



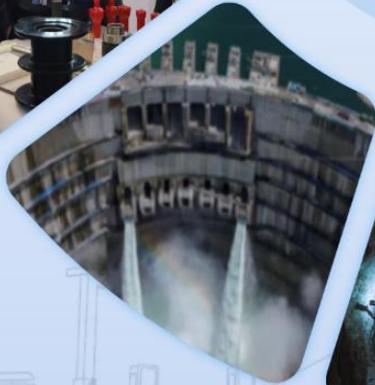
湖南五新隧道智能装备股份有限公司

Hunan Wuxin Tunnel Intelligent Equipment Co.,Ltd.

公告编号：2025-015

2024 年 年度报告

证券简称：五新隧装 证券代码：835174



公众号

东方财富企业号



公司年度大事记

2024年1月

公司成功入围中国电力建设集团（股份）有限公司2024-2025年度凿岩台车供应商。

入围通知书

湖南五新隧道智能装备股份有限公司：

中国电建集团（股份）公司2024-2025年度凿岩台车采购项目（项目编号：POWERCHINA-JZ00-23249）的评标工作已结束，现通知贵单位入围包件1（国内品牌）。

2024年5月

公司销售服务（莱州）中心正式开业，在矿山销售服务网络布局上迈出了坚实的一步。



2024年3月

公司与长沙矿山研究院有限责任公司签订战略合作协议。



2024年5月

公司获得中铁北京工程局集团有限公司“2023年度优质供应商”荣誉。



2024年8月

公司高端隧道装备智能制造车间被湖南省工业和信息化厅认定为2024年度湖南省智能制造标杆车间。

2024年度湖南省智能制造标杆车间名单

序号	市州	企业名称	标杆车间名称
13	长沙	湖南五新隧道智能装备股份有限公司	高端隧道装备智能制造车间

2024年8月

公司“双曲臂电脑凿岩台车关键技术研究及开发”、“立拱装药台车关键技术研究及开发”被中国公路学会隧道工程分会认定为2024年公路隧道“四新技术”重点推广成果。



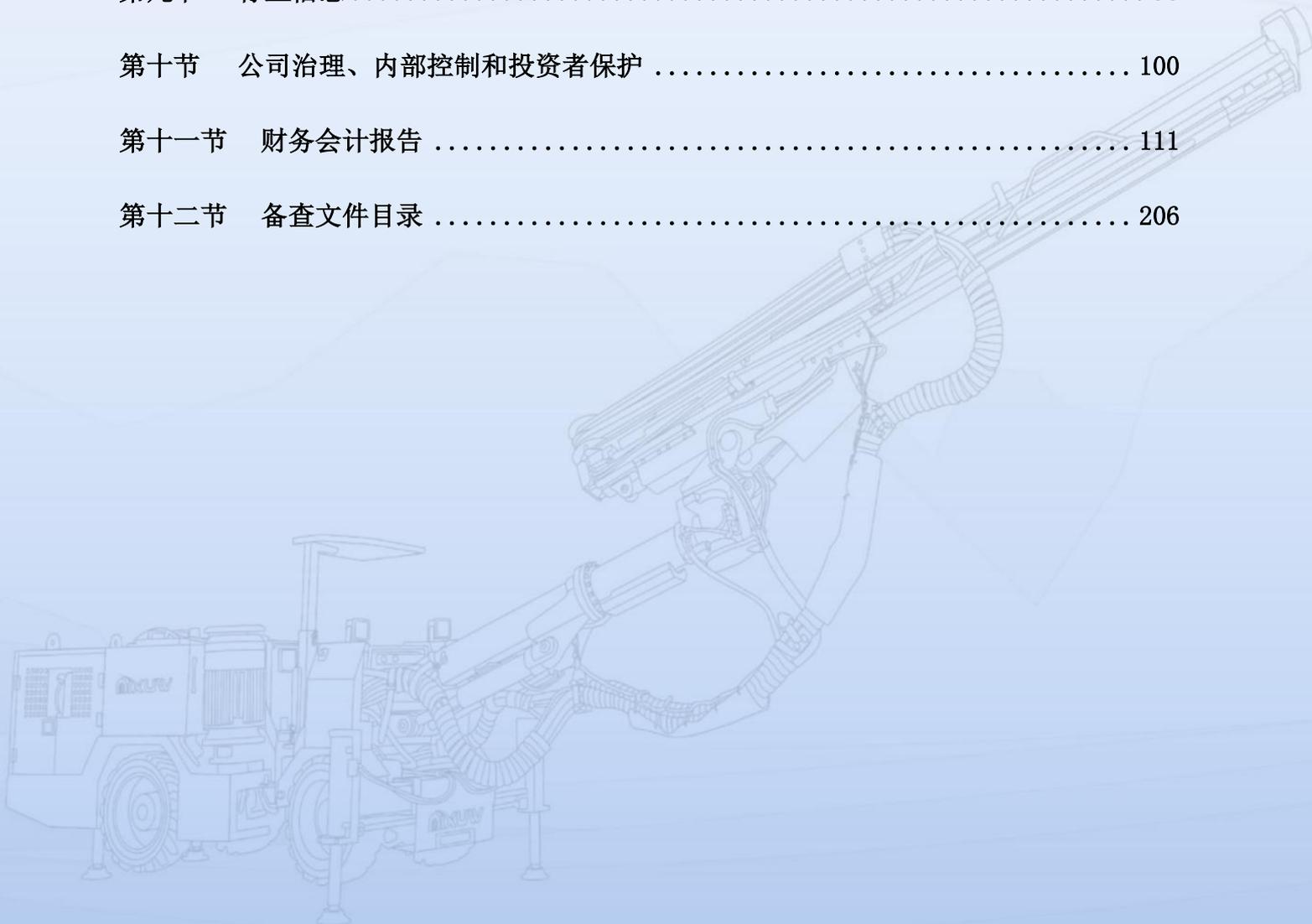
2024年11月

公司携矿用智能掘进钻车WD561max与矿用锚杆台车MT571在2024上海宝马展亮相，通过现场技术讲解及深入交流，展示了公司强大的研发能力和创新能力，与全球合作伙伴建立了更加紧密的联系。



目录

第一节	重要提示、目录和释义	5
第二节	公司概况	8
第三节	会计数据和财务指标	11
第四节	管理层讨论与分析	19
第五节	重大事件	72
第六节	股份变动及股东情况	81
第七节	融资与利润分配情况	87
第八节	董事、监事、高级管理人员及员工情况	92
第九节	行业信息	98
第十节	公司治理、内部控制和投资者保护	100
第十一节	财务会计报告	111
第十二节	备查文件目录	206



第一节

重要提示、目录和释义



第一节 重要提示、目录和释义

【声明】

公司董事、监事、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。

公司负责人杨贞柿、主管会计工作负责人杨娟及会计机构负责人（会计主管人员）杨娟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、监事、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，敬请投资者仔细阅读。

释义

释义项目	指	释义
公司、本公司、五新隧装	指	湖南五新隧道智能装备股份有限公司
董事会	指	湖南五新隧道智能装备股份有限公司董事会
监事会	指	湖南五新隧道智能装备股份有限公司监事会
三会	指	股东会、董事会、监事会
管理层、董监高	指	公司董事、监事及高级管理人员
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监
北交所	指	北京证券交易所
保荐机构、财信证券	指	财信证券股份有限公司
会计师事务所	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
重组预案	指	公司于 2024 年 12 月 9 日在北京证券交易所指定披露平台（www.bse.cn）上披露的《湖南五新隧道智能装备股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易预案》（公告编号：2024-098）
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《湖南五新隧道智能装备股份有限公司章程》
《股东大会议事规则》	指	《湖南五新隧道智能装备股份有限公司股东大会议事规则》
《董事会议事规则》	指	《湖南五新隧道智能装备股份有限公司董事会议事规则》
《监事会议事规则》	指	《湖南五新隧道智能装备股份有限公司监事会议事规则》
《利润分配管理制度》	指	《湖南五新隧道智能装备股份有限公司利润分配管理制度》
《信息披露管理制度》	指	《湖南五新隧道智能装备股份有限公司信息披露管理制度》
《董监高薪酬与绩效考核管理办法》	指	《湖南五新隧道智能装备股份有限公司董监高薪酬与绩效考核管理办法》
《独立董事工作细则》	指	《湖南五新隧道智能装备股份有限公司独立董事工作细则》
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期	指	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
本期、本年	指	2024 年度
上期、上年	指	2023 年度
本期末、期末	指	2024 年 12 月 31 日
上期末	指	2023 年 12 月 31 日
期初	指	2024 年 1 月 1 日
五新投资、控股股东	指	湖南五新投资有限公司
五新科技	指	湖南五新智能科技股份有限公司（曾用名：湖南中铁五新钢模有限责任公司）
五新重工	指	湖南中铁五新重工有限公司
淞雅有限合伙	指	长沙淞雅财务咨询合伙企业（有限合伙）

注：本报告所涉指标合计数尾差系四舍五入造成。

第二节 公司概况



让隧道施工与矿山开采 **更安全 更经济 更高效**

第二节 公司概况

一、 基本信息

证券简称	五新隧装
证券代码	835174
公司中文全称	湖南五新隧道智能装备股份有限公司
英文名称及缩写	Hunan Wuxin Tunnel Intelligent Equipment Co.,Ltd. -
法定代表人	杨贞柿

二、 联系方式

董事会秘书姓名	崔连苹
联系地址	长沙经济技术开发区盼盼路 18-1 号
电话	0731-85283117
传真	0731-85283117
董秘邮箱	wuxinzqb@foxmail.com
公司网址	www.wuxinsuizhuang.com
办公地址	长沙经济技术开发区盼盼路 18-1 号
邮政编码	410100
公司邮箱	wuxinzqb@foxmail.com

三、 信息披露及备置地点

公司年度报告	2024 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	长沙经济技术开发区盼盼路 18-1 号

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	2021 年 11 月 15 日
行业分类	C 制造业-C35 专用设备制造业-C351 采矿、冶金、建筑专用设备制造
主要产品与服务项目	隧道施工与矿山开采智能装备的研发设计、生产、销售及服务
普通股总股本（股）	90,008,718
优先股总股本（股）	-
控股股东	湖南五新投资有限公司
实际控制人及其一致行动人	实际控制人为王薪程，无一致行动人

五、 注册变更情况

适用 不适用

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	杭州市江干区钱江路 1366 号华润大厦 B 座
	签字会计师姓名	李新葵、周毅
报告期内履行持续督导 职责的保荐机构	名称	财信证券股份有限公司
	办公地址	长沙市芙蓉中路二段 80 号顺天国际财富中心 26 层
	保荐代表人姓名	黄崇春、胡楚风
	持续督导的期间	2021 年 8 月 20 日-2024 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

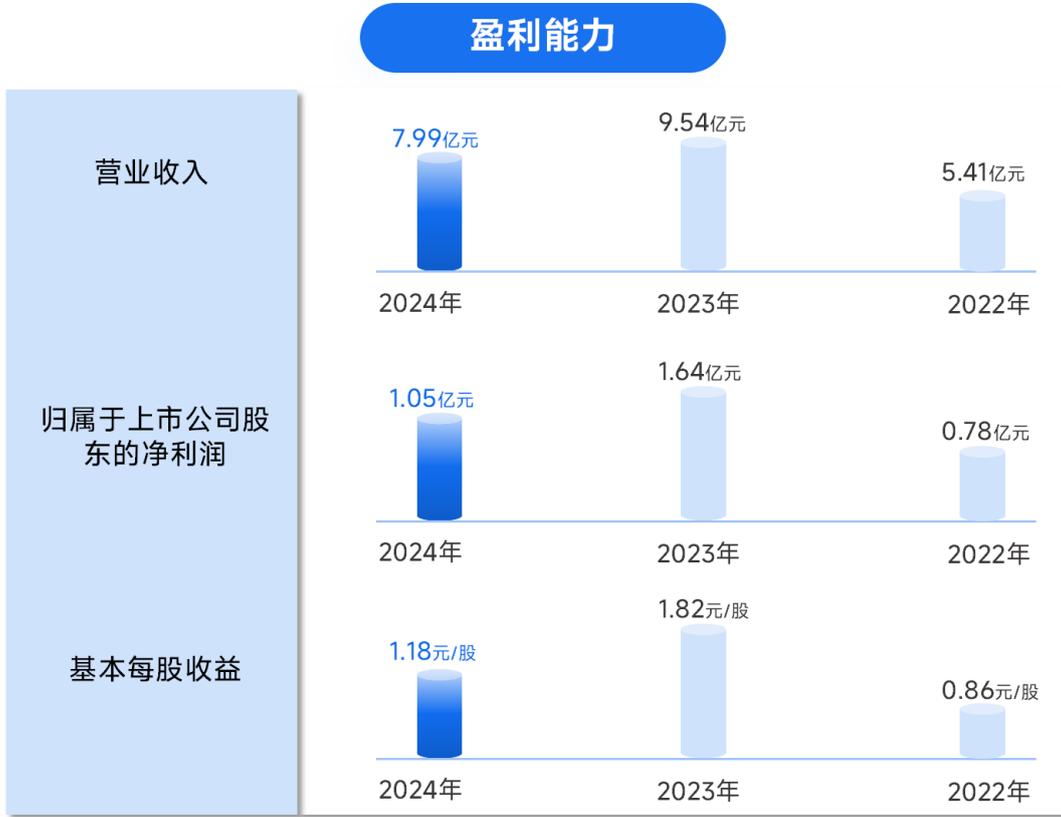
第三节

会计数据和财务指标



第三节 会计数据和财务指标

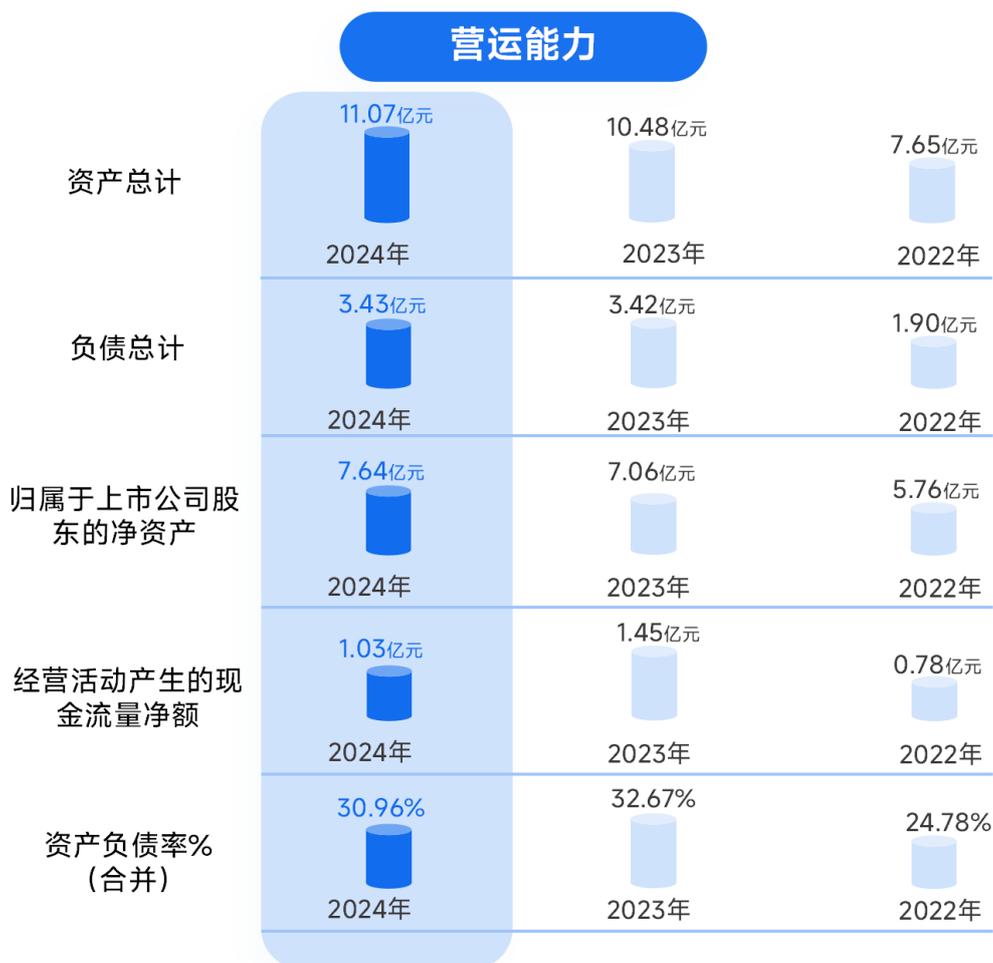
一、 盈利能力



单位：元

	2024年	2023年	本年比上年 增减%	2022年
营业收入	798,942,842.24	954,124,241.98	-16.26%	541,065,256.04
毛利率%	32.85%	34.14%	-	35.48%
归属于上市公司股东的净利润	104,641,478.38	163,689,599.42	-36.07%	77,744,682.97
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	104,169,726.87	157,198,294.68	-33.73%	70,636,942.12
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）	14.73%	25.44%	-	14.04%
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）	14.66%	24.43%	-	12.76%
基本每股收益	1.18	1.82	-35.16%	0.86

二、 营运情况



单位：元

	2024 年末	2023 年末	本年末比上年末增减%	2022 年末
资产总计	1,106,779,327.81	1,048,285,796.01	5.58%	765,205,859.86
负债总计	342,619,398.53	342,445,430.46	0.05%	189,635,686.67
归属于上市公司股东的净资产	764,159,929.28	705,840,365.55	8.26%	575,570,173.19
归属于上市公司股东的每股净资产	8.49	7.84	8.29%	6.39
资产负债率% (母公司)	31.85%	33.63%	-	26.10%
资产负债率% (合并)	30.96%	32.67%	-	24.78%
流动比率	2.89	2.70	7.04%	3.36
	2024 年	2023 年	本年比上年增减%	2022 年
利息保障倍数	-	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额	103,381,226.62	144,522,236.18	-28.47%	77,727,994.06

应收账款周转率	1.44	1.94	-	1.21
存货周转率	3.95	5.17	-	3.53
总资产增长率%	5.58%	36.99%	-	-1.22%
营业收入增长率%	-16.26%	76.34%	-	-21.63%
净利润增长率%	-36.07%	110.55%	-	-21.33%

注：公司自2024年1月1日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第18号》“关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理”规定，并对可比期间信息进行追溯调整。追溯调整前2023年营业成本为602,633,586.06元，追溯调整后2023年营业成本为628,360,623.96元，使用追溯调整后的营业成本数据计算的2023年存货周转率为5.17。

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

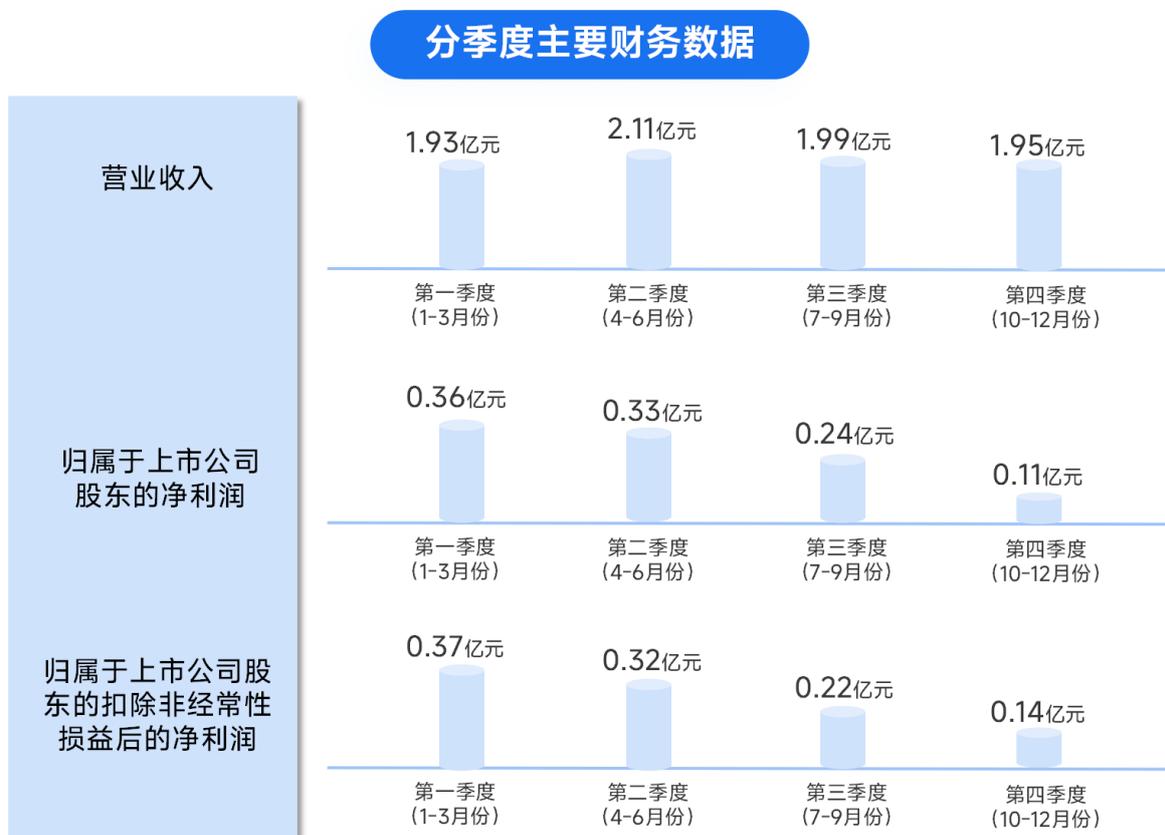
适用 不适用

项目	2024年业绩快报	2024年年度报告	差异比例%
营业收入	798,942,842.24	798,942,842.24	0.00%
利润总额	118,432,590.87	116,363,366.89	-1.75%
归属于上市公司股东的净利润	106,400,239.39	104,641,478.38	-1.65%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	104,159,792.14	104,169,726.87	0.04%
基本每股收益	1.20	1.18	-1.67%
加权平均净资产收益率% (扣非前)	14.92%	14.73%	-1.27%
加权平均净资产收益率% (扣非后)	14.61%	14.66%	0.34%
总资产	1,106,759,377.10	1,106,779,327.81	0.00%
归属于上市公司股东的所有者权益	765,918,690.31	764,159,929.28	-0.23%
股本	90,008,718	90,008,718	0.00%
归属于上市公司股东的每股净资产	8.51	8.49	-0.24%

公司于2025年2月26日在北京证券交易所指定信息披露平台(www.bse.cn)披露了《湖南五新隧道智能装备股份有限公司2024年年度业绩快报公告》(公告编号:2025-006),业绩快报公告所载2024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。2024年年度报告披露的经审计财务数据与业

绩快报披露的财务数据不存在重大差异。

五、 2024 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	193,397,297.02	211,371,450.59	199,085,462.61	195,088,632.02
归属于上市公司股东的净利润	36,191,392.42	33,435,615.18	24,320,499.05	10,693,971.73
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	36,518,408.68	31,927,206.43	22,116,198.13	13,607,913.63

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	2024 年金额	2023 年金额	2022 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	-659,829.79	1,249,621.67	1,159,771.32	-

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	2,289,430.66	4,646,849.24	4,353,549.67	-
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	1,304,567.75	592,045.49	1,240,866.29	-
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	-	-	-	-
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	-2,674,369.13	825,170.50	1,537,259.65	-
其他符合非经常性损益定义的损益项目	295,100.00	279,500.00	70,601.13	-
非经常性损益合计	554,899.49	7,593,186.90	8,362,048.06	-
所得税影响数	83,147.98	1,101,882.16	1,254,307.21	-
少数股东权益影响额（税后）	-	-	-	-
非经常性损益净额	471,751.51	6,491,304.74	7,107,740.85	-

七、 补充财务指标

适用 不适用

八、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

单位：元

科目	上年期末（上年同期）	上上年期末（上上年同期）
----	------------	--------------

	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后
营业成本	602,633,586.06	628,360,623.96	349,072,065.62	349,072,065.62
销售费用	85,408,661.38	59,681,623.48	57,362,193.24	57,362,193.24
购买商品、接受劳务支付的现金	470,848,896.85	487,437,285.26	405,515,676.65	405,515,676.65
支付其他与经营活动有关的现金	81,877,708.73	65,289,320.32	38,063,544.18	38,063,544.18

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

企业会计准则变化引起的会计政策变更：

1. 公司自 2024 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 17 号》“关于流动负债与非流动负债的划分”规定，该项会计政策变更对公司财务报表无影响。

2. 公司自 2024 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 17 号》“关于供应商融资安排的披露”规定。

3. 公司自 2024 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 17 号》“关于售后租回交易的会计处理”规定，该项会计政策变更对公司财务报表无影响。

4. 公司自 2024 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 18 号》“关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理”规定，并对可比期间信息进行追溯调整。具体调整情况如下：

受重要影响的报表项目	影响金额（元）
2023 年度利润表项目	
营业成本	25,727,037.90
销售费用	-25,727,037.90
2023 年度现金流量表项目	
购买商品、接受劳务支付的现金	16,588,388.41
支付其他与经营活动有关的现金	-16,588,388.41

第四节

管理层讨论与分析



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：

(一) 商业模式

1、主要业务和产品

主营业务

隧道施工与矿山开采智能装备的研发设计、生产、销售及服务

主要市场

铁路市场

公路市场

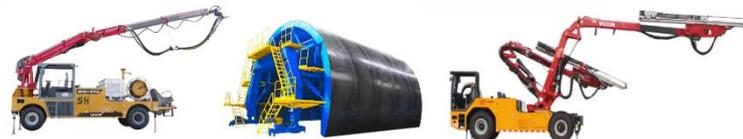
水利水电市场

矿山开采市场

后市场

海外市场

主要产品



混凝土湿喷机/组

智能数字化浇筑衬砌台车

凿岩台车



立拱装药台车

防水板/钢筋作业台车

锚杆台车

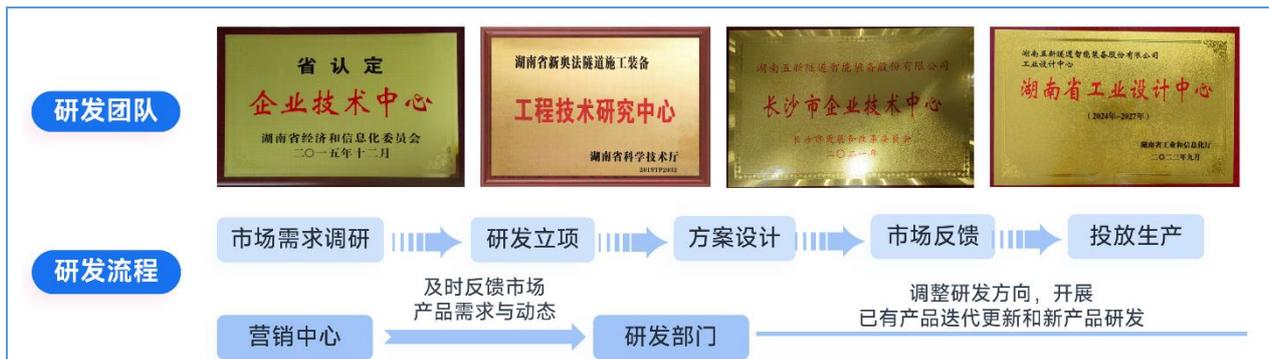


掘进钻车

凿岩机

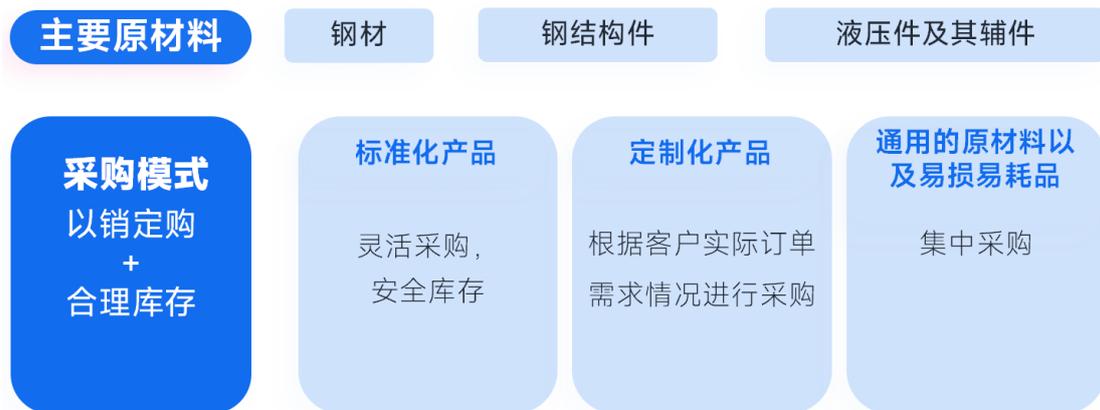
公司属于C制造业-C35专用设备制造业-C351采矿、冶金、建筑专用设备制造，专业从事隧道施工与矿山开采智能装备的研发设计、生产、销售及服务，主要市场包括铁路市场、公路市场、水利水电市场、矿山开采市场、海外市场、后市场；公司主要产品包括混凝土湿喷机/组、智能数字化浇筑衬砌台车、凿岩台车、立拱装药台车、防水板/钢筋作业台车、锚杆台车、掘进钻车、凿岩机等。

2、研发模式



公司拥有自主核心技术和研发团队，公司研究院系湖南省认定企业技术中心、湖南省新奥法隧道施工装备工程技术研究中心、长沙市新奥法隧道施工装备技术创新中心、长沙市企业技术中心，公司专家工作站为湖南省专家工作站，公司工业设计中心为湖南省工业设计中心，公司技术中心为湖南省企业技术中心。公司建立了一套集市场需求调研、研发立项、方案设计、市场反馈、投放生产于一体的完整产品研发流程；营销中心及时向研发部门反馈市场产品的需求与动态，研发部门根据前沿技术发展动态和市场产品需求信息调整研发方向，开展已有产品迭代更新和新产品研发。

3、采购模式



公司生产所需的主要原材料包括钢材、钢结构件、液压件及其辅件等。公司主要采用“以销定购+合理库存”的采购模式，对于标准化产品，公司根据市场需求预测和实际订单需求灵活进行原材料采购，并保持一定的安全库存；对于定制化产品，公司根据客户实际订单需求情况进行原材料采购；对于通用的原材料以及易损易耗品，为降低采购成本，公司通常进行集中采购。

4、销售模式及主要客户



公司采用“直销与代理相结合”的销售模式，国内铁路、公路、水利水电市场采取直接销售模式，通过招标、竞争性谈判、询价或商务谈判等方式确定客户，并与客户签订销售合同；国内矿山开采市场、海外市场采取直接销售与代理商销售相结合的销售模式，与相关代理商建立合作关系，拓宽业务渠道。在客户开发、订单获取方面，公司营销中心通过专人直销、招投标、集采平台、工程业务信息网等多个渠道采集信息，开发新客户；对于现有客户，公司凭借高质量的产品和完善的售后服务，建立了较高的客户黏性，有利于获得后续订单；公司还提供部分设备租赁服务，为推广公司产品或满足客户短期工程需要，实现多元化的盈利方式。

主要合作伙伴

大型施工央企						
国内一流施工集团						
国内一流矿业集团						

公司先后与中国中铁股份有限公司、中国铁建股份有限公司、中国电力建设股份有限公司、中国葛洲坝集团股份有限公司、中国交通建设集团有限公司等大型施工央企；贵州路桥集团有限公司、山西路桥建设集团有限公司、四川路桥建设集团股份有限公司等国内一流施工集团；中国五矿集团有限公司、紫金矿业集团股份有限公司、中国有色矿业集团有限公司、山东黄金集团有限公司、湖南黄金股份有限公司等国内一流矿业集团建立了良好稳定的合作关系。同时，随着国家“一带一路”倡议的实施，公司产品已跟随我国大型施工建设单位走出国门，应用于中国—老挝铁路项目、马其顿3号公路项目、印度

尼西亚雅万高铁项目、巴基斯坦 DASU 水电站项目等。

（二）核心竞争力

1、行业领先的研发能力



公司依托自主核心技术与专业化研发体系，深度聚焦“钻爆法”隧道施工与矿山开采场景，以创新装备攻克复杂工况难题，系统性解决行业痛点：

①小断面巷道开拓专家：为矿山中小巷道量身打造的矿用智能掘进钻车、矿用锚杆台车等，覆盖 $4m^2$ 至 $45m^2$ 作业断面，实现巷道开拓的提速、省力与安全保障；

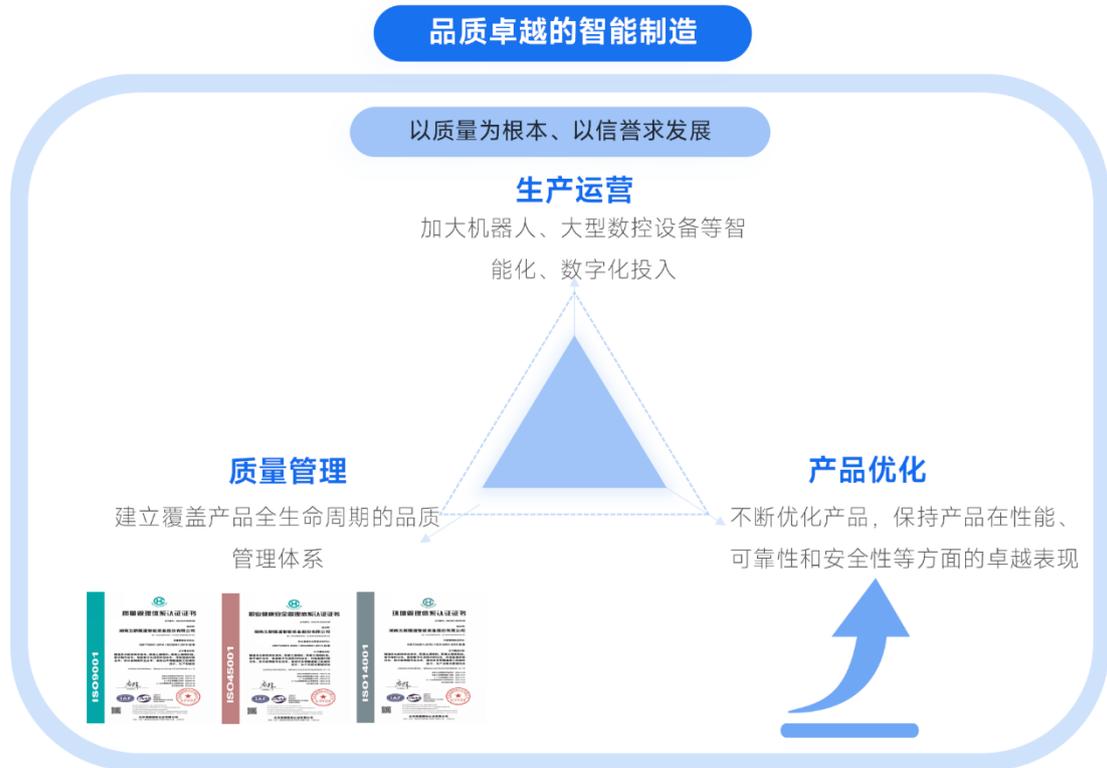
②远程遥控+智能自动控制技术突破：以打造“隧道施工与矿山开采装备机器人”为战略目标，深度融合远程遥控与自动控制技术，公司产品湿喷机、双曲臂电脑凿岩台车、双滑臂电脑凿岩台车等装备已通过毫秒级远程操控验证，配合臂架自平衡等自动控制技术，显著提升自动化施工水平与工程质量；

③驱动矿山与隧道绿色建筑：助力矿山与隧道工程绿色转型，锂电版智能掘进钻车 EWD561，采用新能源锂电动力，替代了传统的柴油动力，为矿山作业带来环保新选择；立拱装药台车创新搭载油电双模动力系统，突破高原、高寒等极端环境能耗控制瓶颈；

④自主知识产权优势突出：截至本报告期末，公司已拥有授权专利（不包括已放弃专利）351 项，其中发明专利 97 项、实用新型专利 233 项、外观设计专利 21 项，并构建了较为完备的知识产权保护体

系。

2、品质卓越的智能制造



公司秉承“以质量为本、以信誉求发展”的经营理念，建立覆盖产品全生命周期的品质管理体系，具有 ISO9001 质量管理体系、ISO14001 环境管理体系、ISO45001 职业健康安全管理体系三重认证：

①以智能化升级持续夯实品质根基，公司在生产运营环节持续加大机器人、大型数控设备等智能化、数字化硬件及软件投入，持续提升产品质量和制造工艺，公司高端隧道装备智能制造车间被湖南省工业和信息化厅认定为 2024 年度湖南省智能制造标杆车间；

②质量管理严格按照 ISO9001/ISO45001/ISO14001 标准进行，建立了包含建立方针、分配职能、管理目标及其实现的策划、风险识别与评估、策划与控制、绩效评价等的质量管理体系；

③坚持客户价值共创，将客户反馈纳入产品设计迭代与工艺优化流程，不断改进产品设计、加强质量管理体系，保持产品在性能、可靠性和安全性等方面的卓越表现。

3、超越预期的售后服务

超越预期的售后服务

坚守“为客户创造价值”，构建覆盖产品全生命周期的服务体系

操作手培训

开展凿岩台车、立拱装药台车、混凝土湿喷机/组等产品操作手培训



售后服务

高质量的售后服务快速到达每个客户的工地现场



后市场业务

- 线上线下一体化自营配件服务
- 关键零部件研发及市场化销售、性价比极高
- 再制造整机大修服务



公司以“产品可靠性高、施工效率高、服务评价高”为目标，始终坚守“为客户创造价值”的经营理念构建覆盖产品全生命周期的服务体系：公司创办了五新学院，开展凿岩台车、立拱装药台车、混凝土湿喷机/组等产品操作手培训，为公司和行业持续输送专业化技术人才；为客户提供超越预期的售后服务，在延长了设备使用寿命的同时，强化客户协同关系，确保服务资源精准直达施工一线；公司还打造线上线下一体化自营配件服务体系，推出整机再制造与大修服务等后市场业务，将后市场业务定位为战略性增长极，持续拓展客户价值创造边界。

报告期内，公司的商业模式未发生重大变动。

报告期末至本年度报告披露日，公司的商业模式未发生重大变动。

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
“单项冠军”认定	<input checked="" type="checkbox"/> 国家级 <input type="checkbox"/> 省（市）级
“高新技术企业”认定	是

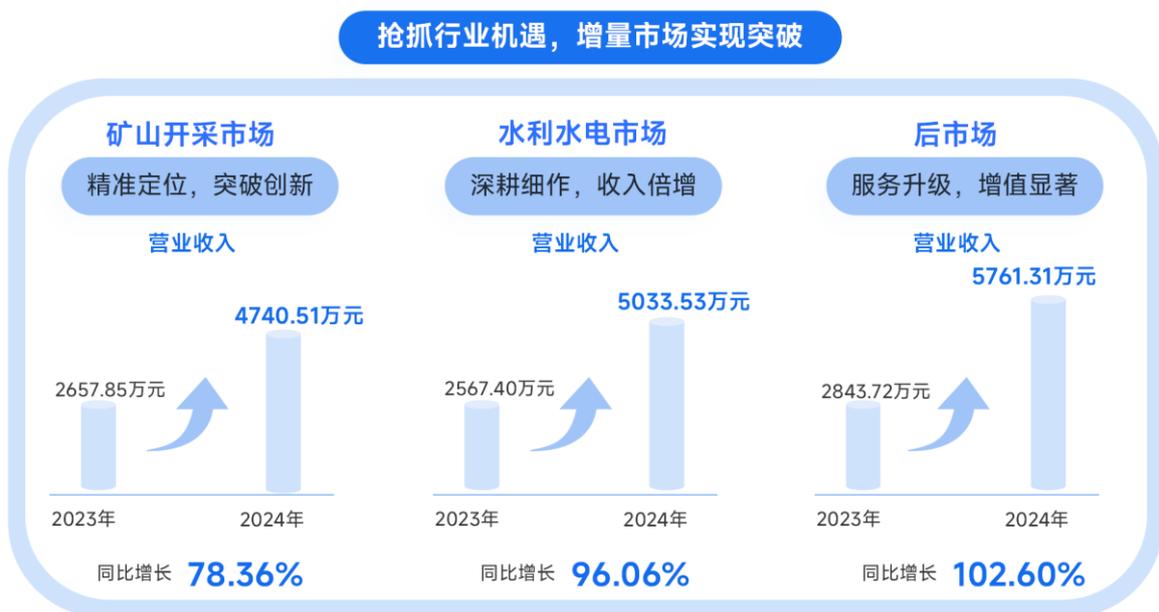
二、经营情况回顾

(一) 经营计划

公司以“立足隧道、开拓矿山、走向世界”的发展战略为指引，聚焦为“隧道施工与矿山开采”提供成套智能装备与服务，坚持“业务稳健经营，技术大胆创新”的企业经营思路，在持续巩固铁路、公路等传统基建领域市场领先优势的基础上，加快开拓水利水电市场、矿山开采市场、海外市场、后市场等增量市场，构建多元化业务生态体系，驱动公司实现高质量可持续发展。

一、2024 年主要经营亮点

1、抢抓行业机遇，增量市场实现突破



矿山开采市场：精准定位，突破创新。公司基于对矿山行业发展趋势的战略研判，重点锚定中小矿山及小断面巷道施工场景，坚持从客户需求出发，通过“技术创新迭代+服务能级跃升”双引擎驱动，构建差异化竞争优势；2024年矿山开采市场实现营业收入4,740.51万元，同比增长78.36%。

水利水电市场：深耕细作，收入倍增。公司凭借深厚的技术积累和丰富的项目经验，组建了专业化水利水电销售团队，重点跟进抽水蓄能电站、西南水电站等重特大项目，实现水利水电市场收入倍增；2024年水利水电市场实现营业收入5,033.53万元，同比增长96.06%。

后市场：服务升级，增值显著。公司持续完善后市场服务生态布局，在深化服务网络、销售网络、供应链网络建设的基础上，重点拓展中期维修保养、设备大修等增值服务，打造集设备管理、故障预警、效能优化功能于一体的五新服务APP，构建“装备-数据-服务”可视化闭环，全方位赋能客户价值提升；2024年，后市场收入取得显著突破，实现营业收入5,761.31万元，同比增长102.60%。

2、公司发展稳健，经营质量持续提升

公司稳健发展，经营质量稳步提升

经营风险控制有效

1年以内的应收账款账面余额占比 **61.85%**
净现比 **98.80%**

经营现金流充裕

货币资金 **2.16亿元**

资产结构稳健

短期长期借款：连续 **36个月** 无借款
资产负债率 **30.96%**

资产总计

2023年	10.48亿元
2024年	11.07亿元

同比增长 **5.58%**

经营风险控制有效：公司高度重视经营质量与风险管控，坚持价值销售，保持良好的成交条件与客户资信条件；公司严控无款、少款加工和发货；加大货到工地6个月内的款项结算、开票管理；报告期内，尽管铁路、公路下游市场资金紧张、回款难度加大，但公司的货款逾期率仍控制在较低水平，公司应收账款账龄主要为1年以内（占比61.85%），坏账风险较低；净现比为98.80%，盈利质量高。

经营现金流充裕：报告期末，公司货币资金为2.16亿元，货币资金充裕。

资产结构稳健：报告期末，公司资产总计为11.07亿元，较上年期末增长5.58%；公司连续3年无短期、长期借款，资产负债率（合并）仅为30.96%，资产结构优质。

3、深化研发创新，技术创新成果显著

深化研发创新，技术创新成果显著

保持较高的研发投入

4334.25万元

研发投入

5.42%

研发费用占比

培养高素质的研发团队

129人

研发人员

19.11%

占总人数的比例

加快新产品研发与技术迭代升级



智能掘进钻机WD561-Max



两臂矿用液压掘进钻机WD582



双滑臂电脑凿岩台车WD200DS

专利申报成果显著

报告期内共获得**61**项授权专利

29项
发明专利

30项
实用新型专利

2项
外观设计专利

公司始终将研发创新视为发展的核心驱动力，致力于不断探索新技术、新方法，以提升产品竞争力。

保持较高的研发投入：公司坚信投资研发就是投资未来，报告期内研发投入为 4,334.25 万元，研发费用占营业收入的比例达到 5.42%。

培养高素质的研发团队：研发人才是技术创新的核心力量，公司通过完善的薪酬机制、技术创新奖、股权激励等多方式留住优秀研发人才；报告期末，公司研发人员合计 129 人，占总人数的比例为 19.11%。

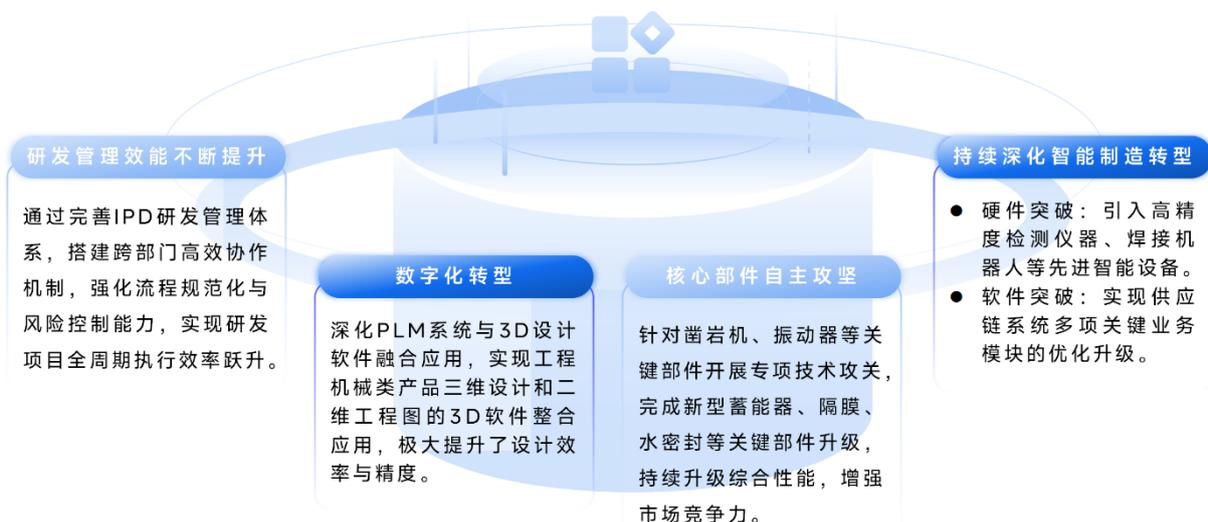
加快新产品研发与技术迭代升级：公司陆续推出了智能掘进钻车 WD561-Max、两臂矿用液压掘进钻车 WD582、双滑臂电脑凿岩台车 WD200DS 等新产品，进一步丰富产品结构；推出新一代智能信息化浇筑衬砌台车，实现隧道衬砌施工可视化、数据化、智能化、信息化，让施工更轻松、监管更简单、质量更可靠。

专利申请成果显著：公司依托核心技术研发团队，践行自主创新战略，在专利方面取得丰硕成果；报告期内，公司共获得专利授权 61 项，其中发明专利 29 项，实用新型专利 30 项，外观设计专利 2 项。

二、年初经营计划进展

公司围绕“立足隧道、开拓矿山、走向世界”的发展战略，坚持技术创新与市场开拓双轮驱动，推动公司智能化、数字化、电动化和国际化转型。

1、强化科技自主创新，全力推进数智化转型



研发管理效能不断提升：通过完善 IPD 研发管理体系，搭建跨部门高效协作机制，强化流程规范化与风险控制能力，实现研发项目全周期执行效率跃升。

数字化转型：深化 PLM 系统与 3D 设计软件融合应用，实现工程机械类产品三维设计和二维工程图的 3D 软件整合应用，极大提升了设计效率与精度。

核心部件自主攻坚：公司针对凿岩机、振动器等关键部件开展专项技术攻关，完成新型蓄能器、隔膜、水密封等关键部件升级，持续升级综合性能，增强市场竞争力。

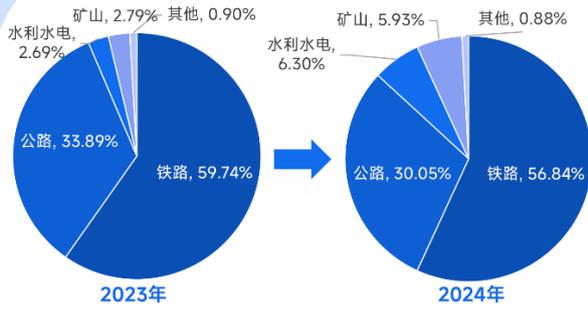
持续深化智能制造转型：以制造全生命周期的数字化、网络化、智能化为发展方向；**硬件突破：**引入高精度检测仪器、焊接机器人等先进智能设备，提升人均作业效率。**软件突破：**实现供应链系统多项关键业务模块的优化升级，通过制造管理可视化看板实现生产计划、质量、效率等数据实时在线监控，显著提升了整体生产效率与智能化水平。

2、加强前瞻战略布局，着力构建业务新格局



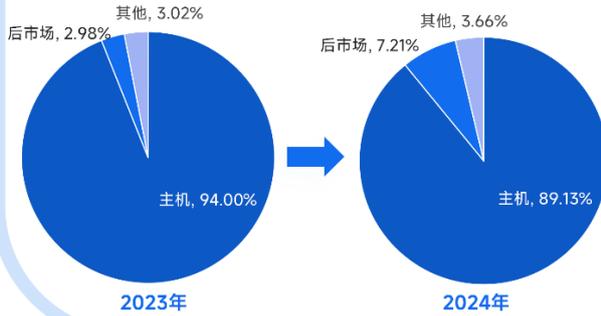
公司持续巩固铁路、公路等存量市场，并大力开拓水利水电市场、矿山开采市场、海外市场和后市场等增量市场，通过开发针对性的装备产品、积极与行业协会进行技术交流、建立样板工地等多元化策略，实现多领域协同发展。公司产品已应用于刘家山磷矿、白山堂铜矿、阿舍勒铜矿、潼关黄金潼鑫金矿、焦家金矿等矿山开采项目，以及西藏吉塘抽水蓄能电站、紫云山抽水蓄能电站等抽水蓄能项目。公司加强产业生态协同升级，与长沙矿山研究院有限责任公司达成战略合作，在矿山资源绿色及高效开发、市场推广、检测认证、科技创新等方面开展合作。此外，为进一步提升品牌影响力与市场渗透率，公司还在山东莱州设立了销售服务中心，强化属地化服务能力，并充分利用长江经济带矿业绿色高质量发展论坛、中国（苍南）矿山机械装备展览会、中国有色金属矿业大会等行业会议和专业展会，结合新媒体矩阵（抖音号、视频号等），构建“线下展示+线上传播”的立体化品牌推广体系，同时携手业内具有广泛影响力的代理商，形成市场开拓强力支撑。

按业务领域分析



	2023年 营业收入	2024年 营业收入	同比变化
铁路市场	56,995.58万元	45,411.33万元	-20.32%
公路市场	32,333.21万元	24006.73万元	-25.75%
水利水电市场	2,567.40万元	5,033.53万元	+96.06%
矿山开采市场	2,657.85万元	4,740.51万元	+78.36%
其他	858.39万元	702.18万元	-18.20%

按产品分类分析



	2023年 营业收入	2024年 营业收入	同比变化
主机	89,691.39万元	71,206.08万元	-20.61%
后市场	2,843.72万元	5,761.31万元	+102.60%
其他	2,877.32万元	2,926.89万元	+1.72%

业务新格局开拓效果显著。按照业务领域分析，2024年水利水电市场、矿山开采市场收入占比分别较上年同期提升3.61、3.14个百分点；按照产品分类分析，2024年后市场收入占比较上年同期提升4.23个百分点，收入同比增长102.60%，后市场发展潜力巨大。

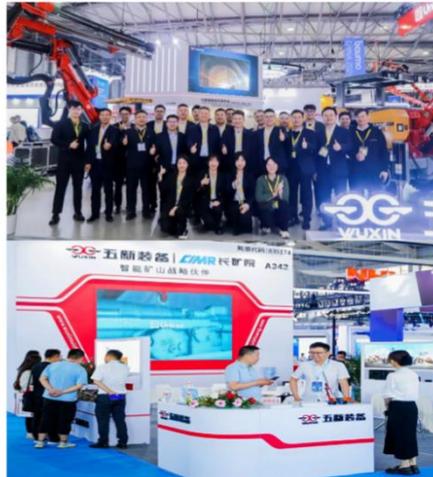
3、加快海外市场突破，不断完善海外市场布局

全球化布局

成立了长沙优力洛克国际贸易有限公司

积极参加国际交流与合作

成功亮相第九届中国国际矿业展览会、2024上海宝马展 (Bauma China) 等国际展会



公司积极响应海外市场需求，营销团队持续深耕俄罗斯、东南亚、中亚地区，积极开拓非洲、南美新版图，洞察当地市场需求，开发本土销售渠道，加速推进海外市场布局。报告期内，公司设立了全资子公司长沙优力洛克国际贸易有限公司，搭建专业化国际业务运营平台，为海外市场开拓打造了坚实的

组织保障。此外，公司积极参与国际交流与合作，成功亮相第九届中国国际矿业展览会、2024 上海宝马展（BaumaChina）等国际展会，有效提升国际化品牌知名度和影响力。

（二）行业情况

一、行业发展、周期波动等情况

1、工程机械行业发展情况

工程机械行业作为国民经济的重要支柱，在政策推动、市场需求、技术创新等多重因素的作用下，表现出设备更新与行业更新双重周期共振、内需企稳与海外突破双层机遇叠加的行业发展趋势。

（1）大规模设备更新政策助推行业复苏，绿色化、智能化升级驱动工程机械高质量发展

主要政策文件

文件名称	发布部门	相关内容
国务院关于印发《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》的通知	国务院	推进重点行业设备更新改造： 围绕推进新型工业化，以 节能降碳、超低排放、安全生产、数字化转型、智能化升级 为重要方向，聚焦 钢铁、有色、石化、化工、建材、电力、机械、航空、船舶、轻纺、电子 等重点行业，大力推动生产设备、用能设备、发输配电设备等更新和技术改造。
《关于加快经济社会发展全面绿色转型的意见》	中共中央、国务院	<ul style="list-style-type: none"> ● 推进产业数字化智能化同绿色化的深度融合，深化人工智能、大数据、云计算、工业互联网等在电力系统、工农业生产、交通运输、建筑建设运行等领域的应用，实现数字技术赋能绿色转型。 ● 支持企业用数智技术、绿色技术改造提升传统产业

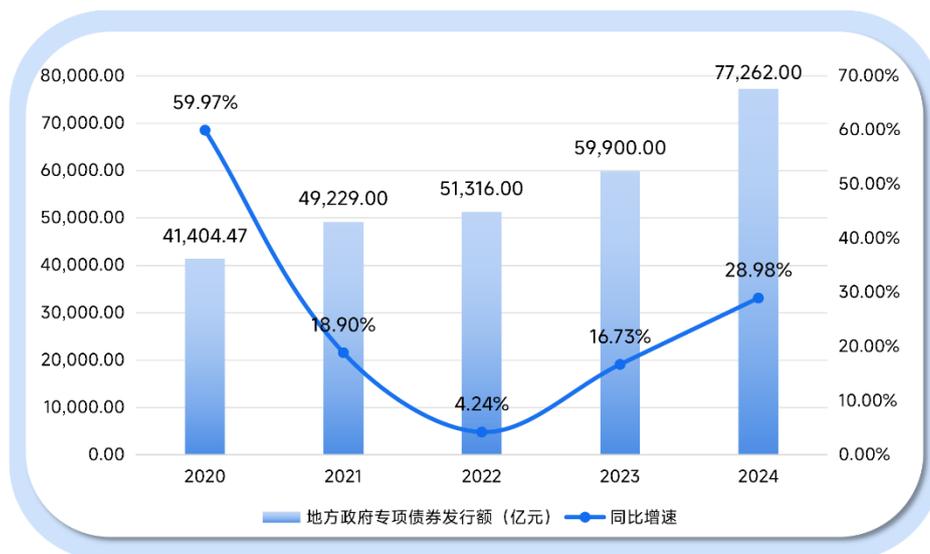
2024 年，工程机械领域核心政策围绕“设备更新、绿色转型、智能化升级”三大主线，一是中央鼓励引导新一轮大规模设备更新，2024 年 3 月，国务院印发《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》，提出“推进重点行业设备更新改造。围绕推进新型工业化，以节能降碳、超低排放、安全生产、数字化转型、智能化升级为重要方向，聚焦钢铁、有色、石化、化工、建材、电力、机械、航空、船舶、轻纺、电子等重点行业，大力推动生产设备、用能设备、发输配电设备等更新和技术改造”、“加快建筑和市政基础设施领域设备更新”。

二是加速推进工程机械绿色低碳转型。2024 年 7 月，中共中央、国务院印发《关于加快经济社会发展全面绿色转型的意见》，在中央层面系统部署加快经济社会发展全面绿色转型工作，提出要“推进产业数字化智能化同绿色化的深度融合，深化人工智能、大数据、云计算、工业互联网等在电力系统、工农业生产、交通运输、建筑建设运行等领域的应用，实现数字技术赋能绿色转型。”、“支持企业用数智技术、绿色技术改造提升传统产业”。

三是深化智能制造与数字化转型。随着工业互联网、5G 等新一代信息技术发展，数字化技术在工程机械行业实现全产业链渗透，智能制造示范工厂和智能化作业场景在数字孪生、智能传感等先进技术支撑下加速推广，形成设备远程运维、智能诊断、无人化施工等新型应用模式，行业数字化转型和智能化升级取得突破性进展。

(2) 基础设施建设投入加码推动工程机械市场加速回暖，全球竞争力提升打开海外增长新空间

地方政府专项债券发行额



资料来源：中国地方政府债券信息公开平台

一是国家持续加大对基础设施建设投入，通过增发国债、安排地方政府专项债券等方式，为基础设施建设提供了充足的资金支持。国务院总理李强在 2025 年 3 月 5 日在第十四届全国人民代表大会第三次会议上作出政府工作报告，提出“2025 年将实施更加积极的财政政策。拟发行超长期特别国债 1.3 万亿元、比上年增加 3000 亿元。拟发行特别国债 5000 亿元，支持国有大型商业银行补充资本。拟安排地方政府专项债券 4.4 万亿元、比上年增加 5000 亿元，重点用于投资建设、土地收储和收购存量商品房、消化地方政府拖欠企业账款等。”财政支出强度明显加大。根据中国地方政府债券信息公开平台数据，2024 年 1-12 月，全国地方政府专项债券发行额合计 77,262 亿元，较上年同期增长 28.98%。

工程机械出口数据



资料来源：Wind 金融终端

二是国产工程机械全球竞争力持续增强，海外市场拓展成效显著。自 2013 年我国倡议建设“一带一路”以来，中国工程机械行业通过深化本土化运营、优化产品结构等举措，持续巩固在“一带一路”沿线及欧美高端市场的竞争优势，出口业务已成为驱动行业增长的重要引擎。据 Wind 金融终端统计，2024 年全年我国工程机械出口额达 528.59 亿美元，同比增长 8.87%。

2、隧道施工装备领域行业发展情况

(1) 铁路建设领域

铁路作为兼具国民经济命脉属性和社会公共服务职能的基础设施，其发展节奏与宏观经济周期、社会民生需求高度协同。同时，铁路建设投资规模庞大、产业链覆盖广泛，对拉动经济增长起着关键作用，是国家投资重点领域。国家铁路局印发的《“十四五”铁路科技创新规划》提出“到 2025 年，铁路创新能力、科技实力进一步提升，技术装备更加先进适用，工程建造技术持续领先，运输服务技术水平显著增强，智能铁路技术全面突破，安全保障技术明显提升，绿色低碳技术广泛应用，创新体系更加完善，总体技术水平世界领先。”，并明确将“研制隧道钻爆法施工作业装备；开展智能化掘进、架桥、养护机器人关键技术研发；加快推动大型养护机械升级换代”列入技术装备重点任务。

全国铁路固定资产投资



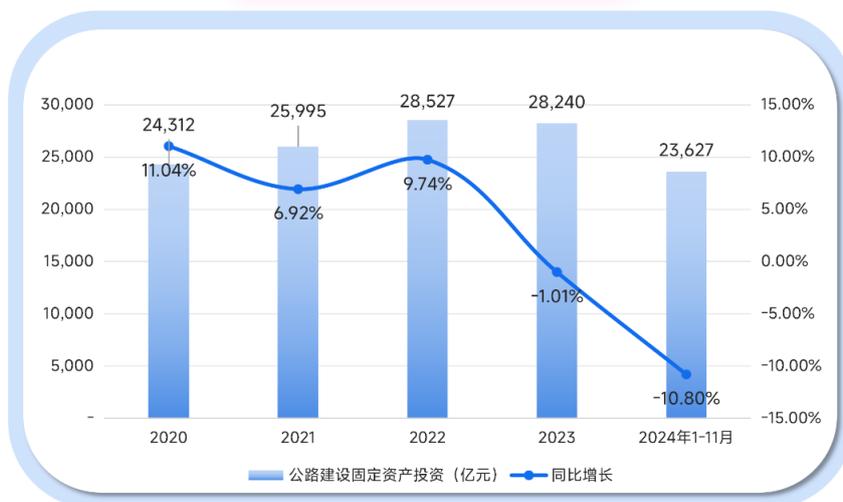
资料来源：中国国家铁路集团有限公司

2024年，铁路服务保障国家重大战略有力有效。从投资规模来看，据中国国家铁路集团有限公司数据，2024年全国铁路完成固定资产投资8506亿元，同比增长11.3%，持续保持高位运行；投产新线3113公里，其中高铁2457公里，铁路建设成效显著。截至2024年底，全国铁路营业里程达到16.2万公里，其中高铁4.8万公里，持续巩固世界铁路技术领跑地位。

(2) 公路建设领域

公路作为最基础、最广泛的交通基础设施，是衔接其他各种运输方式和发挥综合交通网络整体效率的主要支撑，构成了流动的仓储和产业链、供应链的重要组成部分，在经济社会发展中发挥了重要的先行作用。

全国公路建设固定资产投资



资料来源：中华人民共和国交通运输部

2024年，公路固定资产投资仍维持较高水平，但较上年同期有所下降，交通运输部数据显示，2024年1-11月我国完成公路建设固定资产投资23,627亿元，同比下降10.80%。

(3) 水利水电建设领域

一是水利投资创历史新高，稳增长作用凸显。2024年以来，水利领域深入贯彻落实《国家水网建设规划纲要》，全面推动完善水利基础设施体系。根据中华人民共和国水利部数据，2024年全年新开工国家水网重大工程41项，实施水利工程项目46967个，完成水利建设投资13529亿元、同比增长12.8%。大规模水利建设吸纳就业314.7万人、同比增长14.9%，有效发挥了稳增长、稳就业重要作用。

全国水利建设投资



资料来源：中华人民共和国水利部

水利水电、抽水蓄能装机容量

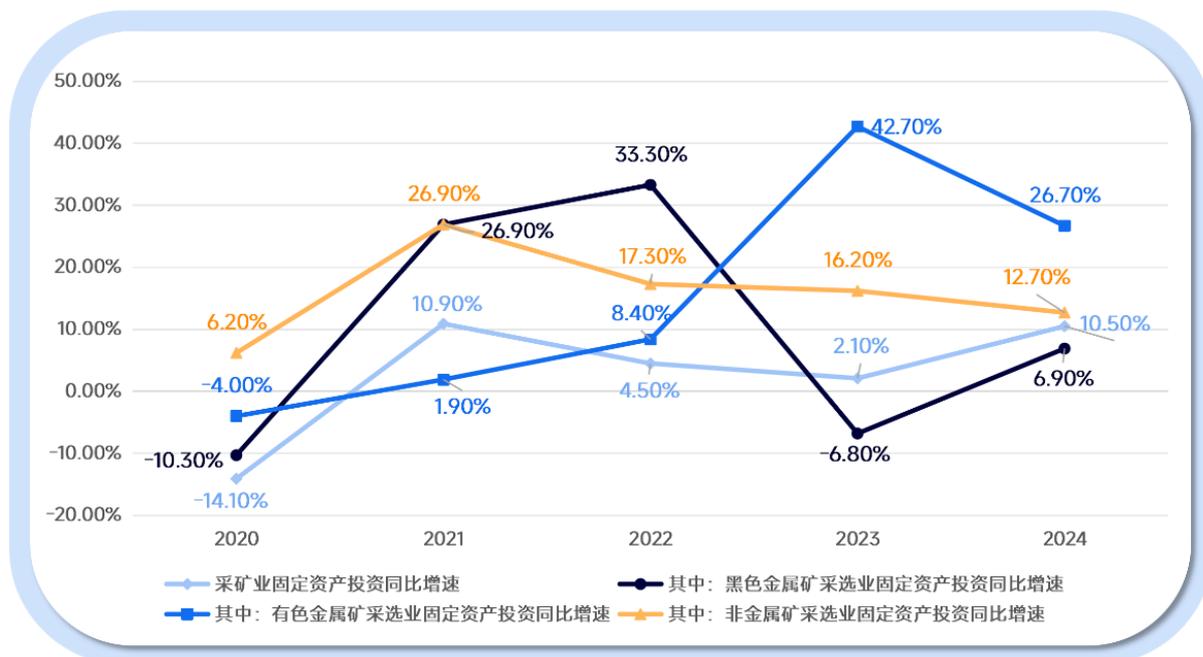


资料来源：国家能源局

二是能源结构深度调整，绿色转型支撑力增强。国家能源局《2024年能源工作指导意见》指出要“优化抽水蓄能中长期发展规划布局”、“稳步推进水电核电开发建设。有序推进重大水电工程前期工作。”中共中央、国务院发布《关于加快经济社会发展全面绿色转型的意见》，明确提出要加快西南水电等清洁能源基地建设，科学布局抽水蓄能，稳妥推进能源绿色低碳转型。政策指引下，2024年我国可再生能源保持高速度发展、高比例利用、高质量消纳的良好态势，为保障电力供应、促进能源转型发挥了重要作用。国家能源局数据显示，截至2024年12月底，全国水电累计装机容量达到4.36亿千瓦，其中常规水电达到3.77亿千瓦，抽水蓄能达到5869万千瓦。

3、矿山开采装备领域行业发展情况

采矿业固定资产投资同比增速



资料来源：国家统计局

战略性矿产资源勘探、开发、应用前景广阔，带动采矿业投资保持高景气度，2024年以来，采矿业固定资产投资延续增长态势，根据国家统计局数据，2024年1-12月实现累计同比增长10.50%，其中有色金属矿采选业固定资产投资大幅增长，同比增长26.70%；非金属矿采选业、黑色金属矿采选业固定资产投资增速平缓，分别实现同比增长12.70%、6.70%。

相关政策文件

文件名称	发布部门	相关内容
《矿山安全生产治本攻坚三年行动方案（2024-2026年）》	国家矿山安全监察局	通过三年治本攻坚，矿山 机械化、自动化、信息化、智能化 水平显著提升，实现矿山井下人员减少 10% 以上。推动非煤矿山智能化提速扩面。
《关于深入推进矿山智能化建设促进矿山安全发展的指导意见》	国家矿山安全监察局、应急管理部等	<ul style="list-style-type: none"> ● 到2026年，非煤矿山危险繁重岗位作业智能装备或机器人替代率不低于20%，全国矿山井下人员减少10%以上。 ● 到2030年，建立完备的矿山智能化技术、装备、管理体系，实现矿山数据深度融合、共享应用，推动矿山开采作业少人化、无人化。
《关于进一步加强绿色矿山建设的通知》	自然资源部等	<ul style="list-style-type: none"> ● 推动新建、改扩建、生产矿山（证照合法有效、近3年内正常生产、剩余储量可采年限不低于3年）全部开展绿色矿山建设。 ● 加快矿业领域技术创新和装备升级改造，着力推动关键技术突破，促进绿色低碳新技术、新工艺、新装备加快发展和广泛应用。
《工业重点行业领域设备更新和技术改造指南》	工业和信息化部	<ul style="list-style-type: none"> ● 以绿色矿山、智慧矿山建设为重点，推动矿山开采灾害预警防控装备、矿山采掘一体化装备、无轨运输装备、破碎装备等矿山设备及自磨机、球磨机、磁选机、压滤机等选矿设备的升级改造。

资料来源：国家矿山安全监察局、中华人民共和国应急管理部

2024年，矿山装备领域围绕智能化、绿色化两大核心方向发展。一是智能化升级，国家矿山安全监察局《矿山安全生产治本攻坚三年行动方案（2024-2026年）》明确要求，通过三年治本攻坚，矿山机械化、自动化、信息化、智能化水平显著提升，实现矿山井下人员减少10%以上。推动非煤矿山智能化提速扩面；国家矿山安全监察局、应急管理部等部门《关于深入推进矿山智能化建设促进矿山安全发展的指导意见》进一步提出，“到2026年，非煤矿山危险繁重岗位作业智能装备或机器人替代率不低于20%，全国矿山井下人员减少10%以上。到2030年，建立完备的矿山智能化技术、装备、管理体系，实现矿山数据深度融合、共享应用，推动矿山开采作业少人化、无人化”的发展目标。

二是绿色转型，自然资源部等多部门《关于进一步加强绿色矿山建设的通知》明确提出“推动新建、改扩建、生产矿山（证照合法有效、近3年内正常生产、剩余储量可采年限不低于3年）全部开展绿色矿山建设。”“加快矿业领域技术创新和装备升级改造，着力推动关键技术突破，促进绿色低碳新技术、新工艺、新装备加快发展和广泛应用”；工业和信息化部《工业重点行业领域设备更新和技术改造指南》则明确提出“以绿色矿山、智慧矿山建设为重点，推动矿山开采灾害预警防控装备、矿山采掘一体化装备、无轨运输装备、破碎装备等矿山设备及自磨机、球磨机、磁选机、压滤机等选矿设备的升级改造。”助力低碳转型。

4、海外市场发展情况

隧道掘进机；凿岩机械及风动工具出口金额

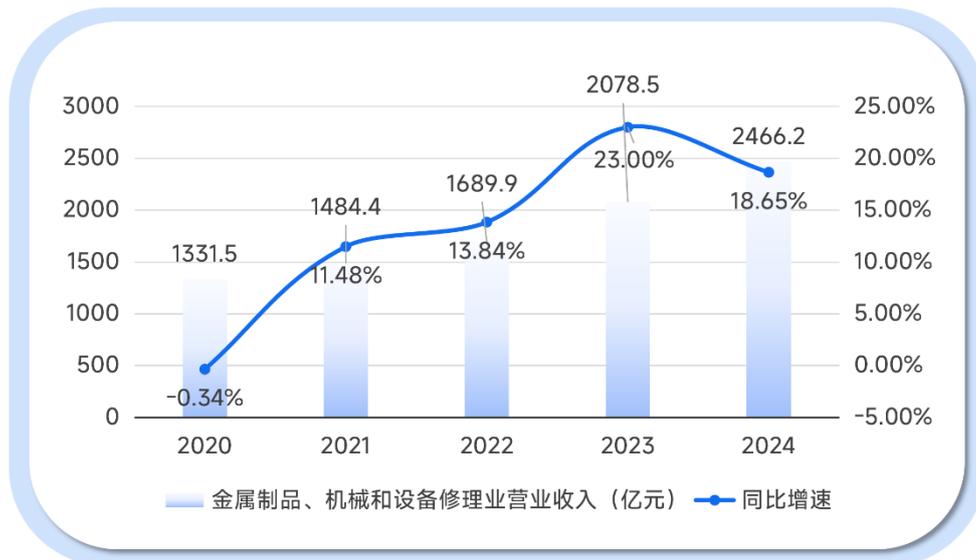


资料来源：Wind 金融终端

2024 年，得益于全球基建需求扩张与政策红利，以及技术升级与市场布局的深化，我国隧道工程机械和矿山工程机械在国际市场表现强劲，出口规模与技术竞争力同步提升。Wind 金融终端数据显示，2024 年我国隧道掘进机出口金额达到 6.38 亿美元，同比增长 78.60%；凿岩机械及风动工具出口金额为 5.93 亿美元，同比增长 36.57%，呈现出结构优化、技术升级与市场需求同步增长的积极局面。

5、后市场发展情况

金属制品、机械和设备修理业营业收入

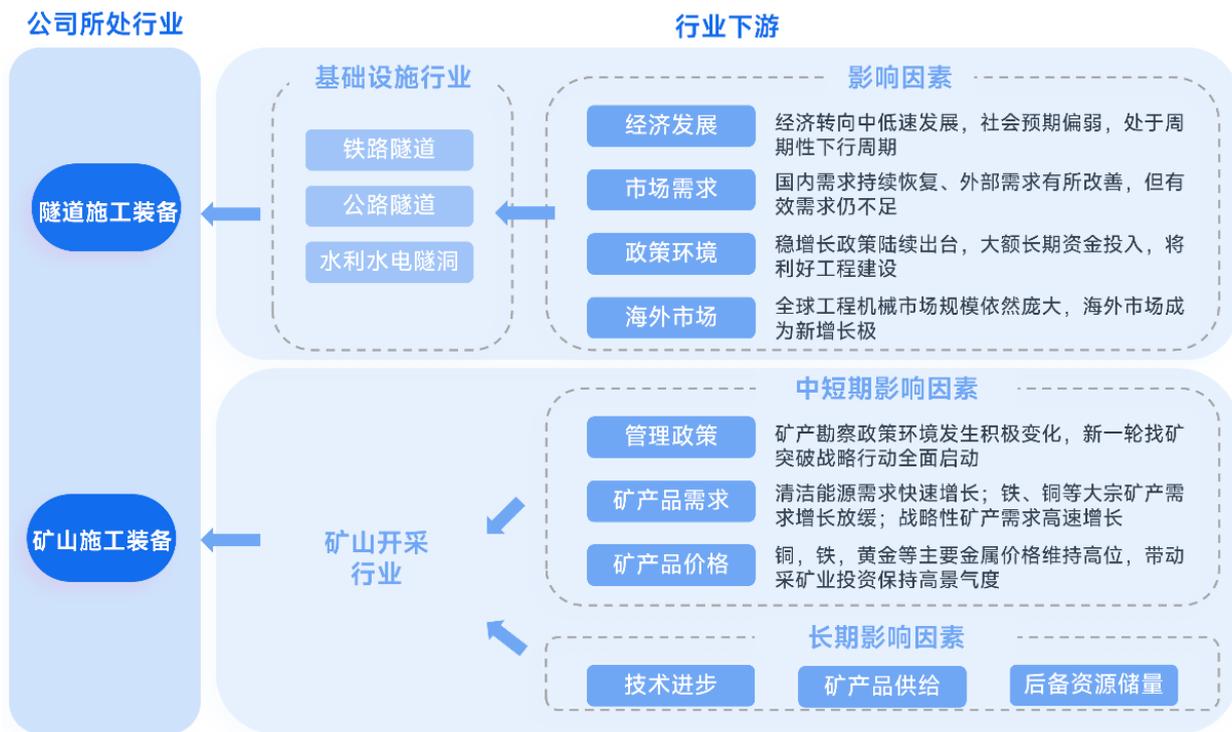


资料来源：同花顺 IFind

2024 年，后市场在政策红利与市场需求增长双重驱动下，绿色化、智能化转型加速推进，成为循环经济的重要增长极。一方面，从国家层面政策来看，国务院《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行

动方案》明确要求“深入推进工程机械等传统设备再制造”，工业和信息化部等七部门《推动工业领域设备更新实施方案》（2024年3月）提出淘汰落后低效工程机械设备，加快再制造技术应用。另一方面，随着存量设备规模扩大及设备智能化升级加速，后市场服务需求持续增长。据Wind金融终端数据显示，2024年1-12月，金属制品、机械和设备修理业实现营业收入2466.20亿元，同比增长17.10%。

6、行业周期波动



隧道施工装备下游主要是铁路、公路、水利水电等基础设施行业，行业下游的需求状况与铁路、公路、水利水电等基础设施投资高度联动，其周期性特征受宏观经济政策及长期战略导向深刻影响。当前，国内基建投资在稳增长政策基调下持续发力，中央与地方财政协同推进重大工程落地，铁路网加密、高速公路改扩建及抽水蓄能电站等新型基建项目加速释放装备需求，为隧道施工装备行业提供长期韧性支撑。与此同时，海外市场在“一带一路”倡议深化及全球基建缺口扩容的驱动下，正成为行业增长的重要引擎，中国装备的技术适配性与性价比优势推动出口份额持续攀升，国际化布局进一步平滑国内周期波动。

矿山施工装备下游主要是矿山开采行业，矿山开采行业需求受宏观经济周期、资源价格波动及政策导向三重因素交织影响，从中短期来看，铜、黄金等战略资源价格维持高位震荡，叠加国内矿业权出让制度改革、绿色矿山建设标准升级、设备更新政策加力扩围，推动矿山智能化改造需求释放，但经济转向中低速增长亦为采矿业发展带来下行压力；从长期来看，技术进步、矿产品供给、后备资源储量将影响矿山开采行业长期发展趋势，能源转型、全球城市化和工业化将促进矿产开发需求增长，深部开采、

无人化作业等技术迭代驱动装备高端化升级，在“双碳”目标与资源安全战略双重牵引下，国内矿山开发从粗放式扩张转向精细化运营，装备需求从“量”的增长向“质”的升级深化。

综合而言，行业周期波动正从单一经济驱动转向“政策-技术-全球化”多维驱动，具备全产业链服务能力、核心技术自主化及国际化先发优势的企业，将更具能力穿越周期波动，把握结构性增长机遇。

二、对公司经营情况的影响

隧道与矿山施工装备行业的周期性波动与下游基础设施投资及矿产资源开发需求呈现深度关联。公司专注于隧道施工和矿山开采成套智能装备研发设计、生产、销售和服务，秉承“以质量为本、以信誉求发展”的经营理念，坚持以客户需求为导向，聚焦行业痛点突破，在研发创新、产品质量、非标产品方案设计、客户服务等方面形成了显著的行业竞争优势。为增强抗周期能力，公司以钻爆法施工技术为核心，横向拓展产品矩阵覆盖度，纵向延伸多元化应用场景，通过“装备+服务”双轮驱动模式有效分散行业投资波动风险。随着公司的产品线和应用场景不断丰富，后市场服务对公司营业收入的贡献度持续提升，公司的周期性风险将进一步降低，长期发展趋势更为稳健，为公司的可持续发展奠定了坚实的基础。

(三) 财务分析

1. 资产负债结构分析

单位：元

项目	2024 年末		2023 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	216,250,282.50	19.54%	230,276,960.82	21.97%	-6.09%
交易性金融资产	70,037,205.48	6.33%	20,042,312.33	1.91%	249.45%
应收票据	2,772,523.00	0.25%	1,480,413.82	0.14%	87.28%
应收账款	475,828,597.93	42.99%	506,529,026.69	48.32%	-6.06%
应收款项融资	65,487,290.70	5.92%	20,923,357.77	2.00%	212.99%
存货	138,499,911.47	12.51%	132,987,440.55	12.69%	4.15%
其他流动资产	1,050,158.63	0.09%	2,538,635.14	0.24%	-58.63%
投资性房地产	6,401,341.65	0.58%	7,414,259.76	0.71%	-13.66%
长期股权投资	-	-	-	-	-
固定资产	82,472,826.26	7.45%	85,925,010.12	8.20%	-4.02%
在建工程	3,050,412.03	0.28%	772,389.37	0.07%	294.93%
无形资产	18,873,985.24	1.71%	15,527,901.05	1.48%	21.55%
递延所得税资产	10,609,227.85	0.96%	8,096,396.63	0.77%	31.04%
商誉	-	-	-	-	-
短期借款	-	-	-	-	-

预收款项	366,667.00	0.03%	998,294.80	0.10%	-63.27%
一年内到期的非流动负债	122,538.09	0.01%	-	-	100.00%
其他流动负债	13,032,221.22	1.18%	19,248,118.80	1.84%	-32.29%
长期应付款	2,016,994.04	0.18%	-	-	100.00%
预计负债	-	-	772,418.68	0.07%	-100.00%
长期借款	-	-	-	-	-
递延收益	2,127,749.51	0.19%	515,783.65	0.05%	312.53%
库存股	10,777,981.61	0.97%	6,373,804.66	0.61%	69.10%
其他综合收益	-2,208.02	0.00%	-	-	-100.00%
专项储备	29,997.04	0.00%	53,123.98	0.01%	-43.53%

资产负债项目重大变动原因：

资产项目重大变动原因：

1、本期期末交易性金融资产较上年期末增加 249.45%，主要原因是：本期公司使用部分闲置资金购买的结构性理财产品较上年期末增加。

2、本期期末应收票据较上年期末增加 87.28%，主要原因是：本期末收到客户支付的暂未到期的商业承兑汇票较上年期末增加。

3、本期期末应收款项融资较上年期末增加 212.99%，主要原因是：本期收到客户支付的无追索权的数字化债权凭证较上年期末增加。

4、本期期末其他流动资产较上年期末减少 58.63%，主要原因是：依据《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），允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5%抵减应纳增值税税额，公司上期在四季度享受了全年的加计抵减金额，导致上年期末待认证增值税进项税额增加。本期末待认证增值税较上年期末减少，导致其他流动资产较上年期末减少。

5、本期期末在建工程较上年期末增加 294.93%，主要原因是：本期新购买三坐标测量机、移动式售后维修集装箱等生产用固定资产正在安装，尚未达到预定可使用状态。

6、本期期末递延所得税资产较上年期末增加 31.04%，主要原因是：本期公司确认的员工持股计划-股份支付费用、递延收益等可抵扣暂时性差异较上年增加。

负债项目重大变动原因：

1、本期期末预收款项较上年期末减少 63.27%，主要原因是：本期预收客户支付的设备租赁款较上年期末减少。

2、本期期末一年内到期的非流动负债金额为 122,538.09 元，上期末为 0 元，主要原因是：本期确

认长期应付工伤赔偿金，其中预计在未来 12 个月需偿付的部分计入本科目。

3、本期期末其他流动负债较上年期末减少 32.29%，主要原因是：本期将收到的客户支付的数字化债权凭证，用以背书支付供应商货款且未到期的凭证金额较上年期末减少。

4、本期期末长期应付款金额为 2,127,749.51 元，上期末为 0 元，主要原因是：本期确认长期应付工伤赔偿金。

5、本期期末预计负债金额为 0 元，上年期末为 772,418.68 元，主要原因是：公司根据销售合同规定预提操作手服务成本，该部分服务成本为保证类质量保证金，依据最新的会计准则要求，本期将该部分操作手服务成本重分类至“其他流动负债”科目。

6、本期期末递延收益较上年期末增加 312.53%，主要原因是：本期确认的与资产相关的政府补助收益较上年增加。

7、本期期末库存股较上年期末增加 69.10%，主要原因是：本期公司继续实施《回购股份方案》，实际支付金额（含手续费、过户费）计入库存股。

8、本期期末其他综合收益金额为-2,208.02 元，上期末为 0 元，主要原因是：本期确认境外全资子公司外币财务报表折算成人民币的汇率差异。

9、本期期末，专项储备较上年期末减少 43.53%，主要原因是：根据《企业安全生产费用提取与使用管理办法》，本期以上年度营业收入为基数计提安全管理费，期末计提的暂未使用完的安全管理费较上年期末减少。

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	2024 年		2023 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	798,942,842.24	-	954,124,241.98	-	-16.26%
营业成本	536,493,817.14	67.15%	628,360,623.96	65.86%	-14.62%
毛利率	32.85%	-	34.14%	-	-
销售费用	70,951,997.89	8.88%	59,681,623.48	6.26%	18.88%
管理费用	28,212,911.82	3.53%	26,072,334.92	2.73%	8.21%
研发费用	43,342,476.70	5.42%	56,357,927.83	5.91%	-23.09%
财务费用	-2,834,755.88	-0.35%	-2,985,832.11	-0.31%	-5.06%
投资收益	1,269,468.24	0.16%	552,128.20	0.06%	129.92%
信用减值损失	-9,840,219.18	-1.23%	-7,638,885.10	-0.80%	28.82%

资产减值损失	-2,171,594.18	-0.27%	-4,877,120.46	-0.51%	-55.47%
其他收益	12,273,954.31	1.54%	11,667,054.15	1.22%	5.20%
投资收益	1,269,468.24	0.16%	552,128.20	0.06%	129.92%
公允价值变动收益	35,099.51	0.00%	39,917.29	0.00%	-12.07%
资产处置收益	-630,847.48	-0.08%	1,434,556.86	0.15%	-143.98%
汇兑收益	-	-	-	-	-
营业利润	119,066,718.33	14.90%	182,023,365.92	19.08%	-34.59%
营业外收入	403,201.48	0.05%	1,508,195.25	0.16%	-73.27%
营业外支出	3,106,552.92	0.39%	367,959.94	0.04%	744.26%
利润总额	116,363,366.89	14.56%	183,163,601.23	19.20%	-36.47%
所得税费用	11,721,888.51	1.47%	19,474,001.81	2.04%	-39.81%
净利润	104,641,478.38	13.10%	163,689,599.42	17.16%	-36.07%
基本每股收益	1.18	-	1.82	-	-35.16%

项目重大变动原因：

1、本期投资收益较上年同期增加 129.92%，主要原因是：本期公司使用部分自有闲置资金购买的结构性理财产品收益较上年同期增加。

2、本期资产减值损失较上年同期减少 55.47%，主要原因是：本期计提的存货跌价准备较上年同期减少。

3、本期资产处置收益较上年同期减少 143.98%，主要原因是：本年度处置或销售闲置固定资产及经营租赁用设备取得的收益较少。

4、本期营业外收入较上年同期减少 73.27%，主要原因是：①上年同期，公司收到资本市场专项资金，计入营业外收入科目，而本期无相关补助；②本期收到客户支付的违约金较上年同期减少。

5、本期营业外支出较上年同期增加 744.26%，主要原因是：本期确认长期应付工伤赔偿金。

6、本期营业利润、利润总额、净利润较上年同期分别减少 34.59%、36.47%、36.07%，主要原因是：①本期营业收入同比减少：2024 年铁路、公路市场存在一定的资金压力，新开工项目减少，存量项目施工进度阶段性延缓，设备需求量降低；同时，在市场需求低迷的大环境下，公司始终保持战略定力，不盲目追求业务规模，而是优先选择付款条件优、回款风险低的优质订单，确保经营质量与现金流安全，为公司长期稳健发展筑牢根基。②本期销售费用同比增长：本报告期，公司继续践行“立足隧道、开拓矿山、走向世界”的发展战略，积极布局矿山开采、水利水电、后市场、海外市场等增量市场，市场开拓投入增加。

7、本期所得税费用较上年同期减少 39.81%，主要原因是：本期利润总额较上年同期减少。

8、本期基本每股收益较上年同期减少 35.16%，主要原因是：本期净利润较上年同期减少。

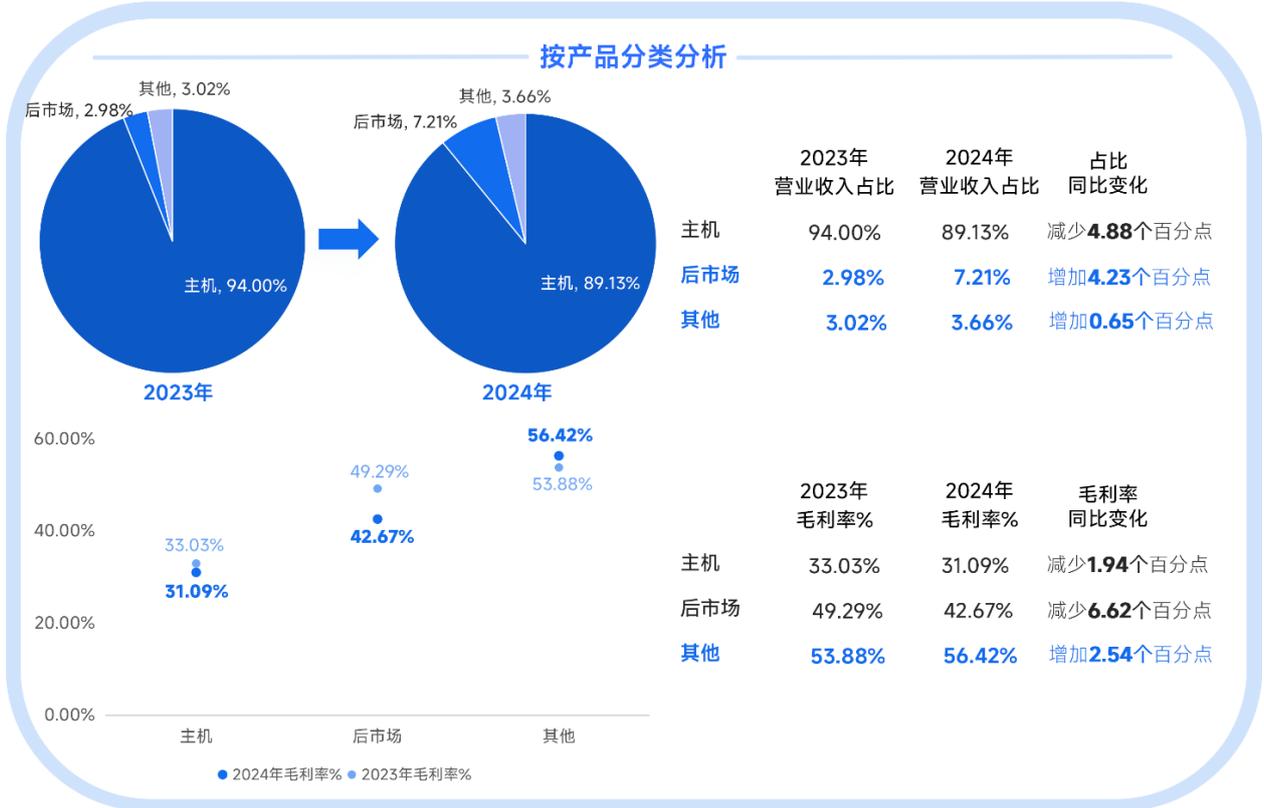
(2) 收入构成

单位：元

项目	2024年	2023年	变动比例%
主营业务收入	739,117,326.16	921,571,991.93	-19.80%
其他业务收入	59,825,516.08	32,552,250.05	83.78%
主营业务成本	505,751,329.56	616,028,944.31	-17.90%
其他业务成本	30,742,487.58	12,331,679.65	149.30%

注：本年度营业收入中与客户之间的合同产生的收入为 774,927,877.40 元，占比为 96.99%。

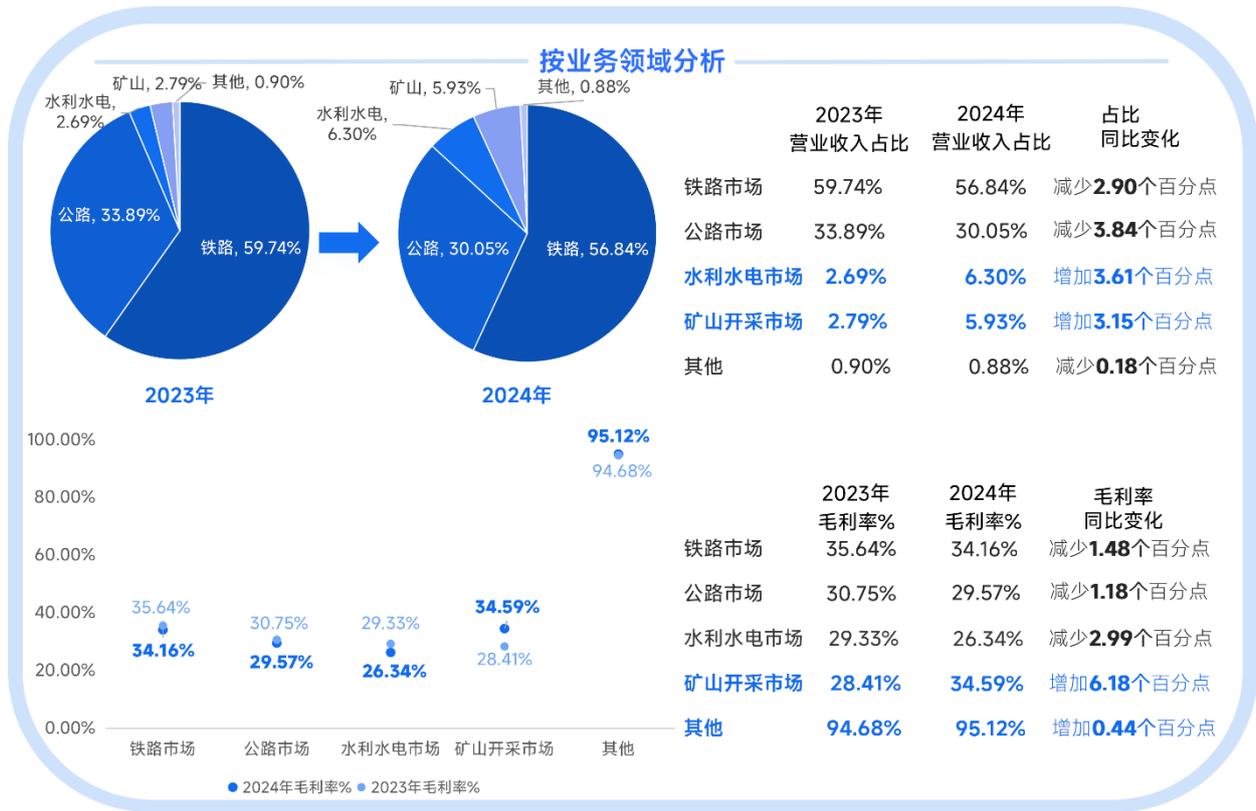
按产品分类分析：



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
主机	712,060,800.01	490,708,156.87	31.09%	-20.61%	-18.31%	减少 1.94 个百分点
后市场	57,613,129.89	33,030,624.34	42.67%	102.60%	129.05%	减少 6.62 个百分点
其他	29,268,912.34	12,755,035.93	56.42%	1.72%	-3.88%	增加 2.54 个百分点
合计	798,942,842.24	536,493,817.14	-	-	-	-

按业务领域分析：

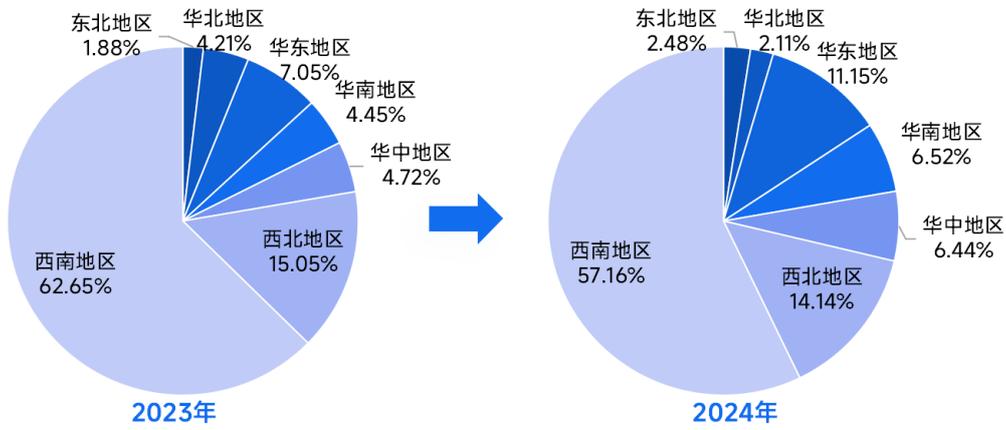


单位：元

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
铁路市场	454,113,298.51	298,977,371.71	34.16%	-20.32%	-18.50%	减少 1.48 个百 分点
公路市场	240,067,285.07	169,087,138.01	29.57%	-25.75%	-24.48%	减少 1.18 个百 分点
水利水电市 场	50,335,298.44	37,078,516.64	26.34%	96.06%	104.37%	减少 2.99 个百 分点
矿山开采市 场	47,405,128.25	31,008,223.92	34.59%	78.36%	62.97%	增加 6.18 个百 分点
其他	7,021,831.97	342,566.86	95.12%	-18.20%	-24.97%	增加 0.44 个百 分点
合计	798,942,842.24	536,493,817.14	-	-	-	-

按区域分类分析：

按区域分类分析



	2023年 营业收入占比	2024年 营业收入占比	占比 同比变化
西南地区	62.65%	57.16%	减少 5.49 个百分点
西北地区	15.05%	14.14%	减少 0.91 个百分点
华东地区	7.05%	11.15%	增加 3.80 个百分点
华中地区	4.72%	6.44%	增加 1.72 个百分点
华南地区	4.45%	6.52%	增加 2.07 个百分点
东北地区	1.88%	2.48%	增加 0.60 个百分点
华北地区	4.21%	2.11%	减少 2.10 个百分点

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
东北地区	19,775,128.17	14,291,888.26	27.73%	10.13%	21.26%	减少 6.63 个百分点
华北地区	16,860,020.93	11,921,760.17	29.29%	-57.98%	-52.98%	减少 7.52 个百分点
华东地区	89,116,592.82	63,318,837.68	28.95%	32.57%	38.30%	减少 2.94 个百分点
华南地区	52,073,568.35	37,493,181.54	28.00%	22.61%	31.38%	减少 4.80 个百分点
华中地区	51,435,998.69	31,735,878.05	38.30%	14.29%	16.78%	减少 1.32 个百分点
西北地区	112,971,134.63	78,274,570.97	30.71%	-21.34%	-12.70%	减少 6.86 个百分点
西南地区	456,710,398.65	299,457,700.47	34.43%	-23.59%	-20.00%	减少 2.94 个百分点
合计	798,942,842.24	536,493,817.14	-	-	-	-

收入构成变动的的原因:

本报告期华北地区、西北地区、西南地区营业收入与营业成本下降的主要原因：①营业收入同比下降：2024年铁路、公路市场存在一定的资金压力，新开工项目减少，存量项目施工进度阶段性延缓，设备需求量降低；同时，在市场需求低迷的大环境下，公司始终保持战略定力，不盲目追求业务规模，而是优先选择付款条件优、回款风险低的优质订单，确保经营质量与现金流安全，为公司长期稳健发展筑牢根基。②营业收入下降，营业成本相应下降。

(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	中国中铁股份有限公司	148,436,952.97	18.58%	否
2	中国铁建股份有限公司	143,410,016.76	17.95%	否
3	中国交通建设股份有限公司	40,548,000.55	5.08%	否
4	中国建筑股份有公司	13,519,971.68	1.69%	否
5	福建省融装建设发展有限公司	10,915,958.99	1.37%	否
合计		356,830,900.95	44.66%	-

(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	长沙贸新机电科技有限公司	22,964,205.19	5.41%	否
2	长沙鹏湘供应链有限公司	21,336,961.54	5.03%	否
3	湖南铭远供应链有限公司	19,674,375.81	4.64%	否
4	湖南贵丰智能装备有限公司	15,786,689.80	3.72%	否
5	湖南鑫宏机电有限公司	13,631,339.07	3.21%	否
合计		93,393,571.42	22.01%	-

3. 现金流量状况

单位：元

项目	2024年	2023年	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	103,381,226.62	144,522,236.18	-28.47%
投资活动产生的现金流量净额	-65,860,382.52	-107,896,712.91	38.96%
筹资活动产生的现金流量净额	-48,681,026.00	-33,376,420.06	-45.85%

现金流量分析:

1、本期投资活动产生的现金流量净额较上年同期增加 38.96%，主要原因是：本期公司利用闲置自有资金购买结构性理财产品到期收回金额较上年同期增加。

2、本期筹资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 45.85%，主要原因是：本期公司继续实施股

份回购，筹资活动现金流出增加。

(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%
5,000,000	2,124,810	135.32%

注：报告期投资系对外投资设立全资子公司长沙优力洛克国际贸易有限公司，注册资本 5,000,000 元；截至本报告披露日，注册资本尚未实缴到位。

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

4、 以公允价值计量的金融资产情况

√适用 □不适用

单位：元

金融资产类别	初始投资成本	资金来源	本期购入金额	本期出售金额	报告期投资收益	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动
结构性存款	0	自有资金	550,000,000.00	500,000,000.00	1,309,385.53	0	0
合计	0	-	550,000,000.00	500,000,000.00	1,309,385.53	0	0

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	自有资金	650,000,000.00	150,000,000.00	0	不存在
合计	-	650,000,000.00	150,000,000.00	0	-

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
兴业银行单位可转让大额存单产品	30,000,000.00	30,000,000.00	0.00	自有资金	兴业银行星沙支行	30,000,000.00	3年（可随时转让）	固定收益类资产、衍生金融工具
2023年对公大额存单第173期产品8	50,000,000.00	50,000,000.00	0.00	自有资金	光大银行自贸支行	50,000,000.00	3年（可随时转让）	固定收益类资产、衍生金融工具
2023年第719期公司结构性存款	10,000,000.00	0.00	0.00	自有资金	长沙银行德支行	10,000,000.00	180天	固定收益类资产、衍生金融工具
2023年第718期公司结构性存款	10,000,000.00	0.00	0.00	自有资金	长沙银行德支行	10,000,000.00	180天	固定收益类资产、衍生金融工具
2023年第361期公司结构性存款	9,500,000.00	0.00	0.00	自有资金	长沙银行德支行	9,500,000.00	30天	固定收益类资产、衍生金融工具
2023年第362期公司结构性存款	10,500,000.00	0.00	0.00	自有资金	长沙银行德支行	10,500,000.00	30天	固定收益类资产、衍生金融工具
2023年第476期公司结构性存款	9,500,000.00	0.00	0.00	自有资金	长沙银行德支行	9,500,000.00	90天	固定收益类资产、衍生金融工具
2023年第477期公司结构性存款	10,500,000.00	0.00	0.00	自有资金	长沙银行德支行	10,500,000.00	90天	固定收益类资产、衍生金融工具
共赢慧信	20,000,000.00	0.00	0.00	自有资金	中信	20,000,000.00	30天	固定收益

黄金挂钩人民币结构性存款 01388 期				资金	银 行 星 沙 支行			类资产、 衍生金融 工具
利多多公司稳利 24JG6059 期(三层看涨)人民币对公结构性存款	20,000,000.00	0.00	0.00	自有 资金	浦 发 银 行 芙 蓉 支行	20,000,000.00	30 天	固定收益 类资产、 衍生金融 工具
兴业银行企业金融人民币结构性存款产品	10,000,000.00	0.00	0.00	自有 资金	兴 业 银 行 星 沙 支行	10,000,000.00	37 天	固定收益 类资产、 衍生金融 工具
兴业银行企业金融人民币结构性存款产品	10,000,000.00	0.00	0.00	自有 资金	兴 业 银 行 星 沙 支行	10,000,000.00	36 天	固定收益 类资产、 衍生金融 工具
利多多公司稳利 24JG3412 期(1个月看涨网点专属)人民币对公结构性存款	10,000,000.00	0.00	0.00	自有 资金	浦 发 银 行 芙 蓉 支行	10,000,000.00	30 天	固定收益 类资产、 衍生金融 工具
共赢慧信汇率挂钩人民币结构性存款 05043 期	20,000,000.00	0.00	0.00	自有 资金	中 信 银 行 星 沙 支行	20,000,000.00	30 天	固定收益 类资产、 衍生金融 工具
兴业银行企业金融人民币结构性存款产品	20,000,000.00	0.00	0.00	自有 资金	兴 业 银 行 星 沙 支行	20,000,000.00	37 天	固定收益 类资产、 衍生金融 工具
利多多公司稳利 24JG3426 期(1个月看涨网点专属)	10,000,000.00	0.00	0.00	自有 资金	浦 发 银 行 芙 蓉 支行	10,000,000.00	32 天	固定收益 类资产、 衍生金融 工具

人民币对公结构性存款								
兴业银行企业金融人民币结构性存款产品	10,000,000.00	0.00	0.00	自有资金	兴业银行星沙支行	10,000,000.00	37天	固定收益类资产、衍生金融工具
2023年第695期公司结构性存款	4,500,000.00	0.00	0.00	自有资金	长沙银行德支行	4,500,000.00	40天	固定收益类资产、衍生金融工具
2023年第696期公司结构性存款	5,500,000.00	0.00	0.00	自有资金	长沙银行德支行	5,500,000.00	40天	固定收益类资产、衍生金融工具
共赢慧信汇率挂钩人民币结构性存款05469期	20,000,000.00	0.00	0.00	自有资金	中信银行星沙支行	20,000,000.00	30天	固定收益类资产、衍生金融工具
兴业银行企业金融人民币结构性存款产品	20,000,000.00	0.00	0.00	自有资金	兴业银行星沙支行	20,000,000.00	37天	固定收益类资产、衍生金融工具
利多多公司稳利24JG3465期(1个月看涨网点专属)人民币对公结构性存款	10,000,000.00	0.00	0.00	自有资金	浦发银行芙蓉支行	10,000,000.00	30天	固定收益类资产、衍生金融工具
2024年第800期公司结构性存款	9,500,000.00	0.00	0.00	自有资金	长沙银行德支行	9,500,000.00	31天	固定收益类资产、衍生金融工具
2024年第801期公司结构性存款	10,500,000.00	0.00	0.00	自有资金	长沙银行德支行	10,500,000.00	31天	固定收益类资产、衍生金融工具
共赢慧信汇率挂钩	20,000,000.00	0.00	0.00	自有资金	中信银行	20,000,000.00	30天	固定收益类资产、

人民币结构性存款 05936 期					星沙支行			衍生金融工具
2024 年挂钩汇率对公结构性存款定制第十期产品 118	10,000,000.00	0.00	0.00	自有资金	光大银行支行	10,000,000.00	30 天	固定收益类资产、衍生金融工具
兴业银行企业金融人民币结构性存款产品	20,000,000.00	0.00	0.00	自有资金	兴业银行支行	20,000,000.00	38 天	固定收益类资产、衍生金融工具
人民币结构性存款	30,000,000.00	0.00	0.00	自有资金	中国银行支行	30,000,000.00	75 天	固定收益类资产、衍生金融工具
共赢慧信汇率挂钩人民币结构性存款 06134 期	20,000,000.00	0.00	0.00	自有资金	中信银行支行	20,000,000.00	30 天	固定收益类资产、衍生金融工具
兴业银行企业金融人民币结构性存款产品	20,000,000.00	0.00	0.00	自有资金	兴业银行支行	20,000,000.00	38 天	固定收益类资产、衍生金融工具
2024 年挂钩汇率对公结构性存款定制第十一期产品 180	10,000,000.00	0.00	0.00	自有资金	光大银行支行	10,000,000.00	49 天	固定收益类资产、衍生金融工具
2024 年第 932 期公司结构性存款	9,500,000.00	0.00	0.00	自有资金	长沙银行支行	9,500,000.00	32 天	固定收益类资产、衍生金融工具
2024 年第 933 期公司结构性存款	10,500,000.00	0.00	0.00	自有资金	长沙银行支行	10,500,000.00	32 天	固定收益类资产、衍生金融工具
共赢慧信	40,000,000.00	0.00	0.00	自有	中信	40,000,000.00	30 天	固定收益

汇率挂钩人民币结构性存款 06770 期				资金	银 行 星 沙 支行			类资产、 衍生金融 工具
利多多公司稳利 24JG3566 期(1 个月看涨网点专属)人民币对公结构性存款	10,000,000.00	0.00	0.00	自有 资金	浦 发 银 行 芙 蓉 支行	10,000,000.00	31 天	固定收益 类资产、 衍生金融 工具
兴业银行企业金融人民币结构性存款产品	20,000,000.00	0.00	0.00	自有 资金	兴 业 银 行 星 沙 支行	20,000,000.00	22 天	固定收益 类资产、 衍生金融 工具
利多多公司稳利 24JG3606 期(19 天看涨)人民币对公结构性存款	10,000,000.00	0.00	0.00	自有 资金	浦 发 银 行 芙 蓉 支行	10,000,000.00	19 天	固定收益 类资产、 衍生金融 工具
共赢慧信汇率挂钩人民币结构性存款 07373 期	30,000,000.00	30,000,000.00	0.00	自有 资金	中 信 银 行 星 沙 支行	30,000,000.00	30 天	固定收益 类资产、 衍生金融 工具
2024 年挂钩汇率对公结构性存款定制第十二期产品 252	20,000,000.00	20,000,000.00	0.00	自有 资金	光 大 银 行 自 区 行	20,000,000.00	90 天	固定收益 类资产、 衍生金融 工具
2024 年挂钩汇率对公结构性存款定制第十二期产品 385	20,000,000.00	20,000,000.00	0.00	自有 资金	光 大 银 行 自 区 行	20,000,000.00	30 天	固定收益 类资产、 衍生金融 工具

(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)
兴业银行单位可转让大额存单产品	固定收益	3.10%	-	-	-	是	否	-
2023年挂钩汇率对公结构性存款月月存第3期	固定收益	3.15%	-	-	-	是	否	-
兴业银行企业金融人民币结构性存款产品	保本浮动收益	1.43%	-	66,528.81	已收回	是	否	-
2023年挂钩汇率对公结构性存款定制第五期产品447	保本浮动收益	1.43%	-	207,960.79	已收回	是	否	-
2023年第346期公司结构性存款	保本浮动收益	1.49%	-	26,960.46	已收回	是	否	-
2023年第347期公司结构性存款	保本浮动收益	1.49%	-	12,131.04	已收回	是	否	-
2023年对公大额存单第173期产品8	保本浮动收益	1.43%	-	85,080.16	已收回	是	否	-
2023年第719期公司结构性存款	保本浮动收益	1.43%	-	34,927.63	已收回	是	否	-
2023年第718期公司结构性存款	保本浮动收益	1.05%	-	40,320.5	已收回	是	否	-
2023年第361期公司结构性存款	保本浮动收益	1.20%	-	37,735.85	已收回	是	否	-
2023年第362期公司结构性存款	保本浮动收益	1.50%	-	22,282.25	已收回	是	否	-
2023年第476期公司结构性存款	保本浮动收益	1.50%	-	22,282.25	已收回	是	否	-
2023年第477期公司结构性存款	保本浮动收益	1.10%	-	16,902.52	已收回	是	否	-
共赢慧信黄金挂钩人民币结构性存款01388期	保本浮动收益	1.05%	-	40,320.5	已收回	是	否	-
利多多公司稳利24JG6059期(三层看涨)人民币对公结构性存款	保本浮动收益	1.50%	-	43,034.38	已收回	是	否	-
兴业银行企业金融人民币结构性存款产品	保本浮动收益	1.10%	-	18,029.35	已收回	是	否	-
兴业银行企业金融人民币结构性存款产品	保本浮动收益	1.50%	-	22,377.88	已收回	是	否	-
利多多公司稳利24JG3412期(1个月看涨网	保本浮动收益	1.43%	-	6,652.88	已收回	是	否	-

点专属)人民币对公结构性存款								
共赢慧信汇率挂钩人民币结构性存款 05043 期	保本浮动收益	1.43%	-	19,844.92	已收回	是	否	-
兴业银行企业金融人民币结构性存款产品	保本浮动收益	1.05%	-	37,684.16	已收回	是	否	-
利多多公司稳利 24JG3 426 期(1 个月看涨网	保本浮动收益	1.50%	-	43,990.7	已收回	是	否	-
点专属)人民币对公结构性存款								
兴业银行企业金融人民币结构性存款产品	保本浮动收益	1.10%	-	16,902.52	已收回	是	否	-
2023 年第 695 期公司结构性存款	保本浮动收益	1.43%	-	10,884.85	已收回	是	否	-
2023 年第 696 期公司结构性存款	保本浮动收益	1.43%	-	28,099.51	已收回	是	否	-
共赢慧信汇率挂钩人民币结构性存款 05469 期	保本浮动收益	1.05%	-	40,320.5	已收回	是	否	-
兴业银行企业金融人民币结构性存款产品	保本浮动收益	1.10%	-	17,688.68	已收回	是	否	-
利多多公司稳利 24JG3 465 期(1 个月看涨网	保本浮动收益	1.50%	-	46,161.8	已收回	是	否	-
点专属)人民币对公结构性存款								
2024 年第 800 期公司结构性存款	保本浮动收益	1.10%	-	88,976.48	已收回	是	否	-
2024 年第 801 期公司结构性存款	保本浮动收益	1.05%	-	32,566.56	已收回	是	否	-
共赢慧信汇率挂钩人民币结构性存款 05936 期	保本浮动收益	1.30%	-	45,965.37	已收回	是	否	-
2024 年挂钩汇率对公结构性存款定制第十期产品 118	保本浮动收益	1.00%	-	28,249.47	已收回	是	否	-
兴业银行企业金融人民币结构性存款产品	保本浮动收益	1.18%	-	24,279.14	已收回	是	否	-
人民币结构性存款	保本浮动收益	1.18%	-	10,247.61	已收回	是	否	-
共赢慧信汇率挂钩人民币结构性存款 06134 期	保本浮动收益	1.05%	-	62,031.54	已收回	是	否	-
兴业银行企业金融人	保本浮	0.85%	-	15,841.2	已收回	是	否	-

人民币结构性存款产品	动收益							
2024 年挂钩汇率对公结构性存款定制第十一期产品 180	保本浮动收益	1.30%	-	26,611.53	已收回	是	否	-
2024 年第 932 期公司结构性存款	保本浮动收益	0.85%	-	10,207.02	已收回	是	否	-
2024 年第 933 期公司结构性存款	保本浮动收益	1.05%	-	-	-	是	否	-
共赢慧信汇率挂钩人民币结构性存款 06770 期	保本浮动收益	1.30%	-	-	-	是	否	-
利多多公司稳利 24JG3566 期(1 个月看涨网点专属)人民币对公结构性存款	保本浮动收益	1.30%	-	-	-	是	否	-

注 1：兴业银行企业金融人民币结构性存款产品：根据理财合同，预期收益率为 1.43%或 4.47%，表格中为最低预期收益率；

注 2：2023 年挂钩汇率对公结构性存款定制第五期产品 447：根据理财合同，预期收益率为 1.43%或 4.47%，表格中为最低预期收益率；

注 3：2023 年第 346 期公司结构性存款：根据理财合同，预期收益率为 1.49%或 3.66%，表格中为最低预期收益率；

注 4：2023 年第 347 期公司结构性存款：根据理财合同，预期收益率为 1.49%或 3.66%，表格中为最低预期收益率；

注 5：2023 年对公大额存单第 173 期产品 8：根据理财合同，预期收益率为 1.43%或 3.85%，表格中为最低预期收益率；

注 6：2023 年第 719 期公司结构性存款：根据理财合同，预期收益率为 1.43%或 3.85%，表格中为最低预期收益率；

注 7：2023 年第 718 期公司结构性存款：根据理财合同，预期收益率为 1.05%或 2.60%，表格中为最低预期收益率；

注 8：2023 年第 361 期公司结构性存款：根据理财合同，预期收益率为 1.20%或 2.40%或 2.60%，表格中为最低预期收益率；

注 9：2023 年第 362 期公司结构性存款：根据理财合同，预期收益率为 1.50%或 2.33%，表格中为最低预期收益率；

注 10：2023 年第 476 期公司结构性存款：根据理财合同，预期收益率为 1.50%或 2.32%，表格中为最低预期收益率；

注 11：2023 年第 477 期公司结构性存款：根据理财合同，预期收益率为 1.10%或 2.15%或 2.35%，表格中为最低预期收益率；

注 12：共赢慧信黄金挂钩人民币结构性存款 01388 期：根据理财合同，预期收益率为 1.05%或 2.60%，表格中为最低预期收益率；

注 13：利多多公司稳利 24JG6059 期(三层看涨)人民币对公结构性存款：根据理财合同，预期收益率为 1.50%或 2.25%，表格中为最低预期收益率；

注 14：兴业银行企业金融人民币结构性存款产品：根据理财合同，预期收益率为 1.10%或 2.15%或 2.35%，表格中为最低预期收益率；

注 15：兴业银行企业金融人民币结构性存款产品：根据理财合同，预期收益率为 1.50%或 2.34%，

表格中为最低预期收益率；

注 16：利多多公司稳利 24JG3412 期(1 个月看涨网点专属)人民币对公结构性存款：根据理财合同，预期收益率为 1.43%或 3.49%，表格中为最低预期收益率；

注 17：共赢慧信汇率挂钩人民币结构性存款 05043 期：根据理财合同，预期收益率为 1.43%或 3.49%，表格中为最低预期收益率；

注 18：兴业银行企业金融人民币结构性存款产品：根据理财合同，预期收益率为 1.05%或 2.43%，表格中为最低预期收益率；

注 19：利多多公司稳利 24JG3426 期(1 个月看涨网点专属)人民币对公结构性存款：根据理财合同，预期收益率为 1.50%或 2.30%，表格中为最低预期收益率；

注 20：兴业银行企业金融人民币结构性存款产品：根据理财合同，预期收益率为 1.10%或 2.15%或 2.35%，表格中为最低预期收益率；

注 21：2023 年第 695 期公司结构性存款：根据理财合同，预期收益率为 1.43%或 3.34%，表格中为最低预期收益率；

注 22：2023 年第 696 期公司结构性存款：根据理财合同，预期收益率为 1.43%或 3.34%，表格中为最低预期收益率；

注 23：共赢慧信汇率挂钩人民币结构性存款 05469 期：根据理财合同，预期收益率为 1.05%或 2.60%，表格中为最低预期收益率；

注 24：兴业银行企业金融人民币结构性存款产品：根据理财合同，预期收益率为 1.10%或 2.25%或 2.35%，表格中为最低预期收益率；

注 25：利多多公司稳利 24JG3465 期(1 个月看涨网点专属)人民币对公结构性存款：根据理财合同，预期收益率为 1.50%或 2.35%，表格中为最低预期收益率；

注 26：2024 年第 800 期公司结构性存款：根据理财合同，预期收益率为 1.10%或 2.39%，表格中为最低预期收益率；

注 27：2024 年第 801 期公司结构性存款：根据理财合同，预期收益率为 1.05%或 2.10%或 2.60%，表格中为最低预期收益率；

注 28：共赢慧信汇率挂钩人民币结构性存款 05936 期：根据理财合同，预期收益率为 1.30%或 2.33%，表格中为最低预期收益率；

注 29：2024 年挂钩汇率对公结构性存款定制第十期产品 118：根据理财合同，预期收益率为 1.00%或 2.10%或 2.20%，表格中为最低预期收益率；

注 30：兴业银行企业金融人民币结构性存款产品：根据理财合同，预期收益率为 1.18%或 3.09%，表格中为最低预期收益率；

注 31：人民币结构性存款：根据理财合同，预期收益率为 1.18%或 3.09%，表格中为最低预期收益率；

注 32：共赢慧信汇率挂钩人民币结构性存款 06134 期：根据理财合同，预期收益率为 1.05%或 2.50%，表格中为最低预期收益率；

注 33：兴业银行企业金融人民币结构性存款产品：根据理财合同，预期收益率为 0.85%或 1.95%或 2.15%，表格中为最低预期收益率；

注 34：2024 年挂钩汇率对公结构性存款定制第十一期产品 180：根据理财合同，预期收益率为 1.30%或 2.34%，表格中为最低预期收益率；

注 35：2024 年第 932 期公司结构性存款：根据理财合同，预期收益率为 0.85%或 2.05%或 2.25%，表格中为最低预期收益率；

注 36：2024 年第 933 期公司结构性存款：根据理财合同，预期收益率为 1.05%或 2.50%，表格中为最低预期收益率；

注 37：共赢慧信汇率挂钩人民币结构性存款 06770 期：根据理财合同，预期收益率为 1.30%或 2.5

0%或 2.60%，表格中为最低预期收益率；

注 38：利多多公司稳利 24JG3566 期(1 个月看涨网点专属)人民币对公结构性存款：根据理财合同，预期收益率为 1.30%或 2.50%或 2.60%，表格中为最低预期收益率；

6、委托贷款情况

适用 不适用

7、主要控股参股公司分析

适用 不适用

(1) 主要控股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
长沙五新工程机械租赁有限公司	控股子公司	公司生产的隧道/矿山智能装备的租赁业务	26,000,000.00	13,042,094.78	12,989,242.46	61,320.75	-170,801.87	-170,801.52
WUXINU NIROCSINGAPOREPTE. LTD.	控股子公司	公司的海外的销售与服务等	30 万美元	215,099.79	215,099.79	-	-552.19	-552.19
长沙优力洛克国际贸易有限公司	控股子公司	公司的产品销售与服务等	5,000,000.00	1,787,173.46	-118,892.18	1,486,725.66	-118,892.18	-118,892.18
浙江五新智能设备有限公司	控股子公司	公司的研发、销售与服务	10,000,000.00	-	-	-	-	-

(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

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) 报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对公司整体生产经营和业绩的影响
长沙优力洛克国际贸易有限公司	新设全资子公司	在报告期内，未对公司生产经营和业绩情况产生较大影响

注：报告期末至本年度报告披露日，公司基于战略布局和业务发展的需要，在浙江省杭州市新设立全资子公司浙江五新智能设备有限公司，并已于 2025 年 1 月 7 日取得由杭州市西湖区市场监督管理局核发的营业执照。

(4) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

(五) 税收优惠情况

适用 不适用

1、企业所得税优惠政策

(1) 公司于 2024 年 12 月 16 日取得编号为 GR202443002452 号高新技术企业证书，有效期三年，本期公司继续享受高新技术企业的税收优惠政策，减按 15% 的税率计缴企业所得税。

(2) 根据《财政部 税务总局关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》（财政部 税务总局公告 2022 年第 13 号），2022 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。根据《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号）的规定，对小型微利企业减按 25% 计算应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。长沙五新工程机械租赁有限公司和长沙优力洛克国际贸易有限公司满足上述文件的要求，按 20% 的税率缴纳企业所得税。

2、增值税优惠政策

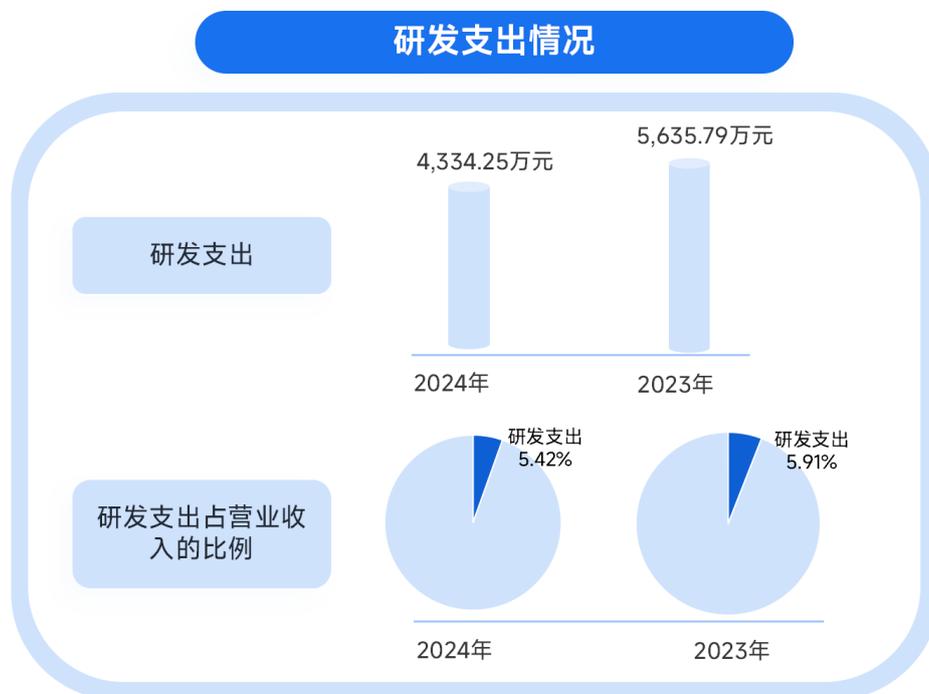
(1) 公司本期有嵌入式软件收入，符合财政部、国家税务总局文件《财政部国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》（财税〔2011〕100 号）的要求，对于增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策。

(2) 依据《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，公告所称先进制造业企业是指高新技术企业（含所属的非法人分支机构）中的制造业一般纳税人，高新技术企业是指按照《科技部财政部国家税务总局关于修订印发〈高新技术企业认定管理办法〉的通知》（国科发火〔2016〕32 号）规定认定的高新技术企业。公司

属于公告规定的先进制造业企业，享受该项增值税加计抵减政策。

(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	43,342,476.70	56,357,927.83
研发支出占营业收入的比例	5.42%	5.91%
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	-	-

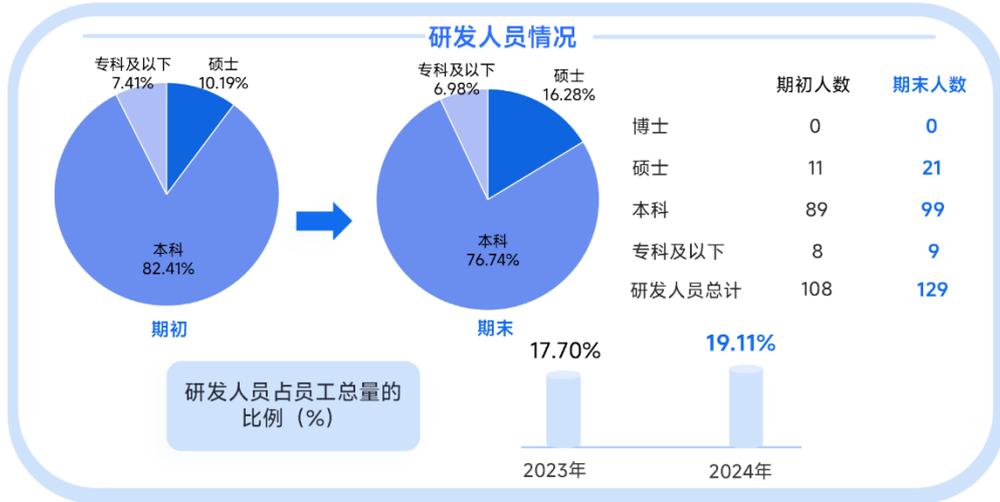
研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

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	11	21
本科	89	99
专科及以下	8	9
研发人员总计	108	129
研发人员占员工总量的比例 (%)	17.70%	19.11%

3、 专利情况:



项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	351	350
公司拥有的发明专利数量	97	75

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
矿用设备核心技术研究与产品开发	开发一款满足中型断面作业范围的高	样机试制及试验	可覆盖中小型断面作业范围	提高公司产品配套能力

发	效掘进钻车			
凿岩台车多功能智能控制技术与开发	开发出解决客户施工痛点的凿岩产品	项目结项验收	提高产品智能化水平	降低成本、提升产品的稳定性
隧道多功能拱架安装车轻量化整车设计研究及应用	进一步开发多功能立拱装药台车其他功能，并和常规款机型形成互补，更好地满足不同消费者的偏好需求。	样机试制及试验	降低施工安全隐患、减少劳动成本、提高施工效率	提高产品竞争力
防水板台车核心技术研究与产品开发	完成台车模块化参数设计建模	项目结项验收	提高竞争力	提高产品竞争力
数字养护台车针对不同隧道断面适应性模块预研技术标准化研究与开发研究	开发一系列适应单线铁路、双线铁路、双线公路、三线公路的数字化养护台车	样机试制及试验	适用各类型断面需求，缩短交付周期，提高产品竞争力，满足客户需求。	提高产品竞争力
隧道施工产品智能化控制水平提升研究	1. 开发一种钻孔角度检测与显示控制系统; 2. 开发一种能够实现曲臂推进梁与臂架动作自动找平与随动功能的控制系统	项目结项验收	减少操作手的操作难度、控制断面的超欠挖及成型效果	提高产品竞争力
基于工艺工装提高加工精度匹配柔性技术生产能力提升	提高产线的智能化生产，提高生产效率，降低成本	项目结项验收	提升产品质量，提升产品核心竞争力。	提高公司生产效率

气动振动器开发	优化气动振动器技术参数	项目结项验收	优化技术缺陷、降低部件成本	提高产品竞争力
U1838ME 可靠性提升	提高 U1838ME 凿岩机可靠性	样件验证及测试	降低零部件故障率	提高产品竞争力
U0825 产品研究与开发	开发一款用于锚杆台车的凿岩机	样件验证及测试	实现凿岩机品质可控，价格具有竞争力	增强公司实力
U1838HD+、U2238HD+ 产品研究与开发	提升可靠性和稳定性	样件验证及测试	降低成本	有利于公司开拓后市场业务

5、与其他单位合作研发的项目情况：

适用 不适用

(七) 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：

《2024 年年度审计报告》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。

五新隧装公司的营业收入主要来自于隧道（隧洞）衬砌台车、凿岩台车、混凝土湿喷机/组的销售。

2024 年度，五新隧装公司的营业收入为人民币 798,942,842.24 元。

由于营业收入是五新隧装公司关键业绩指标之一，可能存在五新隧装公司管理层（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) 对于内销收入，选取项目检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、订单、销售发票、出库单、运输单及客户验收单等；对于出口收入，获取电子口岸信息与账面记录核对，选取项目检查销售合同、出口报关单、货运提单、销售发票等；

(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) 获取资产负债表日后的销售退回记录，检查是否存在资产负债表日不满足收入确认条件的情况；

(8) 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) 应收账款减值

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(十)、三(十一)和五(一)4。

截至 2024 年 12 月 31 日，五新隧装公司应收账款账面余额为人民币 544,183,392.80 元，坏账准备为人民币 68,354,794.87 元，账面价值为人民币 475,828,597.93 元。

管理层根据各项应收账款的信用风险特征，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。由于应收账款金额重大，且应收账款减值测试涉及重大管理层判断，我们将应收账款减值确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对应收账款减值，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与应收账款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的信用风险特征；

(4) 对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款，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的计算是否准确；

(5) 结合应收账款函证以及期后回款情况，评价管理层计提应收账款坏账准备的合理性；

(6) 检查与应收账款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:

报告期内，审计委员会及审计部与天健会计师事务所（特殊普通合伙）年审注册会计师保持交流，就公司年报审计范围、审计计划和审计方法及重点关注事项进行充分的讨论与沟通，及时协商解决有关问题，并对天健会计师事务所（特殊普通合伙）的专业资质、业务能力、诚信状况、独立性、过往审计工作情况及其执业质量等进行了严格核查和评价。

公司及审计委员会认为：天健会计师事务所（特殊普通合伙）能够本着独立、客观、公正的原则，遵守注册会计师职业道德和执业准则，谨慎勤勉地为公司提供审计服务，所出具的审计报告客观、公允地反映了公司的财务状况和经营成果。

(八) 合并报表范围的变化情况

适用 不适用

公司本期财务报表合并范围新纳入了两家全资子公司，分别是 WUXINUNIROCSINGAPOREPTE. LTD. 、长沙优力洛克国际贸易有限公司，除以上变化外，公司本期合并报表范围不存在其他变化。

(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



3. 环境保护相关的情况

适用 不适用

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

公司主要从事隧道施工与矿山开采智能装备的研发设计、生产与销售，属于 C35 专用设备制造业。从宏观经济层面来看，全球经济增速放缓、地缘冲突持续导致外部需求承压，外部环境变化带来的不利影响加深，2024 年，我国经济运行总体平稳、稳中有进，高质量发展扎实推进，2024 年 12 月，中央经济工作会议提出，2025 年要保持经济稳定增长，保持就业、物价总体稳定，保持国际收支基本平衡，促进居民收入增长和经济增长同步，要坚持稳中求进、以进促稳，守正创新、先立后破，系统集成、协同

配合，充实完善政策工具箱，提高宏观调控的前瞻性、针对性、有效性，将抓好大力提振消费、提高投资效益，全方位扩大国内需求；以科技创新引领新质生产力发展，建设现代化产业体系等重点任务。在新发展格局下，全球新一轮科技革命和产业变革正以前所未有的广度与深度重塑经济版图，以科技创新为核心引擎，系统推进产业能级跃升与新质生产力培育，将通过创新驱动的产业变革实现发展动能转换。

从行业环境来看，对于工程机械行业，2024年我国先后颁布了《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》《关于加快推动制造业绿色化发展的指导意见》《推动工业领域设备更新实施方案》等政策，提出要实施设备更新、消费品以旧换新、回收循环利用、标准提升四大行动，大力促进先进设备生产应用，以大规模设备更新为抓手，实施制造业技术改造升级工程，以数字化转型和绿色化升级为重点，推动制造业高端化、智能化、绿色化发展。随着“一带一路”经济战略、铁路及城市轨道交通规划、设备更新等政策的实施推进，工程机械需求加速释放，推动智能化、电动化产品市场渗透率提升至新高度，为行业创造结构化增长空间。对于矿山机械行业，2024年我国颁布了《关于深入推进矿山智能化建设促进矿山安全发展的指导意见》，明确提出到2026年，建立完整的矿山智能化标准体系，推进矿山数据融合互通，实现环境智能感知、系统智能联动、重大灾害风险智能预警；到2030年，建立完备的矿山智能化技术、装备、管理体系，实现矿山数据深度融合、共享应用，推动矿山开采作业少人化、无人化，有效防控重大安全风险，矿山本质安全水平大幅提升。矿山机械行业在政策深化与技术突破双轮驱动下，加速向无人化、绿色化、数字融合方向迭代升级。

工程机械行业受益于设备更新行动方案与绿色化发展指引，智能化改造与新能源装备替代需求持续释放；矿山机械行业在智能化建设指导意见推动下，安全化、无人化转型进入加速期。公司在隧道施工装备领域已经具备较高的市场竞争力和产品知名度，陆续推出的成套智能装备已在铁路、公路、水利水电等多座隧道（隧洞）施工中得到广泛使用；同时，矿山和后市市场开拓初见成效。未来，在交通强国战略纵深推进、新能源基地建设提速、矿山安全标准全面提升的产业背景下，公司将紧抓基建领域设备更新政策红利与矿山智能化改造窗口期，不断提升提供系统化解决方案的能力，实现稳健发展和可持续增长。

（二）公司发展战略

公司坚定践行“立足隧道、开拓矿山、走向世界”的发展战略，深耕铁路公路市场，进一步做大水利水电、地下矿山、后市市场等新业务的销售规模；加强海外市场本土化销售服务渠道建设，加快产品推广速度，形成品牌影响力；持续加大液压凿岩机、装备智能化等核心部件和核心技术方面的研发投入，让技术创新成为公司的持续核心竞争力。

(三) 经营计划或目标

公司将继续围绕“立足隧道，开拓矿山，走向世界”的发展战略，以技术创新与市场拓展协同发力，加速向智能化、数字化、电动化和国际化转型。

1、强化科技自主创新，全力推进智能化转型

公司将聚焦智能化技术研发方向，持续深耕隧道施工与矿山开采智能成套装备领域，强化核心技术攻关与关键部件创新，构建自主可控的智能化技术壁垒；推进电动化、智能化、信息化融合，加速科研成果向高端智能装备转化，致力于推出具备自主知识产权的尖端智能化产品，打造行业领先的智能化装备研发与应用标杆。同时，公司持续践行精益制造升级，全面推进生产体系数字化改造，实施设备 TPM 精细化管理，建设样板车间与柔性生产线，提高生产效率；以工业互联网创新应用为突破口，推进 MES 信息化建设，实现制造全流程的智能管控。

2、聚焦战略市场攻坚，着力打造业务增长极

聚焦为“隧道施工与矿山开采”提供成套智能装备与服务，深耕铁路公路市场，进一步做大水利水电、地下矿山、后市场等新业务的销售规模。

继续深耕水利水电市场，建立机械化施工样板工地；**纵深拓展矿山市场**，重点开发中小断面非煤矿山市场，完善针对性产品解决方案，建立差异化竞争优势；**深挖后市场价值**，优化以客户价值为导向、以满足客户需求为目标的服务模式，建立设备全生命周期服务体系。

3、深化全球战略布局，提升国际竞争力

以国家“一带一路”战略为抓手，持续推进公司“走向世界”的发展战略，以中资企业海外项目作为进入海外市场的切入点，积累海外项目经验，完善对海外客户的现场服务能力；积极开发海外本地客户和代理商，构建代理商网络与本地化服务体系，逐渐形成对海外重点目标市场的覆盖和渗透；同时，加强国际品牌宣传，积极参加国际展会，强化“中国智造”技术输出形象，提升国际化品牌知名度和影响力。

以上经营计划或目标并不构成对投资者的业绩承诺，请投资者保持足够的风险意识，并理解经营计划与业绩承诺之间的差异。

(四) 不确定性因素

目前公司不存在影响发展战略、经营计划实现的重大不确定因素。

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
宏观经济变化风险	<p>重大风险事项描述：</p> <p>公司隧道施工装备产品主要用于高铁、普通铁路、高速公路、水利水电等基建领域，行业发展与宏观政策导向密切相关。目前，国家仍将高铁、普通铁路、高速公路、水利水电等基础设施建设作为投资的重点领域，通过优化专项债使用效能、全面推动基础设施建设领域不动产投资信托基金项目发行等多元化融资手段保障重点工程资金供给，同时设备更新行动方案的实施进一步激活了工程机械存量市场。若国家未来对宏观经济政策作出调整，可能影响基础设施项目的开工和进度，进而影响对公司产品的市场需求产生阶段性影响。</p> <p>公司矿山开采智能装备的下游主要为矿山开采行业。目前，铜、铁、黄金等基础金属价格受全球能源转型及新兴产业需求支撑仍处于较高区间，叠加矿产资源安全战略强化，矿业企业设备更新和技术升级需求保持稳定。若全球能源结构调整进程放缓或新兴产业发展动能减弱，可能导致铜等关键资源价格承压下行，进而影响矿山企业盈利水平及扩产投资意愿，抑制矿山装备的市场需求。</p> <p>应对措施：</p> <p>公司密切关注国家宏观经济政策和行业发展趋势，不断优化业务结构和资源配置，确保公司发展与国家政策和市场需求保持一致；公司多维度拓展市场渠道，加速开拓矿山开采市场、海外市场、后市场等增量市场，降低行业政策变化风险；公司持续加大研发投入，推动隧道、矿山施工装备的技术创新和产品升级，提高装备智能化、智能化、自动化水平，以差异化优势抢占市场先机。</p>
应收账款周转风险	<p>重大风险事项描述：</p> <p>截至 2024 年 12 月 31 日，公司应收账款的账面价值为 475,828,597.93 元，应收账款规模较大，主要是由于公司应收账款账龄较长的客户大部分为国有性质企业，销售回款相对较慢。未来随着公司销售规模的继续扩大，应收票据及应收账款可能进一步增长。若公司不能继续保持对应收账款的有效管理，或者因客户出现信用风险、支付困难或现金流紧张，拖欠公司销售款或延期支付，将导致公司的资金</p>

	<p>流动性减弱，影响公司的日常运营和扩展能力。同时，长期的应收账款可能增加坏账的风险，若客户经营出现问题，坏账损失将直接影响公司的经营业绩。</p> <p>应对措施：</p> <p>公司持续完善销售业务的事前、事中及事后的管理制度，确保对应收账款的有效跟踪，对客户进行信用管理，按照信用情况制定不同的结算制度；建立完善的应收账款的催收制度建设，实施应收账款责任制和从业务到财务的有效监督机制，确保每笔回款都有专人负责，都得到有效的监控管理；对每一笔欠款进行认真分析，认真总结货款回收中经验和教训，针对性地制定回款措施，并对追款的全过程进行跟踪监控，及时调整策略；建立客户信誉额度预警机制，及时向各销售区域反馈信息；将回款纳入对各区域及项目业务员的考核，强化业务员回款的责任心，确保资金回笼，改善公司财务状况。此外，公司在保持与国企客户良好合作关系的同时，积极开拓其他优质客户市场，降低对单一客户或行业的依赖度，有助于分散风险并提高市场竞争力。</p>
<p>税收政策风险</p>	<p>重大风险事项描述：</p> <p>公司获得湖南省科技厅、湖南省财政厅、湖南省税务局联合颁发的《高新技术企业》证书，根据政策规定本公司可享受 15%的企业所得税优惠税率；依据《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，公司可按照当期可抵扣进项税额加计 5%抵减应纳增值税税额。一旦上述税收优惠政策发生不利变动，将会对公司的税后利润产生不利影响。</p> <p>应对措施：</p> <p>公司将继续加大研发投入，进行技术创新和生产工艺流程改进，继续积极参与高新技术企业认定工作。2024 年 12 月，公司已取得编号为 GR202443002452 号高新技术企业证书，继续享受高新技术企业的税收优惠。同时，公司将持续研发新产品以增强产品竞争力，并致力于降低生产成本，提升利润水平，积极应对税收政策变动，以降低相关风险。</p>
<p>本期重大风险是否发生重大变化：</p>	<p>本期重大风险未发生重大变化</p>

(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	不适用

第五节
重大事件



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	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(一)
是否存在对外担保事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	-
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	-
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	五.二.(二)
是否存在重大关联交易事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	-
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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	-
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(三)
是否存在股份回购事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(四)
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(五)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(六)
是否存在年度报告披露后面临退市情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	-
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	-
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	-
是否存在应当披露的重大合同	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	-
是否存在应当披露的其他重大事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(七)
是否存在自愿披露的其他事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	-

二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一） 诉讼、仲裁事项

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	150,484.35	0.02%
作为被告/被申请人	3,593,727.13	0.47%
作为第三人	0.00	0.00%
合计	3,744,211.48	0.49%

注：报告期内公司存在诉讼、仲裁事项，但案件金额未达到重大诉讼、仲裁事项审议、信息披露标准；公司诉讼、仲裁案件涉及的金额占公司净资产比例较小，不会对公司的生产经营产生重大不利影响。

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) 股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施

公司召开的第三届董事会第二十三次会议、第三届监事会第十八次会议、2024 年第一次临时股东大会，已审议通过了《关于〈2024 年员工持股计划（草案）〉及其摘要的议案》《关于〈2024 年员工持股计划管理办法〉的议案》《关于提请股东大会授权董事会办理 2024 年员工持股计划有关事宜的议案》，同意公司实施员工持股计划（以下简称“本次员工持股计划”或“本员工持股计划”），并授权公司董事会办理本次员工持股计划的有关事宜。具体内容详见公司于 2024 年 5 月 17 日及 2024 年 6 月 4 日在北京证券交易所指定信息披露平台（www.bse.cn）上披露的相关公告。

1、报告期内持股员工的范围、人数

本员工持股计划的参加对象为公司董事（不含独立董事）、监事、高级管理人员、核心管理人员、核心业务骨干及董事会认为需要激励的其他员工。实际认购缴款人数为 125 人，其中董事（不含独立董事）、监事和高级管理人员共计 8 人。

2、实施员工持股计划的资金来源

本员工持股计划的资金来源为员工合法薪酬、自筹资金以及法律法规允许的其他方式。公司不以任何方式向持有人提供垫资、担保、借贷等财务资助。本员工持股计划不涉及杠杆资金，不存在第三方为员工参加持股计划提供奖励、资助、补贴、兜底等安排。

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

公司本次员工持股计划持有的股票总额为 1,915,353 股，占公司现有总股本的 2.1280%。

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

本次员工持股计划由公司自行管理，不存在资产管理机构的变更情况。

(四) 股份回购情况

1、已履行的审议程序

公司于 2023 年 10 月 20 日召开第三届董事会第十五次会议、第三届监事会第十三次会议，审议通

过了《关于回购股份方案的议案》；公司于2024年1月23日召开第三届董事会第二十次会议，审议通过了《关于修改股份回购价格上限的议案》；根据《公司章程》规定，公司收购股份用于员工持股计划或者股权激励的，经三分之二以上董事出席的董事会会议决议，无需召开股东会。

2、回购股份方案主要内容

（1）回购用途及目的

基于对公司未来发展的信心和对公司价值的认可，为进一步完善公司治理结构，构建长期激励与约束机制，充分调动公司员工的积极性，确保公司长期经营目标的实现，在综合考虑公司经营情况、财务状况及未来发展战略等因素的基础上，公司拟以自有资金回购公司股份，并将用于实施股权激励或员工持股计划。

（2）回购方式

本次回购方式为竞价方式回购。

（3）回购价格、定价原则及合理性

为保护投资者利益，结合公司目前的财务状况、经营状况及近期公司股价，确定本次回购价格不超过15.00元/股，具体回购价格由公司董事会在回购实施期间，综合公司二级市场股票价格、公司财务状况和经营状况确定。

受益于北交所政策利好，公司估值大幅修复，自2023年11月22日起公司股票价格均高于原回购股份方案中的回购价格上限15.00元/股，为继续推进股份回购工作，公司于2024年1月23日召开第三届董事会第二十次会议，审议通过了《关于修改股份回购价格上限的议案》。根据董事会审议通过的《关于修改股份回购价格上限的议案》，公司股票回购价格上限从15.00元/股修改为28.00元/股。

（4）拟回购数量、资金总额及资金来源

调整回购价格上限前：本次拟回购股份数量不少于1,400,000股，不超过2,400,000股，占公司目前总股本的比例为1.56%-2.67%，根据本次拟回购数量及拟回购价格上限测算预计回购资金总额区间为2,100万-3,600万，资金来源为自有资金。

调整回购价格上限后：本次拟回购股份数量不少于1,400,000股，不超过2,400,000股，占公司目前总股本的比例为1.56%-2.67%，根据本次拟回购数量及上调后的拟回购价格上限测算预计回购资金总额区间为3,920万-6,720万，资金来源为自有资金。

（5）回购实施期限

本次回购股份的实施期限为自董事会审议通过本次股份回购方案之日起不超过12个月。如果在回购期限内，回购股份数量达到上限，则回购方案实施完毕，即回购期限自该日起提前届满；如果在回购

期限内，公司董事会决定终止实施回购事宜，则回购期限自该董事会决议生效之日起提前届满。

3、回购结果情况

回购期限：2023年10月20日-2024年1月29日；

回购股份数量：2,399,670股，占公司总股本2.67%，占拟回购数量上限的99.99%；

回购价格：最高成交价为25.50元/股，最低成交价为13.06元/股；

成交金额：53,382,993.95元（不含印花税、佣金等交易费用），占公司拟回购资金总额（修改股份回购价格上限后）上限的79.44%。

公司本次回购方案已实施完毕，具体内容公司于2024年1月30日在北京证券交易所指定信息披露平台（www.bse.cn）上披露的《湖南五新隧道智能装备股份有限公司回购股份结果公告》（公告编号：2024-009）。

4、回购股份处理及后续安排

本次合计回购股份2,399,670股，其中1,915,353股已用于公司2024年员工持股计划，剩余股份484,317股拟继续用于实施股权激励或员工持股计划。具体实施方案将按照《公司法》、中国证监会和北京证券交易所的相关规定办理。

（五）承诺事项的履行情况

公司是否新增承诺事项

√适用 □不适用

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
公司	2024年12月9日	-	重大资产重组	关于提供资料真实性、准确性和完整性的承诺	详见重组预案“第一章本次交易概况之九、本次交易相关方所作出的重要承诺”	正在履行中
董监高	2024年12月9日	-	重大资产重组	关于提供资料真实性、准确性和完整性的承诺	详见重组预案“第一章本次交易概况之九、本次交易相关方所作出的重要承诺”	正在履行中
公司	2024年12月9日	-	重大资产重组	关于守法及诚信情况的说明	详见重组预案“第一章本次交易概况之九、本次交易相关方所作出的重要承诺”	正在履行中
董监高	2024年12月9日	-	重大资产重组	关于守法及诚信情况的说明	详见重组预案“第一章本次交易概况之九、本次交易相关方所作出的重要承诺”	正在履行中
公司	2024年12月9日	-	重大资产重组	关于不存在不得参与任何上市公	详见重组预案“第一章本次交易概况之九、本次交易相	正在履行中

	日			司重大资产重组情形的说明	关方所作出的重要承诺”	
董监高	2024年12月9日	-	重大资产重组	关于不存在不得参与任何上市公司重大资产重组情形的说明	详见重组预案“第一章本次交易概况之九、本次交易相关方所作出的重要承诺”	正在履行中
公司	2024年12月9日	-	重大资产重组	关于不存在不得向特定对象发行股票情形的承诺	详见重组预案“第一章本次交易概况之九、本次交易相关方所作出的重要承诺”	正在履行中
董监高	2024年12月9日	-	重大资产重组	股份增减持承诺	详见重组预案“第一章本次交易概况之九、本次交易相关方所作出的重要承诺”	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年12月9日	-	重大资产重组	关于对本次交易的原则性意见	详见重组预案“第一章本次交易概况之九、本次交易相关方所作出的重要承诺”	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年12月9日	-	重大资产重组	关于保持上市公司独立性的承诺	详见重组预案“第一章本次交易概况之九、本次交易相关方所作出的重要承诺”	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年12月9日	-	重大资产重组	股份增减持承诺	详见重组预案“第一章本次交易概况之九、本次交易相关方所作出的重要承诺”	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年12月9日	-	重大资产重组	同业竞争承诺	详见重组预案“第一章本次交易概况之九、本次交易相关方所作出的重要承诺”	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年12月9日	-	重大资产重组	关于减少和规范关联交易的承诺	详见重组预案“第一章本次交易概况之九、本次交易相关方所作出的重要承诺”	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年12月9日	-	重大资产重组	关于不存在不得参与任何上市公司重大资产重组情形的承诺	详见重组预案“第一章本次交易概况之九、本次交易相关方所作出的重要承诺”	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年12月9日	-	重大资产重组	关于保持上市公司独立性的承诺	详见重组预案“第一章本次交易概况之九、本次交易相关方所作出的重要承诺”	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年12月9日	-	重大资产重组	关于不存在不得参与任何上市公司重大资产重组情形的说明	详见重组预案“第一章本次交易概况之九、本次交易相关方所作出的重要承诺”	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年12月9日	-	重大资产重组	关于减少和规范关联交易的承诺	详见重组预案“第一章本次交易概况之九、本次交易相关方所作出的重要承诺”	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年12月9日	-	重大资产重组	同业竞争承诺	详见重组预案“第一章本次交易概况之九、本次交易相关方所作出的重要承诺”	正在履行中

重组交易方	2024年12月9日	-	重大资产重组	关于不存在不得参与任何上市公司重大资产重组情形的说明	详见重组预案“第一章本次交易概况之九、本次交易相关方所作出的重要承诺”	正在履行中
重组交易方	2024年12月9日	-	重大资产重组	关于提供信息真实、准确、完整的承诺	详见重组预案“第一章本次交易概况之九、本次交易相关方所作出的重要承诺”	正在履行中
重组交易方	2024年12月9日	-	重大资产重组	关于认购股份锁定期的承诺	详见重组预案“第一章本次交易概况之九、本次交易相关方所作出的重要承诺”	正在履行中
重组交易方	2024年12月9日	-	重大资产重组	关于守法及诚信的承诺	详见重组预案“第一章本次交易概况之九、本次交易相关方所作出的重要承诺”	正在履行中
重组交易方	2024年12月9日	-	重大资产重组	关于标的资产权属状况的承诺	详见重组预案“第一章本次交易概况之九、本次交易相关方所作出的重要承诺”	正在履行中
持有标的公司5%股权以上的交易对方	2024年12月9日	-	重大资产重组	关于减少和规范关联交易的承诺	详见重组预案“第一章本次交易概况之九、本次交易相关方所作出的重要承诺”	正在履行中
重组交易方	2024年12月9日	-	重大资产重组	关于本次交易采取的保密措施的说明	详见重组预案“第一章本次交易概况之九、本次交易相关方所作出的重要承诺”	正在履行中
持有标的公司5%股权以上的交易对方	2024年12月9日	-	重大资产重组	同业竞争承诺	详见重组预案“第一章本次交易概况之九、本次交易相关方所作出的重要承诺”	正在履行中
标的公司	2024年12月9日	-	重大资产重组	关于提供资料真实性、准确性和完整性的承诺	详见重组预案“第一章本次交易概况之九、本次交易相关方所作出的重要承诺”	正在履行中
标的公司	2024年12月9日	-	重大资产重组	关于诚信与合法合规的承诺	。详见重组预案“第一章本次交易概况之九、本次交易相关方所作出的重要承诺”	正在履行中
标的公司	2024年12月9日	-	重大资产重组	关于不存在不得参与任何上市公司重大资产重组情形的说明	详见重组预案“第一章本次交易概况之九、本次交易相关方所作出的重要承诺”	正在履行中
标的公司全体董监高	2024年12月9日	-	重大资产重组	关于诚信与合法合规的承诺	详见重组预案“第一章本次交易概况之九、本次交易相关方所作出的重要承诺”	正在履行中
标的公司全体董监高	2024年12月9日	-	重大资产重组	关于不存在不得参与任何上市公司重大资产重组	详见重组预案“第一章本次交易概况之九、本次交易相关方所作出的重要承诺”	正在履行中

				情形的说明	
--	--	--	--	-------	--

承诺事项详细情况：

报告期内，公司存在新增承诺事项，具体新增承诺事项详见公司在北京证券交易所指定信息披露平台（www.bse.cn）上披露的《湖南五新隧道智能装备股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易预案》（公告编号：2024-098）；公司已披露的承诺事项不存在超期未履行完毕的情形，具体承诺事项详见公司披露的《公开发行说明书》“第四节发行人基本情况”之“九、重要承诺”、《收购报告书（更正后）》“第五节收购人做出的公开承诺以及约束措施”、《湖南五新隧道智能装备股份有限公司2023年年度报告》（公告编号：2024-015）“第五节重大事件”之“二、重大事件详情”之“（四）承诺事项的履行情况”。

(六) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
货币资金	流动资产	-	96,477,768.18	8.72%	未到期的银行定期存款和保证金账户
交易性金融资产	流动资产	-	70,037,205.48	6.33%	到期前不能抛售的结构存款
应收票据	流动资产	-	2,375,000.00	0.21%	已背书未终止确认的商业承兑汇票
应收账款	流动资产	-	6,568,250.68	0.59%	已转让未终止确认的数字化应收账款债权
应收款项融资	流动资产	质押	3,050.00	0.00%	票据质押
投资性房地产	非流动资产	抵押	6,401,341.65	0.58%	银行授信（房屋及建筑物）
固定资产	非流动资产	抵押	19,858,444.69	1.79%	银行授信（房屋及建筑物）
无形资产	非流动资产	抵押	11,890,323.89	1.07%	银行授信（土地使用权）
总计	-	-	213,611,384.57	19.30%	-

资产权利受限事项对公司的影响：

公司权利受限资产符合公司日常经营的需要，不会对公司生产经营产生不良影响。

(七) 应当披露的其他重大事项

报告期内，公司筹划发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金事项，拟通过发行股份及支付现金方式购买湖南中铁五新重工有限公司 100%股权、怀化市兴中科技股份有限公司 100%股权并募集配套资金暨关联交易（以下简称“本次交易”）。

经向北京证券交易所申请，公司股票自 2024 年 11 月 26 日起停牌，具体内容详见公司于 2024 年 11 月 25 日在北京证券交易所指定信息披露平台（www.bse.cn）上披露的《湖南五新隧道智能装备股份有限公司关于筹划发行股份及支付现金购买资产并配套募集资金事项的停牌公告》（公告编号：2024-092）。

公司于 2024 年 12 月 9 日召开第四届董事会第三次会议，审议通过了《关于〈湖南五新隧道智能装备股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易预案〉及其摘要的议案》等与本次交易相关的各项议案。具体内容详见公司于 2024 年 12 月 9 日在北京证券交易所指定信息披露平台（www.bse.cn）上披露的相关公告。

报告期末至本年度报告披露日，公司分别于 2025 年 1 月 7 日、2025 年 2 月 5 日、2025 年 3 月 6 日在北京证券交易所指定信息披露平台（www.bse.cn）上披露了《湖南五新隧道智能装备股份有限公司关于重大资产重组事项的进展公告》（公告编号：2025-003）、《湖南五新隧道智能装备股份有限公司关于重大资产重组事项的进展公告》（公告编号：2025-005）、《湖南五新隧道智能装备股份有限公司关于重大资产重组事项的进展公告》（公告编号：2025-008）。

第六节

股份变动及股东情况



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	49,865,385	55.40%	36,824,177	86,689,562	96.31%
	其中：控股股东、实际控制人	-	-	31,612,223	31,612,223	35.12%
	董事、监事、高管	462,748	0.51%	-15,550	447,198	0.50%
	核心员工	-	-	-	-	-
有限售条件股份	有限售股份总数	40,143,333	44.60%	-36,824,177	3,319,156	3.69%
	其中：控股股东、实际控制人	31,612,223	35.12%	-31,612,223	-	-
	董事、监事、高管	1,388,253	1.54%	15,550	1,403,803	1.56%
	核心员工	-	-	-	-	-
总股本		90,008,718	-	0	90,008,718	-
普通股股东人数						6,131

股本结构变动情况：

√适用 □不适用

报告期内，公司总股本未发生变动；有限售条件股份和无限售条件股份本期变动情况如下：

1、有限售条件股份增加 1,930,903 股，主要原因：

(1) **离职监事有限售条件股份增加 15,550 股：**公司于 2024 年 9 月进行监事换届，夏正杰不再担任公司监事，按照《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》等相关要求，离职监事所持公司股份在离职后半年内不得转让，故期末“董事、监事、高管有限售条件股份”增加离职监事夏正杰原持有无限售条件股份 15,550 股。夏正杰所持公司全部股票已于 2025 年 4 月 3 日解除限售，具体内容详见公司于 2025 年 3 月 27 日在北京证券交易所指定信息披露平台（www.bse.cn）上披露的《湖南五新隧道智能装备股份有限公司股票解除限售公告》（公告编号：2025-009）。

(2) **员工持股计划有限售条件股份增加 1,915,353 股：**报告期内，公司 2024 年员工持股计划完成非交易过户，非交易过户的 1,915,353 股为有限售条件股份。

2、无限售条件股份增加 38,755,080 股，主要原因：

(1) 控股股东、实际控制人无限售条件股份增加 31,612,223 股：

①公司控股股东五新投资于公司申请向不特定合格投资者公开发行股票并在精选层挂牌时作出了

股份锁定的承诺，截至本报告期末，股份锁定期已满，五新投资持有公司股份 30,000,000 股由“有限售条件股份”变动为“无限售条件股份”；具体内容详见公司在北京证券交易所指定信息披露平台（www.bse.cn）上披露的《湖南五新隧道智能装备股份有限公司股票解除限售公告》（公告编号：2024-085）。

②公司控股股东五新投资于 2023 年通过集中竞价交易增持公司股票 1,612,223 股，截至本报告期末，限售期限已满，故五新投资持有公司股份 1,612,223 股由“有限售条件股份”变动为“无限售条件股份”；具体内容详见公司在北京证券交易所指定信息披露平台（www.bse.cn）上披露的《湖南五新隧道智能装备股份有限公司股票解除限售公告》（公告编号：2024-048）。

（2）五新重工无限售条件股份增加 7,142,857 股：公司控股股东一致行动人五新重工于公司申请向不特定合格投资者公开发行股票并在精选层挂牌时作出了股份锁定的承诺，截至本报告期末，股份锁定期已满，五新重工持有公司股份 7,142,857 股由“有限售条件股份”变动为“无限售条件股份”，具体内容详见公司于 2024 年 9 月 27 日在北京证券交易所指定信息披露平台（www.bse.cn）上披露的《湖南五新隧道智能装备股份有限公司股票解除限售公告》（公告编号：2024-085）。

（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%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	湖南五新投资有限公司	境内非国有法人	31,612,223	-	31,612,223	35.12%	-	31,612,223
2	湖南中铁五新重工有限公司	境内非国有法人	7,142,857	-	7,142,857	7.94%	-	7,142,857
3	湖南五新隧道智能装备股份有限公司—2024 年员工持股计划	其他	-	1,915,353	1,915,353	2.13%	1,915,353	-
4	中国农业银行股份有限公司—华夏北交所创新中小企业精选两年定期开放混合型发起式证券投资基金	基金、理财产品	-	949,365	949,365	1.05%	-	949,365
5	中国农业银行股份有限公司—万家北交所慧选两年定期开放混	基金、理财产品	-	849,220	849,220	0.94%	-	849,220

	合型证券投资基金							
6	陈黎华	境内自然人	600,000	200,000	800,000	0.89%	-	800,000
7	石峰	境内自然人	600,000	200,000	800,000	0.89%	-	800,000
8	龚俊	境内自然人	786,008	-	786,008	0.87%	589,506	196,502
9	中国工商银行股份有限公司-汇添富北交所创新精选两年定期开放混合型证券投资基金	基金、理财产品	-	710,654	710,654	0.79%	-	710,654
10	苏龙章	境内自然人	100,701	519,451	620,152	0.69%	-	620,152
	合计	-	40,841,789	5,344,043	46,185,832	51.31%	2,504,859	43,680,973

持股 5%以上的股东或前十名股东间相互关系说明：

五新投资，五新重工：五新投资持有五新重工 83.81%的股权，为五新重工的控股股东。

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

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

1、控股股东变化情况

报告期内，公司控股股东未发生变化。

2、控股股东介绍

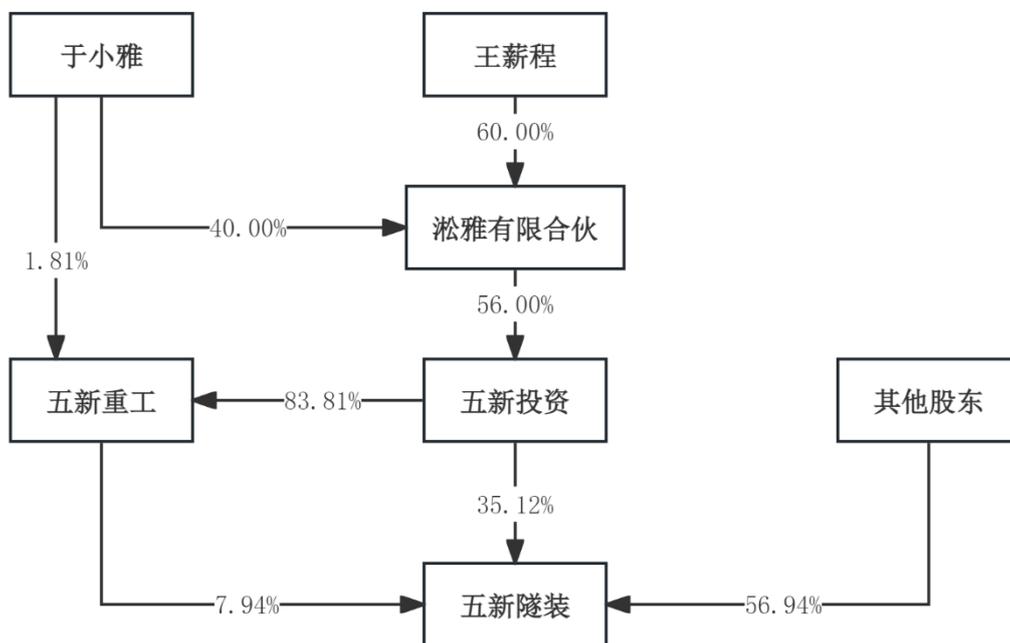
控股股东名称：湖南五新投资有限公司；法定代表人：王薪程；成立日期：2010年7月8日；统一社会信用代码：91430100557634254Y；注册资本：2000万元；主要经营业务：企业总部管理；企业自有

资金投资。

（二）实际控制人情况

1、公司与实际控制人之间的产权和控制关系

报告期末，公司实际控制人王薪程通过淞雅有限合伙控股五新投资，并通过五新投资、五新重工控制公司 43.06%的股权（其中五新投资直接持有公司 35.12%的股份，五新投资通过五新重工间接控制公司 7.94%的股份），具体情况如下图：



报告期内，公司实际控制人未发生变化。

2、实际控制人介绍

王薪程先生：汉族，大学本科学历，1996年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权。

曾任五新科技董事长助理、五新投资董事长助理。现任五新隧装董事、五新投资执行董事、五新重工董事、五新科技董事长兼总经理、湖南五新智能机械制造有限公司执行董事兼经理、淞雅有限合伙执行事务合伙人、长沙鼎耀财务咨询管理合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人、长沙五新机械制造有限公司执行董事兼经理、五新科技长沙分厂负责人、五新科技长沙分公司负责人、五新科技星沙分公司负责人、WUXINUNIROCSINGAPOREPTE. LTD. 董事。

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）	38,755,080
实际控制人及其一致行动人持有公司表决权的比例（%）	43.06%

第七节

融资与利润分配情况



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
2021年第一次股票公开发行	98,428,595.24	4,909,053.21	否	不适用	-	已事前及时履行

募集资金使用详细情况：

公司本次公开发行股数为 13,708,718 股，募集资金总额为 98,428,595.24 元，支付中介费 11,352,415.04 元，募集资金净额为 87,076,180.20 元。本报告期，募集资金项目投入金额为 4,909,053.21 元，其中：隧道装备智能制造升级改造项目支出 0.00 元，隧道智慧工地研究中心建设项目支出 4,909,053.21 元，补充流动资金 0.00 元。

募集资金详细使用情况详见公司于 2025 年 4 月 28 日在北京证券交易所指定信息披露平台（www.bse.cn）上披露的《湖南五新隧道智能装备股份有限公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告》（公告编号：2025-016）。

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

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

1、利润分配政策

(1) 公司应重视对投资者的合理投资回报，同时兼顾公司合理资金需求，制定和实施持续、稳定的利润分配政策，但公司利润分配不得影响公司的持续经营。

(2) 公司的股利分配的形式主要包括现金、股票以及现金与股票相结合三种，具备现金分红条件的，公司原则上优先采用现金分红的利润分配方式。

(3) 公司按照股东所持的股份比例分配股利。公司向个人分配股利时，所涉个税依据相关政策执行。

(4) 公司现金分红的具体条件：

①公司当年盈利且累计未分配利润为正值。

②公司审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见审计报告。

③公司未来十二个月内无重大对外投资计划或重大现金支出事项，实施现金分红不会影响公司后续持续经营。

④公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

1) 公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

2) 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

3) 公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

4) 公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

(5) 公司发放股票股利的条件：在保证公司股本规模和股权结构合理的前提下，基于回报投资者和分享企业价值考虑，当公司股票估值处于合理范围内，公司可以发放股票股利，具体方案需经公司董事会审议后提交公司股东大会批准。

2、报告期内具体执行情况

公司严格按照《公司章程》《利润分配管理制度》等相关规定履行利润分配政策，报告期内，公司实施了 2023 年度利润分配方案：以公司股权登记日应分配股数 87,609,048 股为基数（应分配总股数等于股权登记日总股本 90,008,718 股减去回购的股份 2,399,670 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 3.00 元人民币现金（含税），共派发现金红利 26,282,714.40 元（含税），本次权益分派股权登记日为 2024 年 6 月 12 日，除权除息日为 2024 年 6 月 13 日，本次权益分派已于 2024 年 6 月 13 日实施完毕。具体执行情况详见公司 2024 年 6 月 5 日在北京证券交易所指定信息披露平台（www.bse.cn）上披露的《湖南五新隧道智能装备股份有限公司 2023 年年度权益分派实施公告》（公告编号：2024-054）。

(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	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
分红标准和比例是否明确清晰	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
相关的决策程序和机制是否完备	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
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

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

报告期内，公司实现盈利且期末合并报表未分配利润为 5.05 亿元。鉴于公司拟实施的重大资产重组事项涉及重大资金需求，为保障重大资产重组事项顺利推进，2024 年度拟不派发现金红利，现将相关情况说明如下：

1、未提出现金红利分配预案的具体原因

公司于 2024 年启动筹划重大资产重组事项，拟通过发行股份及支付现金方式购买湖南中铁五新重工有限公司 100%股权和怀化市兴中科技股份有限公司 100%股权并募集配套资金（以下简称“本次交

易”），夯实公司主业并拓宽产品品类，充分发挥产业协同效应。根据《上市公司重大资产重组管理办法》《北京证券交易所上市公司持续监管办法（试行）》的相关规定，本次交易构成重大资产重组。

根据《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红》《北京证券交易所上市公司持续监管指引第10号——权益分派》等相关法律法规、规范性文件及《公司章程》《利润分配管理制度》的规定，公司现金分红的具体条件为：①公司当年盈利且累计未分配利润为正值。②公司审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见审计报告。③公司未来十二个月内无重大对外投资计划或重大现金支出事项，实施现金分红不会影响公司后续持续经营。因本次交易需支付现金对价等相关费用，预计公司未来十二个月内存在重大现金支出事项，不满足实施现金分红的条件，为保障公司持续经营，公司需保留未分配利润以满足重组资金需要。

2、未分配利润的用途和使用计划

公司留存未分配利润将严格按照《北京证券交易所上市公司持续监管办法（试行）》等相关法律法规、规范性文件要求，主要用于实施重大资产重组，优先支付重组交易对价及配套资金需求，确保重大资产重组项目顺利交割。

3、中小股东权益保障措施

（1）本次利润分配预案已经独立董事专门会议审议通过并发表审核意见，已提交董事会、监事会审议通过，并拟提交股东会审议，公司将通过股东会网络投票系统为中小股东提供便利表决渠道。

（2）公司已按照北交所规定持续履行信息披露义务，分别于2025年1月7日、2025年2月5日、2025年3月6日在北京证券交易所指定披露平台（www.bse.cn）上披露了《湖南五新隧道智能装备股份有限公司关于重大资产重组事项的进展公告》（公告编号：2025-003）、《湖南五新隧道智能装备股份有限公司关于重大资产重组事项的进展公告》（公告编号：2025-005）、《湖南五新隧道智能装备股份有限公司关于重大资产重组事项的进展公告》（公告编号：2025-008）。

4、后续投资者回报安排

未来，公司将一如既往地重视以现金分红形式对股东和投资者进行回报，严格按照相关法律法规和《公司章程》等规定，综合考虑与利润分配相关的各种因素，从有利于公司发展和投资者回报的角度出发，积极履行公司的利润分配制度，与投资者共享公司发展的成果。

（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、监事、高级管理人员
及员工情况



第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况

一、董事、监事、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
				起始日期	终止日期		
杨贞柿	董事长	男	1974年6月	2024年9月13日	2027年9月12日	238.32	否
王薪程	董事	男	1996年11月	2024年9月13日	2027年9月12日	-	是
张维友	董事	男	1970年11月	2024年9月13日	2027年9月12日	-	是
龚俊	董事、总经理	男	1981年8月	2024年9月13日	2027年9月12日	226.17	否
袁凌	独立董事	男	1962年7月	2024年9月13日	2026年6月23日	10.00	否
周兰	独立董事	女	1972年5月	2024年9月13日	2027年9月12日	10.00	否
刘敦文	独立董事	男	1971年10月	2024年9月13日	2027年9月12日	10.00	否
谢建均	监事会主席、职工代表监事	男	1969年9月	2024年9月13日	2027年9月12日	57.70	否
褚嘉林	监事	男	1984年9月	2024年9月13日	2027年9月12日	-	是
李平辉	监事	男	1979年10月	2024年9月13日	2027年9月12日	-	是
崔连苹	副总经理、董事会秘书	男	1984年11月	2024年9月13日	2027年9月12日	66.74	否
邵高建	副总经理	男	1984年7月	2024年9月13日	2027年9月12日	103.06	否
欧胜	副总经理	男	1984年3月	2024年9月13日	2027年9月12日	61.48	否
杨娟	财务总监	女	1973年10月	2024年9月13日	2027年9月12日	30.99	否
董事会人数:							7
监事会人数:							3
高级管理人员人数:							5

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系:

公司控股股东为五新投资，实际控制人为王薪程。

王薪程作为淞雅有限合伙的执行事务合伙人与实际控制人，通过淞雅有限合伙控制五新投资 56%的股权，并担任五新投资执行董事；公司董事张维友持有五新投资 5.75%的股权，担任五新投资总经理；王薪程与杨贞柿为表叔侄关系；除此之外，公司其他董事、监事、高级管理人员相互之间及与控股股东、实际控制人之间不存在关联关系。

(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
杨贞柿	董事长	429,508	0	429,508	0.48%	0	0	107,377
龚俊	董事、总经理	786,008	0	786,008	0.87%	0	0	196,502
谢建均	监事会主席、职工代表监事	386,008	0	386,008	0.43%	0	0	96,502
崔连苹	副总经理、董事会秘书	125,080	0	125,080	0.14%	0	0	31,269
邵高建	副总经理	62,195	0	62,195	0.07%	0	0	15,548
合计	-	1,788,799	-	1,788,799	1.99%	0	0	447,198

(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、监事、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
夏正杰	职工代表监事	离任	无	监事会换届	-
谢建均	副总经理	新任	监事会主席、职工代表监事	监事会换届	-

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况：

适用 不适用

新任监事会主席、职工代表监事履历

谢建均，男，汉族，本科学历，1969年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权。曾任长沙内燃机配件总厂工程师、车间书记兼副主任，三一重机有限公司质保部科长，山河智能装备股份有限公司品管部部长；2010年9月至2024年8月，任公司副总经理；2014年11月至今，任长沙创梦投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人；2015年6月至今，任公司工会主席；2024年9月至今，任公司监事会主席、职工代表监事。

董事、监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：

依据《公司章程》、《董监高薪酬与绩效考核管理办法》等规定，公司董事、监事和高级管理人员薪酬的决策程序、确定依据、实际支付情况如下：

1、决策程序

在公司经营管理岗位任职且签订劳动合同的董事长、总经理、副总经理、董事会秘书和财务总监：实行年薪制考核薪酬制度。年度薪酬总额经薪酬与考核委员会审议通过后，提交董事会、股东会审议通过。

不在公司经营管理岗位任职且签订劳动合同的董事：不在本公司领取薪酬。

独立董事：依据《董监高薪酬与绩效考核管理办法》确定的标准发放独立董事津贴，无需再提交董事会、股东会审议。

监事：公司职工监事薪酬按其担任的具体行政职务，参照公司职工相关薪酬与绩效制度执行，由公司总经理批准。

非职工监事：不在本公司领取薪酬。

2、确定依据

在公司经营管理岗位任职且签订劳动合同的董事、高级管理人员，年薪由固定年薪和浮动年薪两部分构成；其中，固定年薪金额由董事会薪酬与考核委员会综合考虑行业发展趋势、市场薪酬水平等因素确定，浮动年薪考核核算方法如下：

①董事长、总经理浮动年薪与当年实际完成净利润、实际经营现金流净额情况挂钩浮动；

②副总经理、董事会秘书和财务总监浮动年薪与当年实际完成净利润、实际经营现金流净额完成情况、当年个人绩效考核情况挂钩浮动。

独立董事津贴标准为税前每人每年 10 万元，每半年发放 5 万元，所得税由公司代扣代缴。

公司职工监事薪酬按其担任的具体行政职务，参照公司职工相关薪酬与绩效制度执行。

3、实际支付情况

报告期内，公司职工监事薪酬、独立董事津贴已经发放；在公司领薪的董事、高级管理人员的薪酬涉及经营业绩考核，待董事会、股东会审议通过后发放。

(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
管理人员	58	8	6	60
销售人员	94	42	34	102
技术人员	108	58	37	129
售后服务人员	149	39	26	162
生产人员及其他	201	34	13	222
员工总计	610	181	116	675

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	23	34
本科	199	229
专科及以下	388	412
员工总计	610	675

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、员工薪酬政策

为适应激烈的市场竞争环境，公司积极组织人才引进，根据公司各部门的实际情况，引进不同类型的专业人才，量才而用，合理安排工作岗位，并进行严格的岗前培训。

公司按照薪酬福利管理制度和绩效考核管理制度，并结合员工的实际工作能力、岗位价值，制定合理的薪酬标准，薪酬结构包括岗位工资、绩效工资、津贴补贴、年终绩效奖金等。公司对表现优秀的员工，每年提供调薪和晋升的机会；对于在年度内表现优秀的员工和工作团队，公司予以各项专项奖励。

2、培训计划

公司依据年度经营计划，充分结合各部门、岗位具体情况制定年度培训计划，多层次、多渠道、多领域地加强员工培训工作；其中，“一级培训”为公司级培训，由人事行政部组织，包括名师大讲堂、专业能力提升训练营、安全教育等；“二级培训”为部门级培训，由各个部门组织实施，包括服务工程师提升培训、新媒体运营能力提升、研发 IPD 流程管理等；此外，公司积极组织中高管专业技能提升外派学习，不断提升中高管专业能力。

3、需公司承担费用的离退休职工人数情况

报告期内，不存在需要公司承担费用的离退休职工。

劳务外包情况：

适用 不适用

(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



让隧道施工与矿山开采 更安全 更经济 更高效

第九节 行业信息

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



让隧道施工与矿山开采 更安全 更经济 更高效

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
监事会对本年监督事项是否存在异议	□是 √否
管理层是否引入职业经理人	√是 □否
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》《北京证券交易所上市公司持续监管办法（试行）》等有关法律法规的要求，不断完善各项内部控制制度，持续深入开展公司治理活动，提高公司治理水平，促进公司规范运作。

(1) 报告期内，公司根据《公司法》《证券法》等法律法规和规范性文件，按照北京证券交易所上市公司治理的相关要求，制定了《舆情管理制度》《市值管理制度》，进一步实现规范运作，各项制度均得到较好的执行。

(2) 公司严格按照《公司法》《证券法》等法律法规和《公司章程》《股东大会议事规则》的有关要求，规范股东会的召集、召开和表决程序，全面采取现场投票和网络投票结合的方式，充分保障全体股东特别是中小股东享有平等地位，确保股东能够充分行使股东权利。同时聘请律师列席股东会并对股东会的召开和表决程序出具法律意见书，充分尊重和维护全体股东的合法权益。

(3) 公司控股股东及实际控制人均严格规范自己的行为，没有超越股东会直接或间接干预公司决策和生产经营活动的行为。控股股东不存在侵占公司资产、损害公司和中小股东利益的情况。公司拥有独立完整的业务和自主经营能力，在业务、人员、资产、机构、财务上独立于控股股东及实际控制人，公司董事会、监事会和内部机构均能够独立运作。

(4) 公司董事会严格按照《公司法》《公司章程》《董事会议事规则》等相关规定开展工作，勤勉尽责，按时出席董事会和股东会，认真审议各项议案，确保董事会规范、高效运作，同时积极参加相关培训，熟悉相关法律法规；独立董事忠实勤勉，认真履行职责，按照《独立董事管理办法》的有关规定召开独立董事专门会议，对重大事项发表意见，在董事会中发挥参与决策、兼顾制衡、专业咨询作用，

维护公司整体利益，保护中小股东合法权益。

(5) 公司监事会严格按照《公司法》《公司章程》《监事会议事规则》等相关规定，认真履行职责，本着对全体股东负责的态度，对公司定期报告、重大事项、财务状况等情况发表意见，对公司董事、高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督并发表意见，有效维护了公司及股东的合法权益。

(6) 公司充分尊重和维护债权人、职工、用户、供应商、社会等利益相关者的合法权益，相互之间能够实现良好沟通，共同推进公司持续、稳定发展。

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

公司严格按照《公司法》、《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定和要求，召集、召开股东会，在召开股东会之前，均按照相关规定履行了通知义务，股东及股东代理人均可以出席，对各项议案予以审议并参与表决。通过参加公司的股东会，投资者充分行使了其股东权利。

公司注重保护股东权益，严格按照相关规定，建立了由股东会、董事会、监事会、管理层组成的科学规范的法人治理结构，强化了董事及高级管理人员的监督机制，保护中小股东及债权人的利益，确保全体股东享有平等地位，能充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等合法权益，促进公司的规范运作。

《公司章程》及《股东大会议事规则》中明确了股东会的召集、召开及表决程序、股东的参会资格和对董事会的授权原则等，董事会在报告期内做到认真审议并安排股东会的审议事项等。

3、公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

报告期内，公司股东会、董事会、监事会、董事会秘书和管理层均严格按照《公司法》《证券法》《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》等法律法规及规范性文件的要求，履行各自的权利和义务。公司重要的人事变动、对外投资等事项的重大决策均按照《公司章程》及公司治理制度等有关规定的程序和规则进行。

截至报告期末，公司重大决策运作情况良好，上述机构和人员依法运作，无违法、违规情况，能够切实履行应尽的职责和义务，公司治理的实际状况符合相关法律法规的要求。

4、公司章程的修改情况

报告期内，公司不存在对《公司章程》进行修改的情况。

(二) 三会运作情况

1、 三会召开情况

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	11	<p>1、第三届董事会第十九次会议：审议通过了《关于调整公司组织架构的议案》、《关于设立俄罗斯代表处的议案》、《关于设立山东办事处的议案》。</p> <p>2、第三届董事会第二十次会议：审议通过了《关于修改股份回购价格上限的议案》。</p> <p>3、第三届董事会第二十一次会议：审议通过了《关于会计政策变更的议案》、《关于〈2023 年年度报告〉及其摘要的议案》等议案。</p> <p>4、第三届董事会第二十二次会议：审议通过了《关于〈2024 年第一季度报告〉的议案》。</p> <p>5、第三届董事会第二十三次会议：审议通过了《关于〈2024 年员工持股计划（草案）〉及其摘要的议案》等议案。</p> <p>6、第三届董事会第二十四次会议：审议通过了《关于调整 2024 年员工持股计划受让价格的议案》等议案。</p> <p>7、第三届董事会第二十五次会议：审议通过了《关于〈2024 年半年度报告〉及其摘要的议案》等议案。</p> <p>8、第四届董事会第一次会议：审议通过了《关于选举第四届董事会董事长的议案》等议案。</p> <p>9、第四届董事会第二次会议：审议通过了《关于〈2024 年第三季度报告〉的议案》、《关于制定〈湖南五新隧道智能装备股份有限公司舆情管理制度〉的议案》。</p> <p>10、第四届董事会第三次会议：审议通过了《关于公司符合发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易条件的议案》等议案。</p> <p>11、第四届董事会第四次会议：审议通过了《关于对外投资设立全资子公司的议案》等议案。</p>
监事会	8	<p>1、第三届监事会第十六次会议：审议通过了《关于会计政策变更的议案》、《关于〈2023 年年度报告〉及其摘要的议案》等议案。</p>

		<p>2、第三届监事会第十七次会议：审议通过了《关于〈2024年第一季度报告〉的议案》。</p> <p>3、第三届监事会第十八次会议：审议通过了《关于〈2024年员工持股计划（草案）〉及其摘要的议案》、《关于〈2024年员工持股计划管理办法〉的议案》。</p> <p>4、第三届监事会第十九次会议：审议通过了《关于调整2024年员工持股计划受让价格的议案》。</p> <p>5、第三届监事会第二十次会议：审议通过了《关于〈2024年半年度报告〉及其摘要的议案》、《关于〈募集资金存放与实际使用情况的专项报告〉的议案》、《关于选举第四届监事会非职工代表监事的议案》。</p> <p>6、第四届监事会第一次会议：审议通过了《关于选举第四届监事会主席的议案》。</p> <p>7、第四届监事会第二次会议：审议通过了《关于〈2024年第三季度报告〉的议案》。</p> <p>8、第四届监事会第三次会议：审议通过了《关于公司符合发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易条件的议案》等议案。</p>
股东会	3	<p>1、2023年年度股东大会：审议通过了《关于董事2023年度薪酬的议案》、《关于〈2023年年度报告〉及其摘要的议案》等议案。</p> <p>2、2024年第一次临时股东大会：审议通过了《关于〈2024年员工持股计划（草案）〉及其摘要的议案》等议案。</p> <p>3、2024年第二次临时股东大会：审议通过了《关于〈2024年半年度报告〉及其摘要的议案》等议案。</p>

2、三会的召集、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、监事会的召集、提案审议、通知时间、召开程序、授权委托、表决和决议等均符合法律、行政法规和《公司章程》相关规定。

(三) 公司治理改进情况

公司根据相关法律法规和《公司章程》的规定，已经建立了股东会、董事会、监事会、管理层之间职责分工明确、依法规范运作的法人治理机构，公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行，公司管理层均为职业经理人。

报告期内，公司董监高认真学习中国证监会、北京证券交易所的相关法律法规及其他相关规范性文件，积极参加北交所举办的“新《公司法》解读系列线上培训”、“北交所上市公司独立董事专项培训”、“北交所上市公司实际控制人、董事长专项培训”、“上市公司融资并购能力提升专题培训”，以及中国上市公司协会举办的“上市公司市值管理实施与考核的工作思路”等培训，强化董监高合规意识，提高治理水平。

(四) 投资者关系管理情况

报告期内公司能够严格按照相关法律法规的要求，通过北京证券交易所官方信息披露平台（www.bse.cn）及时进行信息披露，并不断提高信息披露质量，保护投资者合法权益；同时，公司严格按照《投资者关系管理制度》开展投资者关系管理工作，通过网站、电话、邮件、业绩说明会、调研会等多渠道加强与投资者的联系，做好投资者的来访接待工作，加深投资者对公司的了解和认同。

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

1、战略委员会

报告期内，战略委员会共召开 1 次会议，会议讨论了公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易方案等相关议案。

2、薪酬与考核委员会

报告期内，薪酬与考核委员会共召开 3 次会议，根据《董监高薪酬与绩效考核管理办法》对高级管理人员的 2023 年度绩效等级进行考核评定，并核算了董事及高级管理人员的 2023 年度薪酬，同时确定了高级管理人员 2024 年浮动年薪考核基数。此外，为进一步完善公司董事、监事及高级管理人员的薪酬激励与考核机制，充分调动公司董事、监事及高级管理人员的工作积极性，提升公司的经营管理效益，薪酬与考核委员会对《董监高薪酬与绩效考核管理办法》进行了修订。截至本年报披露日，薪酬与考核委员会已审议通过高级管理人员 2024 年度绩效考核评定、董事及高级管理人员 2024 年度薪酬等事项。

3、审计委员会

报告期内，审计委员会共召开 6 次会议，主要对公司财务报表、募集资金使用情况、财务决算报告、财务预算报告、财务总监候选人任职资格等进行审议，并对外部、内部审计以及财务工作进行监督及评价。此外，审计委员会还对公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易方案等相关议案进行了审议。

4、提名委员会

报告期内，提名委员会共召开 2 次会议，依据董监高的任职条件，对公司第四届董事会候选人、第四届高管候选人进行任职资格审查，并向董事会提出任职建议。

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)
袁凌	1	5	11	现场+通讯	3	现场+通讯	16
周兰	3	4	11	现场+通讯	3	现场+通讯	18
刘敦文	1	2	11	现场+通讯	3	现场+通讯	16

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，公司独立董事严格按照《公司法》《证券法》《上市公司独立董事管理办法》《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 1 号——独立董事》等法律法规和《公司章程》《独立董事工作细则》等相关规定，忠诚、勤勉、尽责履行独立董事职责，充分行使独立董事职权。

独立董事积极出席董事会专门委员会、董事会、股东会、独立董事专门会议等相关会议，认真审议各项议案，独立董事对历次董事会会议审议的议案未提出异议；同时，独立董事与公司董事、高级管理人员、会计师事务所、内部审计部门就公司生产经营、年报审计、内部控制等情况进行充分交流，及时了解公司的生产经营信息，公司积极听取了独立董事关于经营发展、公司治理等方面的意见和建议，并予以采纳。

独立董事资格情况

公司在任独立董事符合《上市公司独立董事管理办法》及北交所自律规则规定的条件、独立性等要求。

(三) 监事会就年度内监督事项的意见

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

(四) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

1、业务独立情况

公司主营业务为隧道施工与矿山开采智能装备的研发设计、生产、销售及服务，拥有完整的研发、采购、销售、服务体系和业务流程，具备独立面向市场自主经营的能力，不依赖控股股东、实际控制人及其他任何关联方进行生产经营活动。故公司的业务独立。

2、人员独立情况

公司的董事、监事及高级管理人员的任免均符合《公司法》和《公司章程》的相关规定，程序合法有效；公司高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的其他职务或领薪；公司财务人员亦未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。公司的劳动、人事、工资管理以及相应的社会保障完全独立管理，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业严格分离。故公司的人员独立。

3、资产独立情况

公司资产与股东资产严格分开，独立运营，公司目前业务和生产经营所需资产的权属由公司独立享有，不存在权属纠纷。公司对所拥有的资产拥有完全的控制和支配权，不存在依赖控股股东、实际控制人及其他任何关联方资产进行生产经营以及资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。故公司的资产独立。

4、机构独立情况

公司严格依照《公司法》和《公司章程》设立了股东会、董事会、监事会等决策及监督机构，完善了各项规章制度，法人治理结构规范有效。本公司建立了独立于股东，并适应自身发展需要的组织机构，同时明确了各部门的职能，形成了公司独立完善的管理机构和生产经营体系。本公司及下属各职能部门与股东、其他关联方及其职能部门之间不存在上下级关系，不存在控股股东、实际控制人及其他关联方干预本公司机构设置、经营活动的情况。故公司的机构独立。

5、财务独立情况

公司设有独立的财务部，配备了专职的财务人员，建立了独立、完整的财务核算体系，独立进行财

务决策；公司制定了完善的财务管理制度，独立运营资金，不存在与控股股东、实际控制人及其他关联方或其他任何单位或个人共用银行账户的情况，也不存在资金、资产被股东及其他关联方非法占用的情况。公司独立开设银行账号，依法独立进行纳税申报。故公司的财务独立。

(五) 内部控制制度的建设及实施情况

报告期内，公司继续严格按照《公司法》《证券法》等相关要求，进一步优化内部控制环境，强化监督措施；公司“三会”运作规范，法人治理完善，已经形成职责分明、相互制衡的内部控制体系；建立了全方位、系统性的内部控制制度；建立了涵盖公司各项业务、包含事前防范、事中控制和事后监督检查的内部控制流程；公司内部控制机制和内部控制制度方面不存在重大缺陷，实际执行中也不存在重大偏差。

公司的内部控制在总体上是有效的，能够合理保障业务活动合规、合法开展，保障资产安全和完整，防止、发现及纠正错误和舞弊，提高经营效率、效果；同时，公司将根据所处行业、经营状况和发展情况等不断调整和完善内部控制制度。

(六) 年度报告差错责任追究制度相关情况

为了进一步促进公司的规范运行，加大年报披露责任人的问责制度，提高年报信息披露的质量和透明度，确保公司年报信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性，2017年4月19日第一届董事会第十五次会议已审议通过《年报信息披露重大差错责任追究制度》。

2022年3月31日，公司召开第三届董事会第五次会议，审议通过《关于修订〈湖南五新隧道智能装备股份有限公司年报信息披露重大差错责任追究制度〉的议案》，制度详见公司在北京证券交易所指定信息披露平台（www.bse.cn）上披露的《湖南五新隧道智能装备股份有限公司年报信息披露重大差错责任追究制度》（公告编号：2022-042）。

报告期内，公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息等情况。公司信息披露责任人及公司管理层严格遵守了相关制度，执行情况良好。

(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，为进一步完善公司董事、监事及高级管理人员的薪酬激励与考核机制，有效调动公司董事、监事及高级管理人员的工作积极性，提高公司的经营管理效益，根据有关法律法规、部门规章、规

范性文件以及《湖南五新隧道智能装备股份有限公司章程》的相关规定，并结合公司实际情况，公司修订了《董监高薪酬与绩效考核管理办法》，明确了高级管理人员的考评和激励机制，具体如下：

公司高级管理人员实行年薪制考核薪酬制度，年薪由固定年薪和浮动年薪两部分构成，个人年度薪酬总额=固定年薪+浮动年薪。

1、总经理年薪考核方法：

①固定年薪金额由董事会薪酬与考核委员会综合考虑行业发展趋势、市场薪酬水平等因素确定。

②浮动年薪与当年实际完成净利润、经营现金流净额情况挂钩浮动。

③报告期末，总经理向董事会做年度述职，公司依据考核管理办法核算总经理薪酬，经董事会薪酬与考核委员会审议通过后，提交董事会、股东会审议。

2、副总经理、董事会秘书和财务总监年薪考核方法：

①固定年薪金额由董事会薪酬与考核委员会综合考虑行业发展趋势、市场薪酬水平等因素确定。

②浮动年薪与当年实际完成净利润、经营现金流净额完成情况、当年个人绩效考核情况挂钩浮动。

③报告期末，副总经理、董事会秘书和财务总监向董事会做年度述职；董事长、总经理对副总经理、董事会秘书和财务总监年度绩效予以初评，报董事会薪酬与考核委员会审定；公司依据考核管理办法核算副总经理、董事会秘书和财务总监薪酬，经董事会薪酬与考核委员会审议通过后，提交董事会审议。

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

1、累积投票情况

公司于 2024 年 9 月 13 日召开 2024 年第二次临时股东大会，选举第四届董事会董事、第四届监事会非职工代表监事，该次选举采取了累积投票制。

2、网络投票情况

报告期内，公司共召开 3 次股东大会，其中 1 次年度股东大会和 2 次临时股东大会，均提供网络投票方式。

(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

公司制定了《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》，致力于向广大投资者和社会公众真实、准确、完整、及时的披露公司重大信息，确保所有投资者公平的获取公司信息；同时，公司对重大未公开内幕信息执行严格的保密程序，控制知情人员范围。

2、投资者沟通渠道的建立情况

投资者可通过股东会、现场参观、实地调研、网站、电子邮件和电话咨询等多种渠道、多形式与公司进行沟通交流，了解公司情况。

3、未来开展投资者关系管理的规划

公司未来将通过公告、业绩说明会、投资者网络或现场调研、接听投资者日常咨询电话、积极参加监管机构组织的各项投资者活动等多种形式开展投资者关系管理工作，增进投资者对公司的了解和认同。

第十一节
财务会计报告



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（2025）2-336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	杭州市江干区钱江路1366号华润大厦B座	
审计报告日期	2025年4月25日	
签字注册会计师姓名及连续签字年限	李新葵 1年	周毅 3年
会计师事务所是否变更	否	
会计师事务所连续服务年限	9年	
会计师事务所审计报酬	40万元	

湖南五新隧道智能装备股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了湖南五新隧道智能装备股份有限公司（以下简称五新隧装公司）财务报表，包括2024年12月31日的合并及母公司资产负债表，2024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，公允反映了五新隧装公司2024年12月31日的合并及母公司财务状况，以及2024年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于五新隧装公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 关键审计事项

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

（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。

五新隧装公司的营业收入主要来自于隧道(隧洞)衬砌台车、凿岩台车、混凝土湿喷机/组的销售。2024年度,五新隧装公司的营业收入为人民币798,942,842.24元。

由于营业收入是五新隧装公司关键业绩指标之一,可能存在五新隧装公司管理层(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) 对于内销收入,选取项目检查与收入确认相关的支持性文件,包括销售合同、订单、销售发票、出库单、运输单及客户验收单等;对于出口收入,获取电子口岸信息与账面记录核对,选取项目检查销售合同、出口报关单、货运提单、销售发票等;

(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) 获取资产负债表日后的销售退回记录,检查是否存在资产负债表日不满足收入确认条件的情况;

(8) 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) 应收账款减值

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(十)、三(十一)和五(一)4。

截至2024年12月31日,五新隧装公司应收账款账面余额为人民币544,183,392.80元,坏账准备为人民币68,354,794.87元,账面价值为人民币475,828,597.93元。

管理层根据各项应收账款的信用风险特征,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。由于应收账款金额重大,且应收账款减值测试涉及重大管理层判断,

我们将应收账款减值确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对应收账款减值，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与应收账款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的信用风险特征；

(4) 对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款，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的计算是否准确；

(5) 结合应收账款函证以及期后回款情况，评价管理层计提应收账款坏账准备的合理性；

(6) 检查与应收账款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，管理层负责评估五新隧装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。

五新隧装公司治理层（以下简称治理层）负责监督五新隧装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，就可能导致对五新隧装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五新隧装公司不能持续经营。

(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) 就五新隧装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：李新葵
（项目合伙人）

中国·杭州

中国注册会计师：周毅

二〇二五年四月二十五日

二、 财务报表

（一） 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2024年12月31日	2023年12月31日
流动资产：			
货币资金	五（一）1	216,250,282.50	230,276,960.82
结算备付金	-	-	-
拆出资金	-	-	-
交易性金融资产	五（一）2	70,037,205.48	20,042,312.33
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	五（一）3	2,772,523.00	1,480,413.82
应收账款	五（一）4	475,828,597.93	506,529,026.69
应收款项融资	五（一）5	65,487,290.70	20,923,357.77
预付款项	五（一）6	2,703,432.94	3,462,954.15
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	4,100,027.65	4,423,554.55
其中：应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-
存货	五（一）8	138,499,911.47	132,987,440.55
其中：数据资源	-	-	-
合同资产	-	-	-
持有待售资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	五（一）9	1,050,158.63	2,538,635.14
流动资产合计	-	976,729,430.30	922,664,655.82
非流动资产：			
发放贷款及垫款	-	-	-
债权投资	-	-	-

其他债权投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
其他权益工具投资	-	-	-
其他非流动金融资产	-	-	-
投资性房地产	五（一）10	6,401,341.65	7,414,259.76
固定资产	五（一）11	82,472,826.26	85,925,010.12
在建工程	五（一）12	3,050,412.03	772,389.37
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
使用权资产	-	-	-
无形资产	五（一）13	18,873,985.24	15,527,901.05
其中：数据资源	-	-	-
开发支出	-	-	-
其中：数据资源	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	五（一）14	6,365,708.04	5,258,641.21
递延所得税资产	五（一）15	10,609,227.85	8,096,396.63
其他非流动资产	五（一）16	2,276,396.44	2,626,542.05
非流动资产合计	-	130,049,897.51	125,621,140.19
资产总计	-	1,106,779,327.81	1,048,285,796.01
流动负债：			
短期借款	-	-	-
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）18	111,768,029.63	92,052,839.00
应付账款	五（一）19	146,237,062.76	160,023,998.98
预收款项	五（一）20	366,667.00	998,294.80
合同负债	五（一）21	23,035,141.87	24,186,437.68
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）22	35,266,358.81	34,535,515.78
应交税费	五（一）23	5,103,016.82	6,895,486.70
其他应付款	五（一）24	3,543,618.78	3,216,536.39
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）25	122,538.09	-
其他流动负债	五（一）26	13,032,221.22	19,248,118.80
流动负债合计	-	338,474,654.98	341,157,228.13
非流动负债：			
保险合同准备金	-	-	-
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
租赁负债	-	-	-
长期应付款	五（一）27	2,016,994.04	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
预计负债	五（一）28	-	772,418.68
递延收益	五（一）29	2,127,749.51	515,783.65
递延所得税负债	五（一）15	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	4,144,743.55	1,288,202.33
负债合计	-	342,619,398.53	342,445,430.46
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五（一）30	90,008,718.00	90,008,718.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	五（一）31	134,472,983.42	150,082,671.76
减：库存股	五（一）32	10,777,981.61	6,373,804.66
其他综合收益	五（一）33	-2,208.02	-
专项储备	五（一）34	29,997.04	53,123.98
盈余公积	五（一）35	45,004,359.00	45,004,359.00
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	五（一）36	505,424,061.45	427,065,297.47
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	-	764,159,929.28	705,840,365.55
少数股东权益		-	-
所有者权益（或股东权益）合计	-	764,159,929.28	705,840,365.55
负债和所有者权益（或股东权益）总计	-	1,106,779,327.81	1,048,285,796.01

法定代表人：杨贞柿

主管会计工作负责人：杨娟

会计机构负责人：杨娟

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2024年12月31日	2023年12月31日
----	----	-------------	-------------

流动资产：			
货币资金	-	214,516,997.29	228,607,453.01
交易性金融资产	-	70,037,205.48	20,042,312.33
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	-	2,772,523.00	1,480,413.82
应收账款	十六（一）1	474,232,597.93	506,529,026.69
应收款项融资	-	65,487,290.70	20,923,357.77
预付款项	-	2,703,432.94	3,462,954.15
其他应收款	十六（一）2	5,763,227.65	4,423,554.55
其中：应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-
存货	-	138,495,430.30	132,987,440.55
其中：数据资源	-	-	-
合同资产	-	-	-
持有待售资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	859,185.18	2,538,635.14
流动资产合计	-	974,867,890.47	920,995,148.01
非流动资产：			
债权投资	-	-	-
其他债权投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	十六（一）3	6,005,373.22	5,787,513.22
其他权益工具投资	-	-	-
其他非流动金融资产	-	-	-
投资性房地产	-	6,401,341.65	7,414,259.76
固定资产	-	82,472,826.26	85,925,010.12
在建工程	-	3,050,412.03	772,389.37
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
使用权资产	-	-	-
无形资产	-	18,873,985.24	15,527,901.05
其中：数据资源	-	-	-
开发支出	-	-	-
其中：数据资源	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	6,365,708.04	5,258,641.21
递延所得税资产	-	10,609,227.85	8,096,396.63
其他非流动资产	-	2,276,396.44	2,626,542.05
非流动资产合计	-	136,055,270.73	131,408,653.41
资产总计	-	1,110,923,161.20	1,052,403,801.42
流动负债：			

短期借款	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	-	111,768,029.63	92,052,839.00
应付账款	-	146,197,752.72	160,023,998.98
预收款项	-	366,667.00	998,294.80
卖出回购金融资产款	-	-	-
应付职工薪酬	-	35,258,858.81	34,528,515.78
应交税费	-	4,893,108.90	6,895,451.06
其他应付款	-	15,063,246.98	14,714,108.20
其中：应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
合同负债	-	22,998,349.42	24,186,437.68
持有待售负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	122,538.09	-
其他流动负债	-	13,030,013.67	19,248,118.80
流动负债合计	-	349,698,565.22	352,647,764.30
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
租赁负债	-	-	-
长期应付款	-	2,016,994.04	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
预计负债	-	-	772,418.68
递延收益	-	2,127,749.51	515,783.65
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	4,144,743.55	1,288,202.33
负债合计	-	353,843,308.77	353,935,966.63
所有者权益（或股东权益）：			
股本	-	90,008,718.00	90,008,718.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	-	134,472,983.42	150,082,671.76
减：库存股	-	10,777,981.61	6,373,804.66
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	29,997.04	53,123.98
盈余公积	-	45,004,359.00	45,004,359.00
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	-	498,341,776.58	419,692,766.71

所有者权益（或股东权益）合计	-	757,079,852.43	698,467,834.79
负债和所有者权益（或股东权益）总计	-	1,110,923,161.20	1,052,403,801.42

（三）合并利润表

单位：元

项目	附注	2024年	2023年
一、营业总收入	-	798,942,842.24	954,124,241.98
其中：营业收入	五（二）1	798,942,842.24	954,124,241.98
利息收入	-	-	-
已赚保费	-	-	-
手续费及佣金收入	-	-	-
二、营业总成本	-	680,811,985.13	773,278,527.00
其中：营业成本	五（二）1	536,493,817.14	628,360,623.96
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	4,645,537.46	5,791,848.92
销售费用	五（二）3	70,951,997.89	59,681,623.48
管理费用	五（二）4	28,212,911.82	26,072,334.92
研发费用	五（二）5	43,342,476.70	56,357,927.83
财务费用	五（二）6	-2,834,755.88	-2,985,832.11
其中：利息费用	-	290,278.30	-
利息收入	-	3,356,693.48	3,133,950.57
加：其他收益	五（二）7	12,273,954.31	11,667,054.15
投资收益（损失以“-”号填列）	五（二）8	1,269,468.24	552,128.20
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五（二）9	35,099.51	39,917.29
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五（二）10	-9,840,219.18	-7,638,885.10
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五（二）11	-2,171,594.18	-4,877,120.46
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五（二）12	-630,847.48	1,434,556.86

三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-	119,066,718.33	182,023,365.92
加：营业外收入	五（二）13	403,201.48	1,508,195.25
减：营业外支出	五（二）14	3,106,552.92	367,959.94
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-	116,363,366.89	183,163,601.23
减：所得税费用	五（二）15	11,721,888.51	19,474,001.81
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-	104,641,478.38	163,689,599.42
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）	-	104,641,478.38	163,689,599.42
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）	-	104,641,478.38	163,689,599.42
六、其他综合收益的税后净额	五（一）16	-2,208.02	-
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-	-2,208.02	-
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	-	-2,208.02	-
（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	-	-2,208.02	-
（7）其他	-	-	-
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
七、综合收益总额		104,639,270.36	163,689,599.42
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		104,639,270.36	163,689,599.42
（二）归属于少数股东的综合收益总额		-	-
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）	-	1.18	1.82
（二）稀释每股收益（元/股）	-	1.18	1.82

法定代表人：杨贞柿

主管会计工作负责人：杨娟

会计机构负责人：杨娟

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2024年	2023年
一、营业收入	十六(二)1	798,863,822.38	954,124,241.98
减：营业成本	十六(二)1	536,454,335.03	628,360,623.96
税金及附加	-	4,625,969.66	5,791,848.92
销售费用	-	70,949,167.70	59,681,623.48
管理费用	-	27,986,972.75	25,843,175.20
研发费用	十六(二)2	43,342,476.70	56,357,927.83
财务费用	-	-2,832,794.06	-2,982,050.96
其中：利息费用	-	290,278.30	-
利息收入	-	3,353,913.46	3,130,065.42
加：其他收益	-	12,273,363.06	11,666,528.26
投资收益（损失以“-”号填列）	十六(二)3	1,269,468.24	552,128.20
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	35,099.51	39,917.29
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-	-9,756,219.18	-8,307,098.17
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-2,171,594.18	-4,877,120.46
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-630,847.48	1,434,556.86
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-	119,356,964.57	181,580,005.53
加：营业外收入	-	403,201.13	1,261,415.25
减：营业外支出	-	3,106,552.92	367,959.89
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-	116,653,612.78	182,473,460.89
减：所得税费用	-	11,721,888.51	19,474,001.81
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-	104,931,724.27	162,999,459.08
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	104,931,724.27	162,999,459.08
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1. 重新计量设定受益计划变动额	-	-	-
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-	-
3. 其他权益工具投资公允价值变动	-	-	-
4. 企业自身信用风险公允价值变动	-	-	-
5. 其他	-	-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	-	-	-

2. 其他债权投资公允价值变动	-	-	-
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-
4. 其他债权投资信用减值准备	-	-	-
5. 现金流量套期储备	-	-	-
6. 外币财务报表折算差额	-	-	-
7. 其他	-	-	-
六、综合收益总额	-	104,931,724.27	162,999,459.08
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）	-	-	-
（二）稀释每股收益（元/股）	-	-	-

（五）合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2024年	2023年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	-	758,671,015.95	844,714,729.26
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	-	5,460,186.20	2,462,905.81
收到其他与经营活动有关的现金	五（三）2（1）	25,604,879.22	9,194,075.81
经营活动现金流入小计	-	789,736,081.37	856,371,710.88
购买商品、接受劳务支付的现金	-	465,951,563.19	487,437,285.26
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	-	128,278,998.88	100,060,977.85
支付的各项税费	-	49,359,524.18	59,061,891.27
支付其他与经营活动有关的现金	五（三）2（2）	42,764,768.50	65,289,320.32
经营活动现金流出小计	-	686,354,854.75	711,849,474.70

经营活动产生的现金流量净额	-	103,381,226.62	144,522,236.18
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	五（三）1（1）	500,000,000.00	180,000,000.00
取得投资收益收到的现金	-	1,387,948.65	565,295.18
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	2,131,500.00	9,413,313.73
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	503,519,448.65	189,978,608.91
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	19,379,831.17	17,875,321.82
投资支付的现金	五（三）1（2）	550,000,000.00	200,000,000.00
质押贷款净增加额	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	五（三）2（3）	-	80,000,000.00
投资活动现金流出小计	-	569,379,831.17	297,875,321.82
投资活动产生的现金流量净额	-	-65,860,382.52	-
			107,896,712.91
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	-	-	-
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（4）	24,899,589.00	-
筹资活动现金流入小计	-	24,899,589.00	-
偿还债务支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	26,552,207.60	27,002,615.40
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（5）	47,028,407.40	6,373,804.66
筹资活动现金流出小计	-	73,580,615.00	33,376,420.06
筹资活动产生的现金流量净额	-	-48,681,026.00	-33,376,420.06
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-2,371.59	215.36
五、现金及现金等价物净增加额	-	-11,162,553.49	3,249,318.57
加：期初现金及现金等价物余额	-	130,935,067.81	127,685,749.24
六、期末现金及现金等价物余额	-	119,772,514.32	130,935,067.81

法定代表人：杨贞柿

主管会计工作负责人：杨娟

会计机构负责人：杨娟

（六） 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2024 年	2023 年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	-	758,567,015.95	844,046,516.24
收到的税费返还	-	5,460,186.20	2,462,905.81
收到其他与经营活动有关的现金	-	25,429,390.54	9,189,094.77
经营活动现金流入小计	-	789,456,592.69	855,698,516.82
购买商品、接受劳务支付的现金	-	465,753,146.13	487,437,285.26
支付给职工以及为职工支付的现金	-	128,052,859.71	99,832,133.77
支付的各项税费	-	49,356,535.35	59,061,891.27
支付其他与经营活动有关的现金	-	42,761,049.93	65,288,936.32
经营活动现金流出小计	-	685,923,591.12	711,620,246.62
经营活动产生的现金流量净额	-	103,533,001.57	144,078,270.20
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	500,000,000.00	180,000,000.00
取得投资收益收到的现金	-	1,387,948.65	565,295.18
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	2,131,500.00	9,413,313.73
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	503,519,448.65	189,978,608.91
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	19,379,831.17	17,875,321.82
投资支付的现金	-	550,217,860.00	200,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	80,000,000.00
投资活动现金流出小计	-	569,597,691.17	297,875,321.82
投资活动产生的现金流量净额	-	-66,078,242.52	-107,896,712.91
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	-	-	-
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	24,899,589.00	-
筹资活动现金流入小计	-	24,899,589.00	-
偿还债务支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	26,552,207.60	27,002,615.40
支付其他与筹资活动有关的现金	-	47,028,407.40	6,373,804.66
筹资活动现金流出小计	-	73,580,615.00	33,376,420.06
筹资活动产生的现金流量净额	-	-48,681,026.00	-33,376,420.06
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-63.94	215.36
五、现金及现金等价物净增加额	-	-11,226,330.89	2,805,352.59
加：期初现金及现金等价物余额	-	129,265,560.00	126,460,207.41

六、期末现金及现金等价物余额	-	118,039,229.11	129,265,560.00
----------------	---	----------------	----------------

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2024年												
	归属于母公司所有者权益											少数 股 东 权 益	所有者 权益合 计
	股本	其他权益工 具			资本 公积	减：库存股	其他综 合收益	专项 储备	盈余 公积	一 般 风 险 准 备	未分配利润		
优 先 股		永 续 债	其 他										
一、上年期末余额	90,008,718.00	-	-	-	150,082,671.76	6,373,804.66	-	53,123.98	45,004,359.00	-	427,065,297.47	-	705,840,365.55
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	90,008,718.00	-	-	-	150,082,671.76	6,373,804.66	-	53,123.98	45,004,359.00	-	427,065,297.47	-	705,840,365.55
三、本期增减变动金额（减少以	-	-	-	-	-15,609,688.34	4,404,176.95	2,208.02	-23,126.94	-	-	78,358,763.98	-	58,319,563.73

“一”号填列)													
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	2,208.02	-	-	-	104,641,478.38	-	104,639,270.36
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-15,609,688.34	4,404,176.95	-	-	-	-	-	-	-20,013,865.29
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	-	-	-	-	-15,609,688.34	-	-	-	-	-	-	-	27,014,542.11
4. 其他	-	-	-	-	-	47,028,407.40	-	-	-	-	-	-	-47,028,407.40
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-26,282,714.40	-	-26,282,714.40
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-26,282,714.40	-	-26,282,714.40
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-23,126.94	-	-	-	-	-	-23,126.94
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	3,495,310.56	-	-	-	-	-	3,495,310.56
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	3,518,437.50	-	-	-	-	-	3,518,437.50
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期末余额	90,008,718.00	-	-	-	134,472,983.42	10,777,981.61	2,208.02	29,997.04	45,004,359.00	-	505,424,061.45	-	764,159,929.28

项目	2023年												
	归属于母公司所有者权益											少数 股 东 权 益	所有者 权益合 计
	股本	其他权益工 具			资本 公积	减：库存股	其 他 综 合 收 益	专项 储备	盈余 公积	一 般 风 险 准 备	未分配利润		
优 先 股		永 续 债	其 他										
一、上年期末余额	90,008,718.00	-	-	-	150,082,671.76	-	-	96,110.98	41,498,420.52	-	293,884,251.93	-	575,570,173.19
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	90,008,718.00	-	-	-	150,082,671.76	-	-	96,110.98	41,498,420.52	-	293,884,251.93	-	575,570,173.19
三、本期增减变动金 额（减少以“-”号 填列）	-	-	-	-	-	6,373,804.66	-	-42,987.00	3,505,938.48	-	133,181,045.54	-	130,270,192.36
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	163,689,599.42	-	163,689,599.42
（二）所有者投入和 减少资本	-	-	-	-	-	6,373,804.66	-	-	-	-	-	-	-6,373,804.66
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	-	-	-	-	-	6,373,804.66	-	-	-	-	-	-	-6,373,804.66
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	3,505,938.48	-	-30,508,553.88	-	-27,002,615.40
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	3,505,938.48	-	-3,505,938.48	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-27,002,615.40	-	-27,002,615.40
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-42,987.00	-	-	-	-	-42,987.00

1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	2,462,663.16	-	-	-	-	2,462,663.16
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	2,505,650.16	-	-	-	-	2,505,650.16
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年期末余额	90,008,718.00	-	-	-	150,082,671.76	6,373,804.66	-	53,123.98	45,004,359.00	-	427,065,297.47	-	705,840,365.55

法定代表人：杨贞柿

主管会计工作负责人：杨娟

会计机构负责人：杨娟

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

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	90,008,718.00	-	-	-	150,082,671.76	6,373,804.66	-	53,123.98	45,004,359.00	-	419,692,766.71	698,467,834.79
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	90,008,718.00	-	-	-	150,082,671.76	6,373,804.66	-	53,123.98	45,004,359.00	-	419,692,766.71	698,467,834.79
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-15,609,688.34	4,404,176.95	-	-23,126.94	-	-	78,649,009.87	58,612,017.64
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	104,931,724.27	104,931,724.27

(二)所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-15,609,688.34	4,404,176.95	-	-	-	-	-	-20,013,865.29
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	-	-	-	-	-15,609,688.34	-	-	-	-	-	-	27,014,542.11
4. 其他	-	-	-	-	-	47,028,407.40	-	-	-	-	-	-47,028,407.40
(三)利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-26,282,714.40	-26,282,714.40
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-26,282,714.40	-26,282,714.40
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-23,126.94	-	-	-	-23,126.94
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	3,495,310.56	-	-	-	3,495,310.56
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	3,518,437.50	-	-	-	3,518,437.50
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期末余额	90,008,718.00	-	-	-	134,472,983.42	10,777,981.61	-	29,997.04	45,004,359.00	-	498,341,776.58	757,079,852.43

项目	2023 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	90,008,718.00	-	-	-	150,082,671.76	-	-	96,110.98	41,498,420.52	-	287,201,861.51	568,887,782.77
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	90,008,718.00	-	-	-	150,082,671.76	-	-	96,110.98	41,498,420.52	-	287,201,861.51	568,887,782.77
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	6,373,804.66	-	-42,987.00	3,505,938.48	-	132,490,905.20	129,580,052.02
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	162,999,459.08	162,999,459.08
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	6,373,804.66	-	-	-	-	-	-6,373,804.66
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	-	-	-	-	-	6,373,804.66	-	-	-	-	-	-	-6,373,804.66
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	3,505,938.48	-	-30,508,553.88	-27,002,615.40	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	3,505,938.48	-	-3,505,938.48	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-27,002,615.40	-27,002,615.40	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-42,987.00	-	-	-	-	-42,987.00
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	2,462,663.16	-	-	-	-	2,462,663.16
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	2,505,650.16	-	-	-	-	2,505,650.16

(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期末余额	90,008,718.00	-	-	-	150,082,671.76	6,373,804.66	-	53,123.98	45,004,359.00	-	419,692,766.71	698,467,834.79

湖南五新隧道智能装备股份有限公司

财务报表附注

2024 年度

金额单位：人民币元

一、公司基本情况

湖南五新隧道智能装备股份有限公司（以下简称公司或本公司）前身系湖南五新重型装备有限公司（以下简称五新重装），五新重装系由湖南五新投资有限公司（以下简称五新投资）和长沙威重化工机械有限公司共同出资组建。五新重装以 2015 年 6 月 30 日为基准日，整体变更为股份有限公司，于 2015 年 9 月 21 日在长沙市工商行政管理局长沙经济技术开发区分局登记注册，总部位于湖南省长沙市。公司现持有统一社会信用代码为 91430100559543516C 的营业执照。截至 2024 年 12 月 31 日，公司注册资本 90,008,718.00 元，股份总数 90,008,718 股（每股面值 1 元），其中，有限售条件的流通股份 3,319,156 股；无限售条件的流通股份 86,689,562 股。公司股票已于 2021 年 8 月 20 日在全国中小企业股份转让系统有限责任公司精选层挂牌交易，于 2021 年 11 月 15 日在北京证券交易所上市交易。

本公司属装备制造行业。主要经营活动为隧道施工与矿山开采智能装备的研发设计、生产、销售及服务。产品及提供的劳务主要有：混凝土湿喷机/组，智能数字化浇筑衬砌台车，立拱装药台车，防水板/钢筋作业台车，锚杆台车，掘进钻车，凿岩机，凿岩台车及相关产品的租赁服务。

本财务报表业经公司 2025 年 4 月 25 日四届五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、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

本公司及境内子公司采用人民币为记账本位币，WUXIN UNIROC SINGAPORE PTE. LTD. 从事境外经营，选择其经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币。

(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
重要的核销应收账款	单项金额超过 500.00 万元
重要的账龄超过 1 年的预付款项	单项金额超过 500.00 万元
重要的在建工程项目	单项金额超过 500.00 万元
重要的账龄超过 1 年的应付账款	单项金额超过 500.00 万元
重要的账龄超过 1 年的其他应付款	单项金额超过 500.00 万元
重要的账龄超过 1 年或逾期的预收款项	单项金额超过 500.00 万元
重要的账龄超过 1 年的合同负债	单项金额超过 500.00 万元
重要的预计负债	单项金额超过 500.00 万元
重要的投资活动现金流量	单项金额超过资产总额 10%
重要的境外经营实体	资产总额/收入总额/利润总额超过集团总资产/总收入/利润总额的 10%
重要的子公司、非全资子公司	资产总额/收入总额/利润总额超过集团总资产/总收入/利润总额的 10%
重要的承诺事项	单项金额超过 1,000.00 万元
重要的或有事项	单项金额超过 1,000.00 万元
重要的资产负债表日后事项	单项金额超过 1,000.00 万元、利润分配情况

(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) 外币业务和外币报表折算

1. 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期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的即期汇率，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。

2. 外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。

(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内列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，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

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	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，编制应收商业及财务公司承兑汇票对应货款的账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
应收财务公司承兑汇票		
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
应收账款——本公司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——本公司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

2. 账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

账龄	应收商业及财务公司承兑汇票预期信用损失率 (%)	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	5.00
1-2年	10.00	10.00	10.00
2-3年	20.00	20.00	20.00
3-4年	30.00	30.00	30.00
4-5年	80.00	80.00	80.00
5年以上	100.00	100.00	100.00

应收商业及财务公司承兑汇票、应收账款、其他应收款的账龄按先进先出法计算。

3. 按单项计提预期信用损失的应收款项的认定标准

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收款项，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

发出原材料采用月末一次加权平均法，发出产成品采用个别计价法。

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

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。

(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）投资性房地产

1. 投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

2. 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

（十五）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(%)
房屋及建筑物	年限平均法	20	5.00	4.75
机器设备	年限平均法	5-10	2.00	9.80-19.60
运输设备	年限平均法	5	2.00	19.60
办公设备及其他	年限平均法	3	2.00	32.67

（十六）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	房屋及建筑物初步验收合格并达到预定可使用状态或合同规定的标准
机器设备	安装调试后达到设计要求或合同规定的标准
办公设备及其他	安装调试后达到设计要求或合同规定的标准

(十七) 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、办公软件等，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，土地可供使用的时间	直线法
办公软件	10年，预计使用寿命	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的摊销费用。

(5) 装备调试费用与试验费用

装备调试费用是指工装准备过程中研究开发活动所发生的费用，包括研制特殊、专用的生产机器，改变生产和质量控制程序，或制定新方法及标准等活动所发生的费用。

为大规模批量化和商业化生产所进行的常规性工装准备和工业工程发生的费用不计入归集范围。

(6) 委托外部研究开发费用

委托外部研究开发费用是指公司委托境内外其他机构或个人进行研究开发活动所发生的费用（研究开发活动成果为公司所拥有，且与公司的主要经营业务紧密相关）。

(7) 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、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、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。

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

公司销售隧道衬砌台车、混凝土湿喷机/组、凿岩台车等产品，属于在某一时点履行的履约义务。收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给客户并经客户验收合格，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，商品所有权上的主要风险和报酬已转移。

公司提供隧道衬砌台车、混凝土湿喷机/组、凿岩台车操作服务，属于在某一时段内履行的履约义务，根据实际已提供服务的天数占合同约定的总天数的比例确定提供服务的履约进度，并按履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

（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

在租赁期开始日，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) 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）。

（三十一）重要会计政策变更

企业会计准则变化引起的会计政策变更

1. 公司自 2024 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 17 号》“关于流动负债与非流动负债的划分”规定，该项会计政策变更对公司财务报表无影响。

2. 公司自 2024 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 17 号》“关于供应商融资安排的披露”规定。

3. 公司自 2024 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 17 号》“关于售后租回交易的会计处理”规定，该项会计政策变更对公司财务报表无影响。

4. 公司自 2024 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 18 号》“关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理”规定，并对可比期间信息进行追溯调整。具体调整情况如下：

受重要影响的报表项目	影响金额	备注
2023 年度利润表项目		
营业成本	25,727,037.90	
销售费用	-25,727,037.90	
2023 年度现金流量表项目		
购买商品、接受劳务支付的现金	16,588,388.41	
支付其他与经营活动有关的现金	-16,588,388.41	

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	3%、6%、9%、13%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 20% 后余值的 1.2% 计缴；从租计征的，按租金收入的 12% 计缴	1.2%；12%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	5%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%

税 种	计税依据	税 率
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	15%、17%、20%

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%
长沙五新工程机械租赁有限公司（以下简称五新租赁公司）	20%
长沙优力洛克国际贸易有限公司（以下简称优力洛克公司）	20%
WUXIN UNIROC SINGAPORE PTE. LTD. [注]	17%

[注] WUXIN UNIROC SINGAPORE PTE. LTD. 经营地在新加坡，按经营地所得税税率计算

（二）税收优惠

1. 企业所得税优惠政策

（1）公司于2024年12月16日通过高新技术企业复审，取得编号为GR202443002452的高新技术企业证书，有效期三年（2024-2026年度），本期继续享受高新技术企业的税收优惠政策，减按15%的税率计缴企业所得税。

（2）根据《财政部 税务总局关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》（财政部 税务总局公告2022年第13号），2022年1月1日至2024年12月31日，对小型微利企业年应纳税所得额超过100万元但不超过300万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。根据《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告2023年第12号）的规定，对小型微利企业减按25%计算应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至2027年12月31日。五新租赁公司和优力洛克公司满足上述文件的要求，按20%的税率缴纳企业所得税。

2. 增值税优惠政策

（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），对于增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。公司本期有嵌入式软件收入，享受上述增值税优惠政策。

（2）根据《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%抵减应纳增值税税额，公司享受前述增值税加计扣除政策。

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

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
库存现金	6,380.00	162.00
银行存款	203,467,362.07	212,215,989.37
其他货币资金	12,776,540.43	18,060,809.45
合 计	216,250,282.50	230,276,960.82
其中：存放在境外的款项总额	215,099.79	

(2) 其他说明

截至 2024 年 12 月 31 日，使用受限的货币资金详见本财务报表附注五(一)17 之说明。

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	70,037,205.48	20,042,312.33
其中：结构性存款	70,037,205.48	20,042,312.33
合 计	70,037,205.48	20,042,312.33

3. 应收票据

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
商业承兑汇票	2,585,900.00	1,480,413.82
财务公司承兑汇票	186,623.00	
合 计	2,772,523.00	1,480,413.82

(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 (%)	
按组合计提坏账准备	2,918,445.26	100.00	145,922.26	5.00	2,772,523.00
其中：商业承兑汇票	2,722,000.00	93.27	136,100.00	5.00	2,585,900.00
财务公司承兑汇票	196,445.26	6.73	9,822.26	5.00	186,623.00
合 计	2,918,445.26	100.00	145,922.26	5.00	2,772,523.00

(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	1,558,330.34	100.00	77,916.52	5.00	1,480,413.82
其中：商业承兑汇票	1,558,330.34	100.00	77,916.52	5.00	1,480,413.82
财务公司承兑汇票					
合 计	1,558,330.34	100.00	77,916.52	5.00	1,480,413.82

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 (%)
商业承兑汇票组合	2,722,000.00	136,100.00	5.00
财务公司承兑汇票组合	196,445.26	9,822.26	5.00
小 计	2,918,445.26	145,922.26	5.00

(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	77,916.52	68,005.74				145,922.26
合 计	77,916.52	68,005.74				145,922.26

(4) 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		2,500,000.00
小 计		2,500,000.00

4. 应收账款

(1) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	336,593,130.39	406,462,424.22
1-2 年	123,636,455.30	62,968,096.81
2-3 年	23,484,465.68	51,133,586.83
3-4 年	31,449,038.38	30,289,878.47

账 龄	期末数	期初数
4-5 年	19,952,074.38	8,043,260.81
5 年以上	9,068,228.67	6,353,100.71
账面余额合计	544,183,392.80	565,250,347.85
减：坏账准备	68,354,794.87	58,721,321.16
账面价值合计	475,828,597.93	506,529,026.69

(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 (%)	
按组合计提坏账准备	544,183,392.80	100.00	68,354,794.87	12.56	475,828,597.93
合 计	544,183,392.80	100.00	68,354,794.87	12.56	475,828,597.93

(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 (%)	
按组合计提坏账准备	565,250,347.85	100.00	58,721,321.16	10.39	506,529,026.69
合 计	565,250,347.85	100.00	58,721,321.16	10.39	506,529,026.69

2) 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	336,593,130.39	16,829,656.52	5.00
1-2 年	123,636,455.30	12,363,645.53	10.00
2-3 年	23,484,465.68	4,696,893.14	20.00
3-4 年	31,449,038.38	9,434,711.51	30.00
4-5 年	19,952,074.38	15,961,659.50	80.00
5 年以上	9,068,228.67	9,068,228.67	100.00
小 计	544,183,392.80	68,354,794.87	12.56

(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	58,721,321.16	9,644,859.71		11,386.00		68,354,794.87
合 计	58,721,321.16	9,644,859.71		11,386.00		68,354,794.87

(4) 本期实际核销的应收账款情况

项 目	核销金额
实际核销的应收账款	11,386.00

(5) 应收账款前 5 名情况

单位名称	期末账面余额	占应收账款期末余额的比例 (%)	坏账准备
中铁十局集团有限公司第三建设分公司	9,082,370.30	1.67	4,848,767.08
福建省融装建设发展有限公司	8,469,652.96	1.56	423,482.65
马鞍山市峰威工程机械设备租赁有限公司	7,353,144.51	1.35	508,289.90
福建鑫凯源建设工程有限公司	6,192,931.01	1.14	513,937.13
中铁七局集团有限公司重庆至黔江铁路站前 8 标二工区项目经理部	5,715,571.00	1.05	1,139,187.29
小 计	36,813,669.78	6.77	7,433,664.05

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	500,000.00	3,230,140.00
无追索权的数字化应收债权	64,987,290.70	17,693,217.77
合 计	65,487,290.70	20,923,357.77

(2) 减值准备计提情况

1) 类别明细情况

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	65,487,290.70	100.00			65,487,290.70
其中：银行承兑汇票	500,000.00	0.76			500,000.00
无追索权的数字化应收债权	64,987,290.70	99.24			64,987,290.70

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 (%)	
合 计	65,487,290.70	100.00			65,487,290.70

(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	20,923,357.77	100.00			20,923,357.77
其中：银行承兑汇票	3,230,140.00	15.44			3,230,140.00
无追索权的数字化 应收债权	17,693,217.77	84.56			17,693,217.77
合 计	20,923,357.77	100.00			20,923,357.77

2) 采用组合计提减值准备的应收款项融资

项 目	期末数		
	成本	累计确认的信用减值准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票组合	500,000.00		
无追索权的数字化 应收债权	64,987,290.70		
小 计	65,487,290.70		

(3) 期末公司已质押的应收款项融资情况

项 目	期末已质押金额
银行承兑汇票	3,050.00
小 计	3,050.00

(4) 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	13,239,648.00
无追索权的数字化 应收债权	19,772,641.16
小 计	33,012,289.16

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。

无追索权的数字化应收债权根据平台使用协议约定，不具有追索权，故终止确认。

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	2,528,003.69	93.51		2,528,003.69	3,212,087.75	92.75		3,212,087.75
1-2 年	33,355.11	1.23		33,355.11	106,864.14	3.09		106,864.14
2-3 年	104,864.14	3.88		104,864.14	144,002.26	4.16		144,002.26
3 年以上	37,210.00	1.38		37,210.00				
合 计	2,703,432.94	100.00		2,703,432.94	3,462,954.15	100.00		3,462,954.15

(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 (%)
山东蓝川石油科技股份有限公司	292,600.00	10.82
莲花山凿岩钎具有限公司	290,645.50	10.75
中国石化销售股份有限公司湖南长沙县石油分公司	230,111.84	8.51
上海携程宏睿国际旅行社有限公司	215,092.37	7.96
中国平安财产保险股份有限公司浏阳支公司	180,847.00	6.69
小 计	1,209,296.71	44.73

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
投标及履约保证金	4,466,770.00	4,898,600.80
备用金	313,796.36	124,732.57
其他	204,021.84	157,428.00
账面余额合计	4,984,588.20	5,180,761.37
减：坏账准备	884,560.55	757,206.82
账面价值合计	4,100,027.65	4,423,554.55

(2) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	2,132,754.20	3,145,783.57
1-2 年	1,923,986.60	916,544.00
2-3 年	298,300.40	567,473.00
3-4 年	119,547.00	100,000.00
4-5 年	100,000.00	430,960.80
5 年以上	410,000.00	20,000.00
账面余额合计	4,984,588.20	5,180,761.37
减：坏账准备	884,560.55	757,206.82
账面价值合计	4,100,027.65	4,423,554.55

(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	4,984,588.20	100.00	884,560.55	17.75	4,100,027.65
合 计	4,984,588.20	100.00	884,560.55	17.75	4,100,027.65

(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 (%)	
按组合计提坏账准备	5,180,761.37	100.00	757,206.82	14.62	4,423,554.55
合 计	5,180,761.37	100.00	757,206.82	14.62	4,423,554.55

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	4,984,588.20	884,560.55	17.75
其中：1 年以内	2,132,754.20	106,637.71	5.00
1-2 年	1,923,986.60	192,398.66	10.00
2-3 年	298,300.40	59,660.08	20.00
3-4 年	119,547.00	35,864.10	30.00

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
4-5 年	100,000.00	80,000.00	80.00
5 年以上	410,000.00	410,000.00	100.00
小 计	4,984,588.20	884,560.55	17.75

(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	157,289.18	91,654.40	508,263.24	757,206.82
期初数在本期	——	——	——	
--转入第二阶段	-96,199.33	96,199.33		
--转入第三阶段		-29,830.04	29,830.04	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	45,547.86	34,374.97	47,430.90	127,353.73
本期收回或转回				
本期核销				
其他变动				
期末数	106,637.71	192,398.66	585,524.18	884,560.55
期末坏账准备计提 比例 (%)	5.00	10.00	63.11	17.75

(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
山西路桥建设集团有限公司	履约保证金	480,000.00	1-2 年	9.63	48,000.00
中铁一局集团有限公司西渝 高铁康渝段站前二标项目经 理部	投标保证金	350,000.00	1-2 年	7.02	35,000.00
中铁十四局集团有限公司	履约保证金	300,000.00	1-2 年	6.02	30,000.00
中铁十四局集团有限公司成 渝中线重庆段站前 4 标项目 经理部	履约保证金	300,000.00	1-2 年	6.02	30,000.00
中铁四局集团第二工程有限 公司苏锡常南部高速公路 CX-WX3 标项目经理部	履约保证金	280,000.00	5 年以上	5.62	280,000.00
小 计		1,710,000.00		34.31	423,000.00

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	50,498,946.80	320,218.90	50,152,994.77
在产品	24,657,887.08		24,657,887.08
库存商品	69,129,369.77	5,466,073.28	63,689,029.62
低值易耗品			
合 计	144,286,203.65	5,786,292.18	138,499,911.47

(续上表)

项 目	期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	45,370,324.16	180,454.85	45,189,869.31
在产品	41,405,509.74		41,405,509.74
库存商品	49,776,795.48	3,434,243.15	46,342,552.33
低值易耗品	49,509.17		49,509.17
合 计	136,602,138.55	3,614,698.00	132,987,440.55

(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	转回或转销	其他	
原材料	180,454.85	139,764.05				320,218.90
库存商品	3,434,243.15	2,031,830.13				5,466,073.28
合 计	3,614,698.00	2,171,594.18				5,786,292.18

2) 确定可变现净值的具体依据

项 目	确定可变现净值的具体依据
原材料	用于出售的原材料采用材料的市场价格；用于加工产品的采用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、估计的销售税费后的净额
库存商品	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

9. 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
待认证增值税	1,050,158.63		1,050,158.63	2,538,635.14		2,538,635.14
合 计	1,050,158.63		1,050,158.63	2,538,635.14		2,538,635.14

10. 投资性房地产

项 目	房屋及建筑物	合 计
账面原值		
期初数	9,176,064.60	9,176,064.60
本期增加金额		
本期减少金额	753,246.03	753,246.03
其中：转出至固定资产	753,246.03	753,246.03
期末数	8,422,818.57	8,422,818.57
累计折旧		
期初数	1,761,804.84	1,761,804.84
本期增加金额	431,412.21	431,412.21
其中：计提	431,412.21	431,412.21
本期减少金额	171,740.13	171,740.13
其中：转出至固定资产	171,740.13	171,740.13
期末数	2,021,476.92	2,021,476.92
账面价值		
期末账面价值	6,401,341.65	6,401,341.65
期初账面价值	7,414,259.76	7,414,259.76

11. 固定资产

(1) 明细情况

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备及其他	合 计
账面原值					
期初数	56,914,928.29	79,280,229.13	4,093,410.22	7,142,417.90	147,430,985.54

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备及其他	合 计
本期增加金额	753,246.03	9,516,364.52	483,707.96	3,751,683.37	14,505,001.88
1) 购置		3,685,737.78	483,707.96	2,439,255.03	6,608,700.77
2) 在建工程转入		5,830,626.74		434,619.47	6,265,246.21
3) 类别调整				877,808.87	877,808.87
4) 投资性房产转入	753,246.03				753,246.03
本期减少金额	877,808.87	5,328,043.45	337,531.33	74,247.46	6,617,631.11
1) 处置或报废		5,328,043.45	337,531.33	74,247.46	5,739,822.24
2) 类别调整	877,808.87				877,808.87
期末数	56,790,365.45	83,468,550.20	4,239,586.85	10,819,853.81	155,318,356.31
累计折旧					
期初数	22,350,484.32	31,143,833.80	1,981,626.73	4,379,535.48	59,855,480.33
本期增加金额	2,870,560.68	9,225,900.27	706,869.61	1,685,702.94	14,489,033.50
1) 计提	2,698,820.55	9,225,900.27	706,869.61	1,685,702.94	14,317,293.37
2) 投资性房产转入	171,740.13				171,740.13
本期减少金额		2,829,938.47	248,996.84	70,543.56	3,149,478.87
其中：处置或报废		2,829,938.47	248,996.84	70,543.56	3,149,478.87
期末数	25,221,045.00	37,539,795.60	2,439,499.50	5,994,694.86	71,195,034.96
减值准备					
期初数		1,650,495.09			1,650,495.09
本期增加金额					
本期减少金额					
期末数		1,650,495.09			1,650,495.09
账面价值					
期末账面价值	31,569,320.45	44,278,259.51	1,800,087.35	4,825,158.95	82,472,826.26
期初账面价值	34,564,443.97	46,485,900.24	2,111,783.49	2,762,882.42	85,925,010.12

(2) 经营租出固定资产

项 目	期末账面价值
机器设备	699,642.23
小 计	699,642.23

12. 在建工程

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
在安装设备	1,691,784.98		1,691,784.98	772,389.37		772,389.37
烘干房	71,248.62		71,248.62			
综合楼一楼	674,099.32		674,099.32			
集装箱	613,279.11		613,279.11			
合 计	3,050,412.03		3,050,412.03	772,389.37		772,389.37

13. 无形资产

项 目	土地使用权	办公软件	合 计
账面原值			
期初数	17,112,000.00	4,687,047.22	21,799,047.22
本期增加金额		4,428,898.18	4,428,898.18
其中：购置		4,428,898.18	4,428,898.18
本期减少金额			
期末数	17,112,000.00	9,115,945.40	26,227,945.40
累计摊销			
期初数	4,844,205.55	1,426,940.62	6,271,146.17
本期增加金额	377,470.56	705,343.43	1,082,813.99
其中：计提	377,470.56	705,343.43	1,082,813.99
本期减少金额			
期末数	5,221,676.11	2,132,284.05	7,353,960.16
账面价值			
期末账面价值	11,890,323.89	6,983,661.35	18,873,985.24
期初账面价值	12,267,794.45	3,260,106.60	15,527,901.05

14. 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
办公楼装修	1,722,631.43		1,103,592.49		619,038.94
信息技术服务费	84,721.19	200,232.44	112,551.90		172,401.73
凿岩钻头	3,308,148.82	3,336,172.86	1,198,726.58		5,445,595.10
其他	143,139.77	47,169.81	61,637.31		128,672.27
合计	5,258,641.21	3,583,575.11	2,476,508.28		6,365,708.04

15. 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	76,738,064.95	11,510,709.74	64,821,637.59	9,723,245.63
递延收益	2,127,749.51	319,162.43	515,783.65	77,367.55
股份支付	2,114,953.11	317,242.97		
预计负债	453,096.00	67,964.40	772,418.68	115,862.80
合计	81,433,863.57	12,215,079.54	66,109,839.92	9,916,475.98

(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
固定资产账面价值与计税基础的差额	10,670,578.38	1,600,586.76	12,133,862.33	1,820,079.35
交易性金融资产公允价值变动	35,099.51	5,264.93		
合计	10,705,677.89	1,605,851.69	12,133,862.33	1,820,079.35

(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	1,605,851.69	10,609,227.85	1,820,079.35	8,096,396.63
递延所得税负债	1,605,851.69		1,820,079.35	

(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	84,000.00	
可抵扣亏损	863,275.78	817,884.52
合 计	947,275.78	817,884.52

(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
2024 年		160,854.63	
2025 年	167,076.80	167,076.80	
2026 年	317,859.54	317,859.54	
2027 年	172,093.55	172,093.55	
2029 年	206,245.89		
合 计	863,275.78	817,884.52	

16. 其他非流动资产

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
预付设备款	2,276,396.44		2,276,396.44	1,971,674.80		1,971,674.80
预付软件款				654,867.25		654,867.25
合 计	2,276,396.44		2,276,396.44	2,626,542.05		2,626,542.05

17. 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	96,477,768.18	96,477,768.18		
其中：银行存款	83,815,917.81	83,815,917.81	计提利息的定期存款	计提利息的定期存款
其他货币资金	12,661,850.37	12,661,850.37	保证金	保证金账户
交易性金融资产	70,037,205.48	70,037,205.48	结构性存款	到期前不能抛售的结构性存款
应收票据	2,500,000.00	2,375,000.00	背书	已背书未终止确认的商业承兑汇票
应收账款	8,005,311.37	6,568,250.68	背书	已转让未终止确认的数字化应收账款债权
应收款项融资	3,050.00	3,050.00	质押	票据质押

项 目	期末账面余额	期末账面价值	受限类型	受限原因
投资性房地产	8,422,818.57	6,401,341.65	抵押	房产已被抵押授信
固定资产	37,919,587.41	19,858,444.69	抵押	房产已被抵押授信
无形资产	17,112,000.00	11,890,323.89	抵押	土地已被抵押授信
合 计	240,477,741.01	213,611,384.57		

(2) 期初资产受限情况

项 目	期初账面余额	期初账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	99,341,893.01	99,341,893.01		
其中：银行存款	81,304,054.80	81,304,054.80	计提利息的定期存款	计提利息的定期存款
其他货币资金	18,037,838.21	18,037,838.21	保证金	保证金账户
交易性金融资产	20,042,312.33	20,042,312.33	结构性存款	到期前不能抛售的结构性存款
应收票据	1,250,000.00	1,187,500.00	背书	已背书未终止确认的商业承兑汇票
应收账款	15,950,442.00	14,454,619.68	背书	已转让未终止确认的数字化应收账款债权
其他应收款	187,226.00	37,445.20	背书	已转让未终止确认的数字化应收账款债权
投资性房地产	9,176,064.60	7,414,259.76	抵押	房产已被抵押授信
固定资产	37,166,341.38	21,060,923.11	抵押	房产已被抵押授信
无形资产	17,112,000.00	12,267,794.45	抵押	土地已被抵押授信
合 计	200,226,279.32	175,806,747.54		

18. 应付票据

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票	111,768,029.63	92,052,839.00
合 计	111,768,029.63	92,052,839.00

19. 应付账款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
货款	139,115,919.06	154,718,572.56
设备工程款	2,705,479.88	1,385,890.19
其他	4,415,663.82	3,919,536.23

项 目	期末数	期初数
合 计	146,237,062.76	160,023,998.98

(2) 期末无账龄 1 年以上重要的应付账款。

20. 预收款项

项 目	期末数	期初数
租赁款	366,667.00	998,294.80
合 计	366,667.00	998,294.80

21. 合同负债

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
货款	23,035,141.87	24,186,437.68
合 计	23,035,141.87	24,186,437.68

(2) 期末无账龄 1 年以上重要的合同负债。

22. 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	34,535,515.78	123,609,026.75	122,878,183.72	35,266,358.81
离职后福利—设定提存计划		5,548,784.11	5,548,784.11	
合 计	34,535,515.78	129,157,810.86	128,426,967.83	35,266,358.81

(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	34,527,515.78	111,036,126.03	110,305,283.00	35,258,358.81
职工福利费		4,444,376.80	4,444,376.80	
社会保险费		3,341,401.34	3,341,401.34	
其中：医疗保险费		2,885,693.61	2,885,693.61	
工伤保险费		334,522.73	334,522.73	
其他(大病互助保险)		121,185.00	121,185.00	
住房公积金		3,332,944.00	3,332,944.00	

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工会经费和职工教育经费	8,000.00	1,454,178.58	1,454,178.58	8,000.00
小 计	34,535,515.78	123,609,026.75	122,878,183.72	35,266,358.81

(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		5,305,634.08	5,305,634.08	
失业保险费		243,150.03	243,150.03	
小 计		5,548,784.11	5,548,784.11	

23. 应交税费

项 目	期末数	期初数
增值税	477,167.75	117,479.32
企业所得税	3,909,462.70	6,247,173.18
代扣代缴个人所得税	506,192.31	372,873.32
城市维护建设税	38,613.39	5,873.97
教育费附加及地方教育附加	38,613.39	5,873.97
印花税	115,893.65	131,900.56
房产税	17,050.64	13,959.04
环境保护税	22.99	353.34
合 计	5,103,016.82	6,895,486.70

24. 其他应付款

项 目	期末数	期初数
押金保证金	450,000.00	360,000.00
应付暂收款	2,471,869.51	2,083,494.02
预提费用	621,749.27	773,042.37
合 计	3,543,618.78	3,216,536.39

25. 一年内到期的非流动负债

项 目	期末数	期初数
一年内到期的长期应付款	122,538.09	
合 计	122,538.09	

26. 其他流动负债

项 目	期末数	期初数
已背书未终止确认商业承兑汇票	2,500,000.00	1,250,000.00
已转让未终止确认的应收账款债权	8,005,311.37	16,137,668.00
待转销项税额	2,073,813.85	1,860,450.80
保证类质量保证	453,096.00	
合 计	13,032,221.22	19,248,118.80

27. 长期应付款

项 目	期末数	期初数
伤残津贴及护理费	2,016,994.04	
其中：长期应付款原值	2,547,071.41	
减：未确认融资费用	530,077.37	
合 计	2,016,994.04	

28. 预计负债

项 目	期末数	期初数	形成原因
产品质量保证		772,418.68	根据销售合同规定预提的操作手服务成本
合 计		772,418.68	

29. 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	515,783.65	2,081,500.00	469,534.14	2,127,749.51	与资产相关
合 计	515,783.65	2,081,500.00	469,534.14	2,127,749.51	

30. 股本

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	90,008,718						90,008,718

31. 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
股本溢价	150,082,671.76		17,724,641.45	132,358,030.31
其他资本公积		2,114,953.11		2,114,953.11
合 计	150,082,671.76	2,114,953.11	17,724,641.45	134,472,983.42

(2) 其他说明

股本溢价本期减少系员工持股计划非交易过户价格低于股票回购价格导致减少，其他资本公积本期增加系员工持股计划本期确认的股权激励费用，员工持股计划情况详见本财务报表附注十二之说明。

32. 库存股

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
回购股票	6,373,804.66	47,028,407.40	42,624,230.45	10,777,981.61
合 计	6,373,804.66	47,028,407.40	42,624,230.45	10,777,981.61

(2) 其他说明

库存股本期增加系公司 2023 年 10 月 20 日第三届董事会第十五次会议审议通过《关于回购股份方案的议案》，公司决定使用自有资金以竞价方式回购公司股份，回购股份数量不少于 1,400,000 股，不超过 2,400,000 股，回购价格不超过 15.00 元/股。公司 2024 年 1 月 23 日第三届董事会第二十次会议审议通过了《关于修改股份回购价格上限的议案》，将股份回购价格上限从 15.00 元/股修改为 28.00 元/股。截至 2024 年 1 月 29 日，本次股份回购实施完毕，公司共回购股份 2,399,670 股，金额为 53,402,212.06 元。

库存股本期减少系员工持股计划非交易过户导致减少，员工持股计划情况详见本财务报表附注十二之说明。

33. 其他综合收益

项 目	期初数	本期发生额					减：前期 计入其他 综合收益 当期转入 留存收益 (税后归 属于母公 司)	期末数
		其他综合收益的税后净额						
		本期所得税前 发生额	减：前期 计入其他 综合收益 当期转入 损益	减：所 得税费 用	税后归属于 母公司	税后归 属于少 数股东		
将重分类进损益的其他综合收益		-2,208.02			-	2,208.02	-2,208.02	
其中：外币财务报表折算差额		-2,208.02			-	2,208.02	-2,208.02	
其他综合收益合计		-2,208.02			-	2,208.02	-2,208.02	

34. 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	53,123.98	3,495,310.56	3,518,437.50	29,997.04
合 计	53,123.98	3,495,310.56	3,518,437.50	29,997.04

(2) 其他说明

公司按照财政部、应急管理部发布的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财资〔2022〕136号）的规定提取和使用安全生产费，本期计提3,495,310.56元，使用3,518,437.50元。

35. 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	45,004,359.00			45,004,359.00
合 计	45,004,359.00			45,004,359.00

(2) 其他说明

已达注册资本的50%，本期不予计提。

36. 未分配利润

项 目	本期数	上年同期数
期初未分配利润	427,065,297.47	293,884,251.93
加：本期归属于母公司所有者的净利润	104,641,478.38	163,689,599.42
减：提取法定盈余公积		3,505,938.48

项 目	本期数	上年同期数
应付普通股股利[注]	26,282,714.40	27,002,615.40
期末未分配利润	505,424,061.45	427,065,297.47

[注]根据公司 2023 年度股东大会决议，以未分配利润向全体股东每 10 股派发现金红利 3.00 元，共计派发现金红利 26,282,714.40 元

(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	739,117,326.16	505,751,329.56	921,571,991.93	616,028,944.31
其他业务	59,825,516.08	30,742,487.58	32,552,250.05	12,331,679.65
合 计	798,942,842.24	536,493,817.14	954,124,241.98	628,360,623.96
其中：与客户之间的合同产生的收入	774,927,877.40	523,747,996.77	932,536,111.57	615,106,672.71

(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
隧道智能装备产品	712,060,799.98	490,708,156.88	896,913,861.57	600,669,927.81
其他产品及服务	62,867,077.42	33,039,839.89	35,622,250.00	14,436,744.90
小 计	774,927,877.40	523,747,996.77	932,536,111.57	615,106,672.71

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
东北地区	17,219,907.97	12,850,216.77	16,471,377.79	10,999,851.75
华北地区	12,020,349.39	9,043,080.55	34,772,454.77	23,455,141.10
华东地区	84,007,801.66	60,402,828.49	65,197,648.47	46,616,782.65
华南地区	50,559,427.72	36,653,481.70	41,318,812.58	28,874,446.02
华中地区	46,824,009.13	30,154,119.08	37,752,464.64	24,303,832.96
西北地区	110,843,123.01	77,080,137.39	143,081,047.15	92,944,346.52
西南地区	453,453,258.52	297,564,132.79	593,942,306.17	387,912,271.71

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
小 计	774,927,877.40	523,747,996.77	932,536,111.57	615,106,672.71

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	770,057,110.86	928,067,263.54
在某一时段内确认收入	4,870,766.54	4,468,848.03
小 计	774,927,877.40	932,536,111.57

(3) 在本期确认的包括在合同负债期初账面价值中的收入为 23,330,621.02 元。

2. 税金及附加

项 目	本期数	上年同期数
城市维护建设税	1,452,095.94	2,012,096.13
教育费附加及地方教育附加	1,452,065.23	2,012,096.14
房产税	686,445.22	652,815.30
土地使用税	612,876.80	612,876.80
环境保护税	3,172.93	5,225.48
车船税	5,581.32	5,923.32
印花税	433,300.02	490,815.75
合 计	4,645,537.46	5,791,848.92

3. 销售费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	42,347,572.95	38,384,843.22
差旅交通费	13,220,429.49	9,408,380.60
车辆使用费	3,150,523.01	2,534,252.43
吊装费	2,934,627.54	1,716,318.13
业务招待费	2,827,186.88	3,425,474.12
广告宣传费	2,690,980.15	1,843,207.73
办公及电话费	2,433,843.67	1,750,043.10
折旧摊销费	322,882.81	373,906.85

项 目	本期数	上年同期数
股份支付费用	664,836.38	
其他	359,115.01	245,197.30
合 计	70,951,997.89	59,681,623.48

4. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	17,751,561.08	17,767,950.72
折旧及摊销	3,886,862.54	3,464,080.30
中介咨询服务费	2,195,258.94	1,638,942.61
办公费	1,563,688.64	1,487,861.35
车辆使用费	206,945.45	225,991.41
业务招待费	403,494.22	303,676.39
股份支付费用	733,281.97	
差旅费	190,583.23	253,786.39
物料及维修费	88,419.85	304,753.20
其他	1,192,815.90	625,292.55
合 计	28,212,911.82	26,072,334.92

5. 研发费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	31,338,458.15	25,261,836.50
研发材料及动力费	4,765,407.82	25,448,853.94
折旧及摊销	3,062,902.07	2,439,253.93
差旅及办公费	791,853.92	994,807.53
专利费	849,199.10	812,888.20
股份支付费用	545,185.22	
其他	1,989,470.42	1,400,287.73
合 计	43,342,476.70	56,357,927.83

6. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
利息支出	290,278.30	
减：利息收入	3,356,693.48	3,133,950.57
金融机构手续费	231,495.73	148,333.82
汇兑损益	163.57	-215.36
合 计	-2,834,755.88	-2,985,832.11

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
与资产相关的政府补助	469,534.14	271,150.24	
与收益相关的政府补助	7,749,616.86	6,609,755.05	2,289,430.66
代扣代缴个人所得税手续费返还	107,684.48	101,004.40	
增值税加计扣除	3,652,018.83	4,405,644.46	
增值税减免	295,100.00	279,500.00	295,100.00
合 计	12,273,954.31	11,667,054.15	2,584,530.66

8. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
理财产品收益	1,269,468.24	552,128.20
合 计	1,269,468.24	552,128.20

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	35,099.51	39,917.29
其中：分类为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	35,099.51	39,917.29
合 计	35,099.51	39,917.29

10. 信用减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	-9,840,219.18	-7,638,885.10

项 目	本期数	上年同期数
合 计	-9,840,219.18	-7,638,885.10

11. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
存货跌价损失	-2,171,594.18	-3,614,698.00
固定资产减值损失		-1,262,422.46
合 计	-2,171,594.18	-4,877,120.46

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	-630,847.48	1,434,556.86	-630,847.48
合 计	-630,847.48	1,434,556.86	-630,847.48

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、赔偿收入	373,301.10	678,422.04	373,301.10
政府补助		500,000.00	
无需支付的款项	21,625.18	316,780.00	21,625.18
其他	8,275.20	12,993.21	8,275.20
合 计	403,201.48	1,508,195.25	403,201.48

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
非流动资产毁损报废损失	28,982.31	184,935.19	28,982.31
赔偿金、违约金及罚款支出	3,036,615.90	173,620.67	3,036,615.90
其他	40,954.71	9,404.08	40,954.71
合 计	3,106,552.92	367,959.94	3,106,552.92

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	14,234,719.73	21,746,016.52
递延所得税费用	-2,512,831.22	-2,272,014.71
合 计	11,721,888.51	19,474,001.81

(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	116,363,366.89	183,163,601.23
按母公司适用税率计算的所得税费用	17,454,505.03	27,474,540.18
子公司适用不同税率的影响	28,958.33	69,014.03
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	337,022.07	268,448.90
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响		-172,535.08
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	14,578.56	
税法允许的加计扣除	-6,113,175.48	-8,165,466.22
所得税费用	11,721,888.51	19,474,001.81

16. 其他综合收益的税后净额

其他综合收益的税后净额详见本财务报表附注五(一)33之说明。

(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
收回结构性存款理财产品	500,000,000.00	180,000,000.00
合 计	500,000,000.00	180,000,000.00

(2) 投资支付的现金

项 目	本期数	上年同期数
支付结构性存款理财产品的本金	550,000,000.00	200,000,000.00
合 计	550,000,000.00	200,000,000.00

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
利息收入	844,830.47	1,829,895.77
政府补助收入	4,370,930.66	4,646,849.24
票据及保函保证金	18,037,838.21	
租金及收到其他往来等	2,351,279.88	2,717,330.80
合 计	25,604,879.22	9,194,075.81

(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
银行手续费	231,495.73	148,333.82
票据及保函保证金	12,661,850.37	11,313,951.68
付现费用	28,912,598.82	52,689,059.09
其他	958,823.58	1,137,975.73
合 计	42,764,768.50	65,289,320.32

(3) 支付其他与投资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
计提利息的定期存款		80,000,000.00
合 计		80,000,000.00

(4) 收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
员工持股计划非交易过户收款	24,899,589.00	
合 计	24,899,589.00	

(5) 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
回购库存股	47,028,407.40	6,373,804.66
合 计	47,028,407.40	6,373,804.66

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	104,641,478.38	163,689,599.42
加: 资产减值准备	2,171,594.18	4,877,120.46

补充资料	本期数	上年同期数
信用减值准备	9,840,219.18	7,638,885.10
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	14,748,705.58	14,395,640.83
无形资产摊销	1,082,813.99	826,446.33
长期待摊费用摊销	2,476,508.28	2,217,825.77
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)	630,847.48	-1,434,556.86
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	28,982.31	184,935.19
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-35,099.51	-39,917.29
财务费用(收益以“-”号填列)	-2,242,206.24	-1,304,270.16
投资损失(收益以“-”号填列)	-1,269,468.24	-552,128.20
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-2,512,831.22	-232,442.80
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		-2,039,571.91
存货的减少(增加以“-”号填列)	-11,020,237.96	-26,729,038.17
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-17,213,670.07	-173,082,931.31
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-38,235.69	156,149,626.78
其他	2,091,826.17	-42,987.00
经营活动产生的现金流量净额	103,381,226.62	144,522,236.18
(2) 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	119,772,514.32	130,935,067.81
减: 现金的期初余额	130,935,067.81	127,685,749.24
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-11,162,553.49	3,249,318.57

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	119,772,514.32	130,935,067.81
其中: 库存现金	6,380.00	162.00
可随时用于支付的银行存款	119,651,444.26	130,911,934.57
其他货币资金	114,690.06	22,971.24

项 目	期末数	期初数
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	119,772,514.32	130,935,067.81
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		4,887,321.35

(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
募集资金		4,887,321.35	募集资金账户
小 计		4,887,321.35	

(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
保证金	12,661,850.37	18,037,838.21	保证金受限
购买定期存款及应计利息	83,815,917.81	81,304,054.80	计提利息的定期存款受限
小 计	96,477,768.18	99,341,893.01	

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	
应付股利			26,282,714.40	26,282,714.40		
应付账款			269,493.20	269,493.20		
小 计			26,552,207.60	26,552,207.60		

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及数字化应收债权	113,435,232.08	103,739,483.24
其中：支付货款	112,469,882.08	103,739,483.24
支付设备工程款	965,350.00	

(四) 其他

1. 外币货币性项目

(1) 明细情况

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			244,748.70
其中：美元	34,047.73	7.1884	244,748.70

(2) 境外经营实体说明

本公司的境外子公司 WUXIN UNIROC SINGAPORE PTE. LTD.，其主要经营地位于新加坡，选择其经营所处的主要经济环境中的货币(美元)为记账本位币，根据《企业会计准则第 19 号—外币折算》等相关规定，本公司对该境外经营实体的财务报表进行折算时，采用适当的汇率将新加坡元折算为美元。在编制合并报表时，按照相关会计准则的要求，将该境外经营实体的美元报表折算为母公司记账本位币(人民币)。

2. 租赁

(1) 公司作为承租人

1) 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	35,952.00	31,923.00
合 计	35,952.00	31,923.00

2) 与租赁相关的当期损益及现金流

项 目	本期数	上年同期数
与租赁相关的总现金流出	35,952.00	31,923.00

(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	24,014,965.21	21,588,130.41

2) 经营租赁资产

项 目	期末数	上年年末数
固定资产	699,642.23	10,162,341.98
投资性房地产	6,401,341.65	7,414,259.76
存货	5,225,175.23	
小 计	12,326,159.11	17,576,601.74

经营租出固定资产详见本财务报表附注五(一)11 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	2,553,409.11	909,583.51
1-2 年	1,833,392.26	735,965.93
2-3 年	1,925,078.69	772,764.23
3-4 年	1,987,195.34	811,402.44
4-5 年	1,301,681.96	814,776.25
5 年以后	1,129,587.16	
合 计	10,730,344.52	4,044,492.36

六、研发支出

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	31,338,458.15	25,261,836.50
研发材料及动力费	4,765,407.82	25,448,853.94
折旧及摊销	3,062,902.07	2,439,253.93
差旅及办公费	791,853.92	994,807.53
专利费	849,199.10	812,888.20
股份支付费用	545,185.22	
其他	1,989,470.42	1,400,287.73
合 计	43,342,476.70	56,357,927.83
其中：费用化研发支出	43,342,476.70	56,357,927.83

七、在其他主体中的权益

(一) 企业集团的构成

1. 公司将五新租赁公司、优力洛克公司、WUXIN UNIROC SINGAPORE PTE. LTD. 共 3 家子公司纳入合并财务报表范围。

2. 公司无需要披露的重要子公司。

(二) 其他原因的合并范围变动

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	币种	出资额(万元)	出资比例(%)
优力洛克公司	新设	2024 年 4 月 23 日	人民币		100.00
WUXIN UNIROC SINGAPORE PTE. LTD.	新设	2023 年 11 月 23 日	美元	3.00	100.00

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	2,081,500.00
其中：计入递延收益	2,081,500.00
与收益相关的政府补助	7,749,616.86
其中：计入其他收益	7,749,616.86
合 计	9,831,116.86

(二) 涉及政府补助的负债项目

财务报表列报项目	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	515,783.65	2,081,500.00	469,534.14	
小 计	515,783.65	2,081,500.00	469,534.14	

(续上表)

财务报表列报项目	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				2,127,749.51	与资产相关
小 计				2,127,749.51	

(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	8,219,151.00	6,880,905.29
计入营业外收入的政府补助金额		500,000.00
合 计	8,219,151.00	7,380,905.29

(四) 本期退回的政府补助

项 目	退回金额	退回原因
2023 年一次性扩岗补助资金	4,500.00	本年度入职人员上年已在原单位申请
合 计	4,500.00	

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）7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

公司主要客户以中国中铁股份有限公司、中国铁建股份有限公司、中国水利水电建设集团公司、中国交通建设集团等国有企业为主，发生坏账的风险较小；随着公司销售规模不断扩大，民营企业及个人客户的加入，本公司在销售合同中约定该等客户由第三方提供还款担保；此外，本公司定期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。

由于本公司的应收账款风险点分布于多个合作方和多个客户，截至 2024 年 12 月 31 日，本公司应收账款的 6.76%（2023 年 12 月 31 日：7.39%）源于余额前五名客户，本公司不存在重大的信用集中风险。

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，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
应付票据	111,768,029.63	111,768,029.63	111,768,029.63		
应付账款	146,237,062.76	146,237,062.76	145,410,384.69	810,793.87	15,884.20
其他应付款	3,543,618.78	3,543,618.78	3,373,618.78	110,000.00	60,000.00
其他流动负债	10,505,311.37	10,505,311.37	10,505,311.37		
长期应付款(含一年内到期)	2,139,532.13	2,749,834.21	202,762.80	405,525.60	2,141,545.81
小 计	274,193,554.67	274,803,856.75	271,260,107.27	1,326,319.47	2,217,430.01

(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
应付票据	92,052,839.00	92,052,839.00	92,052,839.00		
应付账款	160,023,998.98	160,023,998.98	160,023,998.98		
其他应付款	3,216,536.39	3,216,536.39	3,216,536.39		
其他流动负债	17,387,668.00	17,387,668.00	17,387,668.00		

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
长期应付款(含一年内到期)					
小 计	272,681,042.37	272,681,042.37	272,681,042.37		

(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。本公司面临的汇率变动的风险主要与本公司外币货币性资产和负债有关。对于外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本公司会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。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
票据背书	应收票据	2,500,000.00	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬
票据背书	应收款项融资	33,012,289.16	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
转让	数字化应收账款债权	8,005,311.37	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬
小 计		43,517,600.53		

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	背书	33,012,289.16	
小 计		33,012,289.16	

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	2,500,000.00	2,500,000.00

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
应收账款	转让	8,005,311.37	8,005,311.37
小 计		10,505,311.37	10,505,311.37

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. 交易性金融资产和其他非流动金 融资产			70,037,205.48	70,037,205.48
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			70,037,205.48	70,037,205.48
理财产品			70,037,205.48	70,037,205.48
2. 应收款项融资			65,487,290.70	65,487,290.70
持续以公允价值计量的资产总额			135,524,496.18	135,524,496.18

(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，本公司以投资成本与可收回的利息来确定其公允价值。

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及可以终止确认的应收数字化债权，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。

十一、关联方及关联交易

(一) 关联方情况

1. 本公司的母公司情况

(1) 本公司的母公司

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公 司的持股比例 (%)	母公司对本公 司的表决权比 例 (%)
五新投资	湖南长沙	资产管理/投资	2,000 万元	35.12	43.06

(2) 本公司最终控制方是自然人王薪程。

王薪程通过长沙淞雅财务咨询合伙企业(有限合伙)控股五新投资，间接持有公司 43.06%的股权份的表决权(其中五新投资直接持有公司 35.12%的股份，五新投资通过五新重工间接控制公司 7.94%的股份)，为公司的实际控制人。

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
邵高建	本公司高级管理人员
崔连苹	本公司高级管理人员

(二) 关联交易情况

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	8,299,110.56	10,465,830.89

(三) 关联方应收应付款项

应付关联方款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
其他应付款			
	邵高建	1,088.50	
	崔连苹	638.89	
小 计		1,727.39	

十二、股份支付

(一) 股份支付总体情况

1. 明细情况

授予对象	各项权益工具数量和金额情况							
	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
管理人员	664,078	8,633,014.00					46,485	604,305.00
研发人员	493,733	6,418,529.00					34,561	449,293.00
销售人员	488,429	6,349,577.00					34,190	444,470.00
生产人员	155,450	2,020,850.00					10,881	141,453.00
售后人员	113,663	1,477,619.00					7,956	103,428.00
合 计	1,915,353	24,899,589.00					134,073	1,742,949.00

2. 其他说明

2024年5月16日和6月3日，公司分别召开第三届董事会第二十三次会议、2024年第一次临时股东大会，审议通过了《关于〈2024年员工持股计划（草案）〉及其摘要的议案》等议案，同意公司实施员工持股计划。员工持股计划通过非交易过户等法律法规允许的方式获得公司回购专用证券账户所持有公

公司股票数量共计 2,399,670 股，价格为 13.30 元/股。2024 年 6 月 14 日，公司召开第三届董事会第二十四次会议，审议通过了《关于调整 2024 年员工持股计划受让价格的议案》，将 2024 年员工持股计划受让价格由 13.30 元/股调整为 13.00 元/股。公司已于 2024 年 6 月 24 日收到该员工持股计划投入的资金总额 24,899,589.00 元，折合 1,915,353 股，并在 2024 年 7 月 9 日办理完回购股票的非交易过户手续。

(二) 以权益结算的股份支付情况

授予日权益工具公允价值的确定方法和重要参数	授予日的公允价值减去授予价格
可行权权益工具数量的确定依据	以管理层预期的最佳估计数确定
本期估计与上期估计有重大差异的原因	不适用
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	2,114,953.11

(三) 本期确认的股份支付费用总额

授予对象	以权益结算的股份支付费用
管理人员	733,281.97
研发人员	545,185.22
销售人员	539,328.49
生产人员	171,649.54
售后人员	125,507.89
合计	2,114,953.11

十三、承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

本公司分别在兴业银行股份有限公司长沙星沙支行、上海浦东发展银行股份有限公司长沙芙蓉支行、中国工商银行股份有限公司长沙星沙支行等金融机构开具保函。截至 2024 年 12 月 31 日，未结清保函为人民币 103.64 万元。

(二) 或有事项

截至资产负债表日，本公司无需要披露的重要或有事项。

十四、资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，本公司无需要披露的重要资产负债表日后事项。

十五、其他重要事项

(一) 分部信息

确定报告分部考虑的因素

本公司主要业务为销售及租赁隧道施工设备。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。

(二) 重大资产重组

公司于2024年12月9日召开第四届董事会第三次会议，会议审议通过了《关于〈湖南五新隧道智能装备股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易预案〉及其摘要的议案》等与本次交易相关的各项议案。公司拟通过发行股份及支付现金方式购买五新投资等交易对方合计持有的湖南中铁五新重工有限公司100%股权；购买王薪程、郑怀臣等交易对方合计持有的怀化市兴中科技股份有限公司100%股权；同时，拟向符合条件的特定投资者发行股票募集配套资金。截至本财务报表批准报出日，该重大资产重组事项仍在进行中。

十六、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	334,913,130.39	406,462,424.22
1-2年	123,636,455.30	62,968,096.81
2-3年	23,484,465.68	51,133,586.83
3-4年	31,449,038.38	30,289,878.47
4-5年	19,952,074.38	8,043,260.81
5年以上	9,068,228.67	6,353,100.71
账面余额合计	542,503,392.80	565,250,347.85
减：坏账准备	68,270,794.87	58,721,321.16
账面价值合计	474,232,597.93	506,529,026.69

(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 (%)	
按组合计提坏账准备	542,503,392.80	100.00	68,270,794.87	12.58	474,232,597.93
合 计	542,503,392.80	100.00	68,270,794.87	12.58	474,232,597.93

(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 (%)	
按组合计提坏账准备	565,250,347.85	100.00	58,721,321.16	10.39	506,529,026.69
合 计	565,250,347.85	100.00	58,721,321.16	10.39	506,529,026.69

2) 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	334,913,130.39	16,745,656.52	5.00
1-2年	123,636,455.30	12,363,645.53	10.00
2-3年	23,484,465.68	4,696,893.14	20.00
3-4年	31,449,038.38	9,434,711.51	30.00
4-5年	19,952,074.38	15,961,659.50	80.00
5年以上	9,068,228.67	9,068,228.67	100.00
小 计	542,503,392.80	68,270,794.87	12.58

(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	58,721,321.16	9,560,859.71		11,386.00		68,270,794.87
合 计	58,721,321.16	9,560,859.71		11,386.00		68,270,794.87

(4) 本期实际核销应收账款情况

项 目	核销金额
实际核销的应收账款	11,386.00

(5) 应收账款金额前 5 名情况

单位名称	期末账面余额	占应收账款期末余额合计数的比例 (%)	应收账款坏账准备
中铁十局集团有限公司第三建设分公司	9,082,370.30	1.67	4,848,767.08
福建省融装建设发展有限公司	8,469,652.96	1.56	423,482.65
马鞍山市峰威工程机械设备租赁有限公司	7,353,144.51	1.36	508,289.90
福建鑫凯源建设工程有限公司	6,192,931.01	1.14	513,937.13
中铁七局集团有限公司重庆至黔江铁路站前 8 标二工区项目经理部	5,715,571.00	1.05	1,139,187.29
小 计	36,813,669.78	6.78	7,433,664.05

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
投标及履约保证金	4,466,770.00	4,898,600.80
内部往来款	1,663,200.00	
备用金	313,796.36	124,732.57
其他	204,021.84	157,428.00
账面余额合计	6,647,788.20	5,180,761.37
减：坏账准备	884,560.55	757,206.82
账面价值合计	5,763,227.65	4,423,554.55

(2) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	3,795,954.20	3,145,783.57
1-2 年	1,923,986.60	916,544.00
2-3 年	298,300.40	567,473.00
3-4 年	119,547.00	100,000.00
4-5 年	100,000.00	430,960.80
5 年以上	410,000.00	20,000.00
账面余额合计	6,647,788.20	5,180,761.37
减：坏账准备	884,560.55	757,206.82
账面价值合计	5,763,227.65	4,423,554.55

(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	6,647,788.20	100.00	884,560.55	13.31	5,763,227.65
合 计	6,647,788.20	100.00	884,560.55	13.31	5,763,227.65

(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 (%)	
按组合计提坏账准备	5,180,761.37	100.00	757,206.82	14.62	4,423,554.55
合 计	5,180,761.37	100.00	757,206.82	14.62	4,423,554.55

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 (%)
本公司合并范围内关联往来组合	1,663,200.00		
账龄组合	4,984,588.20	884,560.55	17.75
其中：1年以内	2,132,754.20	106,637.71	5.00
1-2年	1,923,986.60	192,398.66	10.00
2-3年	298,300.40	59,660.08	20.00
3-4年	119,547.00	35,864.10	30.00
4-5年	100,000.00	80,000.00	80.00
5年以上	410,000.00	410,000.00	100.00
小 计	6,647,788.20	884,560.55	14.62

(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	157,289.18	91,654.40	508,263.24	757,206.82
期初数在本期	——	——	——	
--转入第二阶段	-96,199.33	96,199.33		
--转入第三阶段		-29,830.04	29,830.04	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	45,547.86	34,374.97	47,430.90	127,353.73
本期收回或转回				
本期核销				

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）	
其他变动				
期末数	106,637.71	192,398.66	585,524.18	884,560.55
期末坏账准备计提 比例（%）	2.81	10.00	63.11	17.75

(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
优力洛克公司	往来款	1,663,200.00	1 年以内	25.02	
山西路桥建设集团有限公司	履约保证金	480,000.00	1-2 年	7.22	48,000.00
中铁一局集团有限公司西渝 高铁康渝段站前二标项目经 理部	投标保证金	350,000.00	1-2 年	5.26	35,000.00
中铁十四局集团有限公司	履约保证金	300,000.00	1-2 年	4.51	30,000.00
中铁十四局集团有限公司成 渝中线重庆段站前 4 标项目 经理部	履约保证金	300,000.00	1-2 年	4.51	30,000.00
小 计		3,093,200.00		46.52	143,000.00

3. 长期股权投资

(1) 明细情况

项 目	期末数		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	26,217,860.00	20,212,486.78	6,005,373.22
合 计	26,217,860.00	20,212,486.78	6,005,373.22

(续上表)

项 目	期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	26,000,000.00	20,212,486.78	5,787,513.22
合 计	26,000,000.00	20,212,486.78	5,787,513.22

(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
五新租赁公司	5,787,513.22	20,212,486.78					5,787,513.22	20,212,486.78
WUXIN UNIROC SINGAPORE PTE. LTD.			217,860.00				217,860.00	
小 计	5,787,513.22	20,212,486.78	217,860.00				6,005,373.22	20,212,486.78

(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	739,099,627.05	505,721,054.33	921,571,991.93	616,028,944.31
其他业务	59,764,195.33	30,733,280.70	32,552,250.05	12,331,679.65
合 计	798,863,822.38	536,454,335.03	954,124,241.98	628,360,623.96
其中：与客户之间的合同产生的收入	774,848,857.54	523,708,514.66	932,536,111.57	615,106,672.71

(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
隧道智能装备产品	712,043,100.87	490,677,881.65	896,913,861.57	600,669,927.81
其他产品及服务	62,805,756.67	33,030,633.01	35,622,250.00	14,436,744.90
小 计	774,848,857.54	523,708,514.66	932,536,111.57	615,106,672.71

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
东北地区	17,219,907.97	12,850,216.77	16,471,377.79	10,999,851.75
华北地区	12,020,349.39	9,043,080.55	34,772,454.77	23,455,141.10
华东地区	84,007,801.66	60,402,828.49	65,197,648.47	46,616,782.65
华南地区	50,559,427.72	36,653,481.70	41,318,812.58	28,874,446.02
华中地区	46,762,688.38	30,144,912.20	37,752,464.64	24,303,832.96
西北地区	110,825,423.90	77,049,862.16	143,081,047.15	92,944,346.52

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
西南地区	453,453,258.52	297,564,132.79	593,942,306.17	387,912,271.71
小 计	774,848,857.54	523,708,514.66	932,536,111.57	615,106,672.71

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	770,039,411.75	928,067,263.54
在某一时段内确认收入	4,809,445.79	4,468,848.03
小 计	774,848,857.54	932,536,111.57

(3) 在本期确认的包括在合同负债期初账面价值中的收入为 23,330,621.02 元。

2. 研发费用

因子公司均无研发费用，母公司研发费用列报与合并报表同，详见本财务报表附注五(二)5之说明。

3. 投资收益

因子公司五新租赁公司无投资收益，母公司投资收益列报与合并报表同，详见本财务报表附注五(二)8之说明。

十七、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	-659,829.79	
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	2,289,430.66	
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	1,304,567.75	
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		
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	-2,674,369.13	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	295,100.00	
小 计	554,899.49	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	83,147.98	
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	471,751.51	

（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	14.73	1.18	1.18
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	14.66	1.18	1.18

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	104,641,478.38	
非经常性损益	B	471,751.51	
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	104,169,726.87	
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	705,840,365.55	
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	G1	26,282,714.40	
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H1	7	
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	G2	47,028,407.40	
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H2	11	
其他	员工持股计划非交易过户	I1	24,899,589.00
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J1	5
	股份支付费用	I2	2,114,953.11
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J2	2.5
	其他综合收益	I3	-2,208.02
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J3	0.5
	专项储备	I4	-23,126.94
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J4	6
报告期月份数	K	12	
加权平均净资产	$L=D+A/2-G\times H/K+I\times J/K$	710,523,936.40	
加权平均净资产收益率	$M=A/L$	14.73%	
扣除非经常性损益加权平均净资产收益率	$N=C/L$	14.66%	

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	104,641,478.38

项 目	序号	本期数
非经常性损益	B	471,751.51
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	104,169,726.87
期初股份总数	D	89,541,258
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	1,915,353
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	5
因回购等减少股份数	H	1,932,210
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	11
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	12
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F \times G/K-H \times I/K-J$	88,568,129.25
基本每股收益	$M=A/L$	1.18
扣除非经常性损益基本每股收益	$N=C/L$	1.18

(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。

湖南五新隧道智能装备股份有限公司

二〇二五年四月二十五日

第十二节 备查文件



让隧道施工与矿山开采 **更安全 更经济 更高效**

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：

长沙经济技术开发区盼盼路 18-1 号

湖南五新隧道智能装备股份有限公司

2025 年 4 月 28 日