了有力技术支撑。

#### （1）聚焦阀门行业，持续丰富现有产品线

坚持以客户需求为驱动，进一步优化产品多元化布局，加快新品研发与现有产品升级步伐。围绕核心产品与重点技术，重点推进了大口径轴流式气动控制阀、氢气用控制阀与程控阀、高压及高压差控制阀等核心产品的迭代开发。

其中，高压控制阀、氢气用控制阀已成功取得型式试验证书；氢气用程控阀及高压差控制阀已完成试制，并顺利通过相关性测试；大口径轴流式气动控制阀已完成产品研发。同时，制定并完善产品企业标准，统一产品技术规范，提升产品一致性与可靠性。多项发明专利和实用新型专利获得授权，进一步优化了产品结构，显著提升了产品的技术附加值和市场竞争能力。

#### （2）完善研发创新体系，推进产品智能化与多样化

2025年，完成新研发中心组织架构建设，成立了智能阀门定位器、超声波流量计以及智能燃气调压计量箱专项小组，重点开展相关技术与产品开发。

自主研发的智能阀门定位器已获得方圆标志认证集团颁发的防爆 3C 认证证书，该产品通过优化智能控制算法，有效抑制超调和振荡，实现高精度闭环调节。目前已提交发明专利和实用新型专利各一项；喷嘴挡板式定位器核心部件的技术预研也取得阶段性成果，为后续产品系列化和规模化应用奠定了技术基础。

自主研发的超声波流量计已获得沈阳产品质量监督检验院（国家低压防爆电器质量检验检测中心（辽宁））颁发的防爆证书，型式试验进展顺利，已进入最终送检阶段。

此外，为响应市场智能化需求，公司研究开发了集成楼栋箱与超声波流量计功能的智能燃气调压计量箱及相关控制软件，待完成试验取证后即可投放市场。公司智能化与数字化升级推进智能监控、远程运维、数据化管理系统开发，提升产品附加值，从单一设备供应商向智慧能源系统综合方案解决服务商迈进。

#### （3）知识产权与行业影响力持续增强

2025年度，研发中心新申请专利 17 项，其中发明专利 2 项；获得授权专利 18 项，包括发明专利 3 项；参与编制行业标准 5 项。

截至 2025 年底，公司累计获得授权专利 130 项、计算机软件著作权 50 项，累计参与国家标准、行业标准及团体标准 39 项，技术积累和行业影响力持续提升。

2026 年，公司将继续深化数字化转型，坚持“燃气输配产业”与“新能源产业”双主业发展战略，立足高端装备制造领域，强化研发创新与市场布局。

公司持续参与行业标准制定作为行业内技术领先企业，多次主导或参与国家及行业标准编制，体现技术权威性，也有利于引领行业技术方向。

公司利用氢能领域延伸的技术协同优势，依托燃气控制技术基础，快速布局天然气掺氢、氢能输配装备等新产品，实现传统主业与新兴赛道技术同源、平滑升级，打开第二增长曲线。

### 3、完善的客户体系和服务体系

优质且稳定的核心客户群体覆盖国家管网、三大石油央企、地方城燃集团、大型工业企业等，客户资质优良、需求稳定，形成较高客户粘性与品牌壁垒。

覆盖全国的市场与服务网络建立区域性服务网点，实现快速响应、就近服务，保障设备安装、调试、维修、巡检等全生命周期支持，提升用户体验。

一体化解决方案能力从设备供应到系统集成、工程实施、运维服务形成完整链条，能够为客户提供一站式解决方案，增强综合竞争力与项目话语权。

长期合作与口碑积累多年参与国家重点能源工程，产品可靠性与服务质量经过大量项目验证，形成良好市场口碑，有利于持续获取新项目与重复订单。

报告期内，公司商业模式和核心竞争力未发生重大变化。

#### 报告期内核心竞争力变化情况：

适用 不适用

#### 专精特新等认定情况

适用 不适用

“专精特新”认定	<input checked="" type="checkbox"/> 国家级 <input type="checkbox"/> 省（市）级
“高新技术企业”认定	是
其他相关的认定情况	江苏省小巨人企业（制造类） - 江苏省工业和信息化厅
其他相关的认定情况	江苏省物联网智能燃气调压与管控工程技术研究中心 - 江苏省科学技术厅
其他相关的认定情况	江苏省企业技术中心 - 江苏省工业和信息化厅
其他相关的认定情况	江苏省特种输配阀门工程研究中心 - 江苏省发展和改革委员会
其他相关的认定情况	江苏省绿色工厂-江苏省工业和信息化厅

## 二、经营情况回顾

### （一）经营计划

2025年，公司紧密围绕年度经营目标，坚持科技创新，积极开拓市场，加强提质增效，深化内部管理优化，协同推进开源节流、智改数转与绿色发展，同时强化资本运作与公司治理，注重风险防控，提升核心竞争力。

报告期内，公司实现营业收入 52,769.21 万元，较上年同期减少 14,658.77 万元，同比降幅 21.74%，归属于上市公司股东的净利润 869.42 万元，较去年同期减少 5,169.31 万元，同比降幅 85.60%。公司经营活动产生的现金流量净额 4,394.31 万元，较去年同期增加 945.78 万元，同比增幅 27.43%。截至报告期末，公司总资产 114,327.85 万元，较年初减少 9.56%；归属于上市公司股东的净资产 78,776.01 万元，较年初减少 3.00%。市场大环境对设备投资放缓，募投项目竣工投入使用后固定成本增加和信用减值损失及资产减值损失计提金额同比增幅扩大等多重因素影响下，造成公司业绩下降。2025年度主要经营情况回顾：

#### 1、强化生产管理，深化提质增效

报告期内，公司全面推行精益管理模式，生产制造部门率先吸收消化新产品设计、制造核心技术，加强技术储备并开发新供应渠道；车间完成技改升级，更新产线设备，新改造油漆房尾气处理系统正式投运，调整技术工人配比并全面提升员工素质，引进 AGV 智能搬运机器人提升生产效率。全年通过标准化作业、价值流分析等举措，顺利实现生产效率提升、物料损耗率同比下降的既定目标。完善生产团队绩效考核机制，设计科学合理考核指标体系，引导员工树立“重质量、提效率、保交付”意识，全年以“保质量、重交付、降成本”为核心考核指标，有效激发内部良性竞争活力。

#### 2、优化人力资源，加强企业文化建设

报告期内，公司结合数字化转型推进及 HR 咨询项目落地，优化绩效考评结构与薪酬激励体系，打造以业绩结果为导向的价值分配机制，建立科学完善的人员梯队培养计划。加大技能性岗位培训投入，常态化开展多元化学习交流与文体娱乐活动，全面提升员工队伍的学习能力、团队协作意识与综合业务

素养。高质量推进人才培养工作，夯实后备人才梯队建设，持续完善中长期激励机制，重点加大对科技人员的激励力度，充分激发核心人才创新活力，为公司各项经营工作推进提供坚实人才支撑。

### **3、加速研发转型，加快产学研合作**

报告期内，公司聚焦研发转型与核心能力建设，围绕氢能等核心领域开展关键技术研发，完成液驱式氢气压缩机撬等产品开发，推进甲醇水蒸气重整制氢等多项研发项目；组建专项研发小组，重点开展超声波流量计、智能阀门定位器等产品及相关技术研发，适配工业互联网需求，同步推进氢能源全链条产品开发。

公司加大研发投入，提升全流程研发能力，加强研发人才引进，完善研发管理机制激发团队活力。报告期内，公司荣获工程建设标准科技创新奖标准项目奖三等奖，通过国家小巨人企业复审及相关防爆取证，并与江苏省产业技术研究院共建联合创新中心。2025年1-12月，公司及子公司合计获得国家授权专利19项，其中发明专利4项、实用新型专利15项。

### **4、强化开拓意识，丰富产品布局**

报告期内，公司始终以用户需求为中心，进一步完善产品多元化布局，加快新品研发和现有产品迭代升级，积极扩展燃气集成系统使用场景，从原有城市门站、区域调压站等调压计量设备，逐步开拓天然气发电为主的燃气调压计量系统，并在燃气井口、天然气储气库、氢能、节流加热撬等业务领域开展积极市场开拓；同时探索新产品市场、新业务模式，参与国内行业龙头公司“一带一路”项目，开展新型基础设施合作。

在稳固现有市场地位的基础上，坚持以客户为中心，持续推进营销模式创新，成功打造输配行业与新能源行业并举发展的业务格局，为公司在传统能源与新能源领域的双轨发展、持续经营奠定坚实基础，进一步提升市场综合竞争力。

### **5、推动信息化建设，加快智改数转进程**

报告期内，公司全力推进数字化转型，建立产品全生命周期数据管理体系，构建完整、贯通的业务数据链，实现内部信息高效共享，进一步完善经营管理体系。通过信息化系统实现绩效评定数据的精准归集与高效输出，依托数据分析为公司经营决策提供科学、可靠的依据，有效提升数据处理的准确性和及时性，为公司长远健康发展筑牢数字化支撑。

### **6、紧抓行业机遇，推进“制造+服务”融合**

报告期内，公司紧抓国内天然气开发发展机遇，持续提升技术水平与服务能力，整合优化市场资源，不断夯实专业知识储备、提升精细化服务水平，精准匹配市场客户需求。深入推进“制造业+服务业”创新商业模式，凭借先进的技术工艺、高效的项目管理能力、标准化的工厂运营服务及良好的市场口碑，推动服务板块规模化发展，助力行业规范化建设，为服务业务后续持续增长奠定良好基础。

### **7、深化资本运作，布局新兴领域**

报告期内，公司积极开展资本市场调查与分析，与当地各大投资机构保持良好合作关系，紧跟市场政策导向，在深耕主营业务的同时，重点关注新能源、新材料、硬核科技等领域投资项目。依托与常高新金隆控股（集团）有限公司共同成立的“常州诺安一号创业投资基金”，投资新能源、新材料、合成生物、低空经济、机器人等新兴赛道项目；并对安翼陶基复合材料（常州）有限公司追加投资，通过精准资本运作布局优质项目，进一步拓宽公司未来发展空间，为公司可持续发展注入新动能。

### **8、提升规范运作水平，强化内控治理**

报告期内，公司持续完善公司治理及内部控制体系，通过开展内控培训、优化“订单管理”等流程，有效推进业务流程标准化与规范化，增强员工内控意识和风险防控能力。公司严格按照监管要求开展信息披露工作，不断提升信息披露质量、增强公司经营透明度；强化投资者关系管理，持续完善与投资者的常态化、多元化沟通机制，充分尊重和维护全体股东尤其是中小股东的合法权益，积极树立公司在资本市场的良好形象。

### **9、建设近零碳工厂，践行绿色发展**

报告期内，公司聚焦“双碳”目标，践行绿色制造理念，在新厂房布局建设太阳能光伏发电、用电

微型电网系统，通过优化工厂生产运营模式，实现碳排放有效降低。凭借绿色制造与节能减排的显著成效，公司成功获评常州市近零碳工厂、江苏省绿色工厂，企业可持续发展能力进一步提升。

## (二) 行业情况

中国天然气行业在政策支持、技术突破、市场改革和能源转型的多重驱动下，发展前景总体向好，将呈现“供应能力增强、需求结构优化、市场效率提升、低碳转型加速”的格局。但也存在以下挑战与应对：

### 1. 国际能源价格波动风险

2025 年 OPEC+ 增产导致国际油价下跌，短期可能压低 LNG 进口成本，但需警惕地缘政治冲突引发的供应中断风险。应对策略包括：扩大 LNG 现货采购比例，利用上海、重庆等交易中心提升定价权，同时加强与中亚、中东产油国的长期协议合作。

### 2. 可再生能源竞争加剧

光伏、风电成本持续下降（2025 年光伏度电成本 0.03 美元），对天然气形成替代压力。行业需通过技术创新巩固优势，例如开发“气电+储能”联合调频系统，提升灵活性价值。

### 3. 基础设施区域失衡

东部沿海 LNG 接收站密集（如江苏已建成 3 座），但中西部管网覆盖率低。未来需重点推进“西气东输”五线、川气东送二线等项目，同时利用数字化技术优化管网调度效率。

### 4. 行业转型阵痛

从规模扩张转向质量效益的过程中，企业需应对市场化改革带来的竞争加剧。例如，省内管网整合可能导致中小运营商退出，头部企业需通过技术降本（如智能管网）和服务增值（如综合能源服务）巩固市场地位。

针对上述挑战，并围绕国家“双碳”目标与新型能源体系建设，油气及装备制造行业正加速推进绿色低碳转型，全产业链呈现向绿提质、向新增效、融合发展的良好态势。根据《2030 年前碳达峰行动方案》，《“十四五”现代能源体系规划》等顶层设计，传统能源行业绿色改造被列为重点任务，油气开采、储运、加工全链条节能降碳持续深化，电驱压裂、余热回收、能效提升等绿色装备应用不断扩大。《加快油气开发与新能源融合发展行动方案（2023—2025 年）》明确推动油气田与风光储氢协同发展，鼓励企业从单一油气供应商向综合能源服务商转型，带动天然气掺氢、氢能储运加注、CCUS 碳捕集利用等新兴装备需求快速增长。在政策引导下，产业链上下游加快结构升级，装备制造企业持续加大低碳技术研发投入，推进关键设备国产化与绿色化替代。公司将依托行业发展机遇，持续提升产品竞争力与市场份额。

## (三) 财务分析

### 1. 资产负债结构分析

单位：元

项目	2025 年末		2024 年末		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	233,962,572.82	20.46%	235,340,982.75	18.62%	-0.59%
应收票据	5,330,146.50	0.47%	8,950,764.65	0.71%	-40.45%
应收账款	389,398,812.42	34.06%	449,466,200.07	35.56%	-13.36%

存货	145,083,379.10	12.69%	172,668,217.47	13.66%	-15.98%
投资性房地产	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
长期股权投资	21,027,541.33	1.84%	10,236,618.80	0.81%	105.41%
固定资产	191,316,355.49	16.73%	185,468,841.03	14.67%	3.15%
在建工程	1,774,834.73	0.16%	1,075,536.83	0.09%	65.02%
无形资产	47,341,398.34	4.14%	41,857,042.38	3.31%	13.10%
商誉	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
短期借款	20,013,138.89	1.75%	50,435,132.58	3.99%	-60.32%
长期借款	9,000,000.00	0.79%	0.00	0.00%	-
交易性金融资产	8,058,892.20	0.70%	60,000,000.00	4.75%	-86.57%
应收款项融资	4,290,634.54	0.38%	3,365,706.64	0.27%	27.48%
预付款项	15,345,349.57	1.34%	14,022,101.05	1.11%	9.44%
合同资产	12,534,233.12	1.10%	10,213,656.04	0.81%	22.72%
一年内到期的非流动资产	11,040,820.16	0.97%	10,243,593.10	0.81%	7.78%
其他流动资产	53,582.76	0.00%	19,435.12	0.00%	175.70%
长期待摊费用	544,694.07	0.05%	1,075,152.99	0.09%	-49.34%
应付票据	78,210,056.52	6.84%	99,177,816.58	7.85%	-21.14%
应付职工薪酬	10,352,026.04	0.91%	11,853,249.13	0.94%	-12.67%
应交税费	11,538,214.25	1.01%	17,838,605.77	1.41%	-35.32%
其他应收款	12,485,174.43	1.09%	6,398,502.20	0.51%	95.13%
其他应付款	14,862,831.52	1.30%	11,805,787.34	0.93%	25.89%
其他非流动金融资产	5,175,893.94	0.45%	5,000,000.00	0.40%	3.52%
使用权资产	473,371.85	0.04%	948,572.48	0.08%	-50.10%
其他非流动资产	17,280,225.70	1.51%	28,597,794.50	2.26%	-39.57%
一年内到期的非流动负债	195,819.27	0.02%	571,888.61	0.05%	-65.76%
租赁负债	87,200.53	0.01%	348,778.64	0.03%	-75.00%

#### 资产负债项目重大变动原因:

1、应收票据：2025 年度末应收票据余额较 2024 年末减少 3,620,618.15 元，降幅 40.45%，主要是本报告期内收到的商业承兑汇票减少、同时商业承兑汇票到期托收等综合原因所致。

2、应收账款：2025 年度末应收账款余额较 2024 年末减少 60,067,387.65 元，降幅 13.36%，主要是本报告期内加强对应收账款的催收管理，同时本报告期内营业收入同比下降，导致期末应收余额减少。

3、存货：2025 年度末存货余额较 2024 年末减少 27,584,838.37 元，降幅 15.98%，主要是本报告期内公司采取一系列措施：优化存货管理制度，采取激励政策，充分利用呆滞库存，提高存货周转率。

4、长期股权投资：2025 年度末长期股权投资余额较 2024 年末增加 10,790,922.53 元，增幅 105.41%，主要是本报告期内增加了对联营企业-安翼陶基复合材料（常州）有限公司的投资，进行战略布局。

5、在建工程：2025 年度末在建工程余额较 2024 年末增加 699,297.90 元，增幅 65.02%，主要是本报告期内新增智能立体仓库所致。

6、无形资产：2025 年度末无形资产余额较 2024 年末增加 5,484,355.96 元，增幅 13.1%，主要是

本报告期内公司全资子公司-常州菲罗米特仪表有限公司新增专利所致。

7、短期借款：2025年度末短期借款余额较2024年末减少30,421,993.69元，降幅60.32%，主要是报告期内短期流动资金贷款偿还了3000万所致。

8、长期借款：2025年度末长期借款余额较2024年末增加9,000,000元，主要是本报告期内新增一笔三年期股份回购专项贷款所致。

9、交易性金融资产：2025年度末交易性金融资产余额较2024年末减少51,941,107.80元，降幅86.57%，主要是本报告期内用募集资金购买的理财均在期末赎回所致。

10、应收款项融资：2025年度应收款项融资余额较2024年末增加924,927.90元，增幅27.48%，主要是报告期内公司收到的银行承兑汇票增加所致。

11、合同资产：2025年度末合同资产余额较2024年末增加2,320,577.08元，增幅22.72%，主要是报告期内合同约定一年内质保期的应收质保金增加所致。

12、其他流动资产：2025年度末其他流动资产较2024年末增加34,147.64元，增幅175.70%，主要是报告期内全资子公司-常州菲罗米特仪表有限公司待抵扣增值税增加所致

13、长期待摊费用：2025年度末长期待摊费用余额较2024年末减少530,458.92元，降幅49.34%，主要系报告期内公司资本模式重构咨询费和分贝通费用已摊销完。

14、应付票据：2025年度末应付票据期末余额较2024年末减少20,967,760.06元，降幅21.14%，主要是报告期内偿还到期票据，期末未到期银行承兑汇票减少所致。

15、应交税费：2025年度末应交税费余额较2024年末减少6,300,391.52元，降幅35.32%，主要是报告期内公司营业收入下降，相应增值税及附加税，所得税同比下降所致。

16、其他应收款：2025年度末其他应收款余额较2024年末增加6,086,672.23元，增幅95.13%，主要是本报告期内投标保证金增加所致。

17、其他应付款：2025年度末其他应付款余额较2024年末增加3,057,044.18元，增幅25.89%，主要是本报告期内待归还押金增加。

18、使用权资产：2025年度末使用权资产较2024年度减少475,200.63元，降幅50.1%，主要是报告期内公司租用的办事处使用权资产账面价值减少所致。

19、其他非流动资产：2025年度其他非流动资产较2024年度减少11,317,568.80元，降幅39.57%，主要是报告期内应收质保金同比减少所致。

20、一年内到期的非流动负债：2025年末一年内到期的非流动负债较2024年度减少376,069.34元，降幅65.76%，主要是报告期内一年内租赁负债重分类所致。

21、租赁负债：2025年度末租赁负债较2024年度减少261,578.11元，降幅75%，主要是报告期内公司租用的办事处使用权资产账面价值减少，对应的租赁负债也因支付租金同步减少。

## 境外资产占比较高的情况

适用 不适用

## 2. 营业情况分析

### (1) 利润构成

单位：元

项目	2025年		2024年		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	527,692,119.52	-	674,279,812.26	-	-21.74%
营业成本	375,289,833.35	71.12%	460,788,532.37	68.34%	-18.55%

毛利率	28.88%	-	31.66%	-	-
销售费用	47,679,925.28	9.04%	60,037,262.61	8.90%	-20.58%
管理费用	42,585,702.91	8.07%	51,629,839.33	7.66%	-17.52%
研发费用	25,159,181.86	4.77%	32,046,545.84	4.75%	-21.49%
财务费用	484,885.22	0.09%	-3,284,848.09	-0.49%	114.76%
信用减值损失	-13,268,555.00	-2.51%	-2,867,613.80	-0.43%	362.70%
资产减值损失	-16,677,991.13	-3.16%	-14,008,998.12	-2.08%	19.05%
其他收益	9,046,246.90	1.71%	15,241,707.62	2.26%	-40.65%
投资收益	-1,234,123.89	-0.23%	630,522.78	0.09%	-295.73%
公允价值变动收益	58,605.20	0.01%	-	0.00%	
资产处置收益	102,079.27	0.02%	4,519.34	0.00%	2,158.72%
汇兑收益	-		-		
营业利润	9,278,938.56	1.76%	66,035,616.08	9.79%	-85.95%
营业外收入	66,251.77	0.01%	1,466,067.42	0.22%	-95.48%
营业外支出	255,429.72	0.05%	30,156.34	0.00%	747.02%
净利润	8,694,243.66	1.65%	60,387,294.26	8.96%	-85.60%

#### 项目重大变动原因：

1、营业收入：2025年营业收入较2024年减少146,587,692.74元，降幅21.74%，主要是报告期内大型长输管线投资节奏放缓，受房地产下行周期影响，城市燃气工程类投资锐减，整个天然气输配设备市场新建项目需求不足并且竞争激烈，需求萎缩、供给内卷、成本挤压三方叠加导致收入规模收缩。

2、营业成本：2025年营业成本较2024年减少85,498,699.02元，降幅18.55%，主要是报告期内销售规模萎缩导致材料采购与生产成本减少。

3、销售费用：2025年销售费用较2024年减少12,357,337.33元，降幅20.58%，主要是报告期内公司为应对寒冬主动实施的差旅招待标准降级、减少市场推广活动等措施产生影响。

4、管理费用：2025年管理费用较2024年减少9,044,136.42元，降幅17.52%，主要是报告期内公司严格控制管理人员的绩效奖金支出，减少行政差旅、招待、办公杂费等支出。

5、研发费用：2025年研发费用较2024年减少6,887,363.98元，降幅21.49%，主要是报告期内战略性收缩面向未来的长周期、高投入研发，同时也相应减少研发材料支出。

6、财务费用：2025年财务费用较2024年增加3,769,733.31元，增幅114.76%，主要是报告期内利息收入相比上年同期存款利息收入大幅减少。

7、信用减值损失：2025年信用减值损失较2024年增加10,400,941.20元，增幅362.70%，主要是报告期内3年以上长账龄应收账款期末金额增加，相应计提应收坏账准备金额增加。

8、资产减值损失：2025年资产减值损失较2024年增加2,668,993.01元，增幅19.05%，主要是报告期内长期资产减值迹象增强，计提存货跌价准备金额增加所致。

9、其他收益：2025年其他收益较2024年减少6,195,460.72元，降幅40.65%，主要是报告期内嵌入式软件退税金额随着收入的减少大幅减少所致。

10、投资收益：2025年投资收益较2024年减少1,864,646.67元，降幅295.73%，主要是报告期内两家联营企业：安翼陶基复合材料（常州）有限公司及江苏爱诺金属材料有限公司，所生产的产品市场不及预期，出现亏损所致。

11、资产处置收益：2025年资产处置收益较2024年增加97,559.93元，增幅2,158.72%，主要是报告期内公司处置了账面上已达使用年限的7辆汽车所致。

12、营业利润：2025年营业利润较2024年减少56,756,677.52元，降幅85.95%，主要是报告期内非标撬装燃气集成系统收入大幅下降，叠加成本刚性，毛利下滑，随着募投项目竣工投入使用，固定成本显著增加，产能也未能有效利用等多重原因综合所致。

13、营业外收入：2025年营业外收入较2024年减少1,399,815.65元，降幅95.48%，主要是上年同期收到客户的违约滞纳金所致。

14、营业外支出：2025年营业外支出较2024年增加225,273.38元，增幅747.02%，主要是报告期内公司对外捐款及赔偿罚款增加所致。

15、净利润：2025年净利润较2024年减少51,693,050.60元，降幅85.60%，主要是报告期内市场大环境对设备投资放缓，订单减少，收入下滑，固定成本增加，减值损失大幅增加、其他收益减少及投资收益转负等多重原因综合所致。

## (2) 收入构成

单位：元

项目	2025年	2024年	变动比例%
主营业务收入	524,501,522.27	673,094,209.54	-22.08%
其他业务收入	3,190,597.25	1,185,602.72	169.11%
主营业务成本	374,274,022.07	460,451,508.64	-18.72%
其他业务成本	1,015,811.28	337,023.73	201.41%

## 按产品分类分析：

单位：元

分产品	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
标准燃气调压集成设备	89,702,855.35	68,903,394.19	23.19%	7.45%	8.67%	减少0.86个百分点
非标撬装燃气集成系统	338,138,892.22	266,929,341.54	21.06%	-32.10%	-25.06%	减少7.42个百分点
燃气调压核心部件及配套产品	93,167,137.52	34,568,816.98	62.90%	5.85%	-7.77%	增加5.48个百分点
氢能制储运加用集成设备	3,492,637.18	3,872,469.36	-10.88%	-2.15%	14.45%	减少16.09个百分点
其他	3,190,597.25	1,015,811.28	68.16%	169.11%	201.41%	减少3.41个百分点
合计	527,692,119.52	375,289,833.35	-	-	-	-

## 按区域分类分析：

单位：元

分地区	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
华东	163,360,411.99	118,074,180.81	27.72%	-34.89%	-28.87%	减少 6.12 个百分点
西南	109,043,095.81	78,182,624.45	28.30%	64.57%	76.64%	减少 4.90 个百分点
华北	101,422,095.89	68,274,439.30	32.68%	-20.68%	-20.47%	减少 0.18 个百分点
西北	51,324,302.65	34,870,786.77	32.06%	8.98%	9.36%	减少 0.23 个百分点
华南	47,526,278.96	39,211,311.93	17.50%	-55.99%	-53.87%	减少 3.78 个百分点
华中	35,969,267.81	24,695,807.50	31.34%	-39.49%	-35.52%	减少 4.22 个百分点
东北	19,046,666.41	11,980,682.59	37.10%	29.32%	26.29%	增加 1.51 个百分点
合计	527,692,119.52	375,289,833.35	-	-	-	-

### 收入构成变动的原因：

报告期内，公司营收构成有所变化。受经济下行压力以及标准燃气调压集成设备的市场竞争日益激烈，导致报告期内公司非标撬装燃气集成系统营收下降，营收降幅 32.10%，非标撬装系统业务大幅萎缩是收入下滑的绝对主因，占整体收入减少额的 90%以上；标准设备与核心部件表现稳健。传统核心市场（华东、华南、华中）需求大幅收缩，而西南、东北等市场拓展见效。核心部件占比提升、成本进一步优化；氢能业务大多还处于试点业务培育期，市场还没快速打开。报告期内虽然受国内宏观经济变动影响，但公司持续优化，提升业务成本弹性，供应链降本，费用效能提升，财务费用优化，加强销售力度，充分发挥燃气输配设备设计、制造优势，交付能力，进一步巩固了国内燃气专用设备的市场份额，同时加大了海外市场的开拓，分散单一市场风险，开辟增量空间，依托研发技术创新，为今后研发新产品做好技术储备，同时进一步提升氢能等新产品的市场影响力。

### (3) 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	国家石油天然气管网集团有限公司	53,004,840.20	10.04%	否
2	国能龙源电力技术工程有限责任公司	20,336,283.19	3.85%	否
3	中国燃气控股有限公司	16,727,917.42	3.17%	否
4	华电国际电力股份有限公司	16,624,654.88	3.15%	否
5	东方电气集团东方汽轮机有限公司	16,525,197.73	3.13%	否
	合计	123,218,893.42	23.34%	-

#### (4) 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	自贡自高阀门有限公司	15,241,576.29	5.30%	否
2	成都成高阀门股份有限公司	11,547,280.64	4.02%	否
3	良正阀门有限公司	10,445,191.40	3.63%	否
4	迪乐文（北京）科技有限公司	9,455,921.94	3.29%	否
5	江阴市锦泰不锈钢制品有限公司	9,368,004.60	3.26%	否
合计		56,057,974.87	19.50%	-

#### (5) 报告期内公司贸易业务收入占营业收入比例超过 10%情况

适用 不适用

### 3. 现金流量状况

单位：元

项目	2025 年	2024 年	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	43,943,067.48	34,485,312.74	27.43%
投资活动产生的现金流量净额	9,353,228.34	-123,597,936.43	107.57%
筹资活动产生的现金流量净额	-52,635,133.67	-43,889,449.56	-19.93%

#### 现金流量分析：

1、经营活动产生的现金流量净额为 43,943,067.48 元，比上年同期增加了 9,457,754.74 元，增幅 27.43%，主要是报告期内支付的各项税费比上年同期减少了 9,222,310.54 元，销售商品、提供劳务收到的现金和购买商品、接受劳务支付的现金同比例减少，最终导致经营活动产生的现金流量净额较去年同期有所增加。

2、投资活动产生的现金流量净额为 9,353,228.34 元，比上年同期增加 132,951,164.77 元，增幅 107.57%，主要是报告期内赎回购买的结构性存款及大额存单比上年同期增加 225,999,713.00 元；同时购买理财支出的现金比上年同期增加 111,950,000.00 元，收回投资的增幅远大于投资支出的增幅，因此导致投资活动现金流量净额大幅增加。

3、筹资活动资产的现金流量净额为-52,635,133.67 元，比上年同期减少 8,745,684.11 元，降幅 19.93%，主要是报告期内取得贷款收到的现金比上年同期减少 4,271,472.22 元，同时偿还贷款支付的现金比上年同期增加 9,399,000.00 元，分配股利、利润或偿付利息支付的现金比上年同期增加 2,015,383.77 元，支付其他与筹资活动有关的现金比上年同期增加 1,660,828.12 元，因此导致筹资活动产生的现金流量净额减少。

#### (四) 投资状况分析

##### 1、 总体情况

适用 不适用

单位：元

报告期投资额	上年同期投资额	变动比例%
505,792,182.00	356,995,288.36	41.68%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

单位：元

项目名称	本期投入情况	累计实际投入情况	资金来源	项目进度	预计收益	截止报告期末累计实现的收益	是否达到计划进度和预计收益的原因
天然气输配及应用装备产能建设项目	20,790,991.09	135,050,020.64	募集资金	74.26%	-	-	不适用
研发中心建设项目	10,001,190.91	38,919,051.60	募集资金	57.90%	-	-	不适用
合计	30,792,182.00	173,969,072.24	-	-	-	-	-

4、以公允价值计量的金融资产情况

适用 不适用

报告期内以套期保值为目的的衍生品投资

适用 不适用

报告期内以投机为目的的衍生品投资

适用 不适用

5、理财产品投资情况

适用 不适用

单位：元

理财产品类型	资金来源	发生额	未到期余额	逾期未收回金额	预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形对公司的影响说明
银行理财产品	闲置募集资金	353,000,000.00	0	0	不存在
银行理财产品	自有闲置资金	122,000,000.00	8,000,287.00	0	不存在
合计	-	475,000,000.00	8,000,287.00		-

单项金额重大的委托理财，或安全性较低、流动性较差的高风险委托理财

适用 不适用

单位：元

理财产品名称	委托理财发生额	未到期余额	逾期未收回金额	资金来源	受托机构名称（或受托人姓名）及类型	金额	产品期限	资金投向
交通银行股份有限公司2025年第12期企业大额存单	40,000,000	0	0	闲置募集资金	交通银行常州新区支行	40,000,000	2025年1月16日至2025年12月26日	银行大额存单
共赢慧信汇率挂钩人民币结构性存款08172期	50,000,000	0	0	自有闲置资金	中信银行常州天宁支行	50,000,000	2025年2月1日至2025年2月25日	本金部分纳入银行基础存款管理。衍生品部分与汇率、利率、商品、指数等标的挂钩。
共赢慧信利率挂钩人民币结构性存款01980期	60,000,000	0	0	闲置募集资金	中信银行常州天宁支行	60,000,000	2025年2月13日至2025年5月13日	本金部分纳入银行基础存款管理。衍生品部分与汇率、利率、商品、指数等标

								的挂 钩。
共赢慧信汇率 挂钩人民币结 构性存款 A04730 期	60,000,000	0	0	闲置 募集 资金	中信银行常 州天宁支行	60,000,000	2025 年 5 月 17 日 至 2025 年 8 月 15 日	本金 部分 纳入 银行 基础 存款 管理。 衍生 品部 分与 汇率、 利率、 商品、 指数 等标 的挂 钩。
共赢慧信汇率 挂钩人民币结 构性存款 A11424 期	50,000,000	0	0	闲置 募集 资金	中信银行常 州天宁支行	50,000,000	2025 年 8 月 15 日 至 2025 年 10 月 14 日	本金 部分 纳入 银行 基础 存款 管理。 衍生 品部 分与 汇率、 利率、 商品、 指数 等标 的挂 钩。
兴业银行七天 存款	11,000,000	0	0	自有 闲置 资金	兴业银行常 州分行	11,000,000	2025 年 9 月 29 日 至 2025 年 10 月 7 日	七天 通知 存款
交银理财稳享	25,000,000	287.00	0	自有	交通银行常	25,000,000	2025	本金

现金添利（惠享版）法人专属理财产品				闲置资金	州新区支行		2025年9月29日至2025年12月3日	部分纳入银行基础存款管理。衍生品部分与汇率、利率、商品、指数等标的挂钩。
安盈象固收稳健七天持有期2号C	5,000,000	0	0	自有闲置资金	中信银行常州天宁支行	5,000,000	2025年9月29日至10月13日	本金部分纳入银行基础存款管理。衍生品部分与汇率、利率、商品、指数等标的挂钩。
共赢智信黄金挂钩人民币结构性存款A23617期	43,000,000	0	0	闲置募集资金	中信银行常州天宁支行	43,000,000	2025年12月1日至2025年12月31日	本金部分纳入银行基础存款管理。衍生品部分与汇率、

								利率、商品、指数等标的挂钩。
工银理财·鑫悦优先股策略优选最短持有90天混合类开放式理财产品(24HH6600)	8,000,000	8,000,000	0	自有资金	工商银行常州中吴支行	8,000,000	2025年10月10日至2026年1月10日	本金部分纳入银行基础存款管理。衍生品部分与汇率、利率、商品、指数等标的挂钩。
添益7天持有期10期C款	13,000,000	0	0	自有闲置资金	兴业银行常州分行	13,000,000	2025年10月14日至2025年12月30日	金部分纳入银行基础存款管理。衍生品部分与汇率、利率、商品、指数等标的挂钩。
安盈象固收稳健日开12号C	5,000,000	0	0	自有闲置资金	中信银行常州天宁支行	5,000,000	2025年10月16日至2025	金部分纳入银行基础存

							年12月4日	款管理。衍生品部分与汇率、利率、商品、指数等标的挂钩。
中信银行一天通知存款	50,000,000	0	0	闲置募集资金	中信银行天津支行	50,000,000	2025年10月16日至2025年10月21日	一天通知存款
共赢智信汇率挂钩人民币结构性存款A15412期	50,000,000	0	0	闲置募集资金	中信银行天津支行	50,000,000	2025年10月27日至2025年11月26日	金部分纳入银行基础存款管理。衍生品部分与汇率、利率、商品、指数等标的挂钩。
安盈象固收稳健日开12号C	5,000,000	0	0	自有闲置资金	中信银行常州天宁支行	5,000,000	2025年10月30日至2025年12月4日	金部分纳入银行基础存款管理。衍生品部分

								与汇率、利率、商品、指数等标的挂钩。
--	--	--	--	--	--	--	--	--------------------

(续上表)

理财产品名称	报酬确定方式	参考年化收益率	预期收益(如有)	当期实际收益或损失	实际收回情况	该项委托是否经过法定程序	未来是否还有委托理财计划	减值准备金额(如有)
交通银行股份有限公司2025年第12期企业大额存单	协议约定	2.05%	不适用	679,405.55	已收回	是	否	不适用
共赢慧信汇率挂钩人民币结构性存款08172期	协议约定	1.05%	不适用	87,657.53	已收回	是	否	不适用
共赢慧信利率挂钩人民币结构性存款01980期	协议约定	1.05%	不适用	353,589.04	已收回	是	否	不适用
共赢慧信汇率挂钩人民币结构性存款A04730期	协议约定	1.00%	不适用	155,342.47	已收回	是	否	不适用
共赢慧信汇率挂钩人民币结构性存款A11424期	协议约定	1.00%	不适用	109,589.04	已收回	是	否	不适用
兴业银行7天存款	协议约定	1.00%	不适用	1,833.33	已收回	是	否	不适用
交银理财稳享现金添利(惠享版)法人专属理财产品	协议约定	1.00%	不适用	34,280.53	未收回	是	否	不适用
安盈象固收稳健七天持有期2号C	协议约定	1.00%	不适用	4,123.14	已收回	是	否	不适用
共赢智信黄金挂钩人民币结	协议约定	1.00%	不适用	58,315.07	已收回	是	否	不适用

结构性存款 A23617 期								
工银理财·鑫悦优先股策略 优选最短持有 90 天混合类 开放式理财产品(24HH6600)	协议约 定	1.60%	不适用	58,605.20	未收回	是	否	不适用
添益 7 天持有 期 10 期 C 款	协议约 定	1.00%	不适用	55,050.87	已收回	是	否	不适用
安盈象固收稳 健日开 12 号 C	协议约 定	1.50%	不适用	9,621.44	已收回	是	否	不适用
中信银行一天 通知存款	协议约 定	1.00%	不适用	694.44	已收回	是	否	不适用
共赢智信汇率 挂钩人民币结 构性存款 A15412 期	协议约 定	1.50%	不适用	63,698.63	已收回	是	否	不适用
安盈象固收稳 健日开 12 号 C	协议约 定	1.50%	不适用	6,735.02	已收回	是	否	不适用

## 6、委托贷款情况

适用 不适用

## 7、私募股权投资基金投资情况

适用 不适用

单位：元

私募基金名称	投资目的	拟投资总额	报告期内投资金额	截至报告期末已投资金额	参与身份	报告期末出资比例 (%)
诺安一号	获取收益	5,000,000	0	5,000,000	单位合格投资者	10%
合计	-	5,000,000	0	5,000,000	-	10%

续表

私募基金名称	是否控制该基金或施加重大影响	会计核算科目	是否存在关联关系	基金底层资产情况	报告期利润影响	累计利润影响
诺安一号	否	其他非流动金融资产	否	六边形, 绿色康成, 白鲸航线, 智平方等股权类投资	0	0
合计	-	-	-	-	0	0

## 8、主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

### (1) 主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润	净利润
常州菲罗米特仪表有限公司	子公司	工业自动化控制系统装置等的、研发、制造、销售	9,000,000	7,963,279.21	7,352,635.55	415,648.48	-2,459,814.32	-2,798,661.44
常州特瑞斯氢能科技有限公司	子公司	新能源原动力设备研发、制造、销售	50,000,000	0	0	0	0	0
特瑞斯（常州）能源装备销售服务有限公司	子公司	燃气设备及配件的销售、维修、技术服务	5,000,000	2,506,104.93	-16,628,596.36	4,410,796.95	1,411,969.03	1,412,020.92

### (2) 主要控股参股公司情况说明

#### 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
安翼陶基复合材料(常州)有限公司	新能源、新材料领域	经营发展需要,符合公司的战略规划和业务拓展需要
江苏爱诺金属材料有限公司	新能源、新材料领域	经营发展需要,符合公司的战略规划和业务拓展需要

#### 子公司或参股公司的经营业绩同比出现大幅波动

□适用 √不适用

#### (3) 子公司情况说明

##### 报告期内取得和处置子公司的情况

□适用 √不适用

#### 对子公司的管理控制情况

√适用 □不适用

报告期内,公司根据《公司法》《公司章程》《子公司管理制度》等相关规定,对子公司实施管理控制。公司主要通过委派董事、高级管理人员和日常监管对子公司进行管理控制;严格防范子公司经营及投资决策风险,加强子公司对外担保、投资理财、关联交易等重大事项管理;公司制定统一的财务管理制度,实行统一的会计政策。由公司财务部门对子公司的会计核算和财务管理进行指导、监督和管理;公司根据管理工作的需要,对子公司进行定期或不定期的财务审计,确保子公司财务的真实合理性、制度的有效性及经营的合规性。

#### 上市公司控股股东或实际控制人持股公司主要子公司情况

□适用 √不适用

#### (4) 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

### 9、与专业投资机构共同投资及合作情况

□适用 √不适用

#### (五) 税收优惠情况

√适用 □不适用

1、根据《财政部 国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》(财税〔2011〕100号)、《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》(国发〔2011〕4号),公司销售嵌入式软件产品,按法定税率征收增值税后,对增值税实际税负超过3%的部分享受即征即退政策。

2、根据《财政部、税务总局关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》(财政部、税务总局公告2023年第43号),自2023年1月1日至2027年12月31日,允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计5%抵减应纳税额。公司2025年度享受增值税加计抵减优惠政策。

3、本公司于2024年12月16日通过高新技术企业评定,取得经江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局颁发的证书编号为GR202432012620的高新技术企业证书,2024-2026年度减

按 15%的税率计征企业所得税。

## (六) 研发情况

### 1、 研发支出情况：

单位：元

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	25,159,181.86	32,046,545.84
研发支出占营业收入的比例	4.77%	4.75%
研发支出资本化的金额	-	-
资本化研发支出占研发支出的比例	-	-
资本化研发支出占当期净利润的比例	-	-

### 研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

### 研发投入资本化率变化情况及其合理性说明

适用 不适用

### 2、 研发人员情况：

教育程度	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	5	6
本科	49	53
专科及以下	17	16
研发人员总计	71	75
研发人员占员工总量的比例 (%)	13%	13.64%

### 3、 专利情况：

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	129	137
公司拥有的发明专利数量	21	17

### 4、 研发项目情况：

适用 不适用

研发项目名称	项目目的	所处阶段/ 项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响
曲流薄膜式调节阀的研究	曲流气动薄膜式调节阀由薄膜式气动执行机构与	完成样机，第三方型检完成，批量生产	利用薄膜式气动执行机构的输出的位移信号，进入	优化公司调节阀产品结构形式，以适应市场多需求，实现薄膜式调节阀产业化，加快企

	<p>阀体两部分共同组成，设计利用信号压力的大小产生相应的推力，使阀杆产生位移，从而带动调节阀的阀芯动作，以达到调节的目的。</p>		<p>薄膜气室，与膜片形成推力，使推杆移动，弹簧受压，压力大小实现调节阀开度调节。信号压力越大，推力越大，推杆的位移即弹簧的压缩量也就越大。推杆则从零走到全行程，阀门就从全开（或全关）到全关（或全开）。</p>	<p>业发展，实现销售的阶梯式增长。</p>
<p>氢气用切断阀的研究</p>	<p>研究开发一种氢气用切断阀，其功能为当下游的压力达到切断阀的设定切断压力时快速切断供气，适用于氢气及其他非腐蚀气体。</p>	<p>完成样机，第三方型式检验，项目拓展型号研发及样机试制，项目已完成小批量生产</p>	<p>氢气用切断阀，实现快速切断，保证系统安全，便于管线检修，具备防静电功能和阀位指示功能。</p>	<p>氢气用切断阀，实现快速切断，保证系统安全，便于管线检修，具备防静电功能和阀位指示功能。</p>
<p>智能定位器的研究与开发</p>	<p>项目基于非对称构造晶体的压电逆效应材料的压电阀技术，通过接受数字信号（电脉冲）两位动作气动输出以及基于电磁原理和气动喷嘴/挡板机构的 I/P 转换器技术，实现智能化阀门定位器。</p>	<p>完成样机，防爆认证，批量生产</p>	<p>智能定位器涵盖微处理器、应用软件和功能模块，实现定位功能的阀位控制以及控制阀在线状态监测及离线测试的自诊断。</p>	<p>智能定位器涵盖微处理器、应用软件和功能模块，实现定位功能的阀位控制以及控制阀在线状态监测及离线测试的自诊断。</p>
<p>物联网调节型电动执行机构</p>	<p>研发一种具有信号采集、数据远传以及自动控制的电动执行机构。</p>	<p>完成样机，产品检测，批量生产</p>	<p>通过电动执行机构内部的物联网模块将现场数据远传至云平台，并根据工艺需求，可实现电动执行机构的自动控制与远程控制，简化了巡检人员日常操</p>	<p>可满足智能调压柜的要求，降低了生产成本，并适用于极端情况（现场改造、无外供动力电源等），进一步扩大了公司的产品线，满足不同客户需求，实现销售收入的快速增长。</p>

			作的行为,降低人为操作的风险,提高了天然气管道管理与控制水平。	
液驱式氢气压 缩机撬的开发	研发一种加氢站用或者匹配制氢系统用气体增压单元。	完成样机,产品检测、试验与验证,小批量生产	满足加氢站用或者匹配制氢系统用氢气增压单元。主要的工作原理是以液压站系统驱动活塞缸做往复运动,实现氢气的增压。同时系统具有氮气吹扫、置换功能以及氢气、液压系统冷却功能保证设备有效正常运行。整套设备由 PLC 自动控制,无需手动操作。	开发氢能源市场产品,加快能源产业转型升级,快速步入氢能源产业赛道,使产品占据有力位置。为开拓氢能源市场做准备。
氢气用程控阀 研究与开发	研究一种可替代进口设备的氢气用控制阀,利用 PLC 实现远程控制与调节。	完成样机制作,开始优化设计,和设计验证阶段	氢气用程控阀是通过控制装置向驱动装置发送控制信号,驱动装置再将信号转化为力或转矩,从而驱动阀芯的运动,实现对介质的控制。	开发氢能控制阀产品,拓展公司产品品类,加快能源产业转型升级,核心控制设备国产化,为开拓氢能源市场做准备。
轴流指挥器式 氢气调压器	项目开发一种轴流指挥器式氢气调压器,实现自动调节氢气出口压力,使其稳定在设定压力范围,达到压力控制的目的,以更好的使用掺氢或者纯氢管道输送。	设计开发阶段,完成设计用图,做好试制准备	项目设计一体式结构,并采用最低冲击功(CVN)要求 36J 以上的钢材,满足-253℃超低温下钢材抗氢脆的性能,保证钢材的断裂韧性不受燃气中的氢气影响。有效减少外漏点,提高氢气阀门的安全性能。	开发轴流式指挥器氢气调压器产品,加快能源产业转型升级,核心控制设备国产化,为开拓氢能源市场做准备。
三甘醇除水装 置的研发	旨在通过先进的三甘醇脱水技术,实现天然气高效、安全、环	完成设计用图,采购原材料,完成试制准备,并完成	项目采用三甘醇脱水工艺和高效的填料、换热器等设备,使装置能够	完善产品体系,解决成套装备使用过程中的不足,优化产品功能,提升效率,赋能产品,提升潜在客户的信任度及客户

	保脱水的工程项目。	部分样机组装	快速、有效地去除天然气中的水分，并配备控制系统和监测设备，能够实时监测和调整装置的运行参数，实现对脱水过程的精准控制，提高装置的稳定性和可靠性，降低人工干预成本。实现实时数据监测和管控。	满意度。
甲醇水蒸气重整制氢的研究与开发	项目以甲醇蒸汽转化和 PSA 提纯氢气技术为基础，实现甲醇水蒸气重整制氢。	完成设计用图，采购原材料，完成试制准备，并完成部分样机组装	项目运用甲醇在温度和压力作用下形成水蒸气，并经过催化剂的催化作用，反应转化为氢气混合气；再通过变压吸附（PSA）工段中脱除其中的杂质组份，得到纯净的产品氢气。项目设备可以完成制氢全过程。	甲醇重整制氢装备，为公司新产品，其成功开发，可为公司带来新的增长点。
液驱式氢气增压器的开发	项目采用液压驱动方式，开发一气体增压器，实现最高工作压力为 90MPa，向着高压、高温、低温、节能方向发展。	项目已完成设计，并进行了设计验证，进一步针对材料进行采购，为样机试制做好准备	项目利用驱动油缸、气体压缩缸、液压站系统、冷却系统等组成氢气压缩机组，将低压氢气通过增压器增压至设定压力，从而实现氢气增加效果。装置具有排气压力大、排气量大、造价成本低、使用寿命长、维护简单方便等优势，其独特的多样性、经济性可替代传统产品。	液驱式氢气增压器，为公司产品配套装置，其成功开发，有效带动新产品的销售，实现显著效益增长模式。
醇氢一体式发电装置的研发	项目利用甲醇制氢、燃料电池储	项目已完成设计，并进行了	甲醇氢一体式发电装置主要有甲	醇氢一体式发电装置，为公司新产品，其成功开发，可为公

	氢等方式实现氢能发电等能源利用，实现综合利用效率的有效提升。	设计验证，进一步针对材料进行采购，为样机试制做好准备	醇制氢单元、燃料电池电堆单元、氧化剂供应单元、配电系统组成，以实现基于电解水的逆反应，将氢气和氧气分别供给阳极和阴极，将氢气和氧气的化学能转换为电能进行发电。整个过程实时监测，自动控制。	司带来新的增长点
50Nm <sup>3</sup> /h ALK 电解水制氢装置	项目采用碱性电解槽和三塔循环干燥系统技术实现 ALK 电解水制氢，实现氢能纯度的有效提升，以及零碳排放，符合国家大力支持方向。	项目已完成设计，并进行了设计验证，进一步针对材料进行采购，为样机试制做好准备	实现 ALK 电解水制氢装置，涵盖 ALK 电解水制氢单元、氢气分离单元、氢气纯化单元、氢气检测单元等组成。得到电解水制氢，氢气经过分离单元等，获取高纯度氢气。该装置具有制氢、分离氢气、纯化氢气、检测氢气浓度等功能。整个过程实时监测，自动控制。	甲醇重整制氢装备，为公司新产品，其成功开发，可为公司带来新的增长点。

5、 与其他单位合作研发的项目情况：

适用 不适用

合作单位	合作项目	合作协议的主要内容
常州大学	智能阀门定位器控制系统的开发	在智能阀门定位产品的功能基础上，设计完成新的功能列表，屏显、组态参数、运行信息记录、故障报警、控制方式等内容，实现定位器的组块控制系统，保证产品精度及信息反馈的准确度

(七) 财务会计报告审计情况

1. 非标准审计意见说明：

适用 不适用

## 2. 关键审计事项说明:

### (一) 收入确认

#### 1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(二十三)和五(二)1。

特瑞斯公司的营业收入主要来自于销售标准燃气调压集成设备、非标撬装燃气集成系统以及燃气调压核心部件及配套产品。2025年度,特瑞斯公司营业收入金额为人民币527,692,119.52元。

由于营业收入是特瑞斯公司关键业绩指标之一,可能存在特瑞斯公司管理层(以下简称管理层)通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险,因此,我们将收入确认确定为关键审计事项。

#### 2. 审计应对

针对收入确认,我们实施的审计程序主要包括:

(1) 了解与收入确认相关的关键内部控制,评价这些控制的设计,确定其是否得到执行,并测试相关内部控制的运行有效性;

(2) 检查销售合同,了解主要合同条款或条件,评价收入确认方法是否适当;

(3) 按月度、产品、客户等对营业收入和毛利率实施分析程序,识别是否存在重大或异常波动,并查明原因;

(4) 选取项目检查相关支持性文件,包括销售合同、订单、销售发票、出库单、产品承运单、客户签收回单或客户验收报告等;

(5) 结合应收账款函证,选取项目函证销售金额;

(6) 实施截止测试,检查收入是否在恰当期间确认;

(7) 检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

### (二) 应收账款和合同资产减值

#### 1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(十一)、五(一)4、五(一)9、五(一)10和五(一)20。

截至2025年12月31日,特瑞斯公司应收账款账面余额为人民币465,300,711.79元,坏账准备为人民币75,901,899.37元,账面价值为人民币389,398,812.42元,合同资产(含列报于其他非流动资产的合同资产)账面余额为人民币43,689,010.29元,减值准备为人民币3,558,559.31元,账面价值为人民币40,130,450.98元。

管理层根据各项应收账款和合同资产的信用风险特征,以单项或组合为基础,按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量其损失准备。由于应收账款和合同资产金额重大,且应收账款和合同资产减值测试涉及重大管理层判断,我们将应收账款和合同资产减值确定为关键审计事项。

#### 2. 审计应对

针对应收账款和合同资产减值,我们实施的审计程序主要包括:

(1) 了解与应收账款和合同资产减值相关的关键内部控制,评价这些控制的设计,确定其是否得到执行,并测试相关内部控制的运行有效性;

(2) 针对管理层以前年度就坏账准备和减值准备所作估计,复核其结果或者管理层对其作出的后续重新估计;

(3) 复核管理层对应收账款和合同资产进行信用风险评估的相关考虑和客观证据,评价管理层是否

恰当识别各项应收账款和合同资产的信用风险特征；

(4) 对于以单项为基础计量预期信用损失的应收账款，复核管理层对预期收取现金流量的预测，评价在预测中使用的重大假设的适当性以及数据的适当性、相关性和可靠性，并与获取的外部证据进行核对；

(5) 对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款和合同资产，评价管理层按信用风险特征划分组合的合理性；评价管理层确定的应收账款和合同资产预期信用损失率的合理性，包括使用的重大假设的适当性以及数据的适当性、相关性和可靠性；测试管理层对坏账准备和减值准备的计算是否准确；

(6) 结合应收账款函证以及期后回款情况，评价管理层计提坏账准备和减值准备的合理性；

(7) 检查与应收账款和合同资产减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

### 3. 对会计师事务所履职评估情况以及对会计师事务所履行监督职责情况：

经公司评估和审查后，认为天健会计师事务所（特殊普通合伙）与公司不存在关联关系或其他影响其独立性的事项，天健会计师事务所（特殊普通合伙）具有从事证券业务资格，并且有长期担任国内上市公司年度审计工作的经验，在担任公司审计机构期间，能够勤勉尽责、公允合理地发表独立审计意见，出具各项报告客观、真实地反映了公司的财务状况和经营成果。

公司审计委员会严格遵守中国证监会、北京证券交易所及《公司章程》《审计委员会议事规则》等有关规定，充分发挥专业委员会的作用，对会计师事务所相关资质和执业能力等进行了审查，在年报审计期间与会计师事务所进行了充分的讨论和沟通，督促会计师事务所及时、准确、客观、公正地出具审计报告，切实履行了审计委员会对会计师事务所的监督职责。

#### (八) 合并报表范围的变化情况

适用 不适用

#### (九) 企业社会责任

##### 1. 脱贫成果巩固和乡村振兴社会责任履行情况

适用 不适用

##### 2. 其他社会责任履行情况

适用 不适用

1、公司严格遵守国家法律、法规政策的规定，坚持诚信经营，支持地方经济，注重企业效益与社会效益的协同发展。公司坚持依法纳税，积极履行纳税责任，报告期内，荣获 2024 年度“常州市三星企业”、江苏省 2024 年度“守合同重信用企业”荣誉称号。

2、公司严格遵守《劳动法》及相关法律法规，将员工权益保障作为企业发展的重要基石，全面落实各项权益保障责任。报告期内，公司尊重维护员工合法权益，多措并举优化工作生活环境：餐饮方面，通过升级菜品、增设自助选餐区等措施提升员工用餐体验；薪酬福利方面，及时足额支付工资、缴纳各类社保费用，切实保障员工基本权益，助力员工成长，实现企业与员工共同发展。

3、公司严格按照《公司法》、《北京证券交易所股票上市规则》等相关法律法规的要求，及时、

准确、真实、完整、公平的履行信息披露义务，提高公司透明度和诚信度，并完善公司治理体系，提高公司治理能力。通过科学管理、研发创新、稳健经营，持续回馈广大股东和社会。

4、公司积极响应国家关于“碳达峰、碳中和”的战略目标及相关政策，始终把环境保护放在重要位置。公司已经建立起完善的环境保护管理体系，并通过持续有效的执行和监督、有效地宣传和培训，大大提高了员工的环保意识，夯实了公司节能减排工作的基础，获评 2025 年常州市近零碳工厂、江苏省绿色工厂。报告期内，公司的环保检查、排放标准，均符合各项国家、行业的标准及要求，推动企业绿色低碳可持续发展。

5、公司积极践行企业社会责任，主动投身各类社会公益活动，以实际行动传递企业温暖、回馈社会。报告期内，公司组织开展多项公益活动，包括无偿献血活动，组织员工参与社区志愿者服务活动，积极参与“一袋牛奶的暴走”公益活动，传递正能量，切实履行企业的社会担当。

6、公司积极参与中国城市燃气协会、江苏省燃气热力协会以及地方燃气协会活动，依托协会平台，加强行业交流合作，积极发挥自身优势，为行业健康有序发展贡献力量。

### 3. 环境保护相关的情况

适用 不适用

#### (十) 报告期内未盈利或存在累计未弥补亏损的情况

适用 不适用

## 三、 未来展望

### (一) 行业发展趋势

#### **供应端：非常规气与进口多元化双轮驱动**

页岩气、煤层气产量预计 2030 年突破 2000 亿立方米，占国内总产量的 50%以上；LNG 进口量将达 1.2 亿吨/年，进口来源扩展至非洲、南美等新兴产区。

#### **需求端：交通与发电成增长主力**

交通领域天然气消费占比将从 2024 年的 10% 提升至 2030 年的 18%，发电用气占比从 17%增至 22%，成为需求增长的核心引擎。

#### **市场格局：立体化竞争与区域整合**

“国家队主导核心资源、混合所有制探索细分赛道”的格局将深化，区域市场整合加速（如京津冀、长三角管网互联互通），同时国际合作项目（如中俄氢能合作）成为新增长极。

#### **技术前沿：氢能与数字化重塑行业生态**

氢能掺混比例有望在 2030 年达 15%，数字化技术将使管网运营成本降低 15%-20%，CCUS 技术商业化应用将推动天然气产业链碳强度下降 20%。

中国天然气行业正处于从“规模扩张”向“质量效益”转型的关键期，政策红利、技术突破和市场改革为其注入强劲动力。未来十年，行业将呈现“供应保障有力、需求结构优化、市场活力增强、低碳转型加速”的特征，成为支撑能源安全和“双碳”目标的核心力量。尽管面临国际竞争、可再生能源替代等挑战，但通过技术创新、市场化改革和国际合作，行业有望在 2030 年前后进入高质量发展的新阶段，为全球能源转型提供“中国方案”。

## (二) 公司发展战略

进入 2026 年，随着“十五五”规划征程相关部署逐步落地，非化石能源比重提升、碳排放强度持续下降成为刚性要求，绿色低碳已从行业选项转变为发展必答题，产业链整体向清洁化、低碳化、高端化迈进。在国家“十五五”规划开局之年，公司顺应国家发展战略，将传统油气装备与新能源装备融合创新提速，尝试新业态、新模式，为行业高质量发展注入新动能，也为实现碳达峰碳中和目标提供坚实产业支撑。

## (三) 经营计划或目标

2026 年，公司将紧密围绕整体战略目标，持续推进数字化转型，坚定实施“燃气输配产业”和“新能源产业”双主业发展战略，立足高端装备制造领域，强化研发创新能力与市场布局深度，全面提升公司核心竞争力与可持续发展能力，具体主要经营发展计划如下：

### 1、深耕氢能产业布局，加快信息技术升级迭代

氢能领域发展上，聚焦小型甲醇水重整制氢赛道，推进产品标准化设计，提升产品产业化、规模化能力；积极开拓天然气掺氢、大型工业制氢等应用场景项目，拓展氢能业务市场；持续加大氢能技术研发投入，积极申报氢能相关发明专利及实用新型专利，强化技术储备；布局纯氢发电及微电网产品体系，丰富氢能产业布局；以绿色制造为导向，推动氢能业务与绿色发展深度融合。

信息技术升级上，持续优化各信息化系统响应时效，推动企业运营全流程数字化，全面提升公司数字化运营水平。

### 2、聚焦产品研发创新，完善合规体系建设

产品研发方面，稳步推进全系列调压产品型检定型工作，完成产品标准化认证；持续完善核心调压器产品及配套部件开发，丰富产品品类；聚焦市场需求与行业趋势，重点研发中低压氢气调压类系列产品。技术研发层面，持续攻关关键核心技术，为技术研发与生产制造提供坚实技术支撑。体系建设方面，有序完成相关权威资质换证、产品安全等级评定及专项认证工作，全面提升公司产品核心竞争力。

### 3、强化市场业务拓展，重点拓展海外市场

业务拓展层面，持续深度合作核心客户，稳固现有市场份额；重点培育专业项目工程师团队，提升海外市场拓展专业能力，通过市场开拓，继续扩大市场影响力和占有率。

### 4、深化精益与成本管控，全方位提升核心竞争力

生产管理层面，持续深化精益生产模式，建立季度生产分析会机制，以分析促优化，进一步推动降本增效落地；在成本与品质管控上，聚焦产品质量提升，持续提高产品一次性检验合格率，对产品质量实施全流程严格管控；通过多元化举措降低制造成本，巩固现有降本成果，推动公司整体运营效能稳步提升。强化海外项目全流程风险管理，完善风险防控机制，重点提升海外项目交付能力与服务水平。

## (四) 不确定性因素

公司的经营策略是管理层基于当前中国的产业政策和市场信息所制订的，经营计划和业务目标能否

实现取决于行业的政策变化、技术创新、市场需求以及公司经营团队对实际情况的把握等诸多因素。公司提醒所有投资者，本报告中公司对于未来发展战略以及经营计划和目标的描述并不构成对投资者的实质承诺，请投资者注意两者存在的差异及因此造成的投资风险。

## 四、 风险因素

### (一) 持续到本年度的风险因素

重大风险事项名称	公司持续到本年度的风险和应对措施
宏观经济以及天然气输配管网投资下滑波动的风险	<p>重大风险事项描述：            公司主要产品为非标撬装天然气集成系统、标准天然气调压集成设备和天然气调压核心部件及配套产品，在天然气输配行业中有广泛应用。公司业务的发展与天然气行业的发展紧密相关，天然气行业与宏观经济关联度较高。近年来，受全球性通货膨胀、国际直接投资活动低迷、国际贸易摩擦等因素影响，国内宏观经济增速有所放缓，由于公司产品需求主要来源于国内天然气输配管网的铺设，该类基础设施建设与国内宏观经济及国家对天然气输配管网的基础设施投资政策密切相关，若未来国内宏观经济增速持续放缓或国内天然气输配管网投资规模有所下滑，公司将面临产品需求下滑的风险。</p> <p>应对措施：            (1) 公司制定了《发展战略管理制度》，对公司战略规划的制作及分解、执行进行了详细的规定。公司高层将根据宏观经济环境及行业发展的变化，及时动态调整公司战略方向；            (2) 公司制定了《销售日常事务管理制度》，规定了销售及市场人员应当在日常工作中不断收集宏观经济及行业信息，并以调研报告的形式及时提交公司，作为公司高层决策的重要依据；            (3) 公司已开展柔性生产管理体系建设，将以提升生产计划的有效性和及时性作为切入点，依据产品的市场需求动态调整生产规模，避免造成产成品库存积压。</p>
行业竞争加剧的风险	<p>重大风险事项描述：            近年来，在我国能源消费结构转型升级背景下，我国天然气市场保持快速增长势头，国内天然气输配行业发展迅猛，行业内优秀企业规模不断扩张，实力不断增强，导致行业竞争有所加剧。此外，随着行业的不断发展，公司下游燃气电厂、工业用户、城市管网等客户及消费者的需求和偏好也在快速变化和不断提升中。若公司未来不能在竞争中积极顺应市场需求，持续保持核心技术领先、产品更新迭代、服务质量优化，则可能在一定程度上影响公司的产品竞争力，进而会对公司经营业绩产生不利的影响。</p> <p>应对措施：            (1) 公司采用积极的竞争战略，来应对同行的竞争；            (2) 公司已经建立了成熟、完善的研究开发体系，募投项目中的研发中心建设项目目前基础建设已完成，同时依托上海国际化大都市的人才、信息和区位优势，在该项目原有实施地点基础上，公司通过拟使用募投资金在上海市新增实施地点的决定，以提升研发能力，公司将通过不断的研发创新来保持公司产品的技术领先优势，促进公司产品的有效迭代更新，增强公司产品的竞争力；            (3) 公司已经建立了遍布全国各大区域的销售网络，可以有效做到过及时、快速响应客户的需求，从而提升公司为客户提供的各项服务的质量与速度。同时，销售人员通过及</p>

	<p>时有效的沟通，可以更加有效地分析了解客户的需求和偏好，并及时反馈公司；</p> <p>（4）公司已经建立了完整有效的质量管理体系，可以充分有效的保证公司产品、服务的质量标准。公司将不断在产品及服务质量方面努力，给与客户更好的体验，从而提升公司的市场竞争力；</p> <p>（5）公司已经建立了完整有效的内部控制管理体系，通过精益化管理及精细化管理，有效降低公司各方面成本，从而赋予公司产品更有竞争力的价格。公司将进一步探索更先进的生产设备及生产管理体系，提升制造效能，在保质保量的前提下，为客户提供物美价廉的产品及服务。</p>
技术创新风险	<p>重大风险事项描述：</p> <p>由于技术研发存在一定的不确定性以及研发成果产品化预期性较低等原因，将可能导致公司研发项目失败或者技术创新成果偏离市场发展趋势，或者出现研发出的新技术、新产品不能巩固和加强已有的竞争优势，出现客户市场认可度下降等情况。同时，由于公司人力、物力、财力有限，若在技术创新领域不能达到预期效果，亦会影响现有技术、产品的研发升级工作，进而影响公司的经济效益。</p> <p>应对措施：</p> <p>（1）公司制定了《销售日常事务管理制度》，规定了销售及市场人员应当在日常工作中不断收集宏观经济及行业信息，并以调研报告的形式及时提交公司，作为公司高层决策的重要依据；</p> <p>（2）公司《研发项目管理办法》规定，研发项目立项应当以销售市场调研报告作为依据。有效保障了公司的技术研发工作与市场的紧密结合；</p> <p>（3）公司已经建立了成熟、完善的研究开发体系，募投项目中的研发中心建设基建项目于 2023 已建设完成，同时依托上海国际化大都市的人才、信息和区位优势，在该项目原有实施地点基础上，公司通过拟使用募投资金在上海市新增实施地点的决定，以提升研发能力，公司将通过不断的研发创新来保持公司产品的技术领先优势，促进公司产品的有效迭代更新，增强公司产品的竞争力。</p>
经营业绩季节性波动风险	<p>重大风险事项描述：</p> <p>公司主要从事天然气输配及应用装备的生产、研发和销售，下游客户主要为能源集团、燃气集团及地方市政工程建设单位，上述客户一般于年初制定投资预算与采购计划，并在上半年履行内部审批和招标程序，考虑到生产周期和安装、调试情况，公司收入确认相对集中在下半年，经营业绩存在季节性波动的风险。</p> <p>应对措施：</p> <p>公司已开展柔性生产管理体系建设，将以提升生产计划的有效性和及时性作为切入点，依据产品的市场需求动态调整生产规模，避免造成产成品库存积压。</p>
销售模式导致业绩稳定和市场开拓的风险	<p>重大风险事项描述：</p> <p>受限于下游客户地域分布广泛，自身市场开发及技术支持人员规模限制等，公司建立了直销加经销的业务模式，并在直销模式下，引入服务商进行合作开发，借助服务商的渠道优势加强公司产品的市场推广能力。公司的服务商为公司提供的服务，主要包括在销售区域内实施的市场调研、客户开发、产品功能介绍推广、协助回款等内容。由于公司产品的需求遍及全国，公司现有销售人员难以满足覆盖全国市场的业务机会，若未来公司与服务商的合作关系发生变化，则可能导致公司获取的订单数量减少，从而对公司的业绩稳定和市场开拓产生不利的影响。</p> <p>应对措施：</p> <p>（1）公司已经建立了遍布全国各大区域的销售网络，可以有效做到过及时、快速响应客户的需求，从而提升公司为客户提供的各项服务的质量与速度。同时，销售人员通过及</p>

	<p>时有效的沟通，可以更加有效地分析了解客户的需求和偏好，并及时反馈公司；</p> <p>(2) 公司已经建立并完善了《经销商管理办法》、《销售服务商管理办法》等制度，规范了对经销商、服务商的管理与合作，有利于公司与经销商、服务商建立稳定、长期的合作关系。同时也优化了经销商、服务商的进、出通道，有利于公司及时引进更优的合作方，淘汰不合格的合作方。</p>
公司股权相对分散带来的控制风险	<p>重大风险事项描述:</p> <p>截至 2025 年 12 月 31 日，实际控制人许颢、郑玮、顾文勇及其一致行动人持有公司表决权的比例为 49.67%，股权相对较为分散，可能对控制权稳定性造成不利影响。</p> <p>应对措施:</p> <p>2021 年 10 月 28 日，实际控制人许颢、郑玮、李亚峰、顾文勇签订了现行有效的《一致行动协议》，有效期自各方签署之日起生效，至公司股票公开发行首次在精选层挂牌或在证券交易所上市 6 年后有限期届满；有效期届满后，若本协议各方无异议，则本协议有效期自动延长并长期有效。</p> <p>2024 年 7 月 9 日许宪婷完成继承李亚峰股份过户登记，2024 年 7 月 12 日，许宪婷签署了《一致行动协议》补充协议，继续履行李亚峰在一致行动协议中的义务，通过许宪婷继承李亚峰持有的公司股份，使得公司实际控制人、一致行动人发生变更，实际控制人由许颢、郑玮、顾文勇、李亚峰变更为许颢、郑玮、顾文勇，一致行动人变更为许颢、郑玮、顾文勇、许宪婷。</p>
税收优惠政策变动风险	<p>重大风险事项描述:</p> <p>公司当前享受的税收优惠政策主要包括高新技术企业税收优惠、研发费用加计扣除、软件产品即征即退政策等，虽然公司的持续经营能力不依赖于税收优惠政策，但若上述税收优惠发生变化，将会对公司经营业绩产生一定的影响。</p> <p>应对措施:</p> <p>公司已经在相关制度中，对公司的税务管理进行了详细的规定，公司财务部将实时关注国家税收政策，并同步调整公司税务管理工作。</p>
原材料价格波动导致毛利率下降的风险	<p>重大风险事项描述:</p> <p>公司主营业务成本中直接材料占比超过 70%，维持在较高水平，公司主要原材料包括球阀、电气仪表、流量计、不锈钢箱体、管件法兰接头、板材棒材型材等，其中不锈钢箱体、管件法兰接头、板材棒材型材等主要原材料为钢材，钢材为大宗商品，市场价格受国际、国内经济形势、供需关系等多种因素影响较大。若未来上游原材料价格持续上涨，公司无法将原材料上涨的压力转嫁给下游，公司将面临采购成本上升、毛利率下滑从而导致经营业绩受损的风险。</p> <p>应对措施:</p> <p>(1) 公司供应管理部每年度均会组织对重要原材料供应商的考察、入围、评选工作，并与相关供应商签订年度供货协议。针对每一样原材料，公司均备有不少于 2 家的供应商，避免出现对单一供应商过于依赖从而导致无议价空间、出现紧急情况时无备选的情况发生；</p> <p>(2) 公司已建立完善的项目报价管理制度，公司项目执行部通过对公司产品的原材料成本、人工成本、制造费用等的把控，依据成本加成的模式制作产品报价单，从而控制公司产品的毛利率在稳定的水平。</p>
存货跌价的风险	<p>重大风险事项描述:</p> <p>公司存货主要为原材料、半成品、库存商品和发出商品。未来随着公司业务规模的进一步扩大，存货库存可能存在较大波动，若下游市场的供求状况或部分客户需求出现重大变动，或同期原材料、成品价格大幅波动，可能导致存货无法顺利实现销售，或者存货</p>

	<p>出现库存积压导致计提大幅跌价损失的情况，进而影响公司业绩。</p> <p>应对措施：</p> <p>（1）公司已经修订并完善了《存货管理制度》，并开展了智能仓储管理的项目建设，未来公司将持续开展利库措施，降低公司存货规模；</p> <p>（2）公司已开展柔性生产管理体系建设，将以提升生产计划的有效性和及时性作为切入点，依据产品的市场需求动态调整生产规模，避免造成产成品库存积压。</p>
应收账款不能及时收回的风险	<p>重大风险事项描述：</p> <p>随着公司业务规模的不断扩大和营业收入的增长，公司应收账款相应增长。尽管主要客户具有较好的信用水平和支付能力，但若未来下游行业发生重大不利变化，客户财务状况、合作关系发生恶化，则可能导致公司应收账款无法收回形成坏账损失；若应收账款规模进一步扩大，账龄进一步上升，坏账准备金额会相应增加，将会对公司经营成果造成不利影响，同时也会对公司经营性现金流量和资金状况造成不利的的影响。</p> <p>应对措施：</p> <p>（1）公司已修订完善《应收账款管理制度》，对公司应收账款进行有效管理；</p> <p>（2）公司财务部根据制度规定，定期及时制作《账龄分析表》，实时监控公司应收账款收回情况，对于未能及时收回的，及时反馈销售部门进行催收；</p> <p>（3）公司制度规定，财务部定期开展应收账款对账工作，及时与客户确认相关应收账款金额；</p> <p>（4）根据公司《发货管理制度》，公司已要求保留订单相关的原始凭证，并对文件的有效性作出规定。在应收账款不能及时收回时，可作为诉讼的有效支撑材料；</p> <p>（5）公司财务部已根据《资金管理制度》，及时制定了公司财务管理规划，并保有了充足的现金流支撑公司正常经营。</p>
产能消化风险	<p>重大风险事项描述：</p> <p>公司 2022 年登陆北交所上市融资，募投项目包括天然气输配及应用装备产能建设项目、研发中心建设项目和补充流动资金项目，其中天然气输配及应用装备产能建设项目系对公司现有产品包括非标撬装天然气集成系统、标准天然气调压集成设备和天然气调压核心部件及配套产品等进行产能扩充。若募集资金投资项目出现未能预计的市场环境变化，国内外宏观经济环境的不确定性发展，社会各行业领域发展将面临较大挑战，下游市场需求将出现下滑，将可能出现销售不及预期导致新增产能无法消化、项目实施受阻等情形，进而影响公司募集资金投资项目实现的经济效益。</p> <p>应对措施：</p> <p>（1）公司制定了《发展战略管理制度》，对公司战略规划的制作及分解、执行进行了详细的规定。公司高层将根据宏观经济环境及行业发展的变化，及时动态调整公司战略方向；</p> <p>（2）公司制定了《销售日常事务管理制度》，规定了销售及市场人员应当在日常工作中不断收集宏观经济及行业信息，并以调研报告的形式及时提交公司，作为公司高层决策的重要依据；</p> <p>（3）公司已开展柔性生产管理体系建设，将以提升生产计划的有效性和及时性作为切入点，依据产品的市场需求动态调整生产规模，避免造成产成品库存积压；</p> <p>（4）研发中心建设项目将推进公司新产品的研究与开发，当出现现有产品销售不及预期导致新增产能无法消化、项目实施受阻等情形时，将及时转向新产品，维持公司稳定发展。</p>
固定资产折旧大幅增加	<p>重大风险事项描述：</p> <p>公司 2022 年登陆北交所上市，上市完成后公司的资产规模大幅增加。公司募投的天然气</p>

<p>的风险</p>	<p>输配及应用装备产能建设项目、研发中心建设项目等工程建设完成，公司的固定资产规模有所扩大。若外部环境变化导致本次募投项目的收益不及预期，无法抵减由于资产规模扩大造成的折旧、摊销增加，可能会进一步摊薄公司的利润空间，从而导致公司盈利能力出现下降的风险。</p> <p>应对措施：</p> <p>（1）公司已建立完善《固定资产管理制度》，通过对固定资产的有效管理，可延长使用时间，减少损失；</p> <p>（2）公司制度规定，需定期对设备进行维护及保养，合理使用设备，避免过度使用或者错误操作导致设备加快损耗；</p> <p>（3）公司将定期对固定资产进行评估和检测，及时修复潜在问题，有助于减少折旧损失；</p> <p>（4）公司已开展研发中心建设，积极推进新产品的研究与开发，新设备资产的使用率将维持在稳定水平。</p>
<p>实际控制人一致行动协议无法续期的风险</p>	<p>重大风险事项描述：</p> <p>公司实际控制人为许颢、郑玮、顾文勇，2021年10月28日，许颢、郑玮、李亚峰、顾文勇签订了现行有效的《一致行动协议》，有效期自各方签署之日起生效，至公司股票公开发行首次在精选层挂牌或在证券交易所上市6年后有限期届满；有效期届满后，若本协议各方无异议，则本协议有效期自动延长并长期有效。若未来《一致行动协议》到期后无法续约、延长或被终止，则可能影响公司控制权稳定，从而对公司生产经营产生不利影响。</p> <p>应对措施：</p> <p>2024年7月9日许宪婷完成继承李亚峰股份过户登记，2024年7月12日，许宪婷签署了《一致行动协议》补充协议，继续履行李亚峰在一致行动协议中的义务，通过许宪婷继承李亚峰持有的公司股份，使得公司实际控制人、一致行动人发生变更，实际控制人由许颢、郑玮、顾文勇、李亚峰变更为许颢、郑玮、顾文勇，一致行动人变更为许颢、郑玮、顾文勇、许宪婷。</p>
<p>经营业绩波动的风险</p>	<p>重大风险事项描述：</p> <p>根据公司以往的经营情况、产品品质，以及客户对于供应商及相应产品、服务的遴选标准，公司与主要客户保持着长期、稳定的合作。但若未来客户进一步提高对于产品标准、性能的要求，公司自身竞争力下降或受外部政策环境、政府预算等因素影响，则会存在因公司获取的订单数量减少而导致公司未来经营业绩存在波动的风险。</p> <p>应对措施：</p> <p>（1）公司已经建立了遍布全国各大区域的销售网络，可以有效做到及时、快速响应客户的需求，从而提升公司为客户提供的各项服务的质量与速度。同时，销售人员通过及时有效的沟通，可以更加有效地分析了解客户的需求和偏好，并及时反馈公司；</p> <p>（2）公司已开展柔性生产管理体系建设，将以提升生产计划的有效性和及时性作为切入点，依据产品的市场需求动态调整生产规模，避免造成产成品库存积压。</p> <p>（3）公司已经建立了成熟、完善的研究开发体系，募投项目中的研发中心建设基建项目于2023已建设完成，同时依托上海国际化大都市的人才、信息和区位优势，在该项目原有实施地点基础上，公司通过拟使用募投资金在上海市新增实施地点的决定，以提升研发能力，公司将通过不断的研发创新来保持公司产品技术领先优势，促进公司产品有效迭代更新，增强公司产品的竞争力。</p>
<p>招投标风险</p>	<p>重大风险事项描述：</p> <p>公司主要产品用于天然气基础设施项目，根据相关法律法规规定，单项合同估算价在200万元人民币以上应当履行招投标程序，公司经营中存在少数大额销售合同根据客户采购</p>

	<p>程序未履行招投标的情形，若客户因相关程序违反规定而要求撤销合同或订单，则可能造成公司与客户之间的纠纷或潜在纠纷，存在对公司经营稳定性造成不利影响的风险。</p> <p>应对措施：</p> <p>(1) 公司已经建立了遍布全国各大区域的销售网络，可以有效做到过及时、快速响应客户的需求，从而提升公司为客户提供的各项服务的质量与速度。公司销售人员及时与客户进行沟通，与客户通力配合，有助于问题的解决；</p> <p>(2) 公司已建立完善《招投标管理办法》，对公司的招投标行为进行了规范。</p>
<p>部分工序外协加工生产的风险</p>	<p>重大风险事项描述：</p> <p>近年来国家天然气输配设备行业市场需求旺盛，公司产能已处于较为饱和状态。为缓解生产压力，保证客户的产品供应稳定，公司存在部分非核心工序委托外协供应商进行加工的情形，主要包括生产工艺较为简单的机械加工和焊接加工类、表面处理类以及必须由第三方检验机构进行的标定类等工序。尽管目前公司已建立较为完善的外协供应商管理控制程序和质量管理体系，也未因外协加工而致使公司产品出现质量或产品延期交付等问题，且公司外协供应商较为分散，公司不存在对主要外协供应商的重大依赖，但若公司部分主要外协加工商发生意外变化，或因部分外协厂商无法满足公司快速发展的需求，出现产能不足、生产管理水平欠佳或公司与外协厂商合作发生摩擦等情形，将可能导致公司无法对外协供应商进行有效的管理和质量控制，进而导致公司出现产品延迟供应或产品质量下降的情形，将可能对公司生产经营产生不利影响。</p> <p>应对措施：</p> <p>(1) 公司已经制定并完善了《采购管理制度》，对公司外协工作流程进行了规定；</p> <p>(2) 公司已制定并完善了《供应商管理办法》，对公司外协供应商的管理进行了规定；</p> <p>(3) 公司已经建立了完整有效的质量管理体系，可以充分有效的保证公司产品、服务的质量标准。对于外协工序，公司的质量管理体系同步适用。</p>
<p>人工成本增加的风险</p>	<p>重大风险事项描述：</p> <p>近年来，公司人员薪酬及人工成本逐步增加，一方面，由于公司减少劳务派遣人员的用工情况，并且提升薪酬聘用正式员工以补充相关岗位空缺；另一方面，随着公司业务不断发展和市场竞争越来越激烈，以及社会平均工资水平的不断提升，公司通过提升工资水平来保留或吸引优秀人才。但若未来公司业务发展速度低于因此增加的成本的速度，则可能导致公司业绩下滑。</p> <p>应对措施：</p> <p>(1) 公司已经建立了成熟、完善的研究开发体系，募投资项目中的研发中心建设基建项目于2023已建设完成，同时依托上海国际化大都市的人才、信息和区位优势，在该项目原有实施地点基础上，公司通过拟使用募投资金在上海市新增实施地点的决定，以提升研发能力，公司将通过不断的研发创新来保持公司产品的技术领先优势，促进公司产品有效迭代更新，增强公司产品的竞争力，从而保障公司发展的速度；</p> <p>(2) 公司已经建立了遍布全国各大区域的销售网络，可以有效做到过及时、快速响应客户的需求，从而提升公司为客户提供的各项服务的质量与速度，保障公司订单的稳定；</p> <p>(3) 公司已建立完善项目报价管理制度，公司项目部通过对公司产品的原材料成本、人工成本、制造费用等的把控，依据成本加成的模式制作产品报价单，从而控制公司产品的毛利率在稳定的水平；</p> <p>(4) 公司将通过精益化及精细化管理体系，提升人工工作效能，有效降低公司各方面管理费用及成本。</p>
<p>本期重大风险是否发生</p>	<p>本期重大风险未发生重大变化</p>

重大变化:	
-------	--

(二) 报告期内新增的风险因素

新增风险事项名称	公司报告期内新增的风险和应对措施
无	本年度公司经营外部环境、主营业务、公司治理、主要竞争力均未发生重大变化。

## 第五节 重大事件

### 一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	√是 □否	五.二.(一)
是否存在提供担保事项	□是 √否	
是否对外提供借款	□是 √否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	□是 √否	五.二.(二)
是否存在重大关联交易事项	√是 □否	五.二.(三)
是否存在经股东会审议通过的收购、出售资产、对外投资、以及报告期内发生的企业合并事项	□是 √否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	√是 □否	五.二.(四)
是否存在股份回购事项	√是 □否	五.二.(五)
是否存在已披露的承诺事项	√是 □否	五.二.(六)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	√是 □否	五.二.(七)
是否存在年度报告披露后面临退市情况	□是 √否	
是否存在被调查处罚的事项	□是 √否	
是否存在失信情况	□是 √否	
是否存在应当披露的重大合同	□是 √否	
是否存在应当披露的其他重大事项	□是 √否	
是否存在自愿披露的其他事项	□是 √否	

### 二、 重大事件详情

#### (一) 诉讼、仲裁事项

##### 1. 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

√适用 □不适用

单位：元

性质	累计金额	占期末净资产比例%
作为原告/申请人	631,900	0.08%
作为被告/被申请人	680,950	0.09%
作为第三人	0	0%
<b>合计</b>	<b>1,312,850</b>	<b>0.17%</b>

##### 2. 报告期内未结案的重大诉讼、仲裁事项

□适用 √不适用

3. 报告期内结案的重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

(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

本报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(三) 报告期内公司发生的重大关联交易情况

1、 公司是否预计日常性关联交易

是 否

单位：元

具体事项类型	预计金额	发生金额
1. 购买原材料、燃料、动力，接受劳务		
2. 销售产品、商品，提供劳务	300,000.00	118,716.80
3. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
4. 其他	2,800,000.00	1,957,758.97

2、 重大日常性关联交易

适用 不适用

3、 资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

4、 与关联方共同对外投资发生的关联交易

适用 不适用

5、 与关联方存在的债权债务往来事项

适用 不适用

6、 关联方为公司提供担保的事项

适用 不适用

7、 公司与存在关联关系的财务公司、公司控股的财务公司与关联方之间存在的存款、贷款、授信或其他金融业务

适用 不适用

## 8、其他重大关联交易

适用 不适用

### (四) 股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施

#### 一、员工持股计划审议情况

公司于2020年10月30日召开的第三届董事会第十二次会议和2020年11月16日召开的2020年第三次临时股东会审议通过了《员工持股计划（草案）》、《关于提请股东会授权董事会办理2020年员工持股计划相关事宜的议案》，同意公司实施员工持股计划。

公司于2021年4月27日召开第三届董事会第十六次会议，审议通过了《关于修订〈员工持股计划（草案）〉的议案》，决定对公司员工持股计划的存续期限与锁定期限内容予以修订。本次修订事项已于2021年4月16日经公司员工持股计划第三次持有人会议审议通过。

#### 二、员工持股计划实施情况

##### 1、报告期内持股员工的范围、人数；

截止到2025年12月31日，公司员工持股计划包含董事、高级管理人员及公司中层管理人员、业务骨干等共计70名员工。

##### 2、实施员工持股计划的资金来源；

公司实施员工持股计划的资金来源为参与对象合法薪酬及通过法律、行政法规允许的其他方式取得的自筹资金。

##### 3、报告期内员工持股计划持有的股票总额及占公司股本总额的比例；

用于实施员工持股计划的股票来源于公司定向发行的股票。公司员工持股计划持有公司股票1560万股，截止到2025年12月31日，占公司总股本比例为12.80%。

##### 4、员工持股计划持有人处分权利引起的计划股份权益变动情况；

报告期内不存在因员工持股计划持有人处分权利引起的计划股份权益变动情况。

##### 5、资产管理机构的变更情况

公司员工持股计划采用公司自行管理的模式，不存在资产管理机构的变更情况。

### (五) 股份回购情况

报告期内，于2025年3月24日召开公司第五届董事会第五次会议、第五届监事会第五次会议，审议通过了《关于公司回购股份方案的议案》，具体见公司2025年3月25日在北京证券交易所信息披露平台(www.bse.cn)披露的《关于以集中竞价交易方式回购公司股份方案暨取得金融机构股票回购专项贷款承诺函的公告》（公告编号：2025-022），并且经2025年4月9日公司2025年第二次临时股东会审议通过。

公司本次股份回购期限自2025年4月9日开始，至2025年10月8日结束，公司通过回购股份专用证券账户以连续竞价转让方式累计回购公司股份2,591,445股，占公司总股本的2.08%。最高成交价为13.50元/股，最低成交价为13.17元/股，已支付的总金额为9,994,089.17元（不含印花税、佣金等交易费用），占公司本次拟回购资金总额上限的99.94%。具体见公司2025年10月9日在北京证券交

易所信息披露平台 (www. bse. cn) 披露的《回购进展暨回购结果公告》（公告编号：2025-125）。

(六) 承诺事项的履行情况

公司是否新增承诺事项

适用 不适用

承诺事项详细情况：

公司已披露的承诺事项具体内容参见公司在北京证券交易所官网披露的《招股说明书》。

截至报告披露日，上述承诺均不存在超期未履行完毕的情形；承诺人均正常履行上述承诺，不存在违反承诺的情形。

(七) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
货币资金	流动资产	冻结	24,377,126.26	2.13%	用于银行承兑汇票保证金
货币资金	流动资产	质押	1,078,807.52	0.09%	用于本公司应付票据质押
应收票据	流动资产	质押	281,400.00	0.02%	用于本公司应付票据质押
总计	-	-	25,737,333.78	2.24%	-

资产权利受限事项对公司的影响：

无

## 第六节 股份变动及股东情况

### 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	45,001,758	36.16%	22,045,540	67,047,298	55.02%
	其中：控股股东、实际控制人	176	0%	8,844,879	8,845,055	7.26%
	董事、高管	2,000	0%	1,553,461	1,555,461	1.28%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
有限售 条件股 份	有限售股份总数	79,446,430	63.84%	-24,636,985	54,809,445	44.98%
	其中：控股股东、实际控制人	35,394,847	28.44%	-8,848,579	26,546,268	21.78%
	董事、高管	6,219,850	5.00%	-1,553,461	4,666,389	3.83%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
<b>总股本</b>		124,448,188	-	-2,591,445	121,856,743	-
<b>普通股股东人数</b>						6,425

#### 股本结构变动情况：

√适用 □不适用

公司于2025年10月15日在中国证券登记结算有限责任公司北京分公司办理完毕746,281股回购股份的注销手续,于2025年11月25日在中国证券登记结算有限责任公司北京分公司办理完毕1,845,164股回购股份的注销手续。本次回购股份注销完成前,公司股份总额为124,448,188股,本次回购股份注销完成后,公司股份总额为121,856,743股。具体内容详见公司于2025年11月25日在北京证券交易所官方信息披露平台(www.bse.cn)上披露的《回购股份注销完成暨股东王昊持股比例被动增加触5%整数倍的提示性公告》(公告编号:2025-135)。

#### (二) 持股5%以上的股东或前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	股东性质	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	许颀	境内自然人	26,941,596	0	26,941,596	22.11%	20,206,197	6,735,399
2	常州鑫峰瑞企业管理合伙企业	境内非国有法人	13,000,000	0	13,000,000	10.67%	6,464,250	6,535,750

	业(有限合伙)							
3	陈晓芸	境内自然人	11,572,353	0	11,572,353	9.50%	8,679,265	2,893,088
4	许宪婷	境内自然人	9,530,330	0	9,530,330	7.82%	7,147,748	2,382,582
5	顾文勇	境内自然人	7,251,071	0	7,251,071	5.95%	5,438,304	1,812,767
6	王昊	境内自然人	6,141,066	0	6,141,066	5.04%	4,605,800	1,535,266
7	朱凌	境内自然人	4,622,017	0	4,622,017	3.79%	0	4,622,017
8	周信钢	境内自然人	0	4,500,010	4,500,010	3.69%	0	4,500,010
9	常州斯源达管理咨询合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	2,600,000	0	2,600,000	2.13%	994,500	1,605,500
10	马宏兴	境内自然人	1,449,487	-249,487	1,200,000	0.98%	0	1,200,000
<b>合计</b>		-	83,107,920	4,250,523	87,358,443	71.68%	53,536,064	33,822,379

持股 5%以上的股东或前十名股东间相互关系说明：

实际控制人许颀、顾文勇与股东许宪婷构成一致行动人关系；常州鑫峰瑞企业管理合伙企业（有限合伙）、常州斯源达管理咨询合伙企业（有限合伙）由许颀控制。

持股 5%以上的股东或前十名股东是否存在质押、司法冻结股份

适用 不适用

投资者通过认购公司公开发行的股票成为前十名股东的情况：

适用 不适用

单位：股

前十名无限售条件股东情况		
序号	股东名称	期末持有无限售条件股份数量
1	许颀	6,735,399
2	常州鑫峰瑞企业管理合伙企业（有限合伙）	6,535,750
3	朱凌	4,622,017

4	周信钢	4,500,010
5	陈晓芸	2,893,088
6	许宪婷	2,382,582
7	顾文勇	1,812,767
8	常州斯源达管理咨询合伙企业（有限合伙）	1,605,500
9	王昊	1,535,266
10	马宏兴	1,200,000

股东间相互关系说明：

实际控制人许颢、顾文勇与股东许宪婷构成一致行动人关系；常州鑫峰瑞企业管理合伙企业（有限合伙）、常州斯源达管理咨询合伙企业（有限合伙）由许颢控制。

## 二、 优先股股本基本情况

适用 不适用

## 三、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露：

是 否

### （一）控股股东情况

公司控股股东为自然人。

许颢先生，1970年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1992年9月毕业于上海交通大学铸造专业，获工学学士学位。曾任上海延锋汽车内饰件厂销售部工程师，艾默生过程管理有限公司销售经理，北京雅特瑞斯能源设备有限公司执行董事、总经理，特瑞斯能源装备（北京）有限公司董事、总经理，有限公司董事长、总经理，股份公司董事长、总经理。现任公司董事长、总经理，直接持有公司股份26,941,596股，持股比例为22.11%。

报告期内控股股东无变化。

### （二）实际控制人情况

自然人许颢、郑玮、顾文勇为一致行动的实际控制人，具体情况如下：

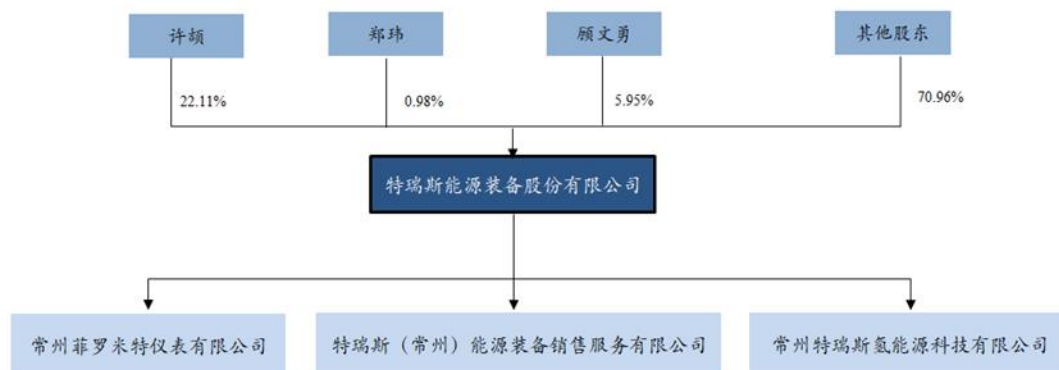
1、许颢先生，1970年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1992年9月毕业于上海交通大学铸造专业，获工学学士学位。曾任上海延锋汽车内饰件厂销售部工程师，艾默生过程管理有限公司销售经理，北京雅特瑞斯能源设备有限公司执行董事、总经理，特瑞斯能源装备（北京）有限公司董事、总经理，有限公司董事长、总经理，股份公司董事长、总经理。现任公司董事长、总经理，直接持有公司股份26,941,596股，持股比例为22.11%。

2、郑玮女士，1974年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1997年至2001年，任上海市人民政府台湾事务办公室联络处科员；2001年至2020年3月，待业；2020年4月至今，任永丰金证券（亚洲）有限公司上海代表处代表，直接持有公司1,198,656股股份，持股比例为0.98%。

3、顾文勇先生，1967年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1990年7月至1996

年 12 月，任江苏省化工设备制造安装有限公司技术员；1997 年 1 月至 2010 年 9 月，任特瑞斯有限副总经理；2010 年 10 月至 2012 年 9 月，任特瑞斯有限董事、副总经理；2012 年 9 月至今任公司董事、副总经理，直接持有公司股份 7,251,071 股，持股比例为 5.95%。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图：



报告期内实际控制人无变化。

**是否存在实际控制人：**

是 否

实际控制人及其一致行动人持有公司表决权的股数（股）	60,521,653
实际控制人及其一致行动人持有公司表决权的比例（%）	49.67%

## 第七节 融资与利润分配情况

### 一、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

#### 1、 报告期内普通股股票发行情况

##### (1) 公开发行情况

适用 不适用

##### (2) 定向发行情况

适用 不适用

#### 2、 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

单位：元

募集方式	募集金额	报告期内使用金额	是否变更募集资金用途	变更用途情况	变更用途的募集资金金额	是否履行必要决策程序
2022年第1次公开发行	339,780,000	30,792,182	否	不适用	0	已事前及时履行

#### 募集资金使用详细情况：

报告期内，公司严格遵照《北京证券交易所股票上市规则》《北京证券交易所上市公司持续监管指引第9号——募集资金管理》《公司章程》及《募集资金管理制度》等相关法律法规、规范性文件及内部管理制度要求，对募集资金实施专户存储、专项管理与规范使用，报告期内不存在变更募集资金用途的情况。公司2025年度募集资金存放、管理及实际使用的详细情况，详见公司同日在北京证券交易所网站披露的《2025年度募集资金存放、管理与实际使用情况的专项报告》（公告编号：2026-037）。

### 二、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

### 三、 存续至年度报告批准报出日的债券融资情况

适用 不适用

### 四、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

## 五、 银行及非银行金融机构间接融资发生情况

√适用 □不适用

单位：元

序号	贷款方式	贷款提供方	贷款提供方类型	贷款规模	存续期间		利息率
					起始日期	终止日期	
1	信用借款	交通银行股份有限公司常州分行	银行	10,000,000	2025年3月26日	2025年12月5日	2.5%
2	信用借款	交通银行股份有限公司常州分行	银行	20,000,000	2025年4月25日	2025年12月5日	2.5%
3	信用借款	中信银行常州天宁支行	银行	20,000,000	2025年6月26日	2026年6月26日	2.15%
4	信用借款	工商银行常州中吴支行	银行	3,000,000	2025年6月3日	2028年6月2日	1.8%
5	信用借款	工商银行常州中吴支行	银行	6,000,000	2025年6月19日	2028年6月18日	1.8%
合计	-	-	-	59,000,000	-	-	-

## 六、 权益分派情况

### (一) 报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

√适用 □不适用

<p>2025年5月15日，公司召开2024年年度股东会，审议通过了《关于〈2024年度权益分派预案〉的议案》。公司实施了2024年度权益分派方案，以公司股权登记日应分配股数122,603,024股为基数（应分配总股数等于股权登记日总股本124,448,188股减去回购的股份1,845,164股，根据《公司法》等规定，公司持有的本公司股份不得分配利润），向参与分配的股东每10股派2.00元人民币现金。本次权益分派权益登记日为：2025年7月9日 除权除息日为：2025年7月10日。</p>
---

### (二) 现金分红政策的专项说明

是否符合公司章程的规定或者股东会决议的要求	√是 □否
分红标准和比例是否明确清晰	√是 □否
相关的决策程序和机制是否完备	√是 □否
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合	√是 □否

法权益是否得到了充分保护	
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用

(三) 年度权益分派方案情况

适用 不适用

单位：元/股

项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
年度分配预案	1.00	-	-

报告期权益分派方案是否符合公司章程及相关法律法规的规定

是 否

报告期内盈利且未分配利润为正，但未提出现金红利分配预案的情况

适用 不适用

(四) 报告期内未执行完毕的利润分配与公积金转增股本的情况

适用 不适用

## 第八节 董事、高级管理人员及员工情况

### 一、 董事、高级管理人员情况

#### (一) 基本情况

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		年度税前报酬 (万元)	是否在公司关联方获取报酬	考核依据和完成情况
				起始日期	终止日期			
许颀	董事长、总经理	男	1970年2月	2024年10月18日	2027年10月17日	96.53	否	考核依据：《2025年度董事、监事及高级管理人员薪酬方案》 完成情况：部分完成
顾文勇	董事、副总经理	男	1967年7月	2024年10月18日	2027年10月17日	63.13	否	考核依据：《2025年度董事、监事及高级管理人员薪酬方案》 完成情况：部分完成
王粉萍	副总经理、财务总监、董事会秘书	女	1970年2月	2024年10月18日	2027年10月17日	75.87	否	考核依据：《2025年度董事、监事及高级管理人员薪酬方案》 完成情况：部分完成
王昊	董事	男	1972年1月	2024年10月18日	2027年10月17日	0	否	考核依据：《2025年度董事、监事及高级管理人员薪酬方案》 完成情况：完成
汤犇	董事、副总经理	男	1967年9月	2024年10月18日	2027年10月17日	72.01	否	考核依据：《2025年度董事、监事及高级管理人员薪酬方案》 完成情况：部分完成
蒋伟	副总经理	男	1988年8月	2024年10月	2027年10月	78.75	否	考核依据：《2025

			月	月 18 日	月 17 日			年度董事、监事及高级管理人员薪酬方案》 完成情况：部分完成
薛峰	董事、副总经理	男	1980年10月	2024年10月18日	2027年10月17日	75.24	否	考核依据：《2025年度董事、监事及高级管理人员薪酬方案》 完成情况：部分完成
朱亚媛	独立董事	女	1965年4月	2024年10月18日	2027年10月17日	7.2	否	考核依据：《2025年度董事、监事及高级管理人员薪酬方案》 完成情况：完成
周旭东	独立董事	男	1966年11月	2024年10月18日	2027年10月17日	7.2	否	考核依据：《2025年度董事、监事及高级管理人员薪酬方案》 完成情况：完成
凌旭峰	独立董事	男	1971年1月	2024年10月18日	2027年10月17日	7.2	否	考核依据：《2025年度董事、监事及高级管理人员薪酬方案》 完成情况：完成
徐立云	独立董事	男	1973年9月	2024年10月18日	2027年10月17日	7.2	否	考核依据：《2025年度董事、监事及高级管理人员薪酬方案》 完成情况：完成
吴慧娟	技术中心总监、职工代表董事	女	1986年11月	2025年9月12日	2027年10月17日	35.42	否	考核依据：《2025年度董事、监事及高级管理人员薪酬方案》 完成情况：部分完成
合计						525.75	-	-
<b>董事会人数：</b>					10			
<b>高级管理人员人数：</b>					6			

**董事、高级管理人员与股东之间的关系：**

许颀、顾文勇也是公司实际控制人，除此外董事、高级管理人员之间无关联关系。

(二) 持股情况

单位：股

姓名	职务	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	期末持有股票期权数量	期末被授予的限制性股票数量	期末持有无限售股份数量
许颀	董事长、总经理	26,941,596	0	26,941,596	22.11%	0	20,206,197	6,735,399
顾文勇	董事、副总经理	7,251,071	0	7,251,071	5.95%	0	5,438,304	1,812,767
王粉萍	副总经理、财务总监、董事会秘书	41,469	0	41,469	0.03%	0	31,102	10,367
王昊	董事	6,141,066	0	6,141,066	5.04%	0	4,605,800	1,535,266
汤犇	董事、副总经理	0	0	0	0%	0	0	0
蒋伟	副总经理	0	0	0	0%	0	0	0
薛峰	董事、副总经理	39,315	0	39,315	0.03%	0	29,487	9,828
朱亚媛	独立董事	0	0	0	0%	0	0	0
周旭东	独立董事	0	0	0	0%	0	0	0
凌旭峰	独立董事	0	0	0	0%	0	0	0
徐立云	独立董事	0	0	0	0%	0	0	0
吴慧娟	技术中心总监、职工代表董事	0	0	0	0%	0	0	0
合计	-	40,414,517	-	40,414,517	33.16%	0	30,310,890	10,103,627

(三) 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	总经理是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	董事会秘书是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	财务总监是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	独立董事是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

报告期内董事、高级管理人员变动详细情况：

√适用 □不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因	备注
王粉萍	董事、副总经理、财务总监、董事会秘书	离任	副总经理、财务总监、董事会秘书	工作调动	-
吴慧娟	技术中心总监、监事会主席	新任	技术中心总监、职工代表董事	选举	-

#### 报告期内新任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况：

√适用 □不适用

吴慧娟，女，1986年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科毕业于常州轻工职业技术学院，本科毕业于常州工学院。2009年9月至2023年3月在特瑞斯能源装备股份有限公司先后担任设计、LNG产品部主管、非标管道主管，2023年4月至2024年9月担任公司技术中心总监；2024年10月至2025年8月担任公司技术中心总监、监事会主席；2025年9月至今，担任公司技术中心总监、职工代表董事。

#### 董事和高级管理人员报酬的决策程序、报酬确定依据以及实际支付情况：

##### 1、董事、高级管理人员报酬的决策程序：

2025年4月24日，公司召开了第五届董事会薪酬与考核委员会第一次会议，审议了《关于2025年度董事、监事、高级管理人员薪酬的议案》，本议案涉及董事会薪酬与考核委员会全体委员薪酬，全体委员回避表决，将该议案直接提交公司董事会审议。2025年4月24日，公司召开了第五届董事会第六次会议，审议了《关于2025年度董事、监事、高级管理人员薪酬的议案》。全体董事回避表决，该议案直接提交公司2024年年度股东会审议。2025年5月15日，公司2024年年度股东会审议通过《关于2025年度董事、监事、高级管理人员薪酬的议案》。

2025年8月28日，公司第五届董事会第九次会议审议通过了《关于修订〈董事、高级管理人员薪酬管理制度〉》，2025年9月12日，公司2025年第三次临时股东会审议通过了《关于修订〈董事、高级管理人员薪酬管理制度〉》。

##### 2、报酬确定依据：

董事：公司非独立董事不领取董事津贴；公司独立董事津贴为人民币7.2万元/年（含税）；在公司担任高级管理人员的非独立董事按照公司薪酬管理制度和考核激励办法领取薪酬。

高级管理人员：公司高级管理人员根据其在公司担任的具体工作职务，按公司薪酬管理制度和考核激励办法领取薪酬，薪酬由基本工资、岗位工资和绩效收入构成，其中绩效为月度绩效+年终绩效奖金，按月发放的有基本工资+岗位工资+月度绩效；年终绩效奖金根据公司当年业绩完成情况和个人工作完成情况确定。

##### 3、实际支付情况：

实际支付情况详见本年度报告“第八节董事、高级管理人员及员工情况”之“一、董事、高级管理人员情况”之“（一）基本情况”部分。

#### （四）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）基本情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
行政人员	84	14	6	92
生产人员	230	8	14	224
销售人员	104	5	0	109
技术人员	120	4	7	117
财务人员	8	1	1	8
<b>员工总计</b>	<b>546</b>	<b>32</b>	<b>28</b>	<b>550</b>

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	9	9
本科	181	186
专科及以下	356	355
<b>员工总计</b>	<b>546</b>	<b>550</b>

### 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、薪酬及绩效政策

报告期内，公司结合实际情况，进一步完善了薪酬制度，规范薪酬标准。同时，进一步完善现有激励机制，优化绩效指标考核体系，确保薪酬与绩效挂钩。公司在职员工薪酬包括薪金、奖金、绩效等，并按国家有关法律、法规，为员工购买养老、医疗、工伤、失业、生育的社会保险。公司针对已办理退休手续并返聘的人员，公司与其签订退休人员返聘协议，明确劳务报酬标准及支付方式，该类人员不纳入公司社会保险缴纳范围，其报酬按劳务报酬相关规定执行。

#### 2、培训计划

报告期内，公司根据发展需要制定培训计划，多层次、多渠道、多领域、多形式地加强员工培训工作，公司为员工定期举办持续培训，增强员工的专业技能，并取得良好效果。2025年度完成了资质取证培训、技术培训、安全培训、体系培训、管理类培训、新员工培训，具体包括：金蝶系统培训、安全及6S管理培训、精益生产管理等培训计划，并且鼓励员工外出学习和进修。同时聘请外部专家来企业指导，将专业知识与公司的实际情况相结合，持续不断的改进和完善，提升公司员工素质和工作能力，为公司战略目标的实现，提供坚实的基础和有力的保障。已退休返聘人员根据岗位需要参与相关业务培训，培训费用由公司承担，以保障其履职能力与公司业务要求匹配。

#### 3、需公司承担费用的离退休职工人数

报告期内，公司不存在需承担费用的离退休职工。

### 劳务外包情况：

√适用 □不适用

报告期内，公司劳务外包人员主要用于生产辅助类岗位。经评估，未对公司生产经营造成不利影响。

(二) 核心员工（公司及控股子公司）基本情况及变动情况

适用 不适用

三、 报告期后更新情况

适用 不适用

## 第九节 行业信息

环境治理公司 医药制造公司 软件和信息技术服务公司 计算机、通信和其他电子设备制造公司  
专业技术服务公司 零售公司 化工公司 锂电池公司 建筑公司 其他行业

是否自愿披露

是 否

## 第十节 公司治理、内部控制和投资者保护

事项	是或否
年度内是否建立新的公司治理制度	√是 □否
投资机构是否派驻董事	□是 √否
管理层是否引入职业经理人	□是 √否
会计核算体系、财务管理、风险控制及其他重大内部管理制度本年是否发现重大缺陷	□是 √否
是否建立年度报告重大差错责任追究制度	√是 □否

### 一、 公司治理

#### (一) 制度与评估

##### 1、 公司治理基本状况

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《北京证券交易所股票上市规则》和《北京证券交易所上市公司持续监管办法（试行）》等有关法律法规、规范性文件的要求，不断完善法人治理结构，保证公司规范运作。公司按要求设立了股东会、董事会，公司股东会、董事会和经营层权责分明，根据董事会议事规则明确了各级机构在决策、监督、执行等方面的职责权限、程序以及应履行的义务。同时，通过制定规范的岗位说明书明确各部门、岗位的职责、权限和目标，建立完善严密的制衡和监督机制，确保公司各层级均在授权范围内履行职责，形成了科学有效、权责明确、相互制衡、相互协调的治理结构。

报告期内，公司根据监管要求及实际经营需要，取消监事会，将原监事会相关监督职权由董事会审计委员会依法承接行使，完成《公司章程》相关条款的修订，并废止了《监事会议事规则》，确保治理架构调整合法合规、权责明晰。报告期内，董事会设立了环境、社会及治理（ESG）委员会，以统筹推进 ESG 管理，提升可持续发展能力。

同时，为进一步完善公司治理结构，促进公司规范运作，结合公司的实际情况，公司新制定了部分内部管理制度，同时对已有的部分内部管理制度进行了修订，新制定的制度有《会计师事务所选聘制度》《董事、高级管理人员离职管理制度》《董事、高级管理人员持股变动管理制度》《子公司管理制度》《信息披露暂缓、豁免管理制度》《重大信息内部报告制度》《董事会环境、社会及治理（ESG）委员会工作细则》，修订的制度有：《股东会议事规则》《董事会议事规则》《独立董事工作细则》《关联交易管理制度》《对外担保管理制度》《对外投资管理制度》《网络投票实施细则》《累积投票实施细则》《防范控股股东、实际控制人及关联方资金占用管理制度》《利润分配管理制度》《承诺管理制度》《投资者关系管理制度》《募集资金管理制度》《董事、高级管理人员薪酬管理制度》《董事会审计委员会工作细则》《董事会薪酬与考核委员会工作细则》《董事会提名委员会工作细则》《董事会战略委员会工作细则》《独立董事专门工作制度》《董事会秘书工作细则》《总经理工作细则》《信息披露管理制度》《年报信息披露重大差错责任追究制度》《内幕信息知情人登记管理制度》《内部审计制度》《内部控制制度及内控评价管理办法》。

截至报告期末，公司治理及运行严格遵循法律法规、规范性文件和内部管理制度，未出现违法、违规现象和重大缺陷，能够切实履行应尽的职责和义务。

##### 2、 公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

公司已严格按照相关法律法规、规范性文件及《公司章程》、《股东会议事规则》等制度的相关规定

和要求，建立了规范的法人治理结构，切实保护全体股东的利益，尤其是中小股东的利益。公司严格按照《北京证券交易所上市公司持续监管办法（试行）》、《北京证券交易所股票上市规则》等北交所的相关规定及时、准确、完整、真实、充分地进行信息披露，使股东能够公平、公正地了解公司的重大事项，依法保障公司股东特别是中小股东的知情权。公司通过不断完善法人治理结构加强对中小股东的保护，公司相关治理制度对股东权利义务、回避表决、对外担保、投资者关系管理、信息披露等事项作出了明确、详细的规定，在制度层面保障公司股东特别是中小股东充分行使知情权、参与权、表决权、质询权等合法权利。公司通过中国证券登记结算有限责任公司持有人大会网络投票系统为全体股东提供股东会网络投票通道，涉及影响中小股东利益的重大事项时对中小股东表决情况单独计票，切实保障公司股东特别是中小股东充分行使其知情权、表决权等股东权利。

因此，董事会评估认为，公司现有治理结构能够为所有股东特别是中小股东提供合适的保护，保障中小股东充分行使其合法权利。

### 3、公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

报告期内，公司重大决策均按照《公司章程》、公司治理制度及相关法律法规规定程序和规则进行，公司对外投资、股份回购、关联交易等事项均严格按照规定履行了相应的决策程序，公司治理制度得到了有效执行，公司治理规范运作。

### 4、公司章程的修改情况

公司于2025年1月6日召开第五届董事会第四次会议，2025年1月22日召开2025年第一次临时股东大会，审议通过了《关于减少公司注册资本并修订〈公司章程〉的议案》。具体内容详见2025年1月7日披露的《关于减少注册资本并修订〈公司章程〉公告》（公告编号：2025-003）。

公司于2025年3月24日召开第五届董事会第五次会议，2025年4月9日召开2025年第二次临时股东大会，审议通过了《关于拟增加经营范围并修订〈公司章程〉的议案》。具体内容详见2025年3月25日披露的《关于拟增加经营范围并修订〈公司章程〉的公告》（公告编号：2025-021）。

公司于2025年8月28日召开第五届董事会第九次会议，2025年9月12日召开2025年第三次临时股东大会，审议通过了《关于取消监事会并修订〈公司章程〉的议案》。具体内容详见2025年8月28日披露的《关于取消监事会并修订〈公司章程〉公告》（公告编号：2025-076）。

公司于2025年10月29日召开第五届董事会第十一次会议，2025年11月14日召开2025年第四次临时股东大会，审议通过了《关于减少注册资本并修订〈公司章程〉的议案》。具体内容详见2025年10月30日披露的《关于减少公司注册资本并修订〈公司章程〉公告》（公告编号：2025-130）。

## （二） 董事会、股东会运作情况

### 1、 董事会、股东会召开情况

会议类型	报告期内会议召开的次数	经审议的重大事项（简要描述）
董事会	8	<p>（一）2025年1月6日召开第五届董事会第四次会议，审议通过如下议案：</p> <p>（1）《关于减少公司注册资本及修订〈公司章程〉的议案》</p> <p>（2）《关于修订〈对外投资管理制度〉的议案》</p> <p>（3）《关于公司2025年度拟申请银行综合授信额度的议案》</p>

		<p>(4)《关于预计 2025 年度日常性关联交易的议案》</p> <p>(5)《关于使用闲置募集资金进行现金管理的议案》</p> <p>(6)《关于使用自有闲置资金购买理财产品的议案》</p> <p>(7)《关于提请召开公司 2025 年第一次临时股东大会的议案》</p> <p><b>(二) 2025 年 3 月 20 日召开第五届董事会第五次会议，审议通过如下议案：</b></p> <p>(1)《关于拟增加经营范围并修订〈公司章程〉的议案》</p> <p>(2)《关于公司回购股份方案的议案》</p> <p>(3)《关于提请股东会授权董事会全权办理本次回购股份相关事宜的议案》</p> <p>(4)《关于公司向中国工商银行股份有限公司常州中吴支行申请股票回购专项贷款的议案》</p> <p>(5)《关于提请召开 2025 年第二次临时股东大会的议案》</p> <p><b>(三) 2025 年 4 月 24 日召开第五届董事会第六次会议，审议通过如下议案：</b></p> <p>(1)《关于公司 2024 年度总经理工作报告的议案》</p> <p>(2)《关于公司 2024 年度董事会工作报告的议案》</p> <p>(3)《关于公司独立董事 2024 年度述职报告的议案》</p> <p>(4)《关于公司 2024 年度财务决算报告的议案》</p> <p>(5)《关于公司 2025 年度财务预算报告的议案》</p> <p>(6)《关于公司〈2024 年年度报告及年度报告摘要〉的议案》</p> <p>(7)《关于批准报出公司 2024 年度审计报告的议案》</p> <p>(8)《关于 2024 年年度权益分派预案的议案》</p> <p>(9)《董事会关于独立董事独立性情况的专项意见的议案》</p> <p>(10)《关于天健会计师事务所(特殊普通合伙)履职情况评估报告的议案》</p> <p>(11)《关于董事会审计委员会 2024 年度履职情况报告的议案》</p> <p>(12)《关于董事会审计委员会对会计师事务所</p>
--	--	--

		<p>履行监督职责情况报告的议案》</p> <p>(13)《关于续聘天健会计师事务所(特殊普通合伙)为公司2025年度审计机构的议案》</p> <p>(14)《关于公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告的议案》</p> <p>(15)《关于〈公司非经营性资金占用及其他关联资金往来情况的专项审计说明〉的议案》</p> <p>(16)《关于部分募投项目延期的议案》</p> <p>(17)《关于公司内部控制自我评价报告及内部控制审计报告的议案》</p> <p>(18)《关于2025年度董事、监事、高级管理人员薪酬的议案》</p> <p>(19)《关于提议召开2024年年度股东会的议案》</p> <p><b>(四) 2025年4月28日召开第五届董事会第七次会议, 审议通过如下议案:</b></p> <p>(1)《关于公司〈2025年第一季度报告〉的议案》</p> <p><b>(五) 2025年8月22日召开第五届董事会第八次会议, 审议通过如下议案:</b></p> <p>(1)《关于公司〈2025年半年度报告〉及其摘要的议案》</p> <p>(2)《关于公司〈2025年半年度募集资金存放、管理与实际使用情况的专项报告〉的议案》</p> <p><b>(六) 2025年8月28日召开第五届董事会第九次会议, 审议通过如下议案:</b></p> <p>(1)《关于取消监事会并修订〈公司章程〉的议案》</p> <p>(2)《关于制定及修订公司部分治理制度(尚需股东会审议)的议案》</p> <p>(3)《关于制定及修订公司部分治理制度的议案》</p> <p>(4)《关于提请召开公司2025年第三次临时股东大会的议案》</p> <p><b>(七) 2025年9月12日召开第五届董事会第十次会议, 审议通过如下议案:</b></p> <p>(1)《关于调整公司组织架构的议案》</p> <p>(2)《关于设立董事会环境、社会及治理(ESG)委员会并制定〈董事会环境、社会及治理(ESG)委员会工作细则〉的议案》</p> <p>(3)《关于调整第五届董事会与门委员会委员的议案》</p> <p>(4)《关于聘任公司内部审计负责人的议案》</p>
--	--	--

		<p>(5)《关于聘任公司证券事务代表的议案》</p> <p><b>(八)2025年10月29日召开第五届董事会第十一次会议，审议通过如下议案：</b></p> <p>(1)《关于变更回购股份用途并注销暨减少注册资本的议案》</p> <p>(2)《关于减少公司注册资本并修订公司章程的议案》</p> <p>(3)《关于公司&lt;2025年第三季度报告&gt;的议案》</p> <p>(4)《关于提议召开2025年第四次临时股东大会的议案》</p>
股东会	5	<p><b>(一)2025年1月22日召开2025年第一次临时股东大会，审议通过如下议案：</b></p> <p>(1) 审议《关于减少公司注册资本并修订&lt;公司章程&gt;的议案》</p> <p>(2) 审议《关于修订&lt;对外投资管理制度&gt;的议案》</p> <p>(3) 审议《关于公司2025年度拟申请银行综合授信额度的议案》</p> <p><b>(二)2025年4月9日召开2025年第二次临时股东大会，审议通过如下议案：</b></p> <p>(1)《关于拟增加经营范围并修订&lt;公司章程&gt;的议案》</p> <p>(2)《关于公司回购股份方案的议案》</p> <p>(3) 审议《关于提请股东会授权董事会全权办理本次回购股份相关事宜的议案》</p> <p><b>(三)2025年5月15日召开2024年年度股东会，审议通过如下议案：</b></p> <p>(1)《关于公司2024年度董事会工作报告的议案》</p> <p>(2)《关于公司2024年度监事会工作报告的议案》</p> <p>(3)《关于公司独立董事2024年度述职报告的议案》</p> <p>(4)《关于公司2024年度财务决算报告的议案》</p> <p>(5)《关于公司2025年度财务预算报告的议案》</p> <p>(6)《关于公司&lt;2024年年度报告及年度报告摘要&gt;的议案》</p> <p>(7)《关于批准报出公司2024年度审计报告的议案》</p> <p>(8)《关于2024年年度权益分派预案的议案》</p> <p>(9)《关于续聘天健会计师事务所（特殊普通</p>

		<p>合伙)为公司2025年度审计机构的议案》</p> <p>(10)《关于公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告的议案》</p> <p>(11)《关于〈公司非经营性资金占用及其他关联资金往来情况的专项审计说明〉的议案》</p> <p>(12)《关于2025年度董事、监事、高级管理人员薪酬的议案》</p> <p><b>(四)2025年9月12日召开2025年第三次临时股东大会,审议通过如下议案:</b></p> <p>(1)《关于取消监事会并修订〈公司章程〉的议案》</p> <p>(2)《关于废止〈监事会议事规则〉的议案》</p> <p>(3)《关于制定及修订公司部分治理制度(尚需股东会审议)的议案》</p> <p>3.01《修订〈股东会议事规则〉》</p> <p>3.02《修订〈董事会议事规则〉》</p> <p>3.03《修订〈独立董事工作细则〉》</p> <p>3.04《修订〈关联交易管理制度〉》</p> <p>3.05《修订〈对外担保管理制度〉》</p> <p>3.06《修订〈对外投资管理制度〉》</p> <p>3.07《修订〈网络投票实施细则〉》</p> <p>3.08《修订〈累积投票实施细则〉》</p> <p>3.09《修订〈防范控股股东、实际控制人及关联方资金占用管理制度〉》</p> <p>3.10《修订〈利润分配管理制度〉》</p> <p>3.11《修订〈承诺管理制度〉》</p> <p>3.12《修订〈投资者关系管理制度〉》</p> <p>3.13《修订〈募集资金管理制度〉》</p> <p>3.14《修订〈董事、高级管理人员薪酬管理制度〉》</p> <p>3.15《制定〈会计师事务所选聘制度〉》</p> <p><b>(五)2025年11月14日召开2025年第四次临时股东大会,审议通过如下议案:</b></p> <p>(1)《关于变更回购股份用途并注销暨减少注册资本的议案》</p> <p>(2)《关于减少公司注册资本并修订公司章程的议案》</p>
--	--	---

## 2、 董事会、股东会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

报告期内,公司股东会、董事会的召集、出席情况和表决程序符合法律法规及《公司章程》、会议议事规则的相关规定,会议的召开及决议内容均合法有效,其中股东会召开均聘请律师见证并出具法律意见书,不存在董事、高级管理人员违反《公司法》及其他规定行使职权的情况。公司股东会和董事会能够按期召开,并对公司重大决策事项作出决议,保证公司正常运行,公司独立董事严格按照《独立董

事工作制度》《独立董事专门会议工作制度》履行职责，发表事前意见或独立意见，并召开独立董事专门会议。公司审计委员会能够较好地履行对公司生产经营及董事、高级管理人员的监督职责，保证公司治理的合法有效运行。

### （三） 公司治理改进情况

根据《公司法》、《证券法》等有关法律、法规、规范性文件及《公司章程》，公司完善了由股东会、董事会和高级管理层组成的法人治理结构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和执行机构之间的相互协调和相互制衡机制。

报告期内，公司股东会、董事会以及高级管理人员按照相关法律、法规、规范性文件、《公司章程》及相关议事规则的规定规范运行，各股东、董事和高级管理人员均尽职尽责，按相关制度规定切实地行使权利、履行义务。

### （四） 投资者关系管理情况

报告期内，公司根据相关法律法规的要求通过北京证券交易所官网（www.bse.cn）及时充分进行信息披露，保护投资者权益。同时，公司严格执行《投资者关系管理制度》对公司的投资者关系作出了详细规定，能够保护投资者充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

（1）公司指定董事会秘书作为投资者关系管理的负责人，负责投资者来访接待工作，合理、妥善地安排个人投资者、机构投资者、行业分析师等相关人员到公司进行调研，做好调研的会议记录和相关信息的保密工作，并对调研会议记录在公司进行存档保管。

（2）通过公司网站、投资者关系管理电话、电子信箱、互动平台等多种渠道与投资者加强沟通，尽职解答投资者的疑问。

公司通过信息披露与交流，加强与投资者及潜在投资者之间的沟通，提升公司治理水平，以实现公司整体利益最大化和保护投资者合法权益的重要工作。

## 二、 内部控制

### （一） 董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

公司董事会下设审计委员会、战略委员会、薪酬与考核委员会和提名委员会、环境、社会及治理（ESG）委员会五个专门委员会。各专门委员会组成成员如下：

- 1、战略委员会委员为许颢、周旭东、薛峰，其中主任委员（召集人）为许颢。
- 2、提名委员会委员为凌旭峰、周旭东、汤彝，其中主任委员（召集人）为凌旭峰。
- 3、审计委员会委员为朱亚媛、徐立云、王昊，其中主任委员（召集人）为朱亚媛。
- 4、薪酬与考核委员会委员为徐立云、朱亚媛、顾文勇，其中主任委员（召集人）为徐立云。
- 5、环境、社会及治理（ESG）委员会委员为许颢、顾文勇、凌旭峰，其中主任委员（召集人）为许颢。

报告期内，公司董事会下设专门委员会严格依照相关制度履职，按规定召开专项会议，为董事会科学决策提供专业支撑，会议召开情况如下：

1、审计委员会召开5次会议，审议公司2024年度财务决算、2025年度财务预算及各期定期报告，同时审核募集资金使用、内控自我评价、审计机构续聘等重要事项，审议通过会计师事务所选聘制度制定事宜，切实履行财务监督与内控监督核心职责。

2、薪酬与考核委员会召开1次会议，重点审议《2025年度董事、监事及高级管理人员薪酬的议案》，

按规定履行相关审议及回避表决程序，保障薪酬方案制定合规有序。

3、独立董事召开3次专门会议，对公司预计2025年度日常性关联交易、股份回购方案、募投项目延期等重大事项独立审议，充分发挥独立董事监督与专业决策作用，维护公司及全体股东合法权益。

**独立董事人数是否不少于董事会人数的1/3**

是 否

**是否设置以下专门委员会、内审部门**

审计委员会 是 否

提名委员会 是 否

薪酬与考核委员会 是 否

战略委员会 是 否

内审部门 是 否

## (二) 报告期内独立董事履行职责的情况

独立董事姓名	兼职上市公司家数 (含本公司)	在公司连续任职时间(年)	出席董事会次数	出席董事会方式	出席股东会次数	出席股东会方式	现场工作时间(天)
朱亚媛	2	4	8	现场及通讯	5	现场及通讯	15
周旭东	2	4	8	现场及通讯	5	现场及通讯	15
凌旭峰	3	4	8	现场及通讯	5	现场及通讯	15
徐立云	3	4	8	现场及通讯	5	现场及通讯	15

**独立董事对公司有关事项是否提出异议：**

是 否

**独立董事对公司有关建议是否被采纳：**

是 否

报告期内，公司独立董事积极出席相关会议，认真审阅各项议案，客观地发表自己的看法和观点，了解公司运营、经营状况、内部控制建设以及董事会决议和股东会决议的执行情况，并利用自己的专业知识对公司的内部管理积极提出建议，公司认真采纳独立董事的建议，将相关建议融入经营管理及制度完善工作中，有效推动公司治理水平和运营管理能力的持续提升。

## 独立董事资格情况

经评估，董事会认为，2025年度，公司在任独立董事具备独立性，符合《上市公司独立董事管理办法》、《北京证券交易所上市公司持续监管指引第1号——独立董事》等法律法规和自律规则关于独立董事独立性的相关规定。

### (三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司自成立以来，按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在业务、资产、人员、机构、财务等方面与现有股东相互独立，具有完整的业务体系和面向市场独立经营的能力。具体情况如下：

#### 1、业务独立

公司具有完整的业务体系，拥有独立的研发体系、独立的销售渠道，能够独立核算和决策、独立承担责任与风险，以自己的名义自主开展业务，签订各项业务合同，独立经营，具有直接面向市场独立经营的能力，公司的业务不依赖于控股股东、实际控制人，与后者之间不存在重大依赖或显失公平的关联交易。

#### 2、资产独立

公司固定资产、库存商品等资产均归公司合法所有，资产权属清晰；其他应收款、其他应付款、预收款项及预付款项均基于公司日常生产经营活动发生，不存在损害公司资产安全、完整的情形。为防范股东及关联方资金占用、转移公司资金资产及其他资源的行为，公司制定了《关联交易管理制度》，明确了关联交易的审批权限与程序，有效保障公司资产独立。

#### 3、人员独立

公司的董事、高级管理人员均依照《公司法》及《公司章程》等有关规定产生，不存在股东越权做出人事任免决定的情况。公司的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员均在公司专职工作并领取薪酬，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事以外的其他职务或领取薪酬，公司的财务人员均在本公司专职工作，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

#### 4、财务独立

公司建立了独立、规范的财务会计制度和财务核算体系，配套制定了完善的财务内部控制制度；公司设立了独立的财务部，内部分工明确。公司拥有独立的银行账户，根据生产经营需要独立做出财务决策，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。

#### 5、机构独立

公司拥有内部机构设置的完全自主权，根据经营管理需要自主设置、调整各类经营管理机构，机构设置与运行独立，与控股股东及其控制的其他企业之间不存在机构混同、混合经营、合署办公或上下级关系的情形。

### (四) 内部控制制度的建设及实施情况

公司已建立健全了一系列内部控制管理制度，并在经营管理活动中得到贯彻实施，总体上保证了公司资产的安全、完整以及经营管理活动的正常进行，在一定程度上控制了经营管理风险，确保了公司经营管理目标的实现。随着外部环境的变化和公司生产经营活动的发展，公司将进一步完善内部控制制度建设，加强法律、法规和规章制度的培训学习，不断提高企业经营管理水平和风险防范能力，适应公司发展的需要和国家有关法律法规的要求。

报告期内，公司董事会及管理层严格按照公司内部控制制度进行管理。公司内部控制有效，不存在违反法律法规和有关内控指引的情形。

### (五) 内部控制审计报告的相关情况说明

√适用 □不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
<p>公司于 2025 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。</p>	
内部控制审计报告披露情况	是
内部控制审计报告意见类型	标准无保留意见
出具内部控制审计报告的会计师事务所	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
非财务报告是否存在重大缺陷	否

#### (六) 年度报告差错责任追究制度相关情况

公司已制定《年报信息披露重大差错责任追究制度》，明确董事长、总经理、董事会秘书、财务负责人等相关人员在年度报告编制、披露工作中的职责分工，相关人员严格遵照制度规定履行职责。

报告期内，公司年度报告的编制和披露工作规范有序，未发生重大会计差错更正、重大信息遗漏等情形，制度得到有效执行。

#### (七) 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

报告期内，公司建立了规范的高级管理人员考评机制，相关制度及方案经法定程序审议通过并有效实施，具体情况如下：

2025 年 4 月 24 日，公司第五届董事会第六次会议审议《关于 2025 年度董事、监事、高级管理人员薪酬的议案》，相关关联人员均回避表决，该议案于 2025 年 5 月 15 日经公司 2024 年年度股东会审议通过。

2025 年 8 月 28 日公司第五届董事会第九次会议审议通过《关于修订〈董事、高级管理人员薪酬管理制度〉》，该修订事项于 2025 年 9 月 12 日经公司 2025 年第三次临时股东会审议通过。

公司高级管理人员的薪酬与考评挂钩，根据其担任的具体工作职务，按公司薪酬管理制度和考核激励办法核定薪酬；薪酬由基本工资、岗位工资和绩效收入构成，其中绩效收入包含月度绩效与年终绩效奖励，基本工资、岗位工资及月度绩效按月发放，年终绩效奖励结合公司 2025 年业绩完成情况和个人工作完成情况综合确定。

### 三、 投资者保护

#### (一) 公司股东会实行累积投票制和网络投票安排的情况

适用 不适用

报告期内，公司共召开 5 次股东会，均提供了网络投票方式。

报告期内，公司不存在实行累积投票制的情形。

#### (二) 特别表决权股份

适用 不适用

### (三) 投资者关系的安排

√适用 □不适用

#### 1、信息披露制度和流程

为规范公司信息披露行为，确保信息披露真实、准确、完整、及时、公平，公司根据《公司法》《证券法》等法律法规及《公司章程》相关规定，制定了《信息披露管理制度》《信息披露暂缓、豁免管理制度》《投资者关系管理制度》《重大信息内部报告制度》等内部管理制度。上述制度明确了重大信息的报告、审批、披露及暂缓、豁免披露的具体程序，规定了公司管理人员在信息披露、投资者关系管理工作中的职责与义务，既有效保障了信息披露工作的规范性，也利于加强公司与投资者的信息沟通，提升公司规范运作及治理水平，切实维护投资者合法权益。同时，公司持续完善治理与内部控制体系，组织机构运行良好，经营管理规范有序，充分保障投资者的知情权、决策参与权等合法权利。

#### 2、投资者沟通渠道的建立情况

为加强与投资者的信息沟通，公司建立健全投资者关系管理相关机制，制定《董事会秘书工作细则》，明确董事会秘书为公司投资者关系管理负责人，组织和协调投资者关系管理相关工作，具体负责接待投资者来访、解答投资者咨询、提供公司信息披露资料等事宜，为投资者依法参与公司决策管理提供便利，保障投资者沟通渠道畅通。此外，公司依据《投资者关系管理制度》，在官方网站开设投资者关系专栏，进一步搭建高效的沟通平台，确保公司与投资者之间信息传递顺畅，促进双方良性互动，增进投资者对公司经营发展情况的了解与认同。

#### 3、未来开展投资者关系管理的规划

未来，公司将持续优化投资者关系管理工作，通过定期报告、临时公告、股东会、电话咨询、业绩说明会、现场参观等多种形式，及时、准确向投资者传递公司经营发展、战略规划等核心信息，增进投资者对公司的了解与认同。公司将持续完善公司治理体系，提升治理水平，推动公司与投资者形成长期良性的互动关系，切实维护全体股东尤其是中小股东的合法权益。

## 第十一节 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	天健审〔2026〕15-80号	
审计机构名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）	
审计机构地址	浙江省杭州市西湖区灵隐街道西溪路128号	
审计报告日期	2026年4月28日	
签字注册会计师姓名及连续签字年限	田业阳 2年	陈兴冬 2年
会计师事务所是否变更	否	
会计师事务所连续服务年限	16年	
会计师事务所审计报酬	45万元	

## 审 计 报 告

天健审〔2026〕15-80号

特瑞斯能源装备股份有限公司全体股东：

### 一、 审计意见

我们审计了特瑞斯能源装备股份有限公司（以下简称特瑞斯公司）财务报表，包括2025年12月31日的合并及母公司资产负债表，2025年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及相关财务报表附注。

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

### 二、 形成审计意见的基础

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

当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、关键审计事项

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

#### （一）收入确认

##### 1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(二十三)和五(二)1。

特瑞斯公司的营业收入主要来自于销售标准燃气调压集成设备、非标撬装燃气集成系统以及燃气调压核心部件及配套产品。2025 年度，特瑞斯公司营业收入金额为人民币 527,692,119.52 元。

由于营业收入是特瑞斯公司关键业绩指标之一，可能存在特瑞斯公司管理层（以下简称管理层）通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险，因此，我们将收入确认确定为关键审计事项。

##### 2. 审计应对

针对收入确认，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 检查销售合同，了解主要合同条款或条件，评价收入确认方法是否适当；

(3) 按月度、产品、客户等对营业收入和毛利率实施分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明原因；

(4) 选取项目检查相关支持性文件，包括销售合同、订单、销售发票、出库单、产品承运单、客户签收回单或客户验收报告等；

(5) 结合应收账款函证，选取项目函证销售金额；

(6) 实施截止测试，检查收入是否在恰当期间确认；

(7) 检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

## (二) 应收账款和合同资产减值

### 1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(十一)、五(一)4、五(一)9、五(一)10 和五(一)20。

截至 2025 年 12 月 31 日,特瑞斯公司应收账款账面余额为人民币 465,300,711.79 元,坏账准备为人民币 75,901,899.37 元,账面价值为人民币 389,398,812.42 元,合同资产(含列报于其他非流动资产的合同资产)账面余额为人民币 43,689,010.29 元,减值准备为人民币 3,558,559.31 元,账面价值为人民币 40,130,450.98 元。

管理层根据各项应收账款和合同资产的信用风险特征,以单项或组合为基础,按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量其损失准备。由于应收账款和合同资产金额重大,且应收账款和合同资产减值测试涉及重大管理层判断,我们将应收账款和合同资产减值确定为关键审计事项。

### 2. 审计应对

针对应收账款和合同资产减值,我们实施的审计程序主要包括:

(1) 了解与应收账款和合同资产减值相关的关键内部控制,评价这些控制的设计,确定其是否得到执行,并测试相关内部控制的运行有效性;

(2) 针对管理层以前年度就坏账准备和减值准备所作估计,复核其结果或者管理层对其作出的后续重新估计;

(3) 复核管理层对应收账款和合同资产进行信用风险评估的相关考虑和客观证据,评价管理层是否恰当识别各项应收账款和合同资产的信用风险特征;

(4) 对于以单项为基础计量预期信用损失的应收账款,复核管理层对预期收取现金流量的预测,评价在预测中使用的重大假设的适当性以及数据的适当性、相关性和可靠性,并与获取的外部证据进行核对;

(5) 对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款和合同资产,评价管理层按信用风险特征划分组合的合理性;评价管理层确定的应收账款和合同资产预期信用损失率的合理性,包括使用的重大假设的适当性以及数据的适当性、相关性和可靠性;测试管理层对坏账准备和减值准备的计算是否准确;

(6) 结合应收账款函证以及期后回款情况,评价管理层计提坏账准备和减值准备的合

理性；

(7) 检查与应收账款和合同资产减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

#### **四、其他信息**

管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

#### **五、管理层和治理层对财务报表的责任**

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

在编制财务报表时，管理层负责评估特瑞斯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，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

特瑞斯公司治理层（以下简称治理层）负责监督特瑞斯公司的财务报告过程。

#### **六、注册会计师对财务报表审计的责任**

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

常认为错报是重大的。

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

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

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对特瑞斯公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致特瑞斯公司不能持续经营。

（五）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。

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

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

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

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

天健会计师事务所（特殊普通合伙） 中国注册会计师：  
（项目合伙人）

中国·杭州

中国注册会计师：

二〇二六年四月二十八日

## 二、 财务报表

### （一） 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	五、（一）1	233,962,572.82	235,340,982.75
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	五、（一）2	8,058,892.20	60,000,000.00
衍生金融资产			
应收票据	五、（一）3	5,330,146.50	8,950,764.65
应收账款	五、（一）4	389,398,812.42	449,466,200.07
应收款项融资	五、（一）5	4,290,634.54	3,365,706.64
预付款项	五、（一）6	15,345,349.57	14,022,101.05
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、（一）7	12,485,174.43	6,398,502.20
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、（一）8	145,083,379.10	172,668,217.47
其中：数据资源			
合同资产	五、（一）9	12,534,233.12	10,213,656.04

持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	五、(一) 10	11,040,820.16	10,243,593.10
其他流动资产	五、(一) 11	53,582.76	19,435.12
<b>流动资产合计</b>		837,583,597.62	970,689,159.09
<b>非流动资产：</b>			
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、(一) 12	21,027,541.33	10,236,618.80
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产	五、(一) 13	5,175,893.94	5,000,000.00
投资性房地产			0.00
固定资产	五、(一) 14	191,316,355.49	185,468,841.03
在建工程	五、(一) 15	1,774,834.73	1,075,536.83
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五、(一) 16	473,371.85	948,572.48
无形资产	五、(一) 17	47,341,398.34	41,857,042.38
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			0.00
长期待摊费用	五、(一) 18	544,694.07	1,075,152.99
递延所得税资产	五、(一) 19	20,760,600.97	19,180,065.67
其他非流动资产	五、(一) 20	17,280,225.70	28,597,794.50
<b>非流动资产合计</b>		305,694,916.42	293,439,624.68
<b>资产总计</b>		1,143,278,514.04	1,264,128,783.77
<b>流动负债：</b>			
短期借款	五、(一) 22	20,013,138.89	50,435,132.58
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、(一) 23	78,210,056.52	99,177,816.58
应付账款	五、(一) 24	151,777,556.19	208,715,485.87
预收款项	五、(一) 25	261,841.10	563,034.27
合同负债	五、(一) 26	31,406,316.08	24,805,512.35
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、(一) 27	10,352,026.04	11,853,249.13

应交税费	五、(一) 28	11,538,214.25	17,838,605.77
其他应付款	五、(一) 29	14,862,831.52	11,805,787.34
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、(一) 30	195,819.27	571,888.61
其他流动负债	五、(一) 31	12,832,676.65	12,785,317.56
<b>流动负债合计</b>		<b>331,450,476.51</b>	<b>438,551,830.06</b>
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款	五、(一) 32	9,000,000.00	0.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、(一) 33	87,200.53	348,778.64
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	五、(一) 34	2,099,024.35	2,700,276.65
递延收益	五、(一) 35	12,881,760.90	10,439,097.33
递延所得税负债			4,185.78
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		<b>24,067,985.78</b>	<b>13,492,338.40</b>
<b>负债合计</b>		<b>355,518,462.29</b>	<b>452,044,168.46</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本	五、(一) 36	121,856,743.00	124,448,188.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、(一) 37	393,749,530.21	420,388,256.87
减：库存股	五、(一) 38		20,019,356.82
其他综合收益			
专项储备	五、(一) 38	5,360,750.63	4,648,521.13
盈余公积	五、(一) 40	56,349,621.80	55,343,444.34
一般风险准备			
未分配利润	五、(一) 41	210,443,406.11	227,275,561.79
归属于母公司所有者权益（或 股东权益）合计		787,760,051.75	812,084,615.31
少数股东权益			
<b>所有者权益（或股东权益）合 计</b>		<b>787,760,051.75</b>	<b>812,084,615.31</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权</b>		<b>1,143,278,514.04</b>	<b>1,264,128,783.77</b>

<b>益) 总计</b>			
--------------	--	--	--

法定代表人：许颖

主管会计工作负责人：王粉萍

会计机构负责人：王粉萍

**(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
<b>流动资产：</b>			
货币资金		233,578,453.23	232,781,107.96
交易性金融资产		8,058,892.20	60,000,000.00
衍生金融资产			
应收票据		5,330,146.50	8,950,764.65
应收账款	十五、(一)1	389,379,812.42	465,387,703.68
应收款项融资		4,290,634.54	3,365,706.64
预付款项		15,816,353.09	13,928,894.60
其他应收款	十五、(一)2	31,281,883.43	23,397,301.20
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		144,082,112.09	171,300,828.81
其中：数据资源			
合同资产		12,534,233.12	10,213,656.04
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产		11,040,820.16	10,243,593.10
其他流动资产			0.00
<b>流动资产合计</b>		<b>855,393,340.78</b>	<b>999,569,556.68</b>
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十五、(一)3	35,027,541.33	24,236,618.80
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		5,175,893.94	5,000,000.00
投资性房地产			
固定资产		190,974,111.01	185,452,796.05
在建工程		1,710,718.78	1,075,536.83
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		473,371.85	948,572.48
无形资产		41,091,398.34	41,857,042.38
其中：数据资源			
开发支出			

其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		544,694.07	1,075,152.99
递延所得税资产		20,760,350.97	18,886,329.67
其他非流动资产		17,185,397.70	23,597,794.50
<b>非流动资产合计</b>		<b>312,943,477.99</b>	<b>302,129,843.70</b>
<b>资产总计</b>		<b>1,168,336,818.77</b>	<b>1,301,699,400.38</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款		20,013,138.89	50,435,132.58
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		78,210,056.52	99,177,816.58
应付账款		153,951,680.50	224,971,784.30
预收款项		151,432.33	508,788.99
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		10,094,157.88	11,537,744.13
应交税费		11,535,562.77	17,651,717.39
其他应付款		14,841,979.54	11,768,314.34
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		31,406,316.08	24,805,512.35
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		195,819.27	571,888.61
其他流动负债		12,832,676.65	12,785,317.56
<b>流动负债合计</b>		<b>333,232,820.43</b>	<b>454,214,016.83</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		9,000,000.00	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		87,200.53	348,778.64
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债		2,099,024.35	2,700,276.65
递延收益		12,881,760.90	10,439,097.33
递延所得税负债			4,185.78
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		<b>24,067,985.78</b>	<b>13,492,338.40</b>
<b>负债合计</b>		<b>357,300,806.21</b>	<b>467,706,355.23</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本		121,856,743.00	124,448,188.00
其他权益工具			
其中：优先股			

永续债			
资本公积		393,749,530.21	420,388,256.87
减：库存股			20,019,356.82
其他综合收益			
专项储备		5,360,750.63	4,648,521.13
盈余公积		56,349,621.80	55,343,444.34
一般风险准备			
未分配利润		233,719,366.92	249,183,991.63
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>811,036,012.56</b>	<b>833,993,045.15</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>		<b>1,168,336,818.77</b>	<b>1,301,699,400.38</b>

### （三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
<b>一、营业总收入</b>	五、（二）1	527,692,119.52	674,279,812.26
其中：营业收入		527,692,119.52	674,279,812.26
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
<b>二、营业总成本</b>		496,439,442.31	607,244,334.00
其中：营业成本		375,289,833.35	460,788,532.37
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、（二）2	5,239,913.69	6,027,001.94
销售费用	五、（二）3	47,679,925.28	60,037,262.61
管理费用	五、（二）4	42,585,702.91	51,629,839.33
研发费用	五、（二）5	25,159,181.86	32,046,545.84
财务费用	五、（二）6	484,885.22	-3,284,848.09
其中：利息费用		1,097,571.32	1,446,136.21
利息收入		1,071,683.77	5,061,135.63
加：其他收益	五、（二）7	9,046,246.90	15,241,707.62
投资收益（损失以“-”号填列）	五、（二）8	-1,234,123.89	630,522.78

其中：对联营企业和合营企业的投资收益 (损失以“-”号填列)		-1,998,448.12	-283,569.61
以摊余成本计量的金融资产终止确 认收益(损失以“-”号填列)		-2,760.85	-5,817.19
汇兑收益(损失以“-”号填列)			-
净敞口套期收益(损失以“-”号填列)			
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	五、(二)9	58,605.20	-
信用减值损失(损失以“-”号填列)	五、(二)10	-13,268,555.00	-2,867,613.80
资产减值损失(损失以“-”号填列)	五、(二)11	-16,677,991.13	-14,008,998.12
资产处置收益(损失以“-”号填列)	五、(二)12	102,079.27	4,519.34
<b>三、营业利润(亏损以“-”号填列)</b>		9,278,938.56	66,035,616.08
加：营业外收入	五、(二)13	66,251.77	1,466,067.42
减：营业外支出	五、(二)14	255,429.72	30,156.34
<b>四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b>		9,089,760.61	67,471,527.16
减：所得税费用	五、(二)15	395,516.95	7,084,232.90
<b>五、净利润(净亏损以“-”号填列)</b>		8,694,243.66	60,387,294.26
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)		8,694,243.66	60,387,294.26
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(净亏损以 “-”号填列)		8,694,243.66	60,387,294.26
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>			
(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			
<b>七、综合收益总额</b>		8,694,243.66	60,387,294.26
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		8,694,243.66	60,387,294.26
(二) 归属于少数股东的综合收益总额			
<b>八、每股收益：</b>			
(一) 基本每股收益（元/股）		0.07	0.49
(二) 稀释每股收益（元/股）		0.07	0.49

法定代表人：许颀

主管会计工作负责人：王粉萍

会计机构负责人：王粉萍

#### (四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
<b>一、营业收入</b>	十五、(二)1	528,278,339.47	674,584,607.43
减：营业成本		378,507,525.60	469,585,336.27
税金及附加		5,208,682.69	5,966,773.37
销售费用		46,420,413.36	59,577,685.37
管理费用		41,175,233.51	50,602,522.16
研发费用	十五、(二)2	24,200,203.91	30,704,630.09
财务费用		483,970.11	-3,285,663.80
其中：利息费用		1,097,571.32	1,446,136.21
利息收入		1,070,851.77	5,060,533.34
加：其他收益		9,038,662.16	15,227,456.86
投资收益（损失以“-”号填列）	十五、(二)3	-1,234,123.89	19,444,686.27
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）		-1,998,448.12	-313,381.20
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		-2,760.85	-5,817.19
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）		58,605.20	
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-13,268,237.45	-2,866,943.97
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-16,677,991.13	-14,008,998.12
资产处置收益（损失以“-”号填列）		102,079.27	4,519.34
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		10,301,304.45	79,234,044.35
加：营业外收入		66,251.77	1,391,067.42
减：营业外支出		245,928.22	30,156.34
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		10,121,628.00	80,594,955.43
减：所得税费用		59,853.37	7,679,294.47
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		10,061,774.63	72,915,660.96
(一) 持续经营净利润（净亏损以“-”号填		10,061,774.63	72,915,660.96

列)			
(二) 终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)			
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
(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			
<b>六、综合收益总额</b>		10,061,774.63	72,915,660.96
<b>七、每股收益:</b>			
(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
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		578,252,284.33	654,167,530.21
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		2,949,629.78	8,064,772.71

收到其他与经营活动有关的现金	五、（三）2	124,916,350.62	153,940,762.57
<b>经营活动现金流入小计</b>		706,118,264.73	816,173,065.49
购买商品、接受劳务支付的现金		357,384,515.65	444,130,276.24
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		100,245,260.10	102,227,400.05
支付的各项税费		31,886,996.82	41,109,307.36
支付其他与经营活动有关的现金	五、（三）2	172,658,424.68	194,220,769.10
<b>经营活动现金流出小计</b>		662,175,197.25	781,687,752.75
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		43,943,067.48	34,485,312.74
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	五、（三）1	425,999,713.00	200,000,000.00
取得投资收益收到的现金		1,280,043.21	987,216.44
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		165,058.00	24,211.53
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		400,000.00	
<b>投资活动现金流入小计</b>		427,844,814.21	201,011,427.97
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	五、（三）1	27,011,842.87	50,559,364.40
投资支付的现金	五、（三）1	386,000,000.00	274,050,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		5,479,743.00	
<b>投资活动现金流出小计</b>		418,491,585.87	324,609,364.40
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		9,353,228.34	-123,597,936.43
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
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		59,000,000.00	50,399,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五、（三）2	6,000,000.00	10,271,472.22
<b>筹资活动现金流入小计</b>		65,000,000.00	60,670,472.22
偿还债务支付的现金		80,399,000.00	71,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		25,605,650.93	23,590,267.16
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、（三）2	11,630,482.74	9,969,654.62
<b>筹资活动现金流出小计</b>		117,635,133.67	104,559,921.78

筹资活动产生的现金流量净额		-52,635,133.67	-43,889,449.56
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-112,657.38	6,997.98
五、现金及现金等价物净增加额		548,504.77	-132,995,075.27
加：期初现金及现金等价物余额		207,958,134.27	340,953,209.54
六、期末现金及现金等价物余额		208,506,639.04	207,958,134.27

法定代表人：许颖

主管会计工作负责人：王粉萍

会计机构负责人：王粉萍

#### （六） 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		577,530,385.29	653,447,680.57
收到的税费返还		2,949,629.78	8,064,772.71
收到其他与经营活动有关的现金		125,252,789.95	153,781,097.93
<b>经营活动现金流入小计</b>		705,732,805.02	815,293,551.21
购买商品、接受劳务支付的现金		359,415,734.13	447,246,478.48
支付给职工以及为职工支付的现金		98,281,779.49	99,763,780.50
支付的各项税费		31,117,538.26	39,679,574.30
支付其他与经营活动有关的现金		172,063,442.08	193,168,355.83
<b>经营活动现金流出小计</b>		660,878,493.96	779,858,189.11
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		44,854,311.06	35,435,362.10
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		425,999,713.00	200,000,000.00
取得投资收益收到的现金		1,280,043.21	987,216.44
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		165,058.00	24,211.53
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			
<b>投资活动现金流入小计</b>		427,444,814.21	201,011,427.97
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		23,947,331.25	45,551,893.40
投资支付的现金		386,000,000.00	281,050,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		1,800,000.00	1,398,799.00
<b>投资活动现金流出小计</b>		411,747,331.25	328,000,692.40
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		15,697,482.96	-126,989,264.43
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		59,000,000.00	50,399,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五、（三）2		10,271,472.22

<b>筹资活动现金流入小计</b>		59,000,000.00	60,670,472.22
偿还债务支付的现金		80,399,000.00	71,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		25,605,650.93	23,590,267.16
支付其他与筹资活动有关的现金	五、（三）2	10,710,225.74	9,969,654.62
<b>筹资活动现金流出小计</b>		116,714,876.67	104,559,921.78
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		-57,714,876.67	-43,889,449.56
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-112,657.38	6,997.98
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		2,724,259.97	-135,436,353.91
加：期初现金及现金等价物余额		205,398,259.48	340,834,613.39
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		208,122,519.45	205,398,259.48

(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		
优 先 股		永 续 债	其 他									
一、上年期末余额	124,448,188.00				420,388,256.87	20,019,356.82		4,648,521.13	55,343,444.34		227,275,561.79	812,084,615.31
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	124,448,188.00				420,388,256.87	20,019,356.82		4,648,521.13	55,343,444.34		227,275,561.79	812,084,615.31
三、本期增减变动 金额（减少以“-” 号填列）	-2,591,445.00				-26,638,726.66	-20,019,356.82		712,229.50	1,006,177.46		-16,832,155.68	-24,324,563.56
（一）综合收益总 额											8,694,243.66	8,694,243.66
（二）所有者投入 和减少资本												

1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配							1,006,177.46		-25,526,399.34			-24,520,221.88
1. 提取盈余公积							1,006,177.46		-1,006,177.46			
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配									-24,520,221.88			-24,520,221.88
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转	-2,591,445.00				-27,428,097.31	-30,019,542.31						
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	-2,591,445.00				-27,428,097.31	-30,019,542.31						
(五) 专项储备								712,229.50				712,229.50
1. 本期提取								2,796,461.52				2,796,461.52
2. 本期使用								2,084,232.02				2,084,232.02
(六) 其他					789,370.65	10,000,185.49						-9,210,814.84
<b>四、本期末余额</b>	<b>121,856,743.00</b>				<b>393,749,530.21</b>			<b>5,360,750.63</b>	<b>56,349,621.80</b>		<b>210,443,406.11</b>	<b>787,760,051.75</b>

项目	2024 年											少数 股东 权益	所有者 权益合 计
	归属于母公司所有者权益												
	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	125,705,240.00				425,656,784.31	20,019,356.82		4,383,634.75	48,051,878.24		196,338,377.95		780,116,558.43
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	125,705,240.00				425,656,784.31	20,019,356.82		4,383,634.75	48,051,878.24		196,338,377.95		780,116,558.43
三、本期增减变动金	-1,257,052.00				-5,268,527.44			264,886.38	7,291,566.10		30,937,183.84		31,968,056.88

额(减少以“-”号填列)												
(一)综合收益总额									60,387,294.26		60,387,294.26	
(二)所有者投入和减少资本				3,063,083.33							3,063,083.33	
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				3,063,083.33							3,063,083.33	
4.其他												
(三)利润分配								7,291,566.10	-29,450,110.42		-22,158,544.32	
1.提取盈余公积								7,291,566.10	-7,291,566.10			
2.提取一般风险准备												
3.对所有者(或股东)的分配									-22,158,544.32		-22,158,544.32	
4.其他												
(四)所有者权益内部结转	-1,257,052.00			-8,331,610.77	-9,588,662.77							
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	-1,257,052.00			-8,331,610.77	-9,588,662.77							
(五) 专项储备						264,886.38						264,886.38
1. 本期提取						2,788,337.78						2,788,337.78
2. 本期使用						2,523,451.40						2,523,451.40
(六) 其他					9,588,662.77							-9,588,662.77
<b>四、本年期末余额</b>	124,448,188.00			420,388,256.87	20,019,356.82	4,648,521.13	55,343,444.34		227,275,561.79			812,084,615.31

法定代表人：许颀

主管会计工作负责人：王粉萍

会计机构负责人：王粉萍

(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	124,448,188.00				420,388,256.87	20,019,356.82		4,648,521.13	55,343,444.34		249,183,991.63	833,993,045.15
加：会计政策变更												

前期差错更正										
其他										
<b>二、本年期初余额</b>	124,448,188.00			420,388,256.87	20,019,356.82	4,648,521.13	55,343,444.34	249,183,991.63	833,993,045.15	
<b>三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)</b>	-2,591,445.00			-26,638,726.66	-20,019,356.82	712,229.50	1,006,177.46	-15,464,624.71	-22,957,032.59	
(一)综合收益总额								10,061,774.63	10,061,774.63	
(二)所有者投入和减少资本										
1.股东投入的普通股										
2.其他权益工具持有者投入资本										
3.股份支付计入所有者权益的金额										
4.其他										
(三)利润分配							1,006,177.46	-25,526,399.34	-24,520,221.88	
1.提取盈余公积							1,006,177.46	-1,006,177.46		
2.提取一般风险准备										
3.对所有者(或股东)的分配								-24,520,221.88	-24,520,221.88	
4.其他										
(四)所有者权益内部结转	-2,591,445.00			-27,428,097.31	-30,019,542.31					
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	-2,591,445.00				-27,428,097.31	-30,019,542.31					
(五) 专项储备							712,229.50				712,229.50
1. 本期提取							2,796,461.52				2,796,461.52
2. 本期使用							2,084,232.02				2,084,232.02
(六) 其他					789,370.65	10,000,185.49					-9,210,814.84
<b>四、本年期末余额</b>	121,856,743.00				393,749,530.21		5,360,750.63	56,349,621.80		233,719,366.92	811,036,012.56

项目	2024年											
	股本	其他权益工 具			资本公积	减：库存股	其 他 综 合 收 益	专项储备	盈余公积	一 般 风 险 准 备	未分配利润	所有者权益合 计
		优 先 股	永 续 债	其 他								
一、上年期末余额	125,705,240.00				425,656,784.31	20,019,356.82		4,383,634.75	48,051,878.24		205,718,441.09	789,496,621.57
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	125,705,240.00				425,656,784.31	20,019,356.82		4,383,634.75	48,051,878.24		205,718,441.09	789,496,621.57
三、本期增减变动金额	-1,257,052.00				-5,268,527.44			264,886.38	7,291,566.10		43,465,550.54	44,496,423.58

(减少以“-”号填列)											
(一) 综合收益总额									72,915,660.96		72,915,660.96
(二) 所有者投入和减少资本				3,063,083.33							3,063,083.33
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				3,063,083.33							3,063,083.33
4. 其他											
(三) 利润分配								7,291,566.10	-29,450,110.42		-22,158,544.32
1. 提取盈余公积								7,291,566.10	-7,291,566.10		
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者(或股东)的分配									-22,158,544.32		-22,158,544.32
4. 其他											
(四) 所有者权益内部结转	-1,257,052.00			-8,331,610.77	-9,588,662.77						
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	-1,257,052.00			-8,331,610.77	-9,588,662.77						
（五）专项储备						264,886.38					264,886.38
1. 本期提取						2,788,337.78					2,788,337.78
2. 本期使用						2,523,451.40					2,523,451.40
（六）其他					9,588,662.77						-9,588,662.77
<b>四、本期末余额</b>	124,448,188.00			420,388,256.87	20,019,356.82	4,648,521.13	55,343,444.34		249,183,991.63		833,993,045.15

# 特瑞斯能源装备股份有限公司

## 财务报表附注

2025 年度

金额单位：人民币元

### 一、公司基本情况

特瑞斯能源装备股份有限公司（以下简称公司或本公司）系由特瑞斯信力（常州）燃气设备有限公司整体变更设立的股份有限公司，于2012年9月28日在江苏省常州工商行政管理局新北分局登记注册，总部位于江苏省常州市。公司现持有统一社会信用代码为 91320400137517852H 的营业执照。公司注册资本 121,856,743.00 元，股份总数 121,856,743 股（每股面值 1 元）。其中，有限售条件的流通股份 54,809,445 股；无限售条件的流通股份 67,047,298 股。公司股票于 2022 年 12 月 13 日在北京证券交易所上市，股票代码：920014。

本公司属装备制造业，主要业务为天然气调压计量设备的研发、生产与销售。主要产品包括：标准燃气调压集成设备、非标撬装燃气集成系统以及燃气调压核心部件及配套产品。

本财务报表业经公司 2026 年 4 月 27 日五届十三次董事会批准对外报出。

### 二、财务报表的编制基础

#### （一）编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

#### （二）持续经营能力评价

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

### 三、重要会计政策及会计估计

重要提示：本公司根据实际生产经营特点针对金融工具减值、存货、固定资产折旧、在建工程、无形资产、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

#### （一）遵循企业会计准则的声明

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

#### （二）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

#### （三）营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

#### （四）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

#### (五) 重要性标准确定方法和选择依据

公司编制和披露财务报表遵循重要性原则，本财务报表附注中披露事项涉及重要性标准判断的事项及其重要性标准确定方法和选择依据如下：

涉及重要性标准判断的披露事项	重要性标准确定方法和选择依据
重要的账龄超过 1 年的预付款项	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的单项计提坏账准备的应收账款	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的核销应收账款	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的应收账款坏账准备收回或转回	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的在建工程项目	单项工程投资总额超过资产总额 0.3%
重要的账龄超过 1 年的应付账款	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的账龄超过 1 年的其他应付款	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的账龄超过 1 年的合同负债	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的投资活动现金流量	单项金额超过资产总额 5%
重要的合营企业、联营企业	单项长期股权投资账面价值超过集团净资产的 10%/单项权益法核算的投资收益超过集团利润总额的 10%
重要的承诺事项	公司将单项承诺事项金额超过资产总额 0.3%的承诺事项认定为重要承诺事项。
重要的或有事项	公司将单项或有事项金额超过资产总额 0.3%的或有事项认定为重要承诺事项。

#### (六) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

##### 1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

##### 2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日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；如果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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

#### (七) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

##### 1. 控制的判断

拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其可变回报金额的，认定为控制。

## 2. 合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

### (八) 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、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。

### (九) 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

### (十) 金融工具

#### 1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：(1) 以摊余成本计量的金融资产；(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；(2) 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；(3) 不属于上述(1)或(2)的财务担保合同，以及不属于上述(1)并以低于市场利率贷款的贷款承诺；(4) 以摊余成本计量的金融负债。

#### 2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

##### (1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，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或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照《企业会计准则第 14 号——收入》所定义的交易价格进行初始计量。

##### (2) 金融资产的后续计量方法

###### 1) 以摊余成本计量的金融资产

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。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、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

###### 2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

采用公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损

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

### 3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）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，计入留存收益。

### 4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

采用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。

## (3) 金融负债的后续计量方法

### 1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的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的公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动）计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。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，计入留存收益。

### 2) 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

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

### 3) 不属于上述 1) 或 2) 的财务担保合同，以及不属于上述 1) 并以低于市场利率贷款的贷款承诺

在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：① 按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；② 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

### 4) 以摊余成本计量的金融负债

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负债所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

## (4) 金融资产和金融负债的终止确认

### 1) 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

② 金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

2) 当金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除时，相应终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

### 3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产。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：(1) 未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；(2) 保留了对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 所转移金融资产在终止确认日的账面价值；(2) 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。转移了金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 终止确认部分的账面价值；(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。

#### 4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

(1) 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；

(2) 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，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

(3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

#### 5. 金融工具减值

公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、合同资产、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。

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，是指公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

对于租赁应收款、由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成的应收款项及合同资产，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

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。

公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

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，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，公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

#### 6. 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：(1) 公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；(2) 公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

#### (十一) 应收款项和合同资产预期信用损失的确认标准和计提方法

##### 1. 按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项和合同资产

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收银行承兑汇票	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收商业承兑汇票		
应收账款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收账款——质保金组合	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收账款——合并范围内关联方往来组合		
其他应收款——合并范围内关联往来组合	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
其他应收款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制其他应收款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
合同资产——质保金组合	款项性质	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

## 2. 账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

账 龄	应收账款 预期信用损失率 (%)	其他应收款 预期信用损失率 (%)
1 年以内 (含, 下同)	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	30.00	30.00
3 年以上	100.00	100.00

应收账款、其他应收款的账龄自款项实际发生的月份起算。

## 3. 按单项计提预期信用损失的应收款项和合同资产的认定标准

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收款项和合同资产，公司按单项计提预期信用损失。

## (十二) 存货

### 1. 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

### 2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

### 3. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

#### 4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

##### (1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

##### (2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

#### 5. 存货跌价准备

##### (1) 存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

##### (2) 按组合计提存货跌价准备

组合类别	确定组合的依据	存货可变现净值的确定依据
原材料——库龄组合	库龄	基于库龄确定存货可变现净值
库存商品——库龄组合	库龄	基于库龄确定存货可变现净值

库龄组合下，可变现净值的计算方法和确定依据

库龄	原材料可变现净值计算方法	库存商品可变现净值计算方法
1年以内（含，下同）	账面余额的100%	结合在手订单、库龄及存货估计售价综合分析确定
1-2年	账面余额的50%	账面余额的50%
2年以上	账面余额的20%	账面余额的20%

库龄组合可变现净值的确定依据：根据材料的可利用程度以及过往生产销售经验判断，1年以内的原材料可正常用于生产或销售，不计提存货跌价准备；1-2年原材料部分仍可用于生产，基于谨慎性原则，按账面余额的50%比例计提存货跌价准备；2年以上的原材料基本难以用于生产，但可作为废品仍具有一定的价值，按账面余额的80%比例计提存货跌价准备；1-2年、2年以上的库存商品对外实现销售的可能性逐年降低，分别按照账面余额的50%、80%的比例计提存货跌价准备。

#### (十三) 长期股权投资

##### 1. 共同控制、重大影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，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，认定为共同控制。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，认定为重大影响。

##### 2. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但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除外。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

### 3. 后续计量及损益确认方法

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

### 4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

#### (1) 是否属于“一揽子交易”的判断原则

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，公司结合分步交易的各个步骤的交易协议条款、分别取得的处置对价、出售股权的对象、处置方式、处置时点等信息来判断分步交易是否属于“一揽子交易”。各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明多次交易

事项属于“一揽子交易”：

- 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。

(2) 不属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

2) 合并财务报表

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

(3) 属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的长期股权投资账面价值之间的差额，在个别财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

2) 合并财务报表

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

(十四) 固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

2. 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
----	------	---------	--------	---------

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20	5	4.75
机器设备	年限平均法	5-10	5	9.5-19.00
运输工具	年限平均法	3-5	5	19.00-31.67
其他设备	年限平均法	3-5	5	19.00-31.67

#### （十五）在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

类别	在建工程结转为固定资产的标准和时点
房屋及建筑物	满足验收标准，达到预定可使用状态
机器设备	安装调试后达到设计要求或合同规定的标准

#### （十六）借款费用

##### 1. 借款费用资本化的确认原则

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

##### 2. 借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若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，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

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

##### 3. 借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将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，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

#### （十七）无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、商标、专利权及软件等，按成本进行初始计量。

2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体如下：

项 目	使用寿命及其确定依据	摊销方法
土地使用权	50 年，使用权期限	直线法
商标	10 年，法定有效期限	直线法
专利权	2-5 年，预计可使用寿命	直线法
软件	2-5 年，预计可使用寿命	直线法

### 3. 研发支出的归集范围

#### (1) 人员人工费用

人员人工费用包括公司研发人员的工资薪金、基本养老保险费、基本医疗保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费和住房公积金，以及外聘研发人员的劳务费用。

研发人员同时服务于多个研究开发项目的，人工费用的确认依据公司管理部门提供的各研究开发项目研发人员的工时记录，在不同研究开发项目间接比例分配。

直接从事研发活动的人员、外聘研发人员同时从事非研发活动的，公司根据研发人员在不同岗位的工时记录，将其实际发生的人员人工费用，按实际工时占比等合理方法在研发费用和生产经营费用间分配。

#### (2) 直接投入费用

直接投入费用是指公司为实施研究开发活动而实际发生的相关支出。包括：1) 直接消耗的材料、燃料和动力费用；2) 用于中间试验和产品试制的模具、工艺装备开发及制造费，不构成固定资产的样品、样机及一般测试手段购置费，试制产品的检验费；3) 用于研究开发活动的仪器、设备的运行维护、调整、检验、检测、维修等费用。

#### (3) 折旧费用与长期待摊费用

折旧费用是指用于研究开发活动的仪器、设备和在用建筑物的折旧费。

用于研发活动的仪器、设备及在用建筑物，同时又用于非研发活动的，对该类仪器、设备、在用建筑物使用情况做必要记录，并将其实际发生的折旧费按实际工时和使用面积等因素，采用合理方法在研发费用和生产经营费用间分配。

长期待摊费用是指研发设施的改建、改装、装修和修理过程中发生的长期待摊费用，按实际支出进行归集，在规定的期限内分期平均摊销。

#### (4) 无形资产摊销费用

无形资产摊销费用是指用于研究开发活动的软件、知识产权、非专利技术（专有技术、许可证、设计和计算方法等）的摊销费用。

#### (5) 设计费用

设计费用是指为新产品和新工艺进行构思、开发和制造，进行工序、技术规范、规程制定、操作特性方面的设计等发生的费用，包括为获得创新性、创意性、突破性产品进行的创意设计活动发生的相关费用。

#### (6) 其他费用

其他费用是指上述费用之外与研究开发活动直接相关的其他费用，包括技术图书资料费、资料翻译费、专家咨询费、高新科技研发保险费，研发成果的检索、论证、评审、鉴定、验收费用，知识产权的申请费、注册费、代理费，会议费、差旅费、通讯费等。

4. 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

#### (十八) 部分长期资产减值

对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

#### (十九) 长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在1年以上（不含1年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

#### (二十) 职工薪酬

1. 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。

##### 2. 短期薪酬的会计处理方法

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

##### 3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

(1) 在职工为公司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。

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等

作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

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

3) 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

#### 4. 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

(1) 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；(2) 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. 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

### (二十一) 预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2. 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

### (二十二) 股份支付

#### 1. 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

#### 2. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

##### (1) 以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

### (2) 以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

### (3) 修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

## (二十三) 收入

### 1. 收入确认原则

于合同开始日，公司对合同进行评估，识别合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。

满足下列条件之一时，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) 客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；(2) 客户能够控制公司履约过程中在建商品；(3) 公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且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，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，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，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控制权时，公司考虑下列迹象：(1) 公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；(2) 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) 公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；(4) 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；(6) 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

## 2. 收入计量原则

(1) 公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。

(2) 合同中存在可变对价的，公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

(3) 合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

(4) 合同中包含两项或多项履约义务的，公司于合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品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。

## 3. 收入确认的具体方法

公司主要销售燃气调压装置等产品，属于在某一时刻履行的履约义务。产品收入确认需满足以下条件：合同约定无需安装调试的产品，公司已根据合同约定将产品交付给购货方；合同约定需要安装调试的产品，公司已根据合同约定完成产品的安装调试；已收取货款或取得收款权利且相关的经济利益很可能流入时确认。

### (二十四) 合同取得成本、合同履约成本

公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。如果合同取得成本的摊销期限不超过一年，在发生时直接计入当期损益。

公司为履行合同发生的成本，不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

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

公司对于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。

如果与合同成本有关的资产的账面价值高于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减去估计将要发生的成本，公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失。以前期间减值的因素之后发生变化，使得转让该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

### (二十五) 合同资产、合同负债

公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

公司将拥有的、无条件(即,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,将已向客户转让商品而有权收取对价的权利(该权利取决于时间流逝之外的其他因素)作为合同资产列示。

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

#### (二十六) 政府补助

1. 政府补助在同时满足下列条件时予以确认:(1) 公司能够满足政府补助所附的条件;(2) 公司能够收到政府补助。政府补助为货币性资产的,按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的,按照公允价值计量;公允价值不能可靠取得的,按照名义金额计量。

#### 2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的,以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断,以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助,冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的,在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助,直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的,将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

#### 3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助,难以区分与资产相关或与收益相关的,整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助,用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的,确认为递延收益,在确认相关成本费用或损失的期间,计入当期损益或冲减相关成本;用于补偿已发生的相关成本费用或损失的,直接计入当期损益或冲减相关成本。

4. 与公司日常经营活动相关的政府补助,按照经济业务实质,计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助,计入营业外收支。

#### 5. 政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

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

(2) 财政将贴息资金直接拨付给公司的,将对应的贴息冲减相关借款费用。

#### (二十七) 递延所得税资产、递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额(未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的,该计税基础与其账面数之间的差额),按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日,有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的,确认以

前会计期间未确认的递延所得税资产。

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

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1) 企业合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

5. 同时满足下列条件时，公司将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：(1) 拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；(2) 递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

## (二十八) 租赁

### 1. 公司作为承租人

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

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

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

#### (1) 使用权资产

使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：1) 租赁负债的初始计量金额；2) 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；3) 承租人发生的初始直接费用；4) 承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

公司按照直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

#### (2) 租赁负债

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

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁

付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值，如使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将剩余金额计入当期损益。

## 2. 公司作为出租人

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

### (1) 经营租赁

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

### (2) 融资租赁

在租赁期开始日，公司按照租赁投资净额（未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和）确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。在租赁期的各个期间，公司按照租赁内含利率计算并确认利息收入。

公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

## (二十九) 安全生产费

公司按照财政部、应急部发布的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财资〔2022〕136号）的规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时记入“专项储备”科目。使用提取的安全生产费时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。形成固定资产的，通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧，该固定资产在以后期间不再计提折旧。

## (三十) 分部报告

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

1. 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
2. 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
3. 能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

## (三十一) 其他重要的会计政策和会计估计

### 1. 与回购公司股份相关的会计处理方法

因减少注册资本或奖励职工等原因收购本公司股份的，按实际支付的金额作为库存股处理，同时进行备查登记。如果将回购的股份注销，则将按注销股票面值和注销股数计算的股票面值总额与实际回购所支付的金额之间的差额冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减留存收益；如果将回购的股份奖励给本公司职工属于以权益结算的股份支付，于职工行权购买本公司股份收到价款时，转销交付职工的库存股成本和等待期内资本公积（其他资本公积）累计金额，同时，按照其差额调整资本公积（股本溢价）。

## 2. 债务重组损益确认时点和会计处理方法

### 公司作为债权人

(1) 以资产清偿债务或者将债务转为权益工具方式进行债务重组的，债务重组损益在相关资产符合其定义和确认条件时予以确认，放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

(2) 采用修改其他条款方式进行债务重组的，公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定，确认和计量重组债权，放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

(3) 以多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，公司首先按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定确认和计量受让的金融资产和重组债权，然后按照受让的金融资产以外的各项资产的公允价值比例，对放弃债权的公允价值扣除受让金融资产和重组债权确认金额后的净额进行分配，并以此为基础分别确定各项资产的成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

## 四、税项

### (一) 主要税种及税率

税 种	计税依据	税 率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、6%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30%后余值的 1.2% 计缴；从租计征的，按租金收入的 12%计缴	12%/1.2%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%、15%

### 不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	所得税税率
本公司	15%
除上述以外的其他纳税主体	25%

### (二) 税收优惠

#### 1. 增值税

根据《财政部 国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》（财税〔2011〕100 号）、《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》（国发〔2011〕4 号），公司销售嵌入式软件产品，按法定税率缴纳增值税后，对增值税实际税负超过 3%的部分享受即征即退政策。

根据《财政部、税务总局关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财政部、税务总局公

告 2023 年第 43 号), 自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日, 允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5% 抵减应纳税增值税税额。公司 2025 年度享受增值税加计抵减优惠政策。

## 2. 企业所得税

本公司于 2024 年 12 月 16 日通过高新技术企业评定, 取得经江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局颁发的证书编号为 GR202432012620 的高新技术企业证书, 2024-2026 年度减按 15% 的税率计缴企业所得税。

## 五、合并财务报表项目注释

### (一) 合并资产负债表项目注释

#### 1. 货币资金

项 目	期末数	期初数
库存现金	259,000.00	
银行存款	208,247,614.59	207,944,442.87
其他货币资金	25,455,958.23	27,396,539.88
合 计	233,962,572.82	235,340,982.75

#### 2. 交易性金融资产

项 目	期末数	期初数
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	8,058,892.20	60,000,000.00
其中: 理财产品	8,058,892.20	
结构性存款		60,000,000.00
合 计	8,058,892.20	60,000,000.00

#### 3. 应收票据

##### (1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票	281,400.00	
商业承兑汇票	5,048,746.50	8,950,764.65
合 计	5,330,146.50	8,950,764.65

##### (2) 坏账准备计提情况

##### 1) 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	5,595,870.00	100.00	265,723.50	4.75	5,330,146.50
其中：银行承兑汇票	281,400.00	5.03			281,400.00
商业承兑汇票	5,314,470.00	94.97	265,723.50	5.00	5,048,746.50
合 计	5,595,870.00	100.00	265,723.50	4.75	5,330,146.50

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	9,672,346.37	100.00	721,581.72	7.46	8,950,764.65
其中：银行承兑汇票					
商业承兑汇票	9,672,346.37	100.00	721,581.72	7.46	8,950,764.65
合 计	9,672,346.37	100.00	721,581.72	7.46	8,950,764.65

2) 采用组合计提坏账准备的应收票据

项 目	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票组合	281,400.00		
商业承兑汇票组合	5,314,470.00	265,723.50	5.00
小 计	5,595,870.00	265,723.50	4.75

(3) 坏账准备变动情况

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备	721,581.72	-455,858.22				265,723.50
合 计	721,581.72	-455,858.22				265,723.50

(4) 期末公司已质押的应收票据情况

项 目	期末已质押金额
银行承兑汇票	281,400.00
小 计	281,400.00

(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据情况

项 目	期末终止 确认金额	期末未终止 确认金额
商业承兑汇票		920,980.30
小 计		920,980.30

#### 4. 应收账款

##### (1) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	294,882,972.53	348,693,898.64
1-2 年	97,162,166.36	107,547,490.95
2-3 年	32,122,954.69	30,591,792.16
3 年以上	41,132,618.21	24,278,755.84
账面余额合计	465,300,711.79	511,111,937.59
减：坏账准备	75,901,899.37	61,645,737.52
账面价值合计	389,398,812.42	449,466,200.07

##### (2) 坏账准备计提情况

##### 1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	12,783,212.18	2.75	1,796,556.18	14.05	10,986,656.00
按组合计提坏账准备	452,517,499.61	97.25	74,105,343.19	16.38	378,412,156.42
合 计	465,300,711.79	100.00	75,901,899.37	16.31	389,398,812.42

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	511,111,937.59	100.00	61,645,737.52	12.06	449,466,200.07
合 计	511,111,937.59	100.00	61,645,737.52	12.06	449,466,200.07

##### 2) 重要的单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	期末数
------	-----

	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提依据
新地能源工程技术有限公司装备集成分公司	12,783,212.18	1,796,556.18	14.05	期后协议,销售折让
小 计	12,783,212.18	1,796,556.18	14.05	

3) 采用组合计提坏账准备的应收账款

项 目	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	413,145,973.80	63,101,003.79	15.27
质保金组合	39,371,525.81	11,004,339.40	27.95
小 计	452,517,499.61	74,105,343.19	16.38

4) 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	272,658,461.40	13,632,923.07	5.00
1-2 年	80,912,146.15	8,091,214.62	10.00
2-3 年	25,997,857.36	7,799,357.21	30.00
3 年以上	33,577,508.89	33,577,508.89	100.00
小 计	413,145,973.80	63,101,003.79	15.27

(3) 坏账准备变动情况

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备		1,796,556.18				1,796,556.18
按组合计提坏账准备	61,645,737.52	11,856,156.67	655,489.00	52,040.00		74,105,343.19
合 计	61,645,737.52	13,652,712.85	655,489.00	52,040.00		75,901,899.37

(4) 应收账款和合同资产金额前 5 名情况

单位名称	期末账面余额			占应收账款和合同资产(含列报于其他非流动资产的合同资产)期末余额合计数的比例 (%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备
	应收账款	合同资产(含列报于其他非流动资产的合同资产)	小 计		
中国燃气[注 1]	37,016,200.77	933,344.20	37,949,544.97	7.46	4,189,569.39
国家管网[注 2]	29,621,977.83	4,942,551.19	34,564,529.02	6.79	2,206,924.18
中国石油[注 3]	28,931,689.76	2,387,829.80	31,319,519.56	6.15	9,476,393.06
新奥天然气[注 4]	25,930,310.44	1,000,336.99	26,930,647.43	5.29	2,765,009.90

单位名称	期末账面余额			占应收账款和合同资产（含列报于其他非流动资产的合同资产）期末余额合计数的比例（%）	应收账款坏账准备和合同资产减值准备
	应收账款	合同资产（含列报于其他非流动资产的合同资产）	小 计		
昆仑能源[注 5]	25,022,688.93	485,189.20	25,507,878.13	5.01	13,307,291.96
小 计	146,522,867.73	9,749,251.38	156,272,119.11	30.70	31,945,188.49

[注 1] 中国燃气包括中国燃气控股有限公司及其关联企业，此处将其汇总披露

[注 2] 国家管网包括国家石油天然气管网集团有限公司及其关联企业，此处将其汇总披露

[注 3] 中国石油包括中国石油天然气集团有限公司及其关联企业，此处将其汇总披露

[注 4] 新奥天然气包括新奥天然气股份有限公司及其关联企业，此处将其汇总披露

[注 5] 昆仑能源包括昆仑能源有限公司及其关联企业，此处将其汇总披露

## 5. 应收款项融资

### (1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票	4,290,634.54	3,365,706.64
合 计	4,290,634.54	3,365,706.64

### (2) 减值准备计提情况

种 类	期末数				账面价值
	成本		累计确认的信用减值准备		
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按组合计提减值准备	4,290,634.54	100.00			4,290,634.54
其中：银行承兑汇票	4,290,634.54	100.00			4,290,634.54
合 计	4,290,634.54	100.00			4,290,634.54

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	成本		累计确认的信用减值准备		
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按组合计提减值准备	3,365,706.64	100.00			3,365,706.64
其中：银行承兑汇票	3,365,706.64	100.00			3,365,706.64
合 计	3,365,706.64	100.00			3,365,706.64

### (3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资情况

项 目	期末终止 确认金额
银行承兑汇票	35,114,765.84
小 计	35,114,765.84

银行承兑汇票的承兑人是具有较高信用的商业银行，由其承兑的银行承兑汇票到期不获支付的可能性较低，故公司将已背书或贴现的该等银行承兑汇票予以终止确认。但如果该等票据到期不获支付，依据《票据法》之规定，公司仍将对持票人承担连带责任。

## 6. 预付款项

### (1) 账龄分析

账 龄	期末数				期初数			
	账面余额	比例(%)	减值 准备	账面价值	账面余额	比例(%)	减值 准备	账面价值
1 年以内	11,016,140.09	71.79		11,016,140.09	12,706,791.78	90.62		12,706,791.78
1-2 年	3,286,469.63	21.41		3,286,469.63	520,402.17	3.71		520,402.17
2-3 年	332,577.09	2.17		332,577.09	207,311.64	1.48		207,311.64
3 年以上	710,162.76	4.63		710,162.76	587,595.46	4.19		587,595.46
合 计	15,345,349.57	100.00		15,345,349.57	14,022,101.05	100.00		14,022,101.05

### (2) 预付款项金额前 5 名情况

单位名称	账面余额	占预付款项 余额的比例 (%)
北京远洋浩天科技发展有限公司	992,957.13	6.47
V & L Grand Group Limited	795,215.79	5.18
四川智水信息技术有限公司	649,600.00	4.23
新疆百世德科技有限公司	608,047.61	3.96
上海弈升机电设备有限公司	480,000.00	3.13
小 计	3,525,820.53	22.98

## 7. 其他应收款

### (1) 款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
押金保证金	13,730,535.45	7,558,566.69
备用金	601,406.55	797,296.57

款项性质	期末数	期初数
其他	309,010.39	126,716.53
账面余额合计	14,640,952.39	8,482,579.79
减：坏账准备	2,155,777.96	2,084,077.59
账面价值合计	12,485,174.43	6,398,502.20

(2) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	10,188,757.90	5,298,545.99
1-2 年	2,440,485.41	1,136,360.42
2-3 年	870,596.52	488,798.76
3 年以上	1,141,112.56	1,558,874.62
账面余额合计	14,640,952.39	8,482,579.79
减：坏账准备	2,155,777.96	2,084,077.59
账面价值合计	12,485,174.43	6,398,502.20

(3) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备	14,640,952.39	100.00	2,155,777.96	14.72	12,485,174.43
合 计	14,640,952.39	100.00	2,155,777.96	14.72	12,485,174.43

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备	8,482,579.79	100.00	2,084,077.59	24.57	6,398,502.20
合 计	8,482,579.79	100.00	2,084,077.59	24.57	6,398,502.20

2) 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数
------	-----

	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	14,640,952.39	2,155,777.96	14.72
其中：1年以内	10,188,757.90	509,437.90	5.00
1-2年	2,440,485.41	244,048.54	10.00
2-3年	870,596.52	261,178.96	30.00
3年以上	1,141,112.56	1,141,112.56	100.00
小计	14,640,952.39	2,155,777.96	14.72

(4) 坏账准备变动情况

项目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初数	264,927.30	113,636.04	1,705,514.25	2,084,077.59
期初数在本期	---	---	---	
--转入第二阶段	-122,024.27	122,024.27		
--转入第三阶段		-87,059.65	87,059.65	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	366,534.87	95,447.88	-390,282.38	71,700.37
本期收回或转回				
本期核销				
其他变动				
期末数	509,437.90	244,048.54	1,402,291.52	2,155,777.96
期末坏账准备计提比例 (%)	5.00	10.00	69.71	14.72

(5) 其他应收款金额前5名情况

单位名称	款项性质	期末账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例 (%)	期末坏账准备
沈阳燃气有限公司	履约保证金	1,680,541.00	1年以内	11.48	84,027.05
昆仑银行电子招投标保证金	押金保证金	720,000.00	1年以内	7.15	36,000.00
		327,153.77	1-2年		32,715.38
上海远通路桥工程有限公司	履约保证金	1,000,000.00	1年以内	6.83	50,000.00
宏信供应链服务	押金保证金	24,414.01	1年以内	4.43	1,220.70

(深圳)有限公司		432,450.81	1-2年		43,245.08
		191,282.34	2-3年		57,384.70
中国石油物资有限公司	押金保证金	600,200.00	1年以内	4.10	30,010.00
小计		4,976,041.93		33.99	334,602.91

## 8. 存货

### (1) 明细情况

项目	期末数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	50,282,196.40	15,365,777.89	34,916,418.51
在产品	82,956,257.58	11,889,211.63	71,067,045.95
库存商品	14,483,268.42	5,068,989.28	9,414,279.14
发出商品	31,979,242.41	2,588,465.16	29,390,777.25
委托加工物资	294,858.25		294,858.25
合计	179,995,823.06	34,912,443.96	145,083,379.10

(续上表)

项目	期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	64,813,407.96	11,338,582.00	53,474,825.96
在产品	94,950,968.46	9,178,851.63	85,772,116.83
库存商品	10,999,454.61	3,960,140.90	7,039,313.71
发出商品	26,120,694.82	1,078,390.59	25,042,304.23
委托加工物资	1,339,656.74		1,339,656.74
合计	198,224,182.59	25,555,965.12	172,668,217.47

### (2) 存货跌价准备

#### 1) 明细情况

项目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	转销	其他	
原材料	11,338,582.00	7,547,710.86		3,520,514.97		15,365,777.89
在产品	9,178,851.63	5,571,170.53		2,860,810.53		11,889,211.63
库存商品	3,960,140.90	1,447,207.05		338,358.67		5,068,989.28

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	转销	其他	
发出商品	1,078,390.59	1,819,286.24		309,211.67		2,588,465.16
合 计	25,555,965.12	16,385,374.68		7,028,895.84		34,912,443.96

2) 确定可变现净值的具体依据、本期转回或转销存货跌价准备的原因

项 目	确定可变现净值的具体依据	转销存货跌价准备的原因
原材料、在产品	相关产成品估计售价减去至完工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确定可变现净值	本期已将期初计提存货跌价准备的存货耗用
库存商品、发出商品	相关产成品估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值	本期已将期初计提存货跌价准备的存货售出

3) 按组合计提的存货跌价准备

组合名称	期末数		
	账面余额	跌价准备	计提标准和比例
原材料——库龄组合	50,282,196.40	15,365,777.89	
其中：1年以内	25,971,675.69		
1-2年	13,608,795.57	6,804,397.78	按账面余额的50%计提
2年以上	10,701,725.14	8,561,380.11	按账面余额的80%计提
库存商品——库龄组合	14,483,268.42	5,068,989.28	
其中：1年以内	7,397,606.91		
1-2年	1,998,466.42	999,233.21	按账面余额的50%计提
2年以上	5,087,195.09	4,069,756.07	按账面余额的80%计提
小 计	64,765,464.82	20,434,767.17	

(续上表)

组合名称	期初数		
	账面余额	跌价准备	计提标准和比例
原材料——库龄组合	64,813,407.96	11,338,582.00	
其中：1年以内	47,551,898.71		
1-2年	8,235,418.00	4,117,709.00	按账面余额的50%计提
2年以上	9,026,091.25	7,220,873.00	按账面余额的80%计提
库存商品——库龄组合	10,999,454.61	3,960,140.90	
其中：1年以内	5,282,074.79		

组合名称	期初数		
	账面余额	跌价准备	计提标准和比例
1-2年	2,045,876.52	1,022,938.26	按账面余额的50%计提
2年以上	3,671,503.30	2,937,202.64	按账面余额的80%计提
小计	75,812,862.57	15,298,722.90	

9. 合同资产

(1) 明细情况

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
应收质保金	13,193,929.60	659,696.48	12,534,233.12	10,751,216.88	537,560.84	10,213,656.04
合计	13,193,929.60	659,696.48	12,534,233.12	10,751,216.88	537,560.84	10,213,656.04

(2) 减值准备计提情况

1) 类别明细情况

种类	期末数				
	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提减值准备	13,193,929.60	100.00	659,696.48	5.00	12,534,233.12
合计	13,193,929.60	100.00	659,696.48	5.00	12,534,233.12

(续上表)

种类	期初数				
	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提减值准备	10,751,216.88	100.00	537,560.84	5.00	10,213,656.04
合计	10,751,216.88	100.00	537,560.84	5.00	10,213,656.04

2) 采用组合计提减值准备的合同资产

项目	期末数		
	账面余额	减值准备	计提比例(%)
质保金组合	13,193,929.60	659,696.48	5.00
小计	13,193,929.60	659,696.48	5.00

(3) 减值准备变动情况

项目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	转销/核销	其他	
按组合计提减值准备	537,560.84	122,135.64				659,696.48
合计	537,560.84	122,135.64				659,696.48

#### 10. 一年内到期的非流动资产

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
一年内到期的应收质保金	12,469,751.63	1,428,931.47	11,040,820.16	11,633,208.49	1,389,615.39	10,243,593.10
合计	12,469,751.63	1,428,931.47	11,040,820.16	11,633,208.49	1,389,615.39	10,243,593.10

#### 11. 其他流动资产

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
待抵扣增值税	53,582.76		53,582.76	19,435.12		19,435.12
合计	53,582.76		53,582.76	19,435.12		19,435.12

#### 12. 长期股权投资

##### (1) 分类情况

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对联营企业投资	21,027,541.33		21,027,541.33	10,236,618.80		10,236,618.80
合计	21,027,541.33		21,027,541.33	10,236,618.80		10,236,618.80

##### (2) 明细情况

被投资单位	期初数		本期增减变动			
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整
联营企业						
安翼陶基复合材料（常州）有限公司	7,720,009.63		12,000,000.00		-1,413,514.60	
江苏爱诺金属材料有限公司	2,516,609.17				-584,933.52	
合计	10,236,618.80		12,000,000.00		-1,998,448.12	

(续上表)

被投资单位	本期增减变动				期末数	
	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	账面价值	减值准备
联营企业						
安翼陶基复合材料(常州)有限公司	789,370.65				19,095,865.68	
江苏爱诺金属材料有限公司					1,931,675.65	
合计	789,370.65				21,027,541.33	

### 13. 其他非流动金融资产

项目	期末数	期初数
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	5,175,893.94	5,000,000.00
其中：基金	5,000,000.00	5,000,000.00
债务重组受让的信托份额	175,668.94	
债务重组受让的合伙企业份额	225.00	
合计	5,175,893.94	5,000,000.00

### 14. 固定资产

#### (1) 明细情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	合计
账面原值					
期初数	179,867,745.44	87,452,250.07	9,397,692.80	8,764,816.09	285,482,504.40
本期增加金额	3,387,302.33	18,808,758.53	133,138.10	744,308.25	23,073,507.21
1) 购置		972,705.73		98,765.31	1,071,471.04
2) 在建工程转入	1,894,002.33	17,836,052.80	133,138.10	645,542.94	20,508,736.17
3) 债务重组	1,493,300.00				1,493,300.00
本期减少金额		521,332.56	2,517,535.72		3,038,868.28
处置或报废		521,332.56	2,517,535.72		3,038,868.28
期末数	183,255,047.77	105,739,676.04	7,013,295.18	9,509,124.34	305,517,143.33
累计折旧					
期初数	48,393,637.30	38,089,960.82	7,433,810.98	6,096,254.27	100,013,663.37

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	合 计
本期增加金额	8,311,192.53	6,939,603.84	708,199.94	993,303.31	16,952,299.62
计提	8,311,192.53	6,939,603.84	708,199.94	993,303.31	16,952,299.62
本期减少金额		373,516.20	2,391,658.95		2,765,175.15
处置或报废		373,516.20	2,391,658.95		2,765,175.15
期末数	56,704,829.83	44,656,048.46	5,750,351.97	7,089,557.58	114,200,787.84
账面价值					
期末账面价值	126,550,217.94	61,083,627.58	1,262,943.21	2,419,566.76	191,316,355.49
期初账面价值	131,474,108.14	49,362,289.25	1,963,881.82	2,668,561.82	185,468,841.03

(2) 经营租出固定资产

项 目	期末账面价值
房屋及建筑物	12,734,984.38
小 计	12,734,984.38

15. 在建工程

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
天然气输配及应用装备产能建设项目	153,693.16		153,693.16	54,318.59		54,318.59
研发中心项目	1,535,398.23		1,535,398.23	69,094.34		69,094.34
待安装设备等其他	85,743.34		85,743.34	952,123.90		952,123.90
合 计	1,774,834.73		1,774,834.73	1,075,536.83		1,075,536.83

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

工程名称	预算数 (亿元)	期初数	本期增加	转入 固定资产	其他减少[注]	期末数
天然气输配及应用装备产能建设项目	1.82	54,318.59	19,684,403.37	18,407,394.70	1,177,634.10	153,693.16
研发中心项目	0.67	69,094.34	8,871,093.62	2,101,341.47	5,303,448.26	1,535,398.23
小 计	2.49	123,412.93	28,555,496.99	20,508,736.17	6,481,082.36	1,689,091.39

(续上表)

工程名称	工程累计投入占 预算比例 (%)	工程 进度 (%)	利息资本化 累计金额	本期利息 资本化金额	本期利息资本 化率 (%)	资金来源
------	---------------------	--------------	---------------	---------------	------------------	------

工程名称	工程累计投入占 预算比例 (%)	工程 进度 (%)	利息资本化 累计金额	本期利息 资本化金额	本期利息资本 化率 (%)	资金来源
天然气输配及应用装备产能建设项目	64.05	74				募集资金
研发中心项目	43.19	57				募集资金
小 计						

[注]其他减少系不满足资本化条件的费用化支出

#### 16. 使用权资产

项 目	房屋及建筑物	合 计
账面原值		
期初数	2,114,803.49	2,114,803.49
本期增加金额	37,256.84	37,256.84
租入	37,256.84	37,256.84
本期减少金额		
期末数	2,152,060.33	2,152,060.33
累计折旧		
期初数	1,166,231.01	1,166,231.01
本期增加金额	512,457.47	512,457.47
计提	512,457.47	512,457.47
本期减少金额		
期末数	1,678,688.48	1,678,688.48
账面价值		
期末账面价值	473,371.85	473,371.85
期初账面价值	948,572.48	948,572.48

#### 17. 无形资产

项 目	土地使用权	商标	专利权	软件	合 计
账面原值					
期初数	47,578,909.64	29,685.00	20,000.00	4,515,319.00	52,143,913.64
本期增加金额			7,500,000.00	458,761.06	7,958,761.06

项 目	土地使用权	商标	专利权	软件	合 计
购置			7,500,000.00	458,761.06	7,958,761.06
本期减少金额					
期末数	47,578,909.64	29,685.00	7,520,000.00	4,974,080.06	60,102,674.70
累计摊销					
期初数	5,862,179.34	29,685.00	20,000.00	4,375,006.92	10,286,871.26
本期增加金额	951,578.15		1,250,000.00	272,826.95	2,474,405.10
计提	951,578.15		1,250,000.00	272,826.95	2,474,405.10
本期减少金额					
期末数	6,813,757.49	29,685.00	1,270,000.00	4,647,833.87	12,761,276.36
账面价值					
期末账面价值	40,765,152.15		6,250,000.00	326,246.19	47,341,398.34
期初账面价值	41,716,730.30			140,312.08	41,857,042.38

#### 18. 长期待摊费用

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
装修费	674,449.61		282,844.08		391,605.53
服务费	400,703.38		247,614.84		153,088.54
合 计	1,075,152.99		530,458.92		544,694.07

#### 19. 递延所得税资产、递延所得税负债

##### (1) 未经抵销的递延所得税资产

项 目	期末数		期初数	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	114,638,626.14	17,195,893.92	91,189,227.22	13,678,463.33
应付账款-服务费	9,037,835.67	1,355,675.35	21,581,055.68	3,237,158.35
递延收益-政府补助	12,881,760.90	1,932,264.14	10,439,097.33	1,565,864.60
预计负债-售后服务费	2,099,024.35	314,853.65	2,700,276.65	405,041.50
可抵扣亏损			1,148,672.14	287,168.04
租赁负债	278,069.80	41,710.47	920,667.25	138,100.09

项 目	期末数		期初数	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
内部未实现利润			25,479.40	6,369.85
合 计	138,935,316.86	20,840,397.53	128,004,475.67	19,318,165.76

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项 目	期末数		期初数	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产	473,371.85	71,005.78	948,572.48	142,285.87
交易性金融资产公允价值变动	58,605.20	8,790.78		
合 计	531,977.05	79,796.56	948,572.48	142,285.87

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项 目	期末数		期初数	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	79,796.56	20,760,600.97	138,100.09	19,180,065.67
递延所得税负债	79,796.56		138,100.09	4,185.78

(4) 未确认递延所得税资产明细

项 目	期末数	期初数
可抵扣暂时性差异	2,155,777.96	2,084,077.59
可抵扣亏损	17,743,699.59	17,052,580.95
合 计	19,899,477.55	19,136,658.54

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	期末数	期初数	备注
2026年	5,937,839.53	7,443,614.69	
2027年	9,608,966.26	9,608,966.26	
2029年	1,148,426.90		
2030年	1,048,466.90		
合 计	17,743,699.59	17,052,580.95	

20. 其他非流动资产

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合同资产	18,025,329.06	1,469,931.36	16,555,397.70	23,268,171.13	1,338,766.63	21,929,404.50
预付设备款	724,828.00		724,828.00	1,668,390.00		1,668,390.00
资产收购款				5,000,000.00		5,000,000.00
合 计	18,750,157.06	1,469,931.36	17,280,225.70	29,936,561.13	1,338,766.63	28,597,794.50

(2) 合同资产

1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
应收质保金	18,025,329.06	1,469,931.36	16,555,397.70	23,268,171.13	1,338,766.63	21,929,404.50
小 计	18,025,329.06	1,469,931.36	16,555,397.70	23,268,171.13	1,338,766.63	21,929,404.50

2) 减值准备计提情况

① 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提减值准备	18,025,329.06	100.00	1,469,931.36	8.15	16,555,397.70
合 计	18,025,329.06	100.00	1,469,931.36	8.15	16,555,397.70

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		减值准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提减值准备	23,268,171.13	100.00	1,338,766.63	5.75	21,929,404.50
合 计	23,268,171.13	100.00	1,338,766.63	5.75	21,929,404.50

② 采用组合计提减值准备的合同资产

项 目	期末数		
	账面余额	减值准备	计提比例(%)
质保金组合	18,025,329.06	1,469,931.36	8.15
小 计	18,025,329.06	1,469,931.36	8.15

3) 减值准备变动情况

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	转销/核销	其他	
按组合计提减值准备	1,338,766.63	131,164.73				1,469,931.36
合 计	1,338,766.63	131,164.73				1,469,931.36

## 21. 所有权或使用权受到限制的资产

### (1) 期末资产受限情况

项 目	期末账面余额	期末账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	25,455,933.78	25,455,933.78	冻结	用于银行承兑汇票保证金
应收票据	281,400.00	281,400.00	质押	用于本公司应付票据质押
合 计	25,737,333.78	25,737,333.78		

### (2) 期初资产受限情况

项 目	期末账面余额	期末账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	26,796,905.47	26,796,905.47	冻结	用于银行承兑汇票保证金
货币资金	585,943.01	585,943.01	冻结	用于保函保证金
应收票据	6,069,000.00	5,765,550.00	质押	用于本公司应付票据质押
合 计	33,451,848.48	33,148,398.48		

## 22. 短期借款

项 目	期末数	期初数
信用借款	20,013,138.89	50,435,132.58
合 计	20,013,138.89	50,435,132.58

## 23. 应付票据

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票	78,210,056.52	99,177,816.58
合 计	78,210,056.52	99,177,816.58

## 24. 应付账款

项 目	期末数	期初数
-----	-----	-----

项 目	期末数	期初数
货款及劳务款	134,447,940.91	169,894,217.10
费用款	12,546,086.83	30,714,701.15
设备款	4,783,528.45	8,106,567.62
合 计	151,777,556.19	208,715,485.87

25. 预收款项

项 目	期末数	期初数
预收房租	261,841.10	563,034.27
合 计	261,841.10	563,034.27

26. 合同负债

项 目	期末数	期初数
货款	31,406,316.08	24,805,512.35
合 计	31,406,316.08	24,805,512.35

27. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	11,800,379.45	91,540,131.50	93,015,099.66	10,325,411.29
离职后福利—设定提存计划	28,932.68	7,212,834.42	7,215,152.35	26,614.75
辞退福利	23,937.00	243,781.00	267,718.00	
合 计	11,853,249.13	98,996,746.92	100,497,970.01	10,352,026.04

(2) 短期薪酬明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	10,790,491.55	77,848,817.19	79,394,312.33	9,244,996.41
职工福利费	4,114.96	3,321,148.13	3,322,717.23	2,545.86
社会保险费	6,807.62	4,321,093.82	4,321,419.84	6,481.60
其中：医疗保险费	6,807.62	3,643,453.48	3,643,779.50	6,481.60
工伤保险费		405,186.88	405,186.88	

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
生育保险费		272,453.46	272,453.46	
住房公积金	419,242.72	4,417,367.68	4,420,328.68	416,281.72
工会经费和职工教育经费	579,722.60	1,631,704.68	1,556,321.58	655,105.70
小 计	11,800,379.45	91,540,131.50	93,015,099.66	10,325,411.29

(3) 设定提存计划明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险	27,230.48	6,993,758.26	6,995,938.34	25,050.40
失业保险费	1,702.20	219,076.16	219,214.01	1,564.35
小 计	28,932.68	7,212,834.42	7,215,152.35	26,614.75

28. 应交税费

项 目	期末数	期初数
企业所得税	8,027,743.37	11,021,770.13
增值税	2,157,304.13	5,305,205.46
房产税	494,415.54	651,749.35
城市维护建设税	325,436.22	272,790.11
教育费附加	139,472.67	116,906.02
代扣代缴个人所得税	139,433.69	189,289.73
地方教育附加	92,981.78	77,937.34
土地使用税	87,543.00	87,543.00
印花税	73,854.42	113,104.72
环保税	29.43	29.91
车船税		2,280.00
合 计	11,538,214.25	17,838,605.77

29. 其他应付款

项 目	期末数	期初数
未付费用款	10,932,465.17	11,083,036.64
应付暂收款	3,930,366.35	722,750.70

项 目	期末数	期初数
合 计	14,862,831.52	11,805,787.34

30. 一年内到期的非流动负债

项 目	期末数	期初数
一年内到期的长期借款	4,950.00	
一年内到期的租赁负债	190,869.27	571,888.61
合 计	195,819.27	571,888.61

31. 其他流动负债

项 目	期末数	期初数
未终止确认应收票据	920,980.30	350,000.00
未终止确认应收账款	7,828,875.25	9,210,600.95
待转销项税额	4,082,821.10	3,224,716.61
合 计	12,832,676.65	12,785,317.56

32. 长期借款

项 目	期末数	期初数
信用借款	9,000,000.00	
合 计	9,000,000.00	

33. 租赁负债

项 目	期末数	期初数
尚未支付的租赁付款额	87,765.35	356,978.17
减：未确认融资费用	564.82	8,199.53
合 计	87,200.53	348,778.64

34. 预计负债

项 目	期末数	期初数	形成原因
售后服务费	2,099,024.35	2,700,276.65	按照当期主营业务收入的0.4%计提

合 计	2,099,024.35	2,700,276.65	
-----	--------------	--------------	--

### 35. 递延收益

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	形成原因
政府补助	10,439,097.33	3,500,000.00	1,057,336.43	12,881,760.90	与资产相关
合 计	10,439,097.33	3,500,000.00	1,057,336.43	12,881,760.90	与资产相关

### 36. 股本

#### (1) 明细情况

项 目	期初数	本期增减变动（减少以“—”表示）					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	124,448,188				-2,591,445	-2,591,445	121,856,743

#### (2) 其他说明

本期股份总数减少系公司回购股份并注销，详见本财务报表附注五(一)38之说明。

### 37. 资本公积

#### (1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价（股本溢价）	405,746,273.54	14,641,983.33	27,428,097.31	392,960,159.56
其他资本公积	14,641,983.33	789,370.65	14,641,983.33	789,370.65
合 计	420,388,256.87	15,431,353.98	42,070,080.64	393,749,530.21

#### (2) 其他说明

本期资本溢价（股本溢价）增加14,641,983.33元、资本溢价（其他资本公积）减少14,641,983.33元系股权激励到期；本期资本溢价（股本溢价）减少27,428,097.31元系库存股注销，详见本财务报表附注五(一)38之说明；本期其他资本公积增加789,370.65元系联营企业安翼陶基复合材料（常州）有限公司的其他投资方增资，导致公司享有的净资产份额增加。

### 38. 库存股

#### (1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
回购股份	20,019,356.82	10,000,185.49	30,019,542.31	
合 计	20,019,356.82	10,000,185.49	30,019,542.31	

## (2) 其他说明

经 2025 年 3 月 24 日公司第五届董事会第五次会议决议，并经 2025 年 4 月 9 日公司 2025 年第二次临时股东大会审议通过，公司计划回购股份，用于注销并减少注册资本。2025 年 4 月 9 日至 2025 年 10 月 8 日，公司回购股数 746,281 股，回购成本 10,000,185.49 元，并于 2025 年 10 月 16 日办理完毕 746,281 股回购股份的注销手续。

经 2025 年 10 月 29 日公司第五届董事会第十一次会议决议，并经 2025 年 11 月 14 日公司 2025 年第四次临时股东大会审议通过，公司计划将回购专用证券账户中持有的公司股份用途由“实施股权激励或员工持股计划”变更为“注销并减少注册资本”，注销回购专用证券账户中 2023 年两次回购股数合计 1,845,164 股，合计回购成本 20,019,356.82 元。公司于 2025 年 11 月 25 日办理完毕 1,845,164 股回购股份的注销手续。

## 39. 专项储备

### (1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
安全生产费	4,648,521.13	2,796,461.52	2,084,232.02	5,360,750.63
合 计	4,648,521.13	2,796,461.52	2,084,232.02	5,360,750.63

### (2) 其他说明

本期增加系根据财政部、应急部发布的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财资〔2022〕136 号）的规定计提，本期减少系公司使用安全生产费所致。

## 40. 盈余公积

### (1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	55,343,444.34	1,006,177.46		56,349,621.80
合 计	55,343,444.34	1,006,177.46		56,349,621.80

### (2) 其他说明

本期增加系按母公司当年度实现净利润 10% 计提法定盈余公积。

## 41. 未分配利润

项 目	本期数	上年同期数
期初未分配利润	227,275,561.79	196,338,377.95
加：本期归属于母公司所有者的净利润	8,694,243.66	60,387,294.26

项 目	本期数	上年同期数
减：提取法定盈余公积	1,006,177.46	7,291,566.10
应付普通股股利	24,520,221.88	22,158,544.32
期末未分配利润	210,443,406.11	227,275,561.79

(二) 合并利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	524,501,522.27	374,274,022.07	673,094,209.54	460,451,508.64
其他业务收入	3,190,597.25	1,015,811.28	1,185,602.72	337,023.73
合 计	527,692,119.52	375,289,833.35	674,279,812.26	460,788,532.37
其中：与客户之间的合同产生的收入	526,322,638.21	374,961,296.32	673,749,412.23	460,620,918.12

(2) 收入分解信息

1) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务类型分解

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
标准燃气调压集成设备	89,702,855.35	68,903,394.19	83,483,236.48	63,404,167.84
非标撬装燃气集成系统	338,138,892.22	266,929,341.54	498,022,507.42	356,182,764.24
燃气调压核心部件及配套产品	93,167,137.52	34,568,816.98	88,018,948.82	37,480,914.57
氢能制储运加用集成设备	3,492,637.18	3,872,469.36	3,569,516.82	3,383,661.99
其他	1,821,115.94	687,274.25	655,202.69	169,409.48
小 计	526,322,638.21	374,961,296.32	673,749,412.23	460,620,918.12

2) 与客户之间的合同产生的收入按经营地区分解

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
华东	161,990,930.68	117,745,643.78	250,380,154.11	165,832,664.49
西南	109,043,095.81	78,182,624.45	66,257,606.72	44,260,393.20
华北	101,422,095.89	68,274,439.30	127,864,838.17	85,850,322.00
西北	51,324,302.65	34,870,786.77	47,094,007.85	31,885,259.31

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
华南	47,526,278.96	39,211,311.93	107,985,572.31	85,005,870.13
华中	35,969,267.81	24,695,807.50	59,438,685.76	38,299,829.92
东北	19,046,666.41	11,980,682.59	14,728,547.31	9,486,579.07
小 计	526,322,638.21	374,961,296.32	673,749,412.23	460,620,918.12

3) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务转让时间分解

项 目	本期数	上年同期数
在某一时点确认收入	526,322,638.21	673,749,412.23
小 计	526,322,638.21	673,749,412.23

(3) 履约义务的相关信息

项 目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺的转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
销售商品	商品交付或完成验收时	一般分为预收款、发货款、验收款	标准燃气调压集成设备、非标撬装燃气集成系统、燃气调压核心部件及配套产品、氢能源装置	是	无	保证类质量保证

(4) 在本期确认的包括在合同负债期初账面价值中的收入为 19,285,579.42 元。

## 2. 税金及附加

项 目	本期数	上年同期数
房产税	1,959,735.21	1,900,281.94
城市维护建设税	1,544,308.67	1,997,642.24
教育费附加	661,835.34	856,107.60
地方教育附加	441,223.56	570,738.41
土地使用税	350,172.00	350,172.00
印花税	275,599.17	343,048.09
车船税	6,922.50	8,892.50
环保税	117.24	119.16
合 计	5,239,913.69	6,027,001.94

## 3. 销售费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	23,945,810.48	22,664,420.51
业务服务费	8,610,906.23	17,372,312.78
差旅费	6,221,870.77	7,700,342.24
业务招待费	4,769,175.97	5,808,192.74
招投标费用	1,658,516.41	2,163,022.26
办公费用	730,207.13	1,857,516.07
折旧与摊销	634,156.92	844,513.88
车辆使用费	129,264.83	277,450.10
股份支付		422,750.00
其他	980,016.54	926,742.03
合 计	47,679,925.28	60,037,262.61

#### 4. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	28,052,896.94	32,828,652.68
折旧与摊销	5,722,583.72	5,344,429.50
办公招待费	2,855,979.23	4,317,412.71
中介机构费	1,773,993.55	2,493,880.24
差旅费	1,108,635.58	1,535,928.33
维修费	868,167.43	580,573.21
车辆费用	776,732.44	1,178,672.75
股份支付		2,100,534.71
其他	1,426,714.02	1,249,755.20
合 计	42,585,702.91	51,629,839.33

#### 5. 研发费用

项 目	本期数	上年同期数
直接人工	14,611,114.49	13,622,958.77
直接投入	7,194,648.68	15,029,189.16

项 目	本期数	上年同期数
折旧与摊销	2,097,997.78	1,584,646.43
股份支付		539,798.62
其他	1,255,420.91	1,269,952.86
合 计	25,159,181.86	32,046,545.84

#### 6. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
利息费用	1,067,385.36	1,408,688.76
减：利息收入	1,071,683.77	5,061,135.63
手续费	346,340.29	339,529.31
汇兑损益	112,657.38	-9,377.98
租赁负债融资费用	30,185.96	37,447.45
合 计	484,885.22	-3,284,848.09

#### 7. 其他收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
增值税即增即退	2,949,629.78	8,064,772.71	
与收益相关的政府补助	2,519,905.30	3,171,500.92	2,519,905.30
增值税加计抵减	2,376,923.98	2,811,808.85	
与资产相关的政府补助	1,057,336.43	1,075,303.08	855,303.16
代扣个人所得税手续费返还	54,251.41	29,472.06	
税费减免	88,200.00	88,850.00	
合 计	9,046,246.90	15,241,707.62	3,375,208.46

#### 8. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
权益法核算的长期股权投资收益	-1,998,448.12	-283,569.61
理财产品投资收益	1,280,043.21	987,216.44
债务重组收益	-508,615.44	

项 目	本期数	上年同期数
应收款项融资贴现损失	-4,342.69	-67,306.86
处置应收账款的投资损失	-2,760.85	-5,817.19
合 计	-1,234,123.89	630,522.78

#### 9. 公允价值变动收益

项 目	本期数	上年同期数
交易性金融资产	58,605.20	
其中：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产生的公允价值变动收益	58,605.20	
合 计	58,605.20	

#### 10. 信用减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	-13,268,555.00	-2,867,613.80
合 计	-13,268,555.00	-2,867,613.80

#### 11. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
存货跌价损失	-16,385,374.68	-12,855,232.72
合同资产减值损失	-292,616.45	-1,153,765.40
合 计	-16,677,991.13	-14,008,998.12

#### 12. 资产处置收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
固定资产处置收益	102,079.27	4,519.34	102,079.27
合 计	102,079.27	4,519.34	102,079.27

#### 13. 营业外收入

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
罚款、赔款收入	65,450.00	1,389,734.29	65,450.00

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
无需支付的款项		75,000.00	
非流动资产毁损报废利得		1,332.75	
其他	801.77	0.38	801.77
合 计	66,251.77	1,466,067.42	66,251.77

#### 14. 营业外支出

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
对外捐赠	110,000.00		110,000.00
赔款支出	88,489.44	1,650.00	88,489.44
滞纳金、罚款	25,256.32	1.11	25,256.32
非流动资产毁损报废损失	13,774.18	17,659.03	13,774.18
其他	17,909.78	10,846.20	17,909.78
合 计	255,429.72	30,156.34	255,429.72

#### 15. 所得税费用

##### (1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
当期所得税费用	1,980,238.03	6,747,097.60
递延所得税费用	-1,584,721.08	337,135.30
合 计	395,516.95	7,084,232.90

##### (2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期数	上年同期数
利润总额	9,089,760.61	67,471,527.16
按母公司适用税率计算的所得税费用	1,363,464.09	10,120,729.07
子公司适用不同税率的影响	-109,556.59	574,238.15
调整以前期间所得税的影响	42,177.58	-302,236.75
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,110,750.58	2,585,697.07
加计扣除研发费用的影响	-3,194,925.75	-4,181,485.59
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的	-376,443.79	-1,732,403.75

影响		
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	560,050.83	19,694.70
所得税费用	395,516.95	7,084,232.90

(三) 合并现金流量表项目注释

1. 收到或支付的重要的投资活动有关的现金

(1) 收回投资收到的现金

项 目	本期数	上年同期数
理财产品	425,999,713.00	200,000,000.00
合 计	425,999,713.00	200,000,000.00

(2) 投资支付的现金

项 目	本期数	上年同期数
理财产品	374,000,000.00	260,000,000.00
对联营企业投资	12,000,000.00	10,550,000.00
基金		3,500,000.00
合 计	386,000,000.00	274,050,000.00

2. 收到或支付的其他与经营活动、投资活动及筹资活动有关的现金

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
收回银行承兑汇票、保函保证金	100,868,852.84	122,434,453.26
收回的押金、投标保证金	13,643,438.28	20,925,164.41
政府补助	6,019,905.30	3,171,500.92
利息收入	1,071,683.77	4,789,663.41
其他	3,312,470.43	2,619,980.57
合 计	124,916,350.62	153,940,762.57

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
付现期间费用	53,679,598.93	57,264,542.97
支付的银行承兑汇票、保函保证金	98,941,938.14	117,840,112.36
支付的押金、投标保证金	19,813,207.03	18,538,327.13

项 目	本期数	上年同期数
其他	223,680.58	577,786.64
合 计	172,658,424.68	194,220,769.10

(3) 收到其他与投资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
资金往来	400,000.00	
合 计	400,000.00	

(4) 支付其他与投资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
资金往来	5,479,743.00	
合 计	5,479,743.00	

(5) 收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
资金往来	6,000,000.00	
质押的定期存单到期赎回		10,271,472.22
合 计	6,000,000.00	10,271,472.22

(6) 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
股份回购	10,000,185.49	9,588,662.77
资金往来	920,257.00	
支付的租赁款项	710,040.25	380,991.85
合 计	11,630,482.74	9,969,654.62

3. 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	8,694,243.66	60,387,294.26
加：资产减值准备	16,677,991.13	14,008,998.12
信用减值准备	13,268,555.00	2,867,613.80
固定资产折旧、使用权资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	17,464,757.09	16,202,149.58
无形资产摊销	2,474,405.10	1,420,214.01

补充资料	本期数	上年同期数
长期待摊费用摊销	530,458.92	323,497.80
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）	-102,079.27	-4,519.34
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	13,774.18	16,326.28
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-58,605.20	
财务费用（收益以“-”号填列）	1,210,228.70	1,165,286.01
投资损失（收益以“-”号填列）	1,227,020.35	-703,646.83
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-1,580,535.30	356,080.32
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-4,185.78	-18,945.02
存货的减少（增加以“-”号填列）	7,458,043.01	34,340,346.64
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	48,297,540.50	-6,411,227.96
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-72,340,774.11	-92,792,124.64
其他[注]	712,229.50	3,327,969.71
经营活动产生的现金流量净额	43,943,067.48	34,485,312.74
(2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
新增使用权资产		
(3) 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	208,506,639.04	207,958,134.27
减：现金的期初余额	207,958,134.27	340,953,209.54
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	548,504.77	-132,995,075.27

[注]本期其他主要系专项储备

#### 4. 现金和现金等价物的构成

##### (1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
1) 现金	208,506,639.04	207,958,134.27
其中：库存现金	259,000.00	

项 目	期末数	期初数
可随时用于支付的银行存款	208,247,614.59	207,944,442.87
可随时用于支付的其他货币资金	24.45	13,691.40
2) 现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	208,506,639.04	207,958,134.27
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物	84,802,166.59	53,820,072.51

(2) 公司持有的使用范围受限的现金和现金等价物

项 目	期末数	期初数	使用范围受限的原因、作为现金和现金等价物的理由
银行存款	84,802,166.59	53,820,072.51	募集资金使用范围受限但可随时支取
小 计	84,802,166.59	53,820,072.51	

(3) 不属于现金和现金等价物的货币资金

项 目	期末数	期初数	不属于现金和现金等价物的理由
银行承兑汇票保证金	25,455,933.78	26,796,905.47	不可随时支取
保函保证金		585,943.01	不可随时支取
小 计	25,455,933.78	27,382,848.48	

5. 筹资活动相关负债变动情况

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	50,435,132.58	50,000,000.00	976,785.36	81,398,779.05		20,013,138.89
应付股利			24,520,221.88	24,520,221.88		
租赁负债（含一年内到期的租赁负债）	920,667.25		71,328.82	710,040.25	3,886.02	278,069.80
长期借款（含一年内到期的长期借款）		9,000,000.00	90,600.00	85,650.00		9,004,950.00
小 计	51,355,799.83	59,000,000.00	25,658,936.06	106,714,691.18	3,886.02	29,296,158.69

6. 不涉及现金收支的重大活动

不涉及现金收支的商业汇票背书转让金额

项 目	本期数	上年同期数
背书转让的商业汇票金额	73,043,353.79	60,438,188.13
其中：支付货款	72,397,348.79	59,416,912.45

项 目	本期数	上年同期数
支付固定资产等长期资产购置款	646,005.00	1,021,275.68

(四) 其他

1. 外币货币性项目

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算成人民币余额
货币资金			241,161.57
其中：美元	34,310.49	7.0288	241,161.57
应收账款			2,389,792.00
其中：美元	340,000.00	7.0288	2,389,792.00
应付账款			7,249,288.32
其中：欧元	877,862.40	8.2355	7,229,635.80
美元	2,796.00	7.0288	19,652.52

2. 租赁

(1) 公司作为承租人

1) 使用权资产相关信息详见本财务报表附注五(一)16之说明。

2) 公司对短期租赁和低价值资产租赁的会计政策详见本财务报表附注三(二十八)之说明。计入当期损益的短期租赁费用和低价值资产租赁费用金额如下：

项 目	本期数	上年同期数
短期租赁费用	337,258.14	368,739.50
合 计	337,258.14	368,739.50

3) 与租赁相关的当期损益及现金流

项 目	本期数	上年同期数
租赁负债的利息费用	30,185.96	37,447.45
与租赁相关的总现金流出	1,047,298.39	749,731.35

4) 租赁负债的到期期限分析和相应流动性风险管理详见本财务报表附注九(二)之说明。

(2) 公司作为出租人

经营租赁

1) 租赁收入

项 目	本期数	上年同期数
-----	-----	-------

租赁收入	1,369,481.31	530,400.03
其中：未纳入租赁收款额计量的可变租赁付款额相关收入		

2) 经营租赁资产

项 目	期末数	上年年末数
固定资产	12,734,984.38	7,551,763.93
小 计	12,734,984.38	7,551,763.93

经营租出固定资产详见本财务报表附注五(一)14之说明。

3) 根据与承租人签订的租赁合同，不可撤销租赁未来将收到的未折现租赁收款额

剩余期限	期末数	上年年末数
1年以内	749,739.19	847,981.65
1-2年	20,642.20	
合 计	770,381.39	847,981.65

## 六、研发支出

项 目	本期数	上年同期数
直接人工	14,611,114.49	13,622,958.77
直接投入	7,194,648.68	15,029,189.16
折旧与摊销	2,097,997.78	1,584,646.43
股份支付		539,798.62
其他	1,255,420.91	1,269,952.86
合 计	25,159,181.86	32,046,545.84
其中：费用化研发支出	25,159,181.86	32,046,545.84

## 七、在其他主体中的权益

### (一) 企业集团的构成

1. 公司将常州菲罗米特仪表有限公司（以下简称“菲罗米特公司”）、特瑞斯（常州）能源装备销售服务有限公司（以下简称“特瑞斯销售公司”）、常州特瑞斯氢能源科技有限公司等3家子公司纳入合并财务报表范围。

### 2. 子公司基本情况

子公司名称	注册资本	主要经营地及注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	

子公司名称	注册资本	主要经营地及注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
常州菲罗米特仪表有限公司	900 万元	常州	制造业	100.00		设立
特瑞斯(常州)能源装备销售服务有限公司	500 万元	常州	科技推广和应用服务业	100.00		设立
常州特瑞斯氢能源科技有限公司[注]	5,000 万元	常州	专业技术服务业	100.00		设立

[注]注册资本尚未实缴，尚未开展经营活动

## (二) 在联营企业中的权益

不重要的联营企业的汇总财务信息

项目	期末数/本期数	期初数/上年同期数
联营企业		
投资账面价值合计	21,027,541.33	10,236,618.80
下列各项按持股比例计算的合计数	-1,998,448.12	-313,381.20
净利润	-1,998,448.12	-313,381.20
其他综合收益		
综合收益总额	-1,998,448.12	-313,381.20

## 八、政府补助

### (一) 本期新增的政府补助情况

项目	本期新增补助金额
与资产相关的政府补助	3,500,000.00
其中：计入递延收益	3,500,000.00
与收益相关的政府补助	5,469,535.08
其中：计入其他收益	5,469,535.08
合计	8,969,535.08

### (二) 涉及政府补助的负债项目

财务报列报项目	期初数	本期新增补助金额	本期计入其他收益金额	本期计入营业外收入金额
递延收益	10,439,097.33	3,500,000.00	1,057,336.43	
小计	10,439,097.33	3,500,000.00	1,057,336.43	

(续上表)

项 目	本期冲减成本 费用金额	本期冲减资 产金额	其他变动	期末数	与资产/收益 相关
递延收益				12,881,760.90	与资产相关
小 计				12,881,760.90	

(三) 计入当期损益的政府补助金额

项 目	本期数	上年同期数
计入其他收益的政府补助金额	6,526,871.51	12,311,576.71
合 计	6,526,871.51	12,311,576.71

## 九、与金融工具相关的风险

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平，使股东和其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确认和分析本公司面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围内。

本公司在日常活动中面临各种与金融工具相关的风险，主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。管理层已审议并批准管理这些风险的政策，概括如下。

### (一) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

#### 1. 信用风险管理实务

##### (1) 信用风险的评价方法

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，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。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，公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

- 1) 定量标准主要为资产负债表日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；
- 2) 定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、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公司的还款能力产生重大不利影响等。

##### (2) 违约和已发生信用减值资产的定义

当金融工具符合以下一项或多项条件时，公司将该金融资产界定为已发生违约，其标准与已发生信用减值的定义一致：

- 1) 债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同中对债务人的约束条款；

3) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；

4) 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。

## 2. 预期信用损失的计量

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。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。

3. 金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表详见本财务报表附注五(一)3、五(一)4、五(一)5、五(一)7、五(一)9、五(一)10及五(一)20之说明。

## 4. 信用风险敞口及信用风险集中度

本公司的信用风险主要来自货币资金和应收款项。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施。

### (1) 货币资金

本公司将银行存款和其他货币资金存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。

### (2) 应收款项和合同资产

本公司持续对采用信用方式交易的客户进行信用评估。根据信用评估结果，本公司选择与经认可的且信用良好的客户进行交易，并对其应收款项余额进行监控，以确保本公司不会面临重大坏账风险。

由于本公司仅与经认可的且信用良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户进行管理。截至2025年12月31日，本公司存在一定的信用集中风险，本公司应收账款和合同资产的30.70%（2024年12月31日：37.24%）源于余额前五名客户。本公司对应收账款和合同资产余额未持有任何担保物或其他信用增级。

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价值。

## (二) 流动性风险

流动性风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。流动性风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

为控制该项风险，本公司综合运用票据结算、银行借款等多种融资手段，并采取长、短期融资方式适当结合，优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本公司已从多家商业银行取得银行授信额度以满足营运资金需求和资本开支。

## 金融负债按剩余到期日分类

项 目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1年以内	1-3年	3年以上
短期借款	20,013,138.89	20,211,416.67	20,211,416.67		
应付票据	78,210,056.52	78,210,056.52	78,210,056.52		

应付账款	151,777,556.19	151,777,556.19	151,777,556.19		
其他应付款	14,862,831.52	14,862,831.52	14,862,831.52		
一年内到期的非流动负债	195,819.27	195,819.27	195,819.27		
长期借款	9,000,000.00	9,330,750.00	164,250.00	9,166,500.00	
租赁负债	87,200.53	87,765.35	87,765.35		
其他流动负债-未终止确认应收账款和应收票据	8,749,855.55	8,749,855.55	8,749,855.55		
小计	282,896,458.47	283,426,051.07	274,259,551.07	9,166,500.00	

(续上表)

项目	上年年末数				
	账面价值	未折现合同金额	1年以内	1-3年	3年以上
短期借款	50,435,132.58	50,922,494.92	50,922,494.92		
应付票据	99,177,816.58	99,177,816.58	99,177,816.58		
应付账款	208,715,485.87	208,715,485.87	208,715,485.87		
其他应付款	11,805,787.34	11,805,787.34	11,805,787.34		
一年内到期的非流动负债	571,888.61	571,888.61	571,888.61		
长期借款					
租赁负债	348,778.64	356,978.16		356,978.16	
其他流动负债-未终止确认应收账款和应收票据	9,560,600.95	9,560,600.95	9,560,600.95		
小计	380,615,490.57	381,111,052.43	380,754,074.27	356,978.16	

### (三) 市场风险

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。市场风险主要包括利率风险和外汇风险。

#### 1. 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。固定利率的带息金融工具使本公司面临公允价值利率风险，浮动利率的带息金融工具使本公司面临现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率金融工具的比例，并通过定期审阅与监控维持适当的金融工具组合。

#### 2. 外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司于中国内地经营，且主要活动以人民币计价。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大。

本公司期末外币货币性资产和负债情况详见本财务报表附注五(四)1之说明。

### (四) 金融资产转移

#### 1. 金融资产转移基本情况

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据贴现	应收款项融资	3,960,310.89	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
票据背书	应收款项融资	31,154,454.95	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
票据背书	应收票据	920,980.30	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬
奥信、燃易信等电子债权凭证背书	应收账款	7,828,875.25	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬
小 计		43,864,621.39		

### 2. 因转移而终止确认的金融资产情况

项 目	金融资产转移方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资	贴现	3,960,310.89	-3,417.04
应收款项融资	背书	31,154,454.95	
小 计		35,114,765.84	-3,417.04

### 3. 转移金融资产且继续涉入形成的资产、负债的金额

项 目	资产转移方式	继续涉入形成的资产金额	继续涉入形成的负债金额
应收票据	背书	920,980.30	920,980.30
应收账款	奥信、燃易信等电子债权凭证背书	7,828,875.25	7,828,875.25
小 计		8,749,855.55	8,749,855.55

## 十、公允价值的披露

### (一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值明细情况

项 目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合 计
持续的公允价值计量				
1. 交易性金融资产			8,058,892.20	8,058,892.20
其中：理财产品			8,058,892.20	8,058,892.20
2. 应收款项融资			4,290,634.54	4,290,634.54
3. 其他非流动金融资产			5,175,893.94	5,175,893.94
其中：基金			5,000,000.00	5,000,000.00
债务重组受让的资产			175,893.94	175,893.94

项 目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合 计
持续以公允价值计量的资产总额			17,525,420.68	17,525,420.68

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

本公司持有的第三层次公允价值计量的交易性金融资产为银行理财产品，本公司以预期收益率估计未来现金流量并折现来确定其公允价值。

本公司持有的第三层次公允价值计量的应收款项融资为应收银行承兑汇票，其信用风险较小且剩余期限较短，本公司以其票面余额确定其公允价值。

本公司持有的第三层次公允价值计量的其他非流动金融资产为非上市公司股权。对于非上市的权益工具投资，本公司综合考虑采用市场法和未来现金流折现等方法估计公允价值。对于被投资企业经营环境和经营情况、财务状况未发生重大变化的，本公司以投资成本作为公允价值的合理估计进行计量。

本公司持有的第三层次公允价值计量的其他非流动金融资产为债务重组受让的建信信托份额及合伙企业份额，通常没有活跃市场报价，采用估值技术确定其公允价值。

(三) 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本公司不以公允价值计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收票据、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、租赁负债等，其账面价值与公允价值差异较小。

## 十一、关联方及关联交易

(一) 关联方情况

1. 本公司的实际控制人情况

2021年10月28日，许颀、郑玮、李亚峰、顾文勇共同签署《一致行动人协议》。李亚峰于2023年9月16日离世，2024年7月12日许宪婷（李亚峰配偶）签订《一致行动协议补充协议》，通过继承李亚峰持有的公司股份，继续履行李亚峰在一致行动协议中的义务，一致行动人变更为许颀、郑玮、顾文勇、许宪婷。截至2025年12月31日，许颀、郑玮、顾文勇、许宪婷直接和间接合计持有公司51,512,653.00股，合计持股比例为42.27%；许颀、郑玮、顾文勇为公司实际控制人，许颀、郑玮、顾文勇和许宪婷为一致行动人。

2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注七之说明。

3. 本公司的联营企业情况

本公司的联营企业详见本财务报表附注七之说明。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联营企业情况如下：

联营企业名称	与本公司关系
安翼陶基复合材料（常州）有限公司	联营企业
江苏爱诺金属材料有限公司（以下简称“江苏爱诺公司”）	联营企业

#### 4. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
安翼陶基复合材料（上海）有限公司	公司联营企业安翼陶基复合材料（常州）有限公司持股 100%
常州同策汇投资管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“同策汇”）	许颀担任执行事务合伙人的企业
常州斯源达管理咨询合伙企业（有限合伙）（以下简称“斯源达”）	许颀担任执行事务合伙人的企业

#### （二）关联交易情况

##### 1. 出售商品和提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
安翼陶基复合材料（常州）有限公司	销售材料		186,564.87

##### 2. 关联租赁情况

###### 公司出租情况

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
安翼陶基复合材料（常州）有限公司	房屋租赁	1,374,656.63	508,788.99
安翼陶基复合材料（上海）有限公司	房屋租赁	28,301.89	14,245.28
江苏爱诺金属材料有限公司	房屋租赁	7,075.47	7,075.47

##### 3. 其他

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
安翼陶基复合材料（常州）有限公司	销售固定资产	118,716.80	
安翼陶基复合材料（常州）有限公司	水电物业费	1,006,232.88	

##### 4. 关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
江苏爱诺金属材料有限公司	3,000,000.00	2025/3/17	2025/3/30	[注 1]
江苏爱诺金属材料有限公司	3,000,000.00	2025/6/10	2025/6/12	[注 2]
拆出				
常州同策汇投资管理合伙企业（有限合伙）	400,000.00	2025/5/30	2025/8/1	
常州斯源达管理咨询合伙企业（有限合伙）	3,000,000.00	2025/3/25	2025/3/30	[注 1]

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
常州同策汇投资管理合伙企业（有限合伙）	2,079,743.00	2025/6/10	2025/6/12	[注 2]

[注 1] 由于资金周转需要，2025 年 3 月，公司全资子公司菲罗米特公司向江苏爱诺公司拆入资金 300 万元，斯源达向菲罗米特公司拆借资金 300 万元。同月，菲罗米特公司与江苏爱诺公司、斯源达签订三方协议，约定由斯源达直接向江苏爱诺公司偿还 300.00 万元。至此，菲罗米特公司与江苏爱诺公司、斯源达之间的债权债务关系已结清

[注 2] 由于资金周转需要，2025 年 6 月，公司全资子公司特瑞斯销售公司向江苏爱诺公司拆入资金 300 万元，同策汇向特瑞斯销售公司拆借资金 2,079,743.00 元。同月，特瑞斯销售公司与江苏爱诺公司、同策汇签订三方协议，约定由特瑞斯销售公司向江苏爱诺公司偿还 920,257.00 元，剩余 2,079,743.00 元由同策汇偿还。至此，特瑞斯销售公司与江苏爱诺公司、同策汇之间的债权债务关系已结清

#### 5. 关键管理人员报酬

项 目	本期数	上年同期数
关键管理人员报酬	5,809,951.01	6,225,045.58

### （三）关联方应收应付款项

#### 1. 应收关联方款项

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	安翼陶基复合材料(上海)有限公司			15,849.06	792.45
小 计				15,849.06	792.45
其他应收款					
	安翼陶基复合材料(常州)有限公司	57,885.45	2,894.27		
小 计		57,885.45	2,894.27		

#### 2. 应付关联方款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
预收款项			
	安翼陶基复合材料(常州)有限公司	151,432.33	508,788.99
	江苏爱诺金属材料有限公司		7,075.47
小 计		151,432.33	515,864.46

## 十二、承诺及或有事项

### (一) 重要承诺事项

截至资产负债表日，本公司未结清履约保函为 19,188,492.56 元。

### (二) 或有事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的重要或有事项。

## 十三、资产负债表日后事项

### (一) 资产负债表日后利润分配情况

拟分配的利润或股利	根据 2026 年 4 月 27 日第五届董事会第十三次会议通过的 2025 年度利润分配方案，公司以总股本 121,856,743 股扣除回购专户 432,359 股后的 121,424,384 股为基数，以未分配利润向全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 元（含税）。上述利润分配方案尚待 2025 年度股东大会审议批准。
-----------	--

### (二) 其他资产负债表日后事项说明

截至本财务报表批准报出日，本公司不存在需要披露的其他重大资产负债表日后非调整事项。

## 十四、其他重要事项

### (一) 债务重组

公司作为债权人

1. 2025 年 7 月公司与中燃物资供应链管理(深圳)有限公司、上海中油国电油品有限公司签订以房抵债及债务清偿协议，约定由上海中油国电油品有限公司名下房产抵偿公司应收中燃物资供应链管理(深圳)有限公司款项 1,960,980.00 元，经评估，该房产公允价值金额 1,493,300.00 元（含相关税费 61,340.38 元），本期确认债务重组损益-529,020.38 元。

2. 2025 年辽宁忠旺集团通过银行转账及给予信托份额及持股平台股份（其中银行转账 500,000.00 元，以 1 元债权金额对应 1 份信托受益权份额给予建信信托份额 175,668.94 份，给予辽阳峻力十四号企业管理合伙企业（有限合伙）0.0225 万元份额，占比 0.0043%）合计 675,893.94 元抵偿公司应收账款 655,489.00 元，差额 20,404.94 元公司确认债务重组利得。

### (二) 分部信息

本公司主要业务为天然气调压计量设备的研发、生产与销售。公司将此业务视作为一个整体实施管理、评估经营成果。因此，本公司无需披露分部信息。本公司收入分解信息详见本财务报表附注五(二)1 之说明。

## 十五、母公司财务报表主要项目注释

(一) 母公司资产负债表项目注释

1. 应收账款

(1) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	294,862,972.53	364,614,609.80
1-2 年	97,162,166.36	107,547,490.95
2-3 年	32,122,954.69	30,591,792.16
3 年以上	41,132,618.21	24,278,755.84
账面余额合计	465,280,711.79	527,032,648.75
减：坏账准备	75,900,899.37	61,644,945.07
账面价值合计	389,379,812.42	465,387,703.68

(2) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	12,783,212.18	2.75	1,796,556.18	14.05	10,986,656.00
按组合计提坏账准备	452,497,499.61	97.25	74,104,343.19	16.38	378,393,156.42
合 计	465,280,711.79	100.00	75,900,899.37	16.31	389,379,812.42

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	527,032,648.75	100.00	61,644,945.07	11.70	465,387,703.68
合 计	527,032,648.75	100.00	61,644,945.07	11.70	465,387,703.68

2) 重要的单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	期末数			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提依据
新地能源工程技术有限公司装备集成分公司	12,783,212.18	1,796,556.18	14.05	期后协议,销售折让
小 计	12,783,212.18	1,796,556.18	14.05	

3) 采用组合计提坏账准备的应收账款

项 目	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	413,125,973.80	63,100,003.79	15.27
质保金组合	39,371,525.81	11,004,339.40	27.95
小 计	452,497,499.61	74,104,343.19	16.38

4) 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	272,638,461.40	13,631,923.07	5
1-2 年	80,912,146.15	8,091,214.62	10
2-3 年	25,997,857.36	7,799,357.21	30
3 年以上	33,577,508.89	33,577,508.89	100
小 计	413,125,973.80	63,100,003.79	15.27

(3) 坏账准备变动情况

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备		1,796,556.18				1,796,556.18
按组合计提坏账准备	61,644,945.07	11,855,949.12	655,489.00	52,040.00		74,104,343.19
合 计	61,644,945.07	13,652,505.30	655,489.00	52,040.00		75,900,899.37

(4) 应收账款和合同资产金额前 5 名情况

单位名称	期末账面余额			占应收账款和合同资产（含列报于其他非流动资产的合同资产）期末余额合计数的比例 (%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备
	应收账款	合同资产（含列报于其他非流动资产的合同资产）	小 计		
中国燃气	37,016,200.77	933,344.20	37,949,544.97	7.46	4,189,569.39
国家管网	29,621,977.83	4,942,551.19	34,564,529.02	6.79	2,206,924.18
中国石油	28,931,689.76	2,387,829.80	31,319,519.56	6.15	9,476,393.06
新奥天然气	25,930,310.44	1,000,336.99	26,930,647.43	5.29	2,765,009.90
昆仑能源	25,022,688.93	485,189.20	25,507,878.13	5.01	13,307,291.96
小 计	146,522,867.73	9,749,251.38	156,272,119.11	30.70	31,945,188.49

2. 其他应收款

## (1) 款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
拆借款	18,798,799.00	16,998,799.00
押金保证金	13,728,335.45	7,558,566.69
备用金	601,406.55	797,296.57
其他	309,010.39	126,716.53
账面余额合计	33,437,551.39	25,481,378.79
减：坏账准备	2,155,667.96	2,084,077.59
账面价值合计	31,281,883.43	23,397,301.20

## (2) 账龄情况

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内	11,986,557.90	6,697,344.99
1-2年	3,839,284.41	1,336,360.42
2-3年	1,070,596.52	15,888,798.76
3年以上	16,541,112.56	1,558,874.62
账面余额合计	33,437,551.39	25,481,378.79
减：坏账准备	2,155,667.96	2,084,077.59
账面价值合计	31,281,883.43	23,397,301.20

## (3) 坏账准备计提情况

## 1) 类别明细情况

种类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备	33,437,551.39	100.00	2,155,667.96	6.45	31,281,883.43
合计	33,437,551.39	100.00	2,155,667.96	6.45	31,281,883.43

(续上表)

种类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备	25,481,378.79	100.00	2,084,077.59	8.18	23,397,301.20
合 计	25,481,378.79	100.00	2,084,077.59	8.18	23,397,301.20

2) 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
合并范围内关联往来组合	18,798,799.00		
账龄组合	14,638,752.39	2,155,667.96	14.73
其中：1年以内	10,186,557.90	509,327.90	5.00
1-2年	2,440,485.41	244,048.54	10.00
2-3年	870,596.52	261,178.96	30.00
3年以上	1,141,112.56	1,141,112.56	100.00
小 计	33,437,551.39	2,155,667.96	6.45

(4) 坏账准备变动情况

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合 计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初数	264,927.30	113,636.04	1,705,514.25	2,084,077.59
期初数在本期	——	——	——	
--转入第二阶段	-122,024.27	122,024.27		
--转入第三阶段		-87,059.65	87,059.65	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	366,424.87	95,447.88	-390,282.38	71,590.37
本期收回或转回				
本期核销				
其他变动				
期末数	509,327.90	244,048.54	1,402,291.52	2,155,667.96

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合 计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期信 用损失(未发生信用 减值)	整个存续期预期 信用损失(已发生 信用减值)	
期末坏账准备计提 比例 (%)	4.25	6.36	7.96	6.45

(5) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	期末账面余额	账龄	占其他应收款余 额的比例 (%)	期末坏账准备
特瑞斯(常州) 能源装备销售 服务有限公司	拆借款	1,800,000.00	1 年以内	56.22	
		1,398,799.00	1-2 年		
		200,000.00	2-3 年		
		15,400,000.00	3-4 年		
沈阳燃气有限 公司	履约保证金	1,680,541.00	1 年以内	5.03	84,027.05
昆仑银行电子 招投标保证金	押金保证金	720,000.00	1 年以内	3.13	36,000.00
		327,153.77	1-2 年		32,715.38
上海远通路桥 工程有限公司	履约保证金	1,000,000.00	1 年以内	2.99	50,000.00
宏信供应链服 务(深圳)有 限公司	押金保证金	24,414.01	1 年以内	1.94	1,220.70
		432,450.81	1-2 年		43,245.08
		191,282.34	2-3 年		57,384.70
小 计		23,174,640.93		69.31	304,592.91

3. 长期股权投资

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	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	14,000,000.00		14,000,000.00	14,000,000.00		14,000,000.00
对联营、合营企业 投资	21,027,541.33		21,027,541.33	10,236,618.80		10,236,618.80
合 计	35,027,541.33		35,027,541.33	24,236,618.80		24,236,618.80

(2) 对子公司投资

被投资单位	期初数		本期增减变动				期末数	
	账面 价值	减值 准备	追加 投资	减少 投资	计提减 值准备	其他	账面 价值	减值 准备
常州菲罗米特 仪表有限公司	9,000,000.00						9,000,000.00	

特瑞斯（常州）能源装备销售服务有限公司	5,000,000.00						5,000,000.00	
小 计	14,000,000.00						14,000,000.00	

(3) 对联营、合营企业投资

被投资单位	期初数		本期增减变动			
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整
联营企业						
安翼陶基复合材料（常州）有限公司	7,720,009.63		12,000,000.00		-1,413,514.60	
江苏爱诺金属材料有限公司	2,516,609.17				-584,933.52	
合 计	10,236,618.80		12,000,000.00		-1,998,448.12	

(续上表)

被投资单位	本期增减变动				期末数	
	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	账面价值	减值准备
联营企业						
安翼陶基复合材料（常州）有限公司	789,370.65				19,095,865.68	
江苏爱诺金属材料有限公司					1,931,675.65	
合 计	789,370.65				21,027,541.33	

(二) 母公司利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	524,769,069.16	377,067,015.16	673,294,830.88	469,214,183.56
其他业务收入	3,509,270.31	1,440,510.44	1,289,776.55	371,152.71
合 计	528,278,339.47	378,507,525.60	674,584,607.43	469,585,336.27
其中：与客户之间的合同产生的收入	526,788,508.21	377,948,184.32	673,965,726.69	469,400,748.43

(2) 收入分解信息

1) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务类型分解

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
标准燃气调压集成设备	89,702,855.35	69,331,676.71	83,483,236.48	64,469,392.43

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
非标撬装燃气集成系统	337,724,094.24	268,564,672.38	498,022,507.42	362,543,202.70
燃气调压核心部件及配套产品	93,849,482.39	35,281,521.23	88,219,570.16	38,772,380.32
氢能制储运加用集成设备	3,492,637.18	3,889,144.84	3,569,516.82	3,429,208.11
其他	2,019,439.05	881,169.16	670,895.81	186,564.87
小 计	526,788,508.21	377,948,184.32	673,965,726.69	469,400,748.43

2) 与客户之间的合同产生的收入按经营地区分解

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
华东	162,456,800.68	118,993,041.07	250,597,100.43	169,224,043.71
西南	109,043,095.81	78,703,247.69	66,257,606.72	45,087,743.37
华北	101,422,095.89	68,758,676.97	127,864,838.17	87,485,037.48
西北	51,324,302.65	35,115,831.90	47,094,007.85	32,486,166.72
华南	47,526,278.96	39,438,224.36	107,985,572.31	86,385,231.45
华中	35,969,267.81	24,867,541.95	59,438,053.90	39,058,014.16
东北	19,046,666.41	12,071,620.38	14,728,547.31	9,674,511.54
小 计	526,788,508.21	377,948,184.32	673,965,726.69	469,400,748.43

3) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务转让时间分解

项 目	本期数	上年同期数
在某一时点确认收入	526,788,508.21	673,965,726.69
小 计	526,788,508.21	673,965,726.69

(3) 履约义务的相关信息

项 目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺的转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
销售商品	商品交付或完成验收时	一般分为预收款、发货款、验收款	标准燃气调压集成设备、非标撬装燃气集成系统、燃气调压核心部件及配套产品、氢能装置	是	无	保证类质量保证

(4) 在本期确认的包括在合同负债期初账面价值中的收入为 19,285,579.42 元。

2. 研发费用

项 目	本期数	上年同期数
直接人工	13,838,002.15	12,290,400.38
直接投入	7,094,176.69	15,029,189.16
折旧与摊销	2,086,293.38	1,584,646.43
股份支付		539,798.62
其他	1,181,731.69	1,260,595.50
合 计	24,200,203.91	30,704,630.09

### 3. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
成本法核算的长期股权投资收益		18,843,975.08
理财产品投资收益	1,280,043.21	987,216.44
债务重组收益	-508,615.44	
应收款项融资贴现损失	-4,342.69	-67,306.86
处置应收账款的投资损失	-2,760.85	-5,817.19
权益法核算的长期股权投资收益	-1,998,448.12	-313,381.20
合 计	-1,234,123.89	19,444,686.27

## 十六、其他补充资料

### (一) 非经常性损益

#### 非经常性损益明细表

项 目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	88,305.09	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	3,375,208.46	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	1,338,648.41	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失		

单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益	-508,615.44	
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-175,403.77	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	4,118,142.75	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	699,790.52	
少数股东权益影响额（税后）		
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	3,418,352.23	

## （二）净资产收益率及每股收益

### 1. 明细情况

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元/股）	
		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	1.08	0.07	0.07
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.66	0.04	0.04

### 2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	8,694,243.66
非经常性损益	B	3,418,352.23
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	5,275,891.43

项 目	序号	本期数	
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	812,084,615.31	
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E		
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F		
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	G	24,520,221.88	
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H	5	
其他	专项储备本期变动	I1	712,229.50
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J1	6
	库存股本期变动	I2	-10,000,185.49
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J2	3
	联营企业其他投资方增资导致的权益变动	I3	789,370.65
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J3	1
报告期月份数	K	12	
加权平均净资产	$L = \frac{D+A}{2} + \frac{E \times F}{K} - \frac{G \times H}{K} \pm \frac{I \times J}{K}$	804,136,827.29	
加权平均净资产收益率	$M = A/L$	1.08%	
扣除非经常性损益加权平均净资产收益率	$N = C/L$	0.66%	

### 3. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

#### (1) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	8,694,243.66
非经常性损益	B	3,418,352.23
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	5,275,891.43
期初股份总数	D	122,603,024
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	
因回购等减少股份数	H	746,281
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	3
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	

项 目	序号	本期数
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F \times G/K-H \times I/K-J$	122,416,454
基本每股收益	$M=A/L$	0.07
扣除非经常性损益基本每股收益	$N=C/L$	0.04

(2) 稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

特瑞斯能源装备股份有限公司

二〇二六年四月二十九日

附：

## 第十二节 备查文件目录

（一）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。

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

（三）年度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：

公司董事会秘书办公室