

安福县海能实业股份有限公司

2025 年年度报告

2026-017

CE-LINK[®]

2026 年 4 月

2025 年年度报告

第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人周洪亮、主管会计工作负责人邱添明及会计机构负责人(会计主管人员)陈锋声明：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

本报告中如涉及未来计划等方面内容，不构成公司对投资者的实质承诺，存在一定的不确定性，敬请投资者及相关人士对此保持足够的风险认识，并充分理解未来计划、预测与承诺之间的差异，敬请广大投资者注意投资风险。

公司目前没有需要特别提醒投资者予以关注的重大风险，公司在本年度报告中详细阐述了未来可能发生的有关风险因素及对策，详见“第三节管理层讨论与分析”之“十一、公司未来发展的展望”，敬请投资者予以关注。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以截至 2025 年 12 月 31 日公司总股本 313,433,020 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介和主要财务指标	7
第三节 管理层讨论与分析	11
第四节 公司治理、环境和社会	29
第五节 重要事项	45
第六节 股份变动及股东情况	63
第七节 债券相关情况	71
第八节 财务报告	75

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）报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；
- （四）经公司法定代表人签署的 2025 年年度报告原件；
- （五）其他相关文件。

释义

释义项	指	释义内容
本公司/公司/海能实业	指	安福县海能实业股份有限公司
控股股东/实际控制人	指	周洪亮先生
大盛投资	指	东台大盛投资合伙企业（有限合伙），公司股东
和盛投资	指	东台和盛投资合伙企业（有限合伙），公司股东
香港海能电子	指	香港海能电子有限公司，英文名称：CE LINK LIMITED，全资子公司
东莞海能	指	东莞市海能电子有限公司，海能实业全资子公司
深圳海能	指	海能电子（深圳）有限公司，香港海能电子全资子公司
遂川海能	指	遂川县海能电子有限公司，海能实业全资子公司
厚能电池	指	江西厚能电池有限公司（曾用名：江西海能新能源技术有限公司），海能实业全资子公司
东莞新能源	指	东莞市海能新能源技术有限公司，海能实业全资子公司
香港新能源	指	HINEN ENERGY LIMITED，江西新能源全资子公司，已于 2025 年 4 月 11 日注销。
香港海能科技	指	香港海能科技有限公司，英文名称：HINEN TECHNOLOGY LIMITED，香港海能电子全资子公司
越南海能（北江）	指	越南海能电子有限公司，英文名称：CE LINK VIETNAM COMPANY LIMITED，香港海能电子设立于越南北江省的全资子公司
越南海能（海阳）	指	越南海阳海能电子有限公司，英文名称：CE LINK HAI DUONG VIET NAM COMPANY LIMITED，香港海能电子设立于越南海阳省的全资子公司
澳洲新能源	指	海能澳大利亚有限公司，英文名称：HINEN AUSTRALIA PTY LTD，香港海能科技全资子公司
南非海能	指	海能南非有限公司，英文名称：Hinen South Africa (PTY) LTD，香港海能科技全资子公司
深圳机器人	指	深圳海能机器人科技有限公司，香港海能电子控股子公司
新加坡海能	指	新加坡海能有限公司，英文名称：CE-LINK PTE. LTD.，全资子公司
印度海能	指	海能印度有限公司，英文名称：CE LINK INDIA PRIVATE LIMITED，新加坡海能全资子公司
保荐机构/中信证券	指	中信证券股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期、本报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
上年同期	指	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
报告期末	指	2025 年 12 月 31 日
ODM	指	Original Design Manufacturer，原始设计制造商，在 ODM 模式下，产品结构、外观、工艺均由公司自主开发，由客户选择下订单后进入生产，产品以客户的品牌销售。
OEM	指	Original Equipment Manufacturer，原始设备制造商。生产商完全按照客户的设计和品质要求进行产品生产，产品以客户的品牌出售。
Type-C	指	USB Type-C（简称 USB-C 或 Type-C）是一种由 USB 开发者论坛（USB-IF）于 2014 年发布的通用串行总线（USB）接口标准，旨在替代传统 USB 接口（如 Type-A、Type-B）并解决方向性插拔、多协议兼容等问题。其核心特征包括，正反可插：对称设计，消除插反接口的困扰；纤薄体积：尺寸约 8.3mm×2.5mm，适用于智能手机、超薄笔记本等设备；多功能集成：支持数据传输、快速充电、视频输出及外设连接，实现“一线多用”。
DP	指	DisplayPort（简称 DP）是由视频电子标准协会（VESA）制定的数字式视频接口标准，旨在替代传统模拟接口（如 VGA、DVI）并支持高分辨率、高刷新率及多任务数据传输。其核心特点包括，高带宽：支持从 1080p 到 16K 超高清分辨率，带宽随版本迭代提升（如 DP 2.0 达 80 Gbps）；多功能传输：可同时传输未压缩视频、音频（8 声道 24 位 192 kHz）、USB 数据及控制信号。DisplayPort 凭借高带宽、多协议兼容及扩展性，成为专业显示与消费电子的核心接口。其技术迭代（如 DP

		2.0/2.1) 持续推动超高清、高帧率显示发展，而 USB-C 的普及进一步扩展了其应用场景。
HDMI	指	HDMI (High Definition Multimedia Interface, 高清多媒体接口) 是一种全数字化视频和音频传输标准，其核心功能包括，单线传输：通过一条线缆同时传输未压缩的高清视频和多声道音频信号；高带宽：支持从 1080p 到 8K 超高清分辨率，带宽随版本迭代提升（如 HDMI 2.1 达 48 Gbps）；智能交互：支持即插即用（EDID 协议）、消费者电子控制（CEC）等功能，简化设备连接。
USB4	指	USB4 (全称 USB4™) 是 USB-IF (USB 开发者论坛) 于 2019 年 8 月 29 日发布的最新通用串行总线标准，旨在替代 USB 3.2 和 USB 2.0，成为当前高速数据传输与多设备连接的核心协议。其核心特点包括，统一接口：强制使用 USB-C 物理接口，取代传统 Type-A/B 接口；协议融合：支持 DisplayPort 2.0 和 PCI Express (PCIe) 隧道传输，实现数据、视频、电力的动态带宽分配；高性能供电：必须支持 USB Power Delivery (USB PD)，最高供电功率达 100W (理论可扩展至 240W)。
Thunderbolt	指	Intel 发布的雷电接口，Thunderbolt 接口凭借其高速、多功能、强扩展性的特点，成为专业用户和高端设备的核心连接方案。从视频创作到外置显卡，其应用场景持续扩展，而雷电 5 的推出进一步巩固了其在高速传输领域的领先地位，雷电 5 已支持 80Gbps，未来或进一步向 100Gbps+ 发展。

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	海能实业	股票代码	300787
公司的中文名称	安福县海能实业股份有限公司		
公司的中文简称	海能实业		
公司的外文名称（如有）	ANFU CE LINK LIMITED		
公司的外文名称缩写（如有）	CE-LINK		
公司的法定代表人	周洪亮		
注册地址	江西省吉安市安福县工业园		
注册地址的邮政编码	343200		
公司注册地址历史变更情况	不适用		
办公地址	江西省吉安市安福县工业园		
办公地址的邮政编码	343200		
公司网址	www.ce-link.com.cn、www.ce-link.com		
电子信箱	anfuhinen@ce-link.com		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	韩双	郑薇
联系地址	广东省东莞市大岭山镇东康路 22 号	广东省东莞市大岭山镇东康路 22 号
电话	0769-89920699	0769-89920699
传真	0769-89920690	0769-89920690
电子信箱	ivyhan@ce-link.com	anfuhinen@ce-link.com

三、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的证券交易所网站	深圳证券交易所 http://www.szse.cn
公司披露年度报告的媒体名称及网址	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn
公司年度报告备置地点	广东省东莞市大岭山镇东康路 22 号海能实业证券部

四、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	大华会计师事务所(特殊普通合伙)
会计师事务所办公地址	北京市海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 11 层
签字会计师姓名	梁梁、王千

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

保荐机构名称	保荐机构办公地址	保荐代表人姓名	持续督导期间
中信证券股份有限公司	深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场北座	于丽华、刘佳	2023 年 5 月 9 日至 2025 年 12 月 31 日

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

五、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	2025 年	2024 年	本年比上年增减	2023 年
营业收入（元）	3,259,294,604.17	2,212,655,055.82	47.30%	1,903,137,344.18
归属于上市公司股东的净利润（元）	94,691,004.96	76,690,736.59	23.47%	128,780,872.64
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	74,353,852.22	73,852,785.35	0.68%	110,140,867.58
经营活动产生的现金流量净额（元）	112,299,690.40	88,627,064.58	26.71%	302,231,233.10
基本每股收益（元/股）	0.3021	0.2443	23.66%	0.3960
稀释每股收益（元/股）	0.3021	0.2443	23.66%	0.3957
加权平均净资产收益率	5.75%	4.73%	1.02%	7.88%
	2025 年末	2024 年末	本年末比上年末增减	2023 年末
资产总额（元）	4,176,936,318.93	3,705,894,583.03	12.71%	3,264,648,731.89
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,664,478,454.50	1,639,463,014.15	1.53%	1,720,062,283.93

公司最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值，且最近一年审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性

是 否

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

是 否

六、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	679,177,597.91	825,903,709.77	907,686,681.51	846,526,614.98
归属于上市公司股东的净利润	19,617,468.62	57,558,784.68	10,752,252.45	6,762,499.21
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	17,265,056.18	39,514,418.06	9,144,232.89	8,430,145.09
经营活动产生的现金流量净额	-104,017,530.95	215,243,774.85	27,559,009.94	-26,485,563.44

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

七、境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

八、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2025 年金额	2024 年金额	2023 年金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-1,098,752.22	-1,377,843.87	-80,949.41	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	24,524,682.52	2,211,792.14	24,562,687.70	主要为取得政府补助
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	2,070,132.12	3,869,717.57	-3,174,780.76	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	808,479.11	335,285.05	201,926.73	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			576,000.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,284,458.65	-1,159,084.28	666,760.55	
减：所得税影响额	3,761,451.46	1,042,001.62	4,111,639.75	
少数股东权益影响额（税后）	-78,521.32	-86.25		
合计	20,337,152.74	2,837,951.24	18,640,005.06	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

适用 不适用

公司不存在将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

（一）公司主要业务开展情况

1、主要业务

公司主要从事消费电子产品的定制化设计及生产和新能源产品的研发、生产、销售。消费电子产品主要有信号线束、信号适配器、电源适配器、清洁机器人及智能安防产品；新能源产品主要有家庭储能及户外移动电源。公司依托持续的技术投入、快速的研发响应、稳定的制程、较好的成本优势获得客户青睐。公司积极布局国际市场，秉承“全球制造、服务全球”的战略定位，收获良好的市场反响。

2、主要产品及用途

公司的产品主要为两大板块：

1) 消费电子：

信号线束：其主要功能是实现数据、信号的传输以及充电；产品包括 USB Type-C、DVI、DP、HDMI、Lightning、Network 等线束，覆盖了当前市场主流的线束类型。

信号适配器：该产品应用于电视、电脑、笔记本、手机等设备的信号的转换、切换、延长、放大、扩展等，俗称转换器、集线器，拓展坞，公司的信号适配器覆盖了当前市场的主流接口以及 Thunderbolt5。

电源适配器：该产品用于实现电子产品的电力供应，公司的电源适配器包括电脑机箱电源、车载充电器、旅行充电器、无线充电器、智能排插等产品。

电源分配单位：该产品为机柜式安装的电气设备提供电力分配而设计的产品，拥有不同的功能、安装方式和插位组合，可为不同电源环境提供适合的机架式电源分配解决方案。

智能安防：该类产品广泛用于家庭的安防监控场景，包括室外摄像头、室内摄像头、智能门铃等。

清洁机器人：该类产品主要用于家庭清洁，目前已开发自动割草机、雷达扫地机、点激光扫地机以及全功能水洗机等产品。

2) 新能源：

家庭储能系统：主要用于存储太阳能，提供备用电源并优化能源使用，降低电费及保障停电时持续供电，包括并网网逆变器及储能锂电池等产品。

户外移动电源：便携式电力存储设备，为户外露营或紧急情况提供即时电力支持，满足移动设备和小型电器用电需求，产品规格为 200W-3600W，覆盖全部使用场景。

（二）经营模式

1、采购模式

在供应商的选择上，公司以供应商的品质、交期、生产能力为基础，对供应商进行现场考察、审查和评价，以此选择合格供应商。公司与合格供应商签订采购框架协议，约定采购产品类别、质量责任、账期等；公司对供应商的日常订货以采购单的形式进行。公司日常采购实行按需采购，并根据最低采购量、采购周期等因素确定安全库存。采购行为以客户订单或需求计划为基础进行采购。

2、生产模式

公司基于开发计划组织研发进度管理、质量标准管理、目标成本控制、实现产品以及转量产；公司遵循“以销定产”的生产模式，基于客户订单，形成生产计划、物料需求计划、产品检验计划、出货计划，并依此组织生产活动。

3、销售模式

公司以技术与产品为驱动，通过全球展会获取客户，并配合客户进行供应商审查，包括但不限于品质、环境、社会责任等方面。在产品、体系、商务条款达成一致后，签署框架协议及订单。

（三）产品的市场地位

经过在行业内多年的持续经营，公司对产业进行了有效整合，已形成电线、注塑、模具、SMT、组装等产业集群。公司已发展成为国内电子信号传输适配产品领域内集技术研发、结构设计、精密制造、销售服务于一体的领先企业。公司积极布局全球化战略，拓展北美、欧洲、亚洲等国家及地区市场，已与全球众多知名品牌商建立了广泛的稳定合作关系，获得了客户的高度认可，并通过相关客户广泛的线上线下渠道实现销售。

（四）主要的业绩驱动要素

1、持续加大研发投入

新产品研发是维持公司核心竞争力的关键所在，公司研发中心拥有一支高效率高素质的技术创新团队，经过多年的技术和经验积累，公司的研发管理体系能够提供完整的消费电子产品解决方案，巩固和保持公司在消费电子行业中的技术优势。2025 年度公司研发投入 2.02 亿元，较 2024 年 1.98 亿元增长 2.34%，占营业收入的 6.21%。研发投入在营业收入的占比保持了较高比例，持续的研发投入保证了公司研发体系的活力，为确保公司市场竞争力和持续经营能力奠定了基础。

2、基于目标市场丰富产品线

公司目前拥有较好的市场评价和优质的客户资源，未来将继续利用自身优势，基于目标市场不断丰富产品线。

3、全球化布局

客户全球化与境内外多区域协同制造模式，为公司未来市场拓展奠定良好基础。公司将进一步优化全球化布局，助力公司可持续发展。

二、报告期内公司所处行业情况

2025 年全球消费电子市场周边行业整体保持稳健增长。报告期内，公司所处的消费电子周边行业呈现多重有利发展态势。消费电子领域迎来复苏与创新共振，AI 手机、AI PC 引领换机潮流，带动电源适配器、信号适配器及高速传输线束需求激增；欧盟强制统一充电接口政策催生巨大的替换市场。公司始终专注于以信号线束、信号适配器及电源适配器产品为主的产品设计生产，大力投入研发，依托技术的积累、持续进步的技术和迅速的响应能力满足快速变化的市场环境，为各类下游消费电子客户提供定制化产品。当前公司与下游头部客户形成稳定合作，整体迎来业绩快速增长期。

公司清洁机器人和智能安防产品所处行业呈现增长与分化并存、机遇与压力交织的客观格局。扫地机器人全球出货保持双位数增长，但行业头部品牌高度集中、中端价格战激烈，消费者对性价比与清洁效果要求提升，公司以 ODM 模式切入中高端扫拖一体赛道，依托制造与供应链优势实现小批量放量，整体处于业务突破期。智能安防受益于 AI 化、4G 低功耗与海外家庭安防需求，市场稳健增长，政策推动标准化与头部集中，但行业像素与功能内卷加剧、芯片成本波动，公司凭借电源与传输技术协同切入，海外订单具备增长潜力，目前业务体量较小，尚未形成核心竞争力与规模效应。公司将积极通过深耕现有优质客户、加强新客户开拓、加快新产品研发进度等方式提升公司产品的竞争力，进而提升公司产品的市场空间。

2025 年全球及国内新能源储能行业仍处于高景气阶段，户用储能、便携储能、动力电池在海外需求与国内政策双轮驱动下快速增长，行业呈现头部集中、白牌出清格局，合规、技术与产能成为核心壁垒。海能实业聚焦户用储能、户外电源及轻型动力电池，以海外户储为核心、国内动力电池为增量，拥有户储一体机、储能电池等完整产品布局，业务覆盖多国市场。公司依托消费电子技术协同、全链条自研及产能扩张，充分受益海外户储红利与国内增量市场，虽面临行业价格内卷，但整体处于高增长的成长阶段。

三、核心竞争力分析

1、全球化客户布局优势

公司积极布局海外，拓展国际市场，秉承“全球制造、服务全球”的战略定位，凭借多年经营经验和自身的质量管理优势，以稳定的品质、及时的交付、有竞争力的产品，获得了客户的高度认可。公司产品以外销为主，拥有丰富的海外销售经验、健全的销售体系。持续营业多年，公司不断调整优化客户结构，积累丰富的高端客户资源。公司在稳定海外固有优质客户群体的同时，积极寻求全球更广阔的蓝海市场。

2、研发团队和技术创新优势

公司坚持实施工艺创新、材料创新和产品创新，公司是 VESA 协会、HDMI 协会、USB 协会、WPC 无线充电联盟和 HDCP 协会等行业协会会员，已取得 USB3.0、USB4、Type-C、HDMI、DP、Thunderbolt 等多款产品的协会认证。

在信号适配器产品领域，公司拥有各类信号（包含 HDMI、DP、USB-C）转换、分配、切换、矩阵、延长产品的技术开发能力，能够提供完整的信号类产品解决方案。公司拥有自主开发算法的能力，能够使用 MCU 开发 USB-C 的系列化产品。公司研究开发了系列化音视频矩阵产品，产品功能模块化，具备电源供电模块、信号接入模块、信号输出模块等，且产品可以通过应用程序实现远程控制。在电源产品领域，公司具备业界领先的电源类产品研发制造技术，已经形成 PC 电源/墙充/无线充/车载充电器/排插/移动电源/PDU/AC 电源线系列化产品，并率先推出了氮化镓（GaN）PD300W 电源产品系列/PC 钛金 1650W 系列产品。公司重视核心技术人才的引进和培育，公司核心经营团队在电子信号传输适配行业积累了二十余年的专业生产、研发和管理经验，持续为客户提供市场畅销的产品，为客户提供一站式采购服务。报告期内，公司持续加大产品研发投入和技术创新，不断研发新产品及提升产品性能。

3、供应链整合与弹性生产优势

公司对产业进行了有效整合，已经形成电线、模具、SMT、组装等产业集群，形成了较为完整的产业链布局和完备的生产管理体系。公司拥有小批量、多品类产品的制造能力，通过对生产制造系统的优化生产工艺以及对自动化设备和辅助自动化设备的结合，实现快速换线，做到同一工艺产能弹性化，提高了生产线效率。公司在江西省安福县与遂川县、广东省东莞市以及越南设立生产基地，在供货时效、生产效率、成本控制等方面形成自身优势。

4、产品管理体系优势

公司专注于消费电子产品技术研发、结构设计、精密制造、销售服务，产品销往全球多个国家及地区。为更好地匹配下游客户的质量要求，公司已搭建完善的产品管理体系，在生产各业务环节引入先进智能制造系统，强化全流程过程管控。公司始终以产品质量为企业管理核心，走质量效益型发展道路，构筑起坚实的质量控制核心优势。公司秉持高品质、绿色化、负责任的发展理念，构建了全维度的管理与产品合规认证体系。品质管控层面，公司已成功通过 ISO9001 质量管理体系、IATF16949 汽车行业质量管理体系认证，产品核心性能与安全指标均符合 UL、CUL、EMC 等国际权威标准认证，多款产品同步通过国家 3C 强制性产品认证，筑牢全流程品质防线。绿色发展层面，公司深耕可持续发展理念，已通过 ISO14001 环境管理体系、IECQ HSPM（QC 080000）有害物质过程管理体系认证、以及 GRS 全球回收标准认证，将绿色生产、资源循环利用融入生产运营各环节，推动低碳化、资源化发展。社会责任层面，公司坚守合规经营与企业社会价值，先后通过 RBA 责任商业联盟准则、BSCI 商界社会责任倡议认证，及 SEDEX 4P 供货商商业道德审核，以标准化管理践行社会责任与商业道德。

四、主营业务分析

1、概述

报告期内，公司围绕战略发展规划，扎实推进经营管理工作，有序地推进各项业务，持续加强对新产品、新技术的研发投入。报告期公司实现营业收入 32.59 亿元，较上年同期上升 47.30%；实现归属于上市公司股东的净利润 0.95 亿元，较上年同期上升 23.47%；截至 2025 年 12 月 31 日，公司资产总额为 41.77 亿元，同比增长 12.71%，归属于上市公司股东的净资产 16.64 亿元，同比增长 1.53%。2025 年公司主要经营情况如下：

（1）专注主营业务发展

2025 年度公司实现营业收入 32.59 亿元，其中消费电子产品类别营业收入占比为 92.58%，比上年同期增长 40.44%，新能源产品类别营业收入占比为 7.42%，比上年同期增长 277.58%。

（2）持续加大研发投入

公司注重研发与生产相结合，重视核心技术人才的引进与培育。为保持核心竞争力，公司每年投入大量人力、物力到新产品、新技术的研究开发中，持续加大研发设备的投入。公司研发团队在产品技术领域积累了丰富的经验，能够提供完整的消费电子产品解决方案。2025 年度公司研发投入金额为 2.02 亿元，占营业收入的 6.21%。

（3）完善治理体系

报告期内，公司严格按照相关规章制度要求规范运作股东会、董事会的日常运作，相关人员依法履行相应职责，公司经营管理层通过学习和实践不断提高自身素质和管理水平，不断优化内部控制机制，完善公司治理结构，确保公司稳健持续发展。

(4) 落实安全生产管理体系

公司持续关注安全生产和清洁生产，加大对安全生产的监督力度和相关安全操作的培训，从细节抓起，严密防守，实现安全生产。报告期内，公司安全清洁体系运行良好，车间未发生重大安全事故，确保了正常的安全生产经营秩序，为生产经营提供了良好的保障。

2、收入与成本

(1) 营业收入构成

营业收入整体情况

单位：元

	2025 年		2024 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	3,259,294,604.17	100%	2,212,655,055.82	100%	47.30%
分行业					
消费电子	3,017,576,808.55	92.58%	2,148,637,716.22	97.11%	40.44%
新能源	241,717,795.62	7.42%	64,017,339.60	2.89%	277.58%
分产品					
消费电子	3,017,576,808.55	92.58%	2,148,637,716.22	97.11%	40.44%
新能源	241,717,795.62	7.42%	64,017,339.60	2.89%	277.58%
分地区					
内销	560,519,567.17	17.20%	196,353,343.03	8.87%	185.46%
外销	2,698,775,037.00	82.80%	2,016,301,712.79	91.13%	33.85%
分销售模式					
直接销售	3,259,294,604.17	100.00%	2,212,655,055.82	100.00%	47.30%

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品、地区、销售模式的情况

适用 不适用

单位：元

	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
分行业						
消费电子	3,017,576,808.55	2,407,415,682.44	20.22%	40.44%	53.15%	-6.62%
新能源	241,717,795.62	184,488,526.37	23.68%	277.58%	202.58%	18.92%
分产品						
消费电子	3,017,576,808.55	2,407,415,682.44	20.22%	40.44%	53.15%	-6.62%
新能源	241,717,795.62	184,488,526.37	23.68%	277.58%	202.58%	18.92%
分地区						
内销	560,519,567.17	507,691,286.12	9.42%	185.46%	189.27%	-1.19%

外销	2,698,775,037.00	2,084,212,922.69	22.77%	33.85%	43.01%	-4.95%
分销售模式						
直接销售	3,259,294,604.17	2,591,904,208.81	20.48%	47.30%	58.73%	-5.72%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

行业分类	项目	单位	2025 年	2024 年	同比增减
消费电子行业	销售量	PCS	96,386,364	70,501,941	36.71%
	生产量	PCS	96,117,616	74,563,867	28.91%
	库存量	PCS	6,315,011	6,419,845	-1.63%
新能源行业	销售量	PCS	1,818,748	45,594	3,889.01%
	生产量	PCS	1,874,231	152,119	1,132.08%
	库存量	PCS	212,776	110,072	93.31%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用 不适用

消费电子行业报告期产销量较上年同期同步增长；

新能源行业因 2024 年处于产品孵化期，基数较小，报告期产销量增加使比例较敏感所致。

(4) 公司已签订的重大销售合同、重大采购合同截至本报告期的履行情况

适用 不适用

(5) 营业成本构成

产品分类

单位：元

产品分类	项目	2025 年		2024 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
消费电子	材料成本	1,681,833,380.45	64.89%	1,012,534,763.33	62.01%	66.10%
消费电子	直接人工	321,226,591.96	12.39%	232,016,155.93	14.21%	38.45%
消费电子	制造费用	340,491,476.81	13.14%	287,500,126.81	17.61%	18.43%
新能源	材料成本	120,748,723.41	4.66%	34,382,937.12	2.11%	251.19%
新能源	直接人工	20,926,803.64	0.81%	6,445,786.95	0.39%	224.66%
新能源	制造费用	34,591,091.29	1.33%	12,638,467.29	0.77%	173.70%

说明

按产品分类汇总的营业成本比重合计不足 100%，原因是：公司依新收入准则，对为履行合同发生的成本，如销售合同履约的报关费、运费等已转入营业成本，此部分营业成本非产品组成部分，故未在产品分类中统计。

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

☑是 ☐否

公司名称	变动原因	纳入或不纳入合并范围的时间
东莞海能机器人有限公司	本期注销	2025 年 1 月
香港海能新能源有限公司	本期注销	2025 年 4 月
海能印度有限公司	本期设立	2025 年 5 月

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

☐适用 ☑不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	1,371,755,107.52
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	42.09%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	客户一	406,138,123.38	12.46%
2	客户二	293,355,538.18	9.00%
3	客户三	247,934,658.67	7.61%
4	客户四	226,409,032.04	6.95%
5	客户五	197,917,755.25	6.07%
合计	--	1,371,755,107.52	42.09%

主要客户其他情况说明

☐适用 ☑不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	491,269,719.82
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	20.89%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	供应商一	175,194,058.23	7.45%
2	供应商二	105,382,778.38	4.48%
3	供应商三	110,013,299.87	4.68%
4	供应商四	59,937,637.18	2.55%
5	供应商五	40,741,946.16	1.73%
合计	--	491,269,719.82	20.89%

主要供应商其他情况说明

☐适用 ☑不适用

报告期内公司贸易业务收入占营业收入比例超过 10%

适用 不适用

3、费用

单位：元

	2025 年	2024 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	111,758,361.41	97,626,526.20	14.48%	主要系报告期加大海外市场拓展人员工资及差旅费用增加所致
管理费用	200,227,627.58	177,863,335.07	12.57%	主要系报告期加大海外布局人员工资费用及服务费用增加所致
财务费用	46,662,739.41	10,128,282.89	360.72%	主要系报告期汇兑损益波动所致
研发费用	202,378,788.75	197,759,225.02	2.34%	

4、研发投入

适用 不适用

主要研发项目名称	项目目的	项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响
65W 内置伸缩线氮化镓充电器	开发一款 65W 氮化镓充电器，内置一条 1m 的线缆，用户可根据实际场景自由调节长度，灵活满足出行充电需求。同时，其 N52 强力磁吸收纳设计，让伸缩线在使用完毕后能被准确收回机身凹槽，消除线材晃动勾缠的烦恼，与日常通勤与差旅人士的轻便出行理念高度契合。伸缩线广泛支持 UFCS 融合快充、PD3.1、QC 等主流快充协议，不仅能以最优功率为各品牌手机快速充电，还能兼容平板、蓝牙耳机、笔记本电脑等多种设备。结合机身自带的额外 Type-C 接口，可轻松实现双设备同时高效充电。	已量产	产品安全稳定，符合客户的测试验收条件，满足客户的量产交付计划	开拓公司在消费类电源领域的知名度，扩展产品推广平台，吸引更多领域客户，提升公司的市场占有率。
180W 桌面式适配器	开发一款 180W 桌面适配器，输出 22V8.2A，采用 LLC 电路拓扑架构，效率高，体积小，可适配高功率显示器，主流 DOCK 等多种设备应用场景；	已量产	产品安全稳定，符合客户的测试验收条件，满足客户的量产交付计划	开拓公司在消费类电源领域的知名度，扩展产品推广平台，吸引更多领域客户，提升公司的市场占有率。
MPP25W 磁吸无线充电器	开发一款输出 25W 磁吸无线充电器。支持 QI 协会推出的最新无线充协议 QI2.2，支持更大功率的无线充电，无线充增加磁铁，对苹果手机可以自动定位充电效率高的位置，不用人为校正充电位置；	已量产	产品安全稳定，符合客户的测试验收条件，满足客户的量产交付计划	开拓公司在消费类电源领域的知名度，扩展产品推广平台，吸引更多领域客户，提升公司的市场占有率。
集成屏幕显示、160W 大功率充电和双视频接口的桌面式多功能扩展坞	开发一款集成屏幕显示、160W 大功率充电和双视频接口的桌面式多功能扩展坞。具备充电功率和分辨率信息屏幕显示功能，最大 160W 功率输出，集成了过温保护功能和功率智能分配功能。支持双视频接口同时输出。产品还集成了 USB、网口、SD 卡、音频接口等多种实用接口，为消费者提供便利的同时使桌面布置更多简洁美观。	DVT 试产阶段	产品安全可靠，符合安规要求，符合各项测试规范要求，满足客户的量产交付	彰显公司跨领域前沿技术的整合能力，在产品设计和功能上不断创新，展出出色的工业设计、硬件设计、软件设计和工艺制造能力，满足了用户多样化的扩展需求，进一步提升公司扩展坞产品的全球竞争力。

主要研发项目名称	项目目的	项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响
集成高速存储和三个 8K 视频接口同显功能的 120Gbps 高速雷电 5 桌面式多功能扩展坞	开发一款使用英特尔雷电 5 前沿技术的高速功能扩展坞。产品最大传输速率高达 120Gbps, 双 HDMI 和下行雷电口可支持三个 8K 高分辨率同显。底部集成了 M.2 NVMe 存储接口, 最大支持扩展 8TB 大容量存储空间, 传输速率最大可达 6GB/s。另外还支持 USB3、网口、SD 卡、音频口等多功能接口扩展, 满足消费者办公或家庭娱乐的需求。	已量产	符合雷电 5 认证和 HDMI 认证, 符合各项测试规范要求, 满足客户的量产交付	奠定公司产品在雷电高端扩展坞领域的领先地位, 在产品设计和功能上不断创新, 展出色工业设计、硬件设计、软件设计和工艺制造能力, 满足了用户多样化的扩展需求, 进一步提升公司雷电扩展坞产品的全球竞争力。
8K 高分辨率四屏同显桌面式扩展坞	开发一款苹果和 Windows 电脑上均可实现 8K 高分辨率四屏同显的桌面式扩展坞。采用 Displaylink 虚拟显卡技术, 解决苹果电脑最多输出 2 个视频流, 无法实现三屏以上同时扩展显示的痛点, 满足工作和游戏多种场景中扩展多个显示器高分辨率独立同显的需求。	已量产	产品安全可靠, 符合安规要求, 符合各项测试规范要求, 满足客户的量产交付	进一步巩固了公司在高分辨率多视频显示领域的领先地位。在虚拟显卡技术扩展坞产品方面树立了新的标杆, 进一步提升公司信号传输产品的全球竞争力。
低功耗基站套装	解决一个家庭需多套电池 Camera 的快速安装及便捷化管理的需求。该套装以一个 Homebase 为主机+多个低功耗电池机形成套装, Homebase 兼具本地界面管理, 本地硬盘存储功能, 配网时只需 Homebase 配网成功, 摄像头即可通过手机 APP 远程操作。	已量产	符合安规认证, 满足客户量产交付	1. 已有两个品牌客户导入该套装系列。并上架销售。 2. 预计会提升 IPC 产品线 2026 年营收。
双目变焦电池球机	解决客户希望在看的广的同时, 也能看到更多细节的问题。因此这款产品兼具低功耗 WIFI 球机的特性的同时, 相比单目相机来说, 具备更好的监控效果。	已量产	符合安规认证, 满足客户量产交付	该产品在目前潜在客户里认可度很高, 提升了海能 IPC 团队技术影响力, 也带来销量增长。
双目全景太阳能相机	解决大场景监控的需要, 传统单目或 PT 球机不能兼顾到 180° 的监控需求, 需要人工在 app 上操作, 不够方便。且单目相机在单一时间只能对单一角度内的事件进行记录, 不能记录全景范围内发生的事件。双目全景太阳能相机则完全匹配了这类客户的需求。	项目开发顺序调整, 预计在 2026 年 Q3 启动	符合安规认证, 满足客户量产交付	增加我司双目 IPC 品类, 增加 IPC 业绩
全功能双旋转拖布扫拖一体机器人 HW1	开发一款搭载 360 度激光雷达的家用扫地拖地功能集成一体的机器人, 应用于家庭地面深度清洁, 通过自主研发独特的毛发防缠绕、拖地机械臂、物体识别与避障等创新技术, 打造一款具备产品竞争力的中高端扫拖机器人	已量产	产品具备独特的创新力, 成本优秀, 符合客户的测试验收条件和认证需求, 满足客户的量产交付计划, 按时按质交付	填补公司机器人产品在中高端产品矩阵上的空白, 开拓公司在扫地机器人领域的知名度, 吸引行业头部品牌客户成交, 为机器人产品线的快速发展奠定基础
HF281481180 52Ah 电芯开发	开发一款高倍率、长循环、小尺寸型号电芯, 用于匹配我司储能事业部高压型号储能产品。	已量产	产品性能、安全达标, 满足客户需求	满足我司内部储能产品需求, 同步拓展新客户
25KW 三相光伏储能混合逆变器一体机	开发一款 25KW 三相光伏储能逆变器, 内置开关控制盒, 隐藏布线, 应用于小型工商储能系统, 具备削峰填谷, 微网应用, 自发自用, 余电上网, 紧急备电等功能; 具备 APP 监控和远程软件升级; 搭配电池模组灵活, 高压电池可选配或客户指定型号; 采用清洁能源太阳能发电, 市场潜力巨大, 满足小型工商企业及部分家庭用电需求。	已量产	产品安全稳定, 符合客户的测试验收条件, 满足客户的量产交付计划	开拓公司在家储产品领域的知名度, 扩展产品推广平台, 提升公司的市场占有率

主要研发项目名称	项目目的	项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响
5KW 单相光伏储能逆变器一体机	开发一款 5KW 单相光伏储能逆变器，内置开关控制盒，隐藏布线，可搭配任意第三方光伏逆变器，具备削峰填谷，微网应用，自发自用，余电上网，紧急备电等功能；具备 APP 监控和远程软件升级；搭配电池模组灵活，高压电池可选配或客户指定型号；采用清洁能源太阳能发电，市场潜力巨大，满足小型工商企业及部分家庭用电需求。	已量产	产品安全稳定，符合客户的测试验收条件，满足客户的量产交付计划	开拓公司在家储产品领域的知名度，扩展产品推广平台，提升公司的市场占有率
15KW 单相光伏储能逆变器一体机	开发一款 15KW 单相光伏储能逆变器，内置开关控制盒，隐藏布线，应用于小型工商储能系统，具备削峰填谷，微网应用，自发自用，余电上网，紧急备电、全屋负载等功能；具备 APP 监控和远程软件升级；搭配电池模组灵活，高压电池可选配或客户指定型号；采用清洁能源太阳能发电，市场潜力巨大，满足小型工商企业及部分家庭用电需求。	已量产	产品安全稳定，符合客户的测试验收条件，满足客户的量产交付计划	开拓公司在家储产品领域的知名度，扩展产品推广平台，提升公司的市场占有率
12KW 低压单相光伏储能逆变器	开发一款 12KW 功率低压单相离网逆变器，针对南非，澳洲，意大利，英国市场开发户用储能产品，其主要特点是单相大功率、配低压电池、成本低、LCD、具备发电机功能、能多台逆变器离网并网（6 台）等。对家庭、小型商业及农村地区（单相供电为主），提供高性价比的储能解决方案，模块化设计支持逐步扩展储能容量，适应不同用户的电力需求变化。	已量产	产品安全稳定，符合客户的测试验收条件，满足客户的量产交付计划	开拓公司在光伏逆变领域的知名度，扩展产品推广平台，吸引更多领域客户，提升公司的市场占有率
6KW 离网逆变器 AC 双输出版	开发一款 6KW 功率单相智能双输出离网逆变器，应用于家庭储能系统，具备削峰填谷，微网应用，自发自用，余电上网，紧急备电等功能；具备 APP 监控和远程软件升级；搭配铅酸 & 锂电池模组灵活；采用清洁能源太阳能发电，市场潜力巨大，安装灵活，可多台并网，满足家庭用电需求。	已量产	产品安全稳定，符合客户的测试验收条件，满足客户的量产交付计划	开拓公司在光伏逆变领域的知名度，扩展产品推广平台，吸引更多领域客户，提升公司的市场占有率
8.9KWH 高压电池包	开发一款 8.9KWH 高压电池包，聚焦家庭储能场景的中等容量需求，采用轻量化电芯与紧凑型 Pack 设计，在保证安全的前提下提升能量密度；具备 IP65 防护等级，可适应户内外安装环境，满足用户对高效、稳定储能的日常用电需求。	已量产	产品安全稳定，符合客户的测试验收条件，满足客户的量产交付计划	开拓公司在家储产品领域的知名度，扩展产品推广平台，提升公司的市场占有率
三轮车动力电池 76100	开发一款高寿命模块化三轮车动力电池，满足 80%国内三轮车四轮车市场应用；搭配电池模组灵活，独立的电池能量管理，利用更充分能源方案成熟，满足广大电动车用电需求。	已量产	产品安全稳定，符合客户的测试验收条件，满足客户的量产交付计划	开拓公司在电动车领域产品知名度，扩展产品推广平台，吸引更多领域客户，提升公司的国内市场占有率

公司研发人员情况

	2025 年	2024 年	变动比例
研发人员数量（人）	829	811	2.22%
研发人员数量占比	7.89%	9.78%	-1.89%
研发人员学历			
本科	287	287	0.00%
硕士	23	19	21.05%
研发人员年龄构成			
30 岁以下	270	269	0.37%
30~40 岁	382	388	-1.55%

近三年公司研发投入金额及占营业收入的比例

	2025 年	2024 年	2023 年
研发投入金额（元）	202,378,788.75	197,759,225.02	176,046,440.36
研发投入占营业收入比例	6.21%	8.94%	9.25%
研发支出资本化的金额（元）	0.00	0.00	0.00
资本化研发支出占研发投入的比例	0.00%	0.00%	0.00%
资本化研发支出占当期净利润的比重	0.00%	0.00%	0.00%

公司研发人员构成发生重大变化的原因及影响

适用 不适用

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

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

5、现金流

单位：元

项目	2025 年	2024 年	同比增减
经营活动现金流入小计	3,649,470,058.04	2,272,156,730.94	60.62%
经营活动现金流出小计	3,537,170,367.64	2,183,529,666.36	61.99%
经营活动产生的现金流量净额	112,299,690.40	88,627,064.58	26.71%
投资活动现金流入小计	1,926,841,787.65	1,512,817,859.64	27.37%
投资活动现金流出小计	2,362,208,880.40	1,780,944,415.97	32.64%
投资活动产生的现金流量净额	-435,367,092.75	-268,126,556.33	62.37%
筹资活动现金流入小计	655,748,963.71	476,041,871.49	37.75%
筹资活动现金流出小计	542,435,448.12	503,906,590.67	7.65%
筹资活动产生的现金流量净额	113,313,515.59	-27,864,719.18	-506.66%
现金及现金等价物净增加额	-219,027,417.96	-198,307,669.01	10.45%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

- 1、经营活动现金流入小计较上年同期增加 60.62%，主要系报告营业额增加相应的应收现金流入增加和收到的税费返还增加所致
- 2、经营活动现金流出小计较上年同期增加 61.99%，主要系报告期营业额增加相应的材料采购和支付员工工资增加所致
- 3、经营活动现金流量净额较上年同期增加 26.71%，主要系报告期营业额增加及收到的税费返还增加所致
- 4、投资活动现金流入小计较上年同期增加 27.37%，主要系报告期银行理财金额和频次增加所致

5、投资活动现金流出小计较上年同期增加 32.64%，主要系报告期较上期对应的项目工程和设备投入及银行理财金额和频次增加所致

6、投资活动产生的现金流量净额增加 62.37%，主要系报告期对应的项目工程和设备投入较上期增加所致

7、筹资活动现金流入小计较上年同期增加 37.75%，主要系报告期取得银行借款增加所致

8、筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增加 506.66%，主要系报告期取得银行借款增加所致

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

五、非主营业务情况

适用 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	2,070,132.12	2.79%	主要系报告期为处置交易性金融资产形成损益所致	否
公允价值变动损益	0.00	0.00%		否
资产减值	-41,261,589.13	-55.56%	报告期内存货跌价准备转回及坏账准备收回	否
营业外收入	1,789,812.71	2.41%	报告期内收到与日常经营业务无关的政府补助和清理边角料收入等	否
营业外支出	4,392,476.29	5.91%	报告期内呆滞资产处置和捐赠支出等	否
信用减值损失	-1,985,562.83	-2.67%	报告期内基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失	否
其他收益	31,058,126.85	41.82%	报告期内收到与日常经营业务相关的政府补助	否

六、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2025 年末		2025 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	675,847,092.68	16.18%	779,751,418.11	21.04%	-4.86%	主要是报告期末银行存款支付在建项目款增加所致
应收账款	584,742,447.21	14.00%	566,642,862.57	15.29%	-1.29%	
存货	670,889,736.13	16.06%	458,595,755.20	12.37%	3.69%	主要系销售订单增加材料备货及新能源产品海外库存所致
投资性房地产	852,255.46	0.02%	927,116.14	0.03%	-0.01%	
固定资产	1,352,040,890.08	32.37%	1,227,478,547.42	33.12%	-0.75%	

在建工程	202,601,010.88	4.85%	13,872,923.87	0.37%	4.48%	主要系越南海阳募投项目持续投入所致
使用权资产	3,630,711.70	0.09%	4,041,719.67	0.11%	-0.02%	
短期借款	620,395,211.11	14.85%	302,239,322.57	8.16%	6.69%	主要系期末短期银行借款余额增加所致
合同负债	58,169,395.67	1.39%	23,343,616.80	0.63%	0.76%	
长期借款			147,000,000.00	3.97%	-3.97%	主要系报告期长期借款减少所致
租赁负债	1,625,572.75	0.04%	2,483,279.05	0.07%	-0.03%	

境外资产占比较高

适用 不适用

资产的具体内容	形成原因	资产规模	所在地	运营模式	保障资产安全性的控制措施	收益状况	境外资产占公司净资产的比重	是否存在重大减值风险
越南海能电子有限公司	设立	1,353,228,786.09	越南	制造业	公司 100%持股、委派 1 名董事参与决策，由公司安排中方主管常驻越南负责管理	38,590,551.96	41.44%	否
越南海阳海能电子有限公司	设立	426,631,645.84	越南	制造业	公司 100%持股、委派 1 名董事参与决策，由公司安排中方主管常驻越南负责管理	-8,452,245.20	25.31%	否
香港海能电子有限公司	设立	1,670,778,433.41	香港	进出口贸易	公司 100%持股、委派 1 名董事参与决策管理	91,103,419.64	45.64%	否
香港海能科技有限公司	设立	131,098,811.17	香港	股权投资	公司 100%持股、委派 1 名董事参与决策管理	285,437.53	0.33%	否
海能澳大利亚有限公司	设立	59,051,953.54	澳大利亚	进出口贸易	公司 100%持股、委派 1 名董事参与决策，由公司安排中方主管常驻澳洲负责管理	-5,545,392.09	-0.11%	否
海能东非科技有限公司	设立	4,867,587.05	肯尼亚	进出口贸易	公司 100%持股、委派 1 名董事参与决策管理，由公司安排中方主管常驻东非负责管理	-1,762,199.52	-0.07%	否

海能能源东欧有限公司	设立	11,215,605.86	波兰	进出口贸易	公司 100%持股、委派 1 名董事参与决策管理，由公司安排中方主管常驻东欧负责管理	- 4,856,992.66	-0.22%	否
海能南非有限公司	设立	2,486,153.98	南非	进出口贸易	公司 100%持股、委派 1 名董事参与决策管理，由公司安排中方主管常驻南非负责管理	- 3,864,343.56	-0.15%	否
荷兰海能有限公司	设立	2,705,303.23	荷兰	进出口贸易	公司 100%持股、委派 1 名董事参与决策管理	- 1,251,751.24	0.03%	否

2、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

3、截至报告期末的资产权利受限情况

截止 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在质押、冻结的资产、或有潜在收回风险的款项。

项目	期末账面余额	期末账面价值	受限情况
货币资金	238,328,440.49	238,328,440.49	银行承兑汇票保证金及结汇保证金等
固定资产	130,385,793.18	89,266,581.89	取得授信额度
无形资产	7,683,919.29	6,505,684.27	取得授信额度
投资性房地产	1,068,158.85	740,186.38	取得授信额度
合计	377,466,311.81	334,840,893.03	—

截至期末公司货币资金的受限金额为 238,328,440.49 元，其中：234,270,027.88 元为银行承兑汇票的保证金；3,650,599.59 元为结汇保证金；407,813.02 元为澳洲办公室保证金。

固定资产、投资性房地产、无形资产的受限金额合计为 96,512,452.54 元，系本公司位于安福县工业园的房地产权证号：赣(2021)安福县不动产权第 0009906 号、赣(2021)安福县不动产权第 0009907 号、赣(2021)安福县不动产权第 0009908 号、赣(2021)安福县不动产权第 0009909 号、赣(2021)安福县不动产权第 0009910 号、赣(2021)安福县不动产权第 0009911 号、赣(2021)安福县不动产权第 0009912 号的工业用地使用权及厂房作为抵押向中国进出口银行江西省分行取得 150,000,000.00 元授信额度。

七、投资状况分析

1、总体情况

适用 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
1,921,473,000.00	1,504,771,152.16	27.69%

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、金融资产投资

（1）证券投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在证券投资。

（2）衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

八、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

九、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
东莞海能	子公司	电子产品的加工组装	26,000 万元	1,589,309,168.30	248,224,902.15	1,946,488,029.25	64,348,598.98	67,658,391.19
香港海能电子	子公司	进出口贸易	100 万港元 +8,000 万美元	1,670,778,433.41	759,672,090.25	2,905,198,766.87	91,103,840.68	91,103,419.64
深圳海能	子公司	电子产品的加工组装	3,000 万港元	151,980,416.24	134,916,701.07	7,602,554.52	- 18,371,631.18	- 18,730,457.73

香港海能科技	子公司	股权投资	3,900 万港元	131,098,811.17	5,472,150.18	181,675,626.06	285,437.53	285,437.53
越南海能	子公司	电子产品的加工组装	134,740,000 万越南盾	1,353,228,786.09	689,763,679.96	2,000,774,406.02	42,997,958.45	38,590,551.96
海阳海能	子公司	电子产品的加工组装	45,000,000 万越南盾	426,631,645.84	421,211,873.95	0.00	8,452,245.20	8,452,245.20
遂川海能	子公司	电子产品的加工组装	6,000 万元	268,371,867.45	106,748,653.79	320,115,484.36	1,849,008.25	1,356,820.08
厚能电池	子公司	新能源产品的加工组装	50,000 万元	555,632,778.05	451,637,428.41	63,866,610.83	45,397,988.02	34,425,585.43
东莞新能源	子公司	新能源产品的加工组装	10,000 万元	389,784,385.76	121,426,563.80	203,453,640.53	12,646,382.19	4,952,478.91
澳洲新能源	子公司	新能源产品的销售	100 澳元	59,051,953.54	1,882,873.20	115,032,187.65	7,921,988.63	5,545,392.09
深圳机器人	子公司	智能机器人研发和销售	3000 万元	53,395,185.96	22,695,083.34	117,987,707.70	22,487,768.88	20,697,335.37

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
东莞海能机器人有限公司	本期注销	对报告期生产经营和业绩无重大影响
香港海能新能源有限公司	本期注销	对报告期生产经营和业绩无重大影响
海能印度有限公司	本期设立	对报告期生产经营和业绩无重大影响

主要控股参股公司情况说明

十、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

十一、公司未来发展的展望

(一)公司未来发展战略

目前公司已积累了优质的客户资源，获得了较好的市场评价，公司在巩固现有优势的同时，继续坚持技术创新，不断加大新产品、新技术、新工艺的研究、设计和开发力度，推进产品应用领域的拓展，满足客户一站式采购需求。

(二)2026 年经营计划

1、持续加大研发力度

公司将继续完善研发机制、加大研发和设计投入、加强外部交流与合作，确保公司的生产技术水平在行业内继续处于领先地位；继续立足于消费类电子行业，聚焦消费电子信号传输适配产品的研究和开发，通过不断推出满足市场需求的新产品，最大限度地满足顾客需求，提升企业核心竞争力；完善研发环境，吸引中高端的研发人才，制定更有针对性和专业性的培养计划，夯实企业应用技术力量储备；进一步加强知识产权与检测、研发的联动机制，进一步提高研发效率，不断输出适应市场新需求的具有自主知识产权的先进技术和产品。

2、提升生产效率及产品质量

随着新的生产项目的落成启用，公司的生产能力将得到扩充。公司将添置国内外先进的生产设备、检测设备及其他设备，建设先进、高效及环保节能的规模化生产线，满足不同产品的规模化生产需求。同时公司也将大力充实品质检测设备和人员，保证公司的出厂产品均具备优良的品质。

3、人才引进及培训计划

为了适应业务规模快速发展的需要，公司将采取措施吸引一批高素质的技术人员和管理人员，并提升研发团队的技术水平。公司将坚持“以人为本”的原则，逐步建立完善的人才引进、薪酬激励及职业发展管理机制，充分开发和利用国内外人才资源，优化人才资源配置，从而发挥人才优势并强化核心竞争力。公司将遵循人才培养、人才储备过程的客观规律，以培养管理和技术骨干为重点，有计划地吸纳各类专业人才，以形成高、中、初级人才合理分布的塔式结构，为公司长远发展储备充足的后备力量。

4、提高资金使用效率

公司力争提高资金利用效率，以保证公司的持续、健康发展，实现广大投资者收益的最大化。随着经营业务的持续发展和规模的逐步壮大，公司将在与银行保持长期良好合作关系的同时，积极利用资本市场直接融资的功能，为公司长远发展提供资金支持，提高资金使用效率，实现股东利益最大化。

5、完善内控体系

随着公司市场规模、业务范围及管理维度的相应扩大，对内部控制提出了更高的要求。公司将进一步完善内部控制体系的合理性和有效性，完善公司的法人治理和规范运作水平，落实风险预警机制，在公司内部逐步建立符合企业实际并具备可操作性的内部控制系统，避免因内部控制不完善而有损公司及股东利益的情况发生。

(三)可能面对的风险及应对措施

1、原材料价格波动风险

公司生产所需的主要原材料是铜材、胶料、芯片和电子元器件等，铜材、胶料的价格受国际大宗商品交易价格影响较大，芯片和电子元器件近年来也存在紧缺和涨价的现象。若原材料的价格发生上涨，而价格的波动不能及时转移到公司产品的销售价格中，则可能导致产品的生产成本增加，影响公司的利润。对此，公司将持续优化原材料库存管理，严格控制生产成本，与主要供应商积极沟通并保持良好的长期稳定合作关系，与下游客户根据原材料波动幅度协商及时调整产品价格。

2、市场竞争加剧风险

公司所属行业受宏观经济环境、上下游供求关系及同业竞争对手产销状况等因素的影响。随着消费电子行业的迅速发展，新的竞争者进入市场，并加大资本投入，公司面临着行业内更多企业的竞争压力，如果竞争加剧，可能会导致公司产品销售收入下滑，对公司的销售业绩带来不利影响。公司将密切跟踪行业技术发展趋势，持续开发具有竞争力的产品，对生产工艺进行优化，为客户提供有价值的产品，从而增强客户认可度。

3、成本费用上升风险

随着公司的不断发展壮大，高层次专业人才的增加和研发项目的持续投入将使公司成本和费用面临较大的上升压力。公司市场规模不断扩大，产品的市场占有率不断提高，销售费用、管理费用也将相应增加。同时劳动力成本有加速上升的趋势，公司可能面临着更高的用工成本压力。上述成本费用上升因素将导致产品毛利率和销售净利率的下降。公司将加快生产设备、制造工艺的自动化改造，提高生产效率，降低成本费用上升压力。

4、人才流失或缺乏风险

随着公司规模迅速扩大以及产品结构的日趋复杂，公司对高素质的研发人员和有经验的生产管理人员的需求亦将大幅增加。如果公司难以持续引进人才，公司经营规模的扩张和新业务模式、新客户的拓展将可能会受到一定的限制。针对上述风险，公司将不断加大培养和引进人才的力度，健全内部激励政策及员工福利制度，完善人才储备机制。

5、汇率波动风险

汇率波动会影响公司外币计价的销售收入、应收账款等，影响公司的汇兑损益，从而影响到公司的盈利水平。公司会实时关注外汇市场的行情变化，适当开展远期结售汇业务降低汇率波动的风险。

十二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2025 年 04 月 29 日	价值在线 (https://www.ir-online.cn/)	网络平台线上交流	个人、机构	线上参与公司 2024 年度业绩说明会的全体投资者	巨潮资讯网：2025 年 4 月 29 日投资者关系活动记录表	具体内容详见公司 2025 年 4 月 29 日披露的《2025 年 4 月 29 日投资者关系活动记录表》
2025 年 05 月 14 日	东莞市大岭山镇百花洞村东康路 22 号办公楼 1 楼会议室	实地调研	机构	中欧基金李泽南、国投瑞银周俊松、长江证券蔡少东、安信基金梁冰哲、景元天成邓志锋、凯丰投资童帅	巨潮资讯网：2025 年 5 月 14 日投资者关系活动记录表	具体内容详见公司 2025 年 5 月 14 日披露的《2025 年 5 月 14 日投资者关系活动记录表》
2025 年 05 月 21 日	全景网“投资者关系互动平台” (https://ir.p5w.net)	网络平台线上交流	个人、机构	参加“2025 年江西辖区上市公司投资者网上集体接待日”的投资者	巨潮资讯网：2025 年 5 月 21 日投资者关系活动记录表	具体内容详见公司 2025 年 5 月 21 日披露的《2025 年 5 月 21 日投资者关系活动记录表》
2025 年 09 月 18 日	江西省吉安市安福县工业园	实地调研	个人、机构	参加中信建投证券组织的“理性投资伴我行走进上市公司活动”的个人投资者 11 人，中信建投证券专员 5 人	巨潮资讯网：2025 年 9 月 18 日投资者关系活动记录表	具体内容详见公司 2025 年 9 月 18 日披露的《2025 年 9 月 18 日投资者关系活动记录表》

十三、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

是 否

公司是否披露了估值提升计划。

是 否

为进一步加强公司市值管理工作，规范公司市值管理行为，维护公司、投资者及其他利益相关者的合法权益，公司于 2025 年 8 月 21 日召开第四届董事会第二十二次会议，审议通过了《关于制定〈市值管理制度〉的议案》。

十四、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

是 否

公司为践行中央政治局会议提出的“要活跃资本市场、提振投资者信心”及国务院常务会议提出的“要大力提升上市公司质量和投资价值，要采取更加有力有效措施，着力稳市场、稳信心”的指导思想，公司结合自身发展战略、经营情况，制定并披露了“质量回报双提升”行动方案，详见公司于 2026 年 4 月 24 日在巨潮资讯网披露的《关于“质量回报双提升”行动方案的公告》（公告编号：2026-032）。

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司治理的基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》和中国证监会有关法律、法规的要求，不断完善和规范公司的法人治理结构，建立了包括股东会、董事会和在董事会领导下的管理层的管理体系，明确了各个层次的决策、执行、监督等方面的职责权限，提高了公司的规范运作水平和治理水平。

(一) 股东与股东会

公司按照《公司法》《公司章程》《股东会议事规则》等相关法律、法规和规范性文件的要求，规范大会召集、召开和表决程序。公司平等地对待全体股东，保障所有股东特别是中小股东享有平等地位，使其可以充分依法行使自身的合法权利。公司不存在损害股东利益的情形。

(二) 公司与控股股东

报告期内，公司控股股东和实际控制人依法行使权利，并承担相应义务，不存在控股股东超越股东会直接或间接干预公司的决策和经营活动的情况，不存在控股股东占用资金及违规担保等情形。公司在业务、人员、资产、机构和财务方面独立于控股股东和实际控制人。公司董事会和内部机构独立运作。

(三) 董事与董事会

公司董事会由 8 名董事组成，其中独立董事 3 名，董事会的人数及人员构成符合法律、法规和《公司章程》的要求，董事会成员具有履行职务所必需的知识、技能和素质，均能依据《公司法》《证券法》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等规定和要求开展工作，勤勉尽责地履行职责和义务，同时参加相关培训，熟悉相关法律法规。董事会下设审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会与战略委员会。专门委员会按照《公司章程》和各专门委员会议事规则的有关规定履行职权，运行情况良好。

(四) 公司和相关利益者

公司充分尊重和维护相关利益者的合法权益，实现股东、客户、供应商、员工及社会等各方利益的协调平衡，共同推动公司持续、稳健发展。

(五) 绩效考核与激励机制

公司建立了绩效考核体系与薪酬制度，并在不断地完善。董事会薪酬与考核委员会负责制定公司董事及高级管理人员的考核标准并进行考核，负责制定、审查公司董事及高级管理人员的薪酬政策与方案。

(六) 信息披露与透明度

报告期内，公司遵循《公司章程》《信息披露管理制度》《投资者关系管理制度》等规章制度的要求，认真履行信息披露义务，真实、准确、完整、及时地披露有关信息。公司指定董事会秘书负责协调和组织公司信息披露工作的具体事宜，协调公司与投资者的关系，接待股东来访，回答投资者咨询，向投资者提供公司已披露的资料。公司指定信息披露媒体《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》和巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)作为公司信息披露的指定报纸和网站。

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定是否存在重大差异

是 否

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定不存在重大差异。

二、公司相对于控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面的独立情况

公司具有独立完整的业务和自主经营的能力，在业务、人员、资产、机构、财务等方面与控股股东及实际控制人相互独立。

(一)资产独立

公司资产与控股股东及实际控制人相互独立。公司合法拥有生产经营所需要的土地、专用设备、无形资产等资产，具有独立的原料采购和产品销售系统。截至报告期末，公司不存在资金、资产被股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

(二)人员独立

公司的董事、高级管理人员按照《公司法》《公司章程》等有关规定选举产生。公司的总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监等高级管理人员均不在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，不在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司的财务人员不在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职或领薪；公司的劳动、人事及工资管理与公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间完全独立。

(三)财务独立

公司设有独立的财务部门，配备专职人员，制定了一套独立、完整规范的财务会计核算体系和财务管理制度，并建立了相应的内部控制制度，独立作出财务决策，不受控股股东干预。公司独立开设银行账户，独立纳税，不存在于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用或者为其提供担保的情形。

(四)机构独立

公司按照《公司法》《公司章程》及其他相关法律、法规及规范性文件规定，建立了符合独立的、适应自身发展需要的组织结构，制定了比较完善的岗位职责和管理制度，各部门按照规定的职责独立运作，拥有独立的经营和办公场所，不存在与控股股东、实际控制人及其关联人机构混同等影响公司独立运营的情形。

(五)业务独立

公司具有独立完整的产、供、销系统，具有面向市场自主经营业务的能力。公司在业务上独立于股东和其他关联方，按照生产经营计划自主组织生产经营，独立开展业务，与实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争关系或业务上的依赖关系。

三、同业竞争情况

适用 不适用

四、公司具有表决权差异安排

适用 不适用

五、红筹架构公司治理情况

适用 不适用

六、董事和高级管理人员情况

1、基本情况

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数 (股)	本期增持股份数量 (股)	本期减持股份数量 (股)	其他增减变动 (股)	期末持股数 (股)	股份增减变动的原因

周洪亮	男	50	董事长、总经理	现任	2009年 07月15 日		136,080 ,000	0	- 6,190,7 19	25,977, 856	155,867 ,137	减持及 2024年 权益分 派
邱添明	男	40	副董事长、 财务总监、 副总经理	现任	2022年 11月11 日		0	0	0	0	0	
韩双	女	40	董事、董事 会秘书	现任	2013年 11月28 日		0	0	0	0	0	
房胜云	女	56	董事	离任	2013年 11月28 日	2025年 11月13 日	0	0	0	0	0	
何业军	男	56	独立董事	离任	2019年 11月18 日	2025年 11月13 日	0	0	0	0	0	
王义华	女	54	独立董事	离任	2019年 11月18 日	2025年 11月13 日	0	0	0	0	0	
郭晓丹	女	48	独立董事	离任	2019年 11月18 日	2025年 11月13 日	0	0	0	0	0	
刘洪涛	男	43	董事	现任	2025年 11月13 日		0	0	0	0	0	
王剑	男	48	职工董事	现任	2025年 11月13 日		0	0	0	0	0	
华金秋	男	51	独立董事	现任	2025年 11月13 日		0	0	0	0	0	
赵静	女	39	独立董事	现任	2025年 11月13 日		0	0	0	0	0	
姚卫国	男	52	独立董事	现任	2025年 11月13 日		0	0	0	0	0	
合计	--	--	--	--	--	--	136,080 ,000	0	- 6,190,7 19	25,977, 856	155,867 ,137	--

报告期是否存在任期内董事和高级管理人员离任的情况

是 否

报告期内，独立董事何业军、王义华、郭晓丹和董事房胜云因任期届满离任。

公司董事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
何业军	独立董事	任期满离任	2025年11月13日	换届
王义华	独立董事	任期满离任	2025年11月13日	换届
郭晓丹	独立董事	任期满离任	2025年11月13日	换届
房胜云	董事	任期满离任	2025年11月13日	换届

2、任职情况

公司现任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

（一）董事

周洪亮先生，中国国籍，无境外永久居留权，1975 年出生。1996 年至 1997 年，在宝安松岗良维电子厂任职企划主管；1998 年至 2003 年，在东莞厚街溪头太空梭电线有限公司任副经理、经理等职；2004 年至今，历任香港中电、深圳海能、江西海能、海能有限等公司总经理，2013 年 11 月至今，任海能实业董事长、总经理。

邱添明先生，中国国籍，无境外永久居留权，1985 年出生，江西财经大学金融学硕士。2011 年至 2022 年在中国银行深圳市分行工作，历任中国银行深圳福永管辖支行综合管理部主任、中国银行深圳松岗东方支行行长、中国银行深圳福永管辖支行普惠事业部主任等职务；2022 年 6 月加入海能实业深圳分公司；2022 年 11 月起担任海能实业副董事长、副总经理、财务总监。

韩双女士，中国国籍，无境外永久居留权，1986 年出生，南开大学经济学硕士。2008 年 10 月加入深圳海能；2013 年 11 月至今担任本公司董事、董事会秘书；2014 年 12 月至今担任东台和盛投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人。

刘洪涛先生，中国国籍，无境外永久居留权，1982 年出生，大学本科学历。2006 年 8 月加入深圳海能，历任生产部门经理、产品经理、产品运营总监、事业部副总等职位；2013 年 11 月至 2025 年 11 月担任本公司监事会主席；2025 年 11 月起担任本公司董事。

王剑先生，中国国籍，无境外永久居留权，1977 年出生，大学专科学历。2008 年 8 月加入深圳海能，历任业务部经理、业务总监职位；2022 年 11 月至 2025 年 11 月担任本公司监事；2025 年 11 月起担任本公司职工代表董事。

华金秋先生，1974 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，会计学博士，会计学专业副教授。曾任江苏省盐城市电化厂会计，深圳市达特照明股份有限公司独立董事，中合尚融特色小镇（广东）企业运营管理有限公司监事，深圳中新时代投资开发有限公司监事，深圳市紫光照明技术股份有限公司独立董事，中微半导体（深圳）股份有限公司独立董事。2005 年 1 月至今历任深圳大学管理学院会计教师、深圳大学经济学院会计系教师，2020 年 10 月至今担任深圳垒石热管理技术股份有限公司独立董事，2020 年 12 月至今担任深圳市豪鹏科技股份有限公司独立董事，2021 年 12 月至今担任九泰基金管理有限公司独立董事，2025 年 9 月至今担任江西海源复合材料科技股份有限公司独立董事，2025 年 11 月起担任本公司独立董事。

赵静女士，中国国籍，无境外永久居留权，1986 年出生，会计学博士，会计学专业副教授。2014 年至 2016 年，于美国哥伦比亚大学担任访问学者；2018 年至今，历任深圳大学经济学院助理教授、长聘副教授；2024 年 6 月至今担任深圳市广和通无线股份有限公司独立董事；2024 年 8 月至今担任衡东光通讯技术（深圳）股份有限公司独立董事；2025 年 11 月起担任本公司独立董事。

姚卫国先生，中国国籍，无境外永久居留权，1973 年出生，执业律师，西南政法大学法学学士、西安交通大学法学硕士。曾任深圳市南山区人民法院书记员、助理审判员，广东信通律师事务所律师，北京市科华律师事务所深圳分所律师。2010 年至 2014 年任北京市中伦律师事务所深圳分所律师；2014 年至今任北京市隆安（深圳）律师事务所高级合伙人。2021 年 8 月至今任广东联泰环保股份有限公司独立董事，2024 年 5 月至今任深圳市中洲投资控股股份有限公司独立董事，2025 年 11 月起担任本公司独立董事。

（二）高级管理人员

周洪亮先生，公司总经理，简历请参见本节“2、任职情况”之“（一）董事”部分。

邱添明先生，公司副总经理、财务总监，简历请参见本节“2、任职情况”之“（一）董事”部分。

韩双女士，公司董事会秘书，简历请参见本节“2、任职情况”之“（一）董事”部分。

控股股东、实际控制人同时担任上市公司董事长和总经理的情况

适用 不适用

控股股东、实际控制人周洪亮先生在公司同时担任董事长和总经理有利于公司决策层与执行层的高效融合，提升运营效率，确保公司经营战略稳定落地。公司在《公司章程》第四十四条中明确规定“实际控制人、控股股东保证公司资产完整、人员独立、财务独立、机构独立和业务独立，不得以任何方式影响公司的独立性”。同时，公司具有完善的法

人治理结构和内部制衡与监督机制，各项制度体系健全、执行流程规范，能够从治理架构与制度层面有效保障公司的独立性，维护公司及全体股东的合法权益。

在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
韩双	东台和盛投资合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	2014年12月11日		否
在股东单位任职情况的说明	不适用				

在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
华金秋	深圳市豪鹏科技股份有限公司	独立董事	2020年12月09日	2027年01月25日	是
华金秋	江西海源复合材料科技股份有限公司	独立董事	2025年09月25日	2028年09月25日	是
赵静	深圳市广和通无线股份有限公司	独立董事	2024年06月21日	2027年06月20日	是
赵静	衡东光通讯技术（深圳）股份有限公司	独立董事	2024年08月01日	2025年11月10日	是
姚卫国	广东联泰环保股份有限公司	独立董事	2021年08月09日	2026年11月15日	是
姚卫国	深圳市中洲投资控股股份有限公司	独立董事	2024年05月05日	2027年05月04日	是
在其他单位任职情况的说明	不适用				

公司现任及报告期内离任董事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

3、董事、高级管理人员薪酬情况

董事、高级管理人员薪酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

根据公司制定的《董事、高级管理人员薪酬管理制度》，公司董事（含独立董事）、高级管理人员按照在公司所担任的职务，参照薪酬体系确定标准支付。公司股东会负责审议董事薪酬，公司董事会负责审议高级管理人员薪酬。在公司承担具体职务的非独立董事，除以其在公司担任的职务按照相关薪酬管理制度确定薪酬之外，按月另外发放制定的相关津贴，未在公司担任具体职务的非独立董事，制定相关津贴按月发放；独立董事薪酬实行独立董事津贴制加现场工作补贴，根据实际工作情况按月度结算；高级管理人员的薪酬实行年薪制，由基本薪酬、基本绩效薪酬和特别薪酬奖励组成，并按月另外发放制定的相关津贴。

公司报告期内董事和高级管理人员薪酬情况

单位：万元

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
周洪亮	男	50	董事长、总经理	现任	114.59	否
邱添明	男	40	副董事长、财务总监、副总经理	现任	171.07	否
韩双	女	40	董事、董事会秘书	现任	54.82	否
房胜云	女	56	董事	离任	18.98	否
何业军	男	56	独立董事	离任	10.80	否
王义华	女	54	独立董事	离任	12.60	否
郭晓丹	女	48	独立董事	离任	11.40	否
刘洪涛	男	43	董事	现任	44.15	否
王剑	男	48	职工董事	现任	27.01	否
华金秋	男	51	独立董事	现任	2.10	否
赵静	女	39	独立董事	现任	3.00	否
姚卫国	男	52	独立董事	现任	2.10	否
合计	--	--	--	--	472.62	--

报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据	公司制定的《董事、高级管理人员薪酬管理制度》
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核完成情况	已完成
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	不适用
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	不适用

其他情况说明

适用 不适用

公司报告期内董事和高级管理人员薪酬情况中，董事刘洪涛先生和职工董事王剑先生只计算在报告期内任职董事的薪酬。

七、报告期内董事履行职责的情况

1、董事出席董事会及股东大会的情况

董事出席董事会及股东大会的情况							
董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
周洪亮	6	6	0	0	0	否	3
邱添明	6	4	2	0	0	否	3
韩双	6	6	0	0	0	否	3
房胜云	4	3	1	0	0	否	3
何业军	4	3	1	0	0	否	3
王义华	4	4	0	0	0	否	3
郭晓丹	4	3	1	0	0	否	3
刘洪涛	2	2	0	0	0	否	1
王剑	2	0	2	0	0	否	1
华金秋	2	0	2	0	0	否	1
赵静	2	2	0	0	0	否	1
姚卫国	2	2	0	0	0	否	1

连续两次未亲自出席董事会的说明

不适用

2、董事对公司有关事项提出异议的情况

董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内董事对公司有关事项未提出异议。

3、董事履行职责的其他说明

董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

不适用。

八、董事会下设专门委员会在报告期内的情况

委员会名称	成员情况	召开会议次数	召开日期	会议内容	提出的重要意见和建议	其他履行职责的情况	异议事项具体情况(如有)
第四届薪酬与考核委员会第三次会议	郭晓丹(主任委员)、王义华、房胜云	1	2025年04月16日	1、审议《关于2024年度董事、高级管理人员薪酬方案执行情况的议案》 2、审议《关于作废2023年限制性股票激励计划部分已授予尚未归属的限制性股票的议案》	一致同意	无	不适用
第四届审计委员会第十三次会议	王义华(主任委员)、郭晓丹、房胜云	7	2025年02月13日	1、审议《关于2024年度审计计划的议案》	一致同意	无	不适用
第四届审计委员会第十四次会议	王义华(主任委员)、郭晓丹、房胜云	7	2025年04月16日	1、审议《关于公司2024年度财务报告(初稿)的议案》 2、审议《关于公司2024年度内部审计工作总结及2025年工作计划的议案》	一致同意	无	不适用
第四届审计委员会第十五次会议	王义华(主任委员)、郭晓丹、房胜云	7	2025年04月22日	1、审议《关于2024年年度报告全文及摘要的议案》 2、审议《关于2024年度经审计的财务报告的议案》 3、审议《关于2024年度财务决算报告的议案》 4、审议《关于2024年度利润分配及资本公积金转增股本预案的议案》 5、审议《关于2024年度募集资金存放与使用情况的专项报告的议案》 6、审议《关于募集资金投资项目延期的议案》	一致同意	无	不适用

委员会名称	成员情况	召开会议次数	召开日期	会议内容	提出的重要意见和建议	其他履行职责的情况	异议事项具体情况(如有)
				7、审议《关于 2024 年度审计委员会履职情况报告的议案》 8、审议《关于 2024 年度内部控制评价报告的议案》 9、审议《关于对会计师事务所 2024 年度履职情况评估及履行监督职责情况的议案》 10、审议《关于公司 2025 年第一季度报告的议案》			
第四届审计委员会第十六次会议	王义华（主任委员）、郭晓丹、房胜云	7	2025 年 08 月 20 日	1、审议《关于 2025 年半年度内部审计工作报告及下半年工作计划的议案》 2、审议《关于 2025 年半年度报告全文及摘要的议案》 3、审议《关于续聘 2025 年度审计机构的议案》 4、审议《关于 2025 年半年度募集资金存放与使用情况的专项报告的议案》 5、审议《关于使用自有外汇资金支付募投项目所需资金及以募集资金进行等额置换的议案》	一致同意	无	不适用
第四届审计委员会第十七次会议	王义华（主任委员）、郭晓丹、房胜云	7	2025 年 10 月 27 日	1、审议《关于 2025 年第三季度报告的议案》	一致同意	无	不适用
第四届战略与 ESG 委员会第三次会议	周洪亮（主任委员）、王义华、郭晓丹	1	2025 年 04 月 22 日	1、审议《关于 2024 年度战略与 ESG 委员会履职情况报告的议案》 2、审议《关于 2024 年度环境、社会及公司治理（ESG）报告的议案》	一致同意	无	不适用
第四届提名委员会第二次会议	何业军（主任委员）、王义华、邱添明	2	2025 年 10 月 24 日	1、审议《关于董事会换届选举暨提名第五届董事会非独立董事候选人的议案》 2、审议《关于董事会换届选举暨提名第五届董事会独立董事候选人的议案》	一致同意	无	不适用
第五届提名委员会第一次会议	姚卫国（主任委员）、赵静、邱添明	2	2025 年 11 月 13 日	1、审议《关于提名公司总经理的议案》 2、审议《关于提名公司副总经理的议案》 3、审议《关于提名公司财务总监、董事会秘书的议案》	一致同意	无	不适用
第五届审计委员会第一次会议	华金秋（主任委员）、赵静、王剑	7	2025 年 11 月 13 日	1、审议《关于聘任公司财务总监的议案》 2、审议《关于聘任公司审计部负责人的议案》	一致同意	无	不适用
第五届审计委员会第二次会议	华金秋（主任委员）、赵静、王剑	7	2025 年 12 月 15 日	1、审议《关于 2025 年度审计计划的议案》	一致同意	无	不适用

九、审计委员会工作情况

审计委员会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

十、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

报告期末母公司在职员工的数量（人）	1,724
报告期末主要子公司在职员工的数量（人）	8,782
报告期末在职员工的数量合计（人）	10,506
当期领取薪酬员工总人数（人）	10,506
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	2
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	9,073
销售人员	213
技术人员	829
财务人员	50
行政人员	341
合计	10,506
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士及以上	42
本科	689
大专	927
高中及中专	3,255
其他(所有低于中专、高中)	5,593
合计	10,506

2、薪酬政策

公司根据《中华人民共和国劳动法》《劳动合同法》等法律法规，结合当地的经济水平以及公司实际情况制定了相关薪酬制度，包括《董事、监事、高级管理人员薪酬管理制度》、《绩效考核管理办法》等制度，对全体员工采取适当考核标准进行考核和评价，职员采用月度考核，以任务绩效、工作态度为考核指标；经理级人员采用月度考核，以任务绩效、管理绩效为考核指标。考核结果作为确定员工薪酬、奖金以及职务晋升、降级、调岗等的依据。公司通过建立公平的考核激励机制，持续不断地提高组织工作效率。

公司遵循合法、平等、自愿的原则与员工签订书面劳动合同，依法进行劳动合同的履行、变更、解除和终止。

3、培训计划

公司一直以来重视人才培养，遵循人才培训、人才储备过程中的客观规律，以培养管理和技术骨干为重点，有计划地吸纳各类专业人才，以形成高、中、初级人才合理分布的塔式结构。公司根据发展需要和员工层次制定相应的培训计

划，内部培训主要包括员工的上岗培训、岗位操作、技能培训和安全生产培训等。技术人员是公司持续发展的必要保证，公司针对产品研发技术人员制定了明确的职业发展规划和薪酬激励政策，引入人才培育的竞争机制，保证核心人员队伍的稳定性及工作积极性。

4、劳务外包情况

适用 不适用

十一、公司利润分配及资本公积金转增股本情况

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、2025年5月16日公司召开的2024年度股东大会审议通过《关于2024年度利润分配及资本公积金转增股本预案的议案》，以公司总股本261,193,957股为基数，向全体股东每10股派发现金股利2.00元(含税)，合计派发现金股利人民币52,238,791.40元(含税)，同时以资本公积金向全体股东每10股转增2股，合计转增52,238,791股，转增后公司总股本增加至313,432,748股。公司已在规定期限内实施完毕本次权益分派方案。

2、公司于2025年5月19日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完成2,369,900股注销事宜，本次回购股份注销金额63,039,033.85元。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
公司未进行现金分红的，应当披露具体原因，以及下一步为增强投资者回报水平拟采取的举措：	不适用
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：	是
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：	是

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案与公司章程和分红管理办法等的相关规定一致

是 否 不适用

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案符合公司章程等的相关规定。

本年度利润分配及资本公积金转增股本情况

每10股送红股数(股)	0
每10股派息数(元)(含税)	2
每10股转增数(股)	0
分配预案的股本基数(股)	313,433,020
现金分红金额(元)(含税)	62,686,604.00
以其他方式(如回购股份)现金分红金额(元)	63,039,033.85
现金分红总额(含其他方式)(元)	125,725,637.85
可分配利润(元)	939,336,864.65
现金分红总额(含其他方式)占利润分配总额的比例	100.00%

本次现金分红情况
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%
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明
暂以截至 2025 年 12 月 31 日公司总股本 313,433,020 股为基数测算，向全体股东每 10 股派发现金股利 2.00 元(含税)，合计派发现金股利人民币 62,686,604.00 元（含税），剩余未分配利润滚存至以后年度分配，本年度不送红股，不以资本公积转增股本。在利润分配预案披露日至实施权益分派股权登记日期间，公司总股本若因股权激励行权、新增股份上市、股份回购、可转债转股等事项发生变化，公司将按照分配比例不变的原则对分配总额进行调整，即保持每 10 股派发现金红利 2.00 元（含税），相应变动现金红利分配总额。

公司报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正但未提出现金红利分配预案

适用 不适用

十二、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

1、股权激励

2023 年限制性股票激励计划

- 2023 年 4 月 25 日，公司召开第四届董事会第三次会议，审议通过了《关于公司〈2023 年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》《关于公司〈2023 年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》《关于提请股东大会授权董事会办理公司股权激励计划相关事宜的议案》等议案。公司独立董事就 2023 年限制性股票激励计划（以下简称“本激励计划”）相关议案发表了独立意见。
- 2023 年 4 月 25 日，公司召开第四届监事会第三次会议，审议通过了《关于公司〈2023 年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》《关于公司〈2023 年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》以及《关于核实公司〈2023 年限制性股票激励计划首次授予激励对象名单〉的议案》等议案，公司监事会对本激励计划的相关事项进行核实并出具了相关核查意见。
- 2023 年 4 月 26 日至 2023 年 5 月 5 日，公司对本激励计划拟激励对象的姓名和职务在公司内部进行了公示。在公示期内，公司监事会未收到任何对本次拟激励对象名单的异议，无反馈记录。2023 年 5 月 11 日，公司监事会披露了《监事会关于公司 2023 年限制性股票激励计划首次授予激励对象名单的审核意见及公示情况说明》。
- 2023 年 5 月 16 日，公司召开 2022 年年度股东大会，审议并通过了《关于公司〈2023 年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》《关于公司〈2023 年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》《关于提请股东大会授权董事会办理公司股权激励计划相关事宜的议案》。同日公司于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露《关于 2023 年限制性股票激励计划内幕信息知情人及首次授予激励对象买卖公司股票情况的自查报告》。
- 2023 年 6 月 5 日，公司召开第四届董事会第四次会议与第四届监事会第四次会议，审议通过了《关于调整 2023 年限制性股票激励计划首次授予限制性股票授予价格和授予数量的议案》《关于向 2023 年限制性股票激励计划激励对象首次授予限制性股票的议案》等议案。公司独立董事对上述议案发表了独立意见，认为授予条件已经成就，激励对象主体资格合法、有效，确定的授予日符合相关规定。监事会对授予日的激励对象名单进行核实并发表了核查意见，同意公司本次激励计划的首次授予激励对象名单。
- 2024 年 4 月 25 日，公司召开第四届董事会第十四次会议、第四届监事会第九次会议，审议通过了《关于作废 2023 年限制性股票激励计划部分已授予尚未归属的限制性股票的议案》《关于作废 2023 年限制性股票激励计划预留限制性股票的议案》等议案。
- 2025 年 4 月 23 日，公司召开第四届董事会第二十一次会议、第四届监事会第十三次会议，审议通过了《关于作废 2023 年限制性股票激励计划部分已授予尚未归属的限制性股票的议案》。

8. 2026 年 4 月 23 日，公司召开第五届董事会第三次会议、第五届薪酬与考核委员会第一次会议，审议通过了《关于作废 2023 年限制性股票激励计划已授予尚未归属的限制性股票的议案》。本次作废完成后，公司 2023 年限制性股票激励计划所有已授出的限制性股票均已实施完毕。

董事、高级管理人员获得的股权激励

适用 不适用

高级管理人员的考评机制及激励情况

不适用

2、员工持股计划的实施情况

适用 不适用

报告期内全部有效的员工持股计划情况

员工的范围	员工人数	持有的股票总数 (股)	变更情况	占上市公司股本 总额的比例	实施计划的资金 来源
公司（含子公司）的董事（不含独立董事）、监事、高级管理人员及核心骨干	19	0	不适用	0.00%	员工合法薪酬、自筹资金以及法律法规允许的其他方式

报告期内董事、高级管理人员在员工持股计划中的持股情况

姓名	职务	报告期初持股数 (股)	报告期末持股数 (股)	占上市公司股本总额 的比例
邱添明	副董事长、副总经理、财务总监	90,000	0	0.00%
刘洪涛	董事	90,000	0	0.00%
王剑	职工代表董事	72,000	0	0.00%
韩双	董事、董事会秘书	54,000	0	0.00%

报告期内资产管理机构的变更情况

适用 不适用

报告期内因持有人处置份额等引起的权益变动情况

适用 不适用

报告期内，2022 年员工持股计划管理委员会根据《2022 年员工持股计划》的规定，通过二级市场集中竞价交易卖出 1,249,200 股，相关出资金额和利息已返还 2022 年员工持股计划全体持有人；截至报告期末，公司 2022 年员工持股计划证券账户股份全部出售完毕暨实施完成。

报告期内股东权利行使的情况

不适用

报告期内员工持股计划的其他相关情形及说明

适用 不适用

员工持股计划管理委员会成员发生变化

适用 不适用

员工持股计划对报告期上市公司的财务影响及相关会计处理

适用 不适用

按照《企业会计准则第 11 号——股份支付》的规定：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，应当以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。

公司员工持股计划在 2025 年度费用摊销金额请详见“第八节财务报告 - 十五、股份支付”相关内容。

报告期内员工持股计划终止的情况

适用 不适用

其他说明：

截至报告期末，公司 2022 年员工持股计划证券账户股份全部出售完毕暨实施完成。

3、其他员工激励措施

适用 不适用

十三、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

1、内部控制建设及实施情况

报告期内，公司进一步完善内控制度建设，强化内部审计监督，对内部控制体系进行适时的更新和完善，建立一套设计科学、简洁适用、运行有效的内部控制体系，并由审计委员会、内部审计部门共同组成公司的风险内控管理组织体系，对公司的内部控制管理进行监督与评价。公司通过内部控制体系的运行、分析与评价，有效防范了经营管理中的风险，促进了内部控制目标的实现。

2、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

十四、公司报告期内对子公司的管理控制情况

公司名称	整合计划	整合进展	整合中遇到的问题	已采取的解决措施	解决进展	后续解决计划
不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用

对子公司的管理控制存在异常

是 否

十五、内部控制评价报告及内部控制审计报告

1、内控评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2026 年 04 月 24 日
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
纳入评价范围单位资产总额占公司合	100.00%

并财务报表资产总额的比例		
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例		100.00%
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	<p>① 重大缺陷 出现以下情形的（包括但不限于），应认定为财务报告内部控制“重大缺陷”： A、公司内部控制无效； B、公司董事、高级管理人员舞弊并给公司造成重大损失和不利影响； C、发现当期财务报告存在重大错报，但公司内部控制未能识别该错报； D、已经发现并报告给董事会和经理层的重大缺陷在合理的时间内未加以改正； E、公司审计委员会和内部审计机构对内部控制的监督无效。</p> <p>② 重要缺陷 出现以下情形的（包括但不限于），应认定为财务报告内部控制“重要缺陷”： A、未依照公认会计准则选择和应用会计政策； B、未建立反舞弊程序和控制措施； C、对于非常规或特殊交易的账务处理没有建立或实施相应的控制机制，且没有相应的补偿性控制； D、对于编制期末财务报告过程的控制存在一项或多项缺陷且不能合理保证编制的财务报表达到真实、准确的目标； E、内部控制重要缺陷或一般缺陷未得到整改。</p> <p>③ 一般缺陷 不构成重大缺陷或重要缺陷的其他内部控制缺陷。</p>	<p>① 重大缺陷 出现以下情形的（包括但不限于），应认定为非财务报告内部控制“重大缺陷”： A、公司决策程序不科学，导致重大决策失误，给公司造成重大财产损失； B、违反相关法规、公司规程或标准操作程序，且对公司定期报告披露造成重大负面影响； C、出现重大安全生产、环保、产品（服务）事故； D、重要业务缺乏制度控制或制度系统性失效，造成按上述定量标准认定的重大损失； E、其他对公司负面影响重大的情形。</p> <p>② 重要缺陷 出现以下情形的（包括但不限于），应认定为非财务报告内部控制“重要缺陷”： A、公司决策程序不科学，导致出现一般失误； B、违反公司规程或标准操作程序，形成损失； C、出现较大安全生产、环保、产品（服务）事故； D、重要业务制度或系统存在缺陷； E、内部控制重要或一般缺陷未得到整改。</p> <p>③ 一般缺陷 不构成重大缺陷或重要缺陷的其他内部控制缺陷。</p>
定量标准	<p>① 重大缺陷 如果该缺陷单独或连同其他缺陷可能导致财务报告中的错报金额达到或超过合并财务报表资产总额的 2%；或者达到或超过合并财务报表营业收入总额的 3%；或者达到或超过利润总额的 5%，按孰低原则认定为重大缺陷。</p> <p>② 重要缺陷 如果该缺陷单独或连同其他缺陷可能导致财务报告错报金额大于或等于合并财务报表资产总额的 0.5%，但小于 2%；或者大于或等于合并财务报表营业收入总额的 1%，但小于 3%；或者大于或等于利润总额的 3%，但小于 5%，按孰低原则认定为重要缺陷。</p> <p>③ 一般缺陷 如果该缺陷单独或连同其他缺陷可能导致财务报告错报金额小于合并财务</p>	<p>① 重大缺陷 直接或潜在负面影响或造成直接财产损失达到或超过合并财务报表资产总额的 2%；或者达到或超过合并财务报表营业收入总额的 3%，则认定为重大缺陷。</p> <p>② 重要缺陷 直接或潜在负面影响或造成直接财产损失达到或超过合并财务报表资产总额的 0.5%，但小于 2%；或者达到或超过合并财务报表营业收入总额的 1%，但小于 3%，按孰低原则认定为重要缺陷。</p> <p>③ 一般缺陷 直接或潜在负面影响或造成直接财产损失小于合并财务报表资产总额的 0.5%；或者小于合并财务报表营业收入总额的 1%，按孰低原则认定为一般</p>

	报表资产总额的 0.5%；或者小于合并财务报表利润总额的 3%，按孰低原则认定为一般缺陷。	缺陷。
财务报告重大缺陷数量（个）		0
非财务报告重大缺陷数量（个）		0
财务报告重要缺陷数量（个）		0
非财务报告重要缺陷数量（个）		0

2、内部控制审计报告

适用 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
大华会计师事务所(特殊普通合伙)对公司内部控制的有效性发表意见，认为：海能实业于 2025 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2026 年 04 月 24 日
内部控制审计报告全文披露索引	巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

十六、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

不适用

十七、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

是 否

十八、社会责任情况

（1）股东及债权人权益保护

完善的法人治理结构是保护股东和债权人权益的基石，公司依据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律法规、规范性文件的要求，建立了由股东会、董事会组成的法人治理结构，明确其各自应履行的职责和议事规则，报告期内，公司不断健全、完善公司法人治理结构和内部控制制度，持续深入开展治理活动。公司严格履行信息披露义务，真实、准确、完整、及时、公平地向所有股东披露信息，通过业绩说明会、电话、邮件及投资者互动平台等持续加强与投资者的沟通交流工作，以便于公司广大股东能及时地了解公司的经营及重大事项进展情况。公司的财务政策稳健，资产、资金安全，与债权人保持良好的沟通协作关系，降低自身经营风险与财务风险，在维护股东利益的同时兼顾债权人的利益。

（2）客户及供应商权益保护

公司充分尊重并保护供应商、客户的合法权益，与供应商、客户之间建立了稳定、和谐的合作关系，形成了友好协商、互惠互利的合作模式。在供应商方面，公司建立了供应商管理制度，与主要供应商建立了多年合作关系，始终坚持合作共赢、共谋发展。在客户方面，公司通过较强的研发能力、完备的生产能力、稳定的产品质量、优质的销售服务等赢得了客户的认可，积累了稳定的客户资源，与众多国际品牌商建立起良好的合作伙伴关系。

（3）职工权益保护

公司加强安全生产管理，推进安全保障系统建设，努力为员工提供健康、安全的生产和生活环境，切实维护员工的切身和合法利益。同时公司注重员工培训与职业规划，对员工进行梯队式培养并不断完善，为公司稳定发展储备人力资源。公司根据岗位需求制定相应的培训计划，开展以操作技能提升、管理技能提升、工作态度转变等为主的各方面的培训，为员工搭建良好的职业发展通道，帮助员工成长和提高。

（4）环境保护与可持续发展

公司从事的产品研发及生产活动不属于国家规定的重污染行业。公司重视环境保护和污染防治的工作，根据国家政策及相关环境保护标准，落实公司日常环境保护问题排查与整改，对可能影响环境的因素进行有效管理和控制，增强员工环境保护意识，降低消耗，提高能源的利用率。公司遵守并符合环境、社会责任相关的法律法规和其他要求。

（5）公共关系与社会公益事业

公司始终将依法经营作为公司运行的基本原则，认真履行企业社会责任，秉承诚信纳税的宗旨，自觉履行依法纳税的义务，及时足额缴纳税款。随着公司生产规模的扩大和业务的不断扩展，综合实力得以不断提高，为地方政府和社会经济的发展做出的贡献也不断增大。公司根据自身发展需求，面向社会公开招聘员工，发展就业岗位，同时为具有一定劳动能力的建档立卡贫困人员提供合适的工作岗位。

十九、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

公司坚持“促进乡村振兴，服务社区发展”的理念，将支持乡村振兴和参与当地社区公益作为公司战略的重要组成部分。报告期内，为响应当地政府号召，公司为安福县洋门乡和寮塘乡经济发展办公室乡村振兴帮扶共计捐赠 10 万元。

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

1、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
首次公开发行或再融资时所作承诺	股东周洪亮	持股及减持意向的承诺	如果在锁定期满后，本人拟减持股票的，将认真遵守证监会、交易所关于股东减持的相关规定，结合公司稳定股价、开展经营等多方面需要，审慎制定股票减持计划，在股票锁定期满后逐步减持。若本人直接或间接所持公司股票在锁定期满后两年内减持的，该等股票的减持价格将不低于发行价。	2019年08月15日	长期有效	正常履行中
	公司股东大盛投资、和盛投资	持股及减持意向的承诺	本公司/企业持有的公司股票锁定期满后，在符合相关法律法规、中国证监会相关规定、深圳证券交易所相关业务规则及其他有约束力的规范性文件规定的情形下，本公司/企业可通过大宗交易、集中竞价、协议转让或其他合法方式逐步减持所持有的公司公开发行股票前已发行的公司股票，并根据相关规定在减持前3个交易日予以公告。	2019年08月15日	长期有效	正常履行中
	公司	招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺	本公司招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，本公司对其所载内容的真实性、准确性、完整性和及时性承担法律责任。如本公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，公司将依法回购首次公开发行的全部新股。股份回购价格为有关违法事实被有权部门认定之日前一个交易日收盘价。公司将在有权部门认定上述违法事实之日起30日内启动股份回购程序。如本公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，公司将在该等违法事实被有关部门认定之日起30日内依法赔偿投资者损失。	2019年08月15日	长期有效	正常履行中
	公司控股股东、实际控制人	招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺	公司拟向中国证券监督管理委员会申请首次公开发行股票并在创业板上市，针对公司招股说明书所载内容的真实性、准确性、完整性和及时性，本人承诺，公司招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，如公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将在该等违法事实被中国证监会或人民法院等有关部门认定之日起三十日内依法赔偿投资者损失，本人能够证明自己没有过错的除外；如公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本人将依法回购公司首次公开发行时本人已转让的原限售股份。	2019年08月15日	长期有效	正常履行中
	公司董事、监事、高级	招股说明书不存在虚假	公司拟向中国证券监督管理委员会申请首次公开发行股票并在创业板上市，针对公司招股说明书所载内容的真	2019年08	长期	正常

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
	管理人员	记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺	实性、准确性、完整性和及时性，本人承诺，公司招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，如公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将在该等违法事实被中国证监会或人民法院等有关部门认定之日起三十日内依法赔偿投资者损失，本人能够证明自己没有过错的除外；如公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本人将依法回购公司首次公开发行时本人已转让的原限售股份。	月 15 日	有效	履行中
	董事、高级管理人员	填补被摊薄即期回报的承诺	(1)本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；(2)本人承诺对职务消费行为进行约束；(3)本人承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；(4)本人承诺由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；(5)本人承诺未来公司如实施股权激励，股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；(6)自本承诺出具日至公司本次发行上市完成前，若中国证监会、深圳证券交易所作出新的关于填补回报措施及其承诺的监管规定，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会、深圳证券交易所的最新规定出具补充承诺；(7)本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及其作出的任何有关填补回报措施的承诺，若违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。	2019 年 08 月 15 日	长期有效	正常履行中
	控股股东、实际控制人周洪亮	填补被摊薄即期回报的承诺	(1)本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；(2)本人承诺对职务消费行为进行约束；(3)本人承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；(4)本人承诺全力支持由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；(5)未来公司如实施股权激励，本人承诺全力支持股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；(6)自本承诺出具日至公司本次发行上市完成前，若中国证监会、深圳证券交易所作出新的关于填补回报措施及其承诺的监管规定，且上述承诺不能满足该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会、深圳证券交易所的最新规定出具补充承诺；(7)本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及其作出的任何有关填补回报措施的承诺，若违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。	2019 年 08 月 15 日	长期有效	正常履行中
	实际控制人周洪亮	避免同业竞争的承诺	(1)本次发行上市前，本人及本人控制的其他企业(如有)不存在直接或间接经营与海能实业相同或相似业务的情形。(2)就避免未来同业竞争事宜，本人进一步承诺：本次发行上市后，在作为海能实业控股股东及/或实际控制人期间，本人及本人控制的其他企业不会直接或间接从事任何与海能实业及其下属公司主要经营业务构成同业竞争或潜在同业竞争关系的生产与经营，亦不会投资任何与海能实业及其下属公司主要经营业务构成同业竞争或潜在同业竞争关系的其他企业；如在上述期间，本人或本人控制的其他企业获得的商业机会与海能实业及其下属公司主营业务发生同业竞争或可能发	2019 年 08 月 15 日	长期有效	正常履行中

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
			生同业竞争的，本人将立即通知海能实业，并尽力将该商业机会给予海能实业，以避免与海能实业及下属公司形成同业竞争或潜在同业竞争，并确保海能实业及海能实业其他股东利益不受损害。			
	公司	履行公开承诺的约束措施的承诺	<p>本公司将严格履行本公司就首次公开发行股票并在创业板上市所作出的所有公开承诺事项，积极接受社会监督。1、如本公司非因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺(相关承诺需按法律、法规、公司章程的规定履行相关审批程序)并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：(1)在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；(2)不得进行公开再融资；(3)对公司该等未履行承诺的行为负有个人责任的董事、监事、高级管理人员调减或停发薪酬或津贴；(4)不得批准未履行承诺的董事、监事、高级管理人员的主动离职申请，但可以进行职务变更；(5)给投资者造成损失的，本公司将向投资者依法承担赔偿责任。2、如本公司因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺(相关承诺需按法律、法规、公司章程的规定履行相关审批程序)并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：(1)在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；(2)尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，并提交股东大会审议，尽可能地保护本公司投资者利益。</p>	2019年08月15日	长期有效	正常履行中
	控股股东、实际控制人	履行公开承诺的约束措施的承诺	<p>本人将严格履行本人就公司首次公开发行股票并在创业板上市所作出的所有公开承诺事项，积极接受社会监督。1、如本人非因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：(1)在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；(2)不得转让公司股份，因继承、被强制执行、上市公司重组、为履行保护投资者利益承诺等必须转股的情形除外；(3)暂不领取公司分配利润中归属于本人的部分；(4)如果因未履行相关承诺事项而获得收益的，所获收益归公司所有，并在获得收益的五个工作日内将所获收益支付给公司指定账户；(5)本人未履行招股说明书的公开承诺事项，给投资者造成损失的，依法赔偿投资者损失。</p> <p>2、如本人因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：(1)在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；(2)尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，尽可能地保护公司投资者利益。</p>	2019年08月15日	长期有效	正常履行中
	公司董事、监事及高级管理人员	履行公开承诺的约束措施的承诺	<p>本人承诺，本人将严格履行本人就公司首次公开发行股票并在创业板上市所作出的所有公开承诺事项，积极接受社会监督。1、如本人非因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：(1)在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说</p>	2019年08月15日	长期有效	正常履行中

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
			明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；(2)不得转让公司股份，因继承、被强制执行、上市公司重组、为履行保护投资者利益承诺等必须转股的情形除外(3)暂不领取公司分配利润中归属于本人的部分；(4)可以职务变更但不得主动要求离职；(5)主动申请调减或停发薪酬或津贴；(6)如果因未履行相关承诺事项而获得收益的，所获收益归公司所有，并在获得收益的五个工作日内将所获收益支付给公司指定账户；(7)本人未履行招股说明书的公开承诺事项，给投资者造成损失的，依法赔偿投资者损失。2、如本人因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：(1)在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；(2)尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，尽可能地保护公司投资者利益。			
	周洪亮	其他承诺	1、本人承诺不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益；2、承诺出具日后至本次可转换债券发行实施完毕前，若中国证监会等证券监管机构作出关于填补回报措施及其他新的监管规定，且本承诺相关内容不能满足中国证监会等证券监管机构的该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会等证券监管机构的最新规定出具补充承诺；3、本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。	2019年08月15日	长期有效	正常履行中
	周洪亮、李伟雄、房胜云、韩双、何业军、王义华、郭晓丹	其他承诺	1、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；2、本人承诺对本人的职务消费行为进行约束；3、本人承诺不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动；4、本人承诺由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；5、未来公司如实施股权激励，本人承诺股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；6、本承诺出具日后至本次可转换公司债券发行实施完毕前，若中国证监会等证券监管机构作出关于填补回报措施及其他新的监管规定，且本承诺相关内容不能满足中国证监会等证券监管机构的该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会等证券监管机构的最新规定出具补充承诺；7、本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。	2019年08月15日	长期有效	正常履行中
	公司持股 5% 以上的股东、董事（不含独立董事）、监事、高级管理人员	其他承诺	1、本人/本企业将根据按照《证券法》、《可转换公司债券管理法》等相关规定及海能实业本次可转换公司债券发行时的市场情况决定是否参与认购，并将严格履行相应信息披露义务。 2、若海能实业启动本次可转债发行之日与本人及配偶、父母、子女/本企业最后一次减持公司股票日期间隔不满六个月（含）的，本人及配偶、父母、子女/本企业将不参与海能实业本次可转换公司债券的发行认	2022年09月30日	长期有效	正常履行中

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
			<p>购。</p> <p>3、若本人及配偶、父母、子女/本企业参与海能实业本次可转债的发行认购，自本人及配偶、父母、子女/本企业完成本次可转债认购之日起六个月内，不以任何方式减持本人及配偶、父母、子女/本企业所持有的海能实业股票或已发行的可转债。</p> <p>4、本人/本企业将严格遵守《证券法》关于买卖上市公司股票的相关规定，不通过任何方式（包括集中竞价交易、大宗交易或协议转让等方式）进行违反《证券法》第四十四条规定买卖公司股票或可转债的行为，不实施或变相实施短线交易等违法行为。</p> <p>5、若本人及配偶、父母、子女/本企业违反上述承诺减持公司股票、可转债的，本人及配偶、父母、子女/本企业因减持公司股票、可转债的所得收益全部归公司所有，并依法承担由此产生的法律责任。</p> <p>6、本人/本企业将严格遵守中国证监会、深交所关于短线交易的相关规定。</p>			
	独立董事	其他承诺	<p>1、本人及本人配偶、父母、子女不存在参与认购公司本次向不特定对象发行可转换公司债券的计划或安排。</p> <p>2、本人及本人配偶、父母、子女不会委托其他主体参与认购公司本次向不特定对象发行可转换公司债券。</p> <p>3、本人将严格遵守中国证监会、深交所关于短线交易的相关规定。</p>	2022年09月30日	长期有效	正常履行中
股权激励承诺	公司	股权激励承诺	本公司不为任何激励对象依本激励计划获取有关权益提供贷款以及其他任何形式的财务资助，包括为其贷款提供担保。	2023年05月08日	长期有效	正常履行中
	公司	股权激励承诺	本激励计划相关信息披露文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。	2023年05月08日	长期有效	正常履行中
	本激励计划的激励对象	股权激励承诺	若公司因信息披露文件中有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致不符合授予权益或行使权益安排的，激励对象应当自相关信息披露文件被确认存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏后，将由本激励计划所获得的全部利益返还公司。	2023年05月08日	长期有效	正常履行中
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用					

2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

适用 不适用

3、公司涉及业绩承诺

适用 不适用

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

三、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

五、董事会、审计委员会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

六、董事会关于报告期会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的说明

适用 不适用

七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。

八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	大华会计师事务所(特殊普通合伙)
境内会计师事务所报酬（万元）	125
境内会计师事务所审计服务的连续年限	7
境内会计师事务所注册会计师姓名	梁梁、王千
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	梁梁 5 年、王千 1 年

是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

公司聘请了大华会计师事务所(特殊普通合伙)对公司 2025 年度内部控制情况进行审计，并出具了《内部控制审计报告》（大华内字[2025]0011000005 号）。期间共支付审计及出具报告费用 25 万元。

九、年度报告披露后面临退市情况

适用 不适用

十、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

十一、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
公司作为被告的诉讼案件汇总	73.25	否	应诉处理中	无重大影响	应诉处理中		
公司作为原告的诉讼案件汇总	24.67	否	应诉处理中	无重大影响	应诉处理中		

十二、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十四、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

适用 不适用

公司与存在关联关系的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

适用 不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十五、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

适用 不适用

租赁情况说明

①公司及子公司承租情况

序号	承租方	出租方	地址	用途	租赁面积 (平方米)	租赁期限
----	-----	-----	----	----	---------------	------

序号	承租方	出租方	地址	用途	租赁面积 (平方米)	租赁期限
1	深圳海能机器人科技有限公司	深圳市凯捷晟物业管理有限公司	深圳市南山区西丽同沙路 168 号凯达尔集团中心大厦 1 栋 7 层整层	办公	825.44	2024.03.01-2025.08.30
2	深圳海能机器人科技有限公司	深圳市凯捷晟物业管理有限公司	深圳市南山区西丽同沙路 168 号凯达尔集团中心大厦 1 栋 8 层整层	办公	1,124.51	2025.09.01-2027.08.31
3	香港海能电子有限公司台湾分公司	黄瑞姿	台湾新北市土城区忠承路 107 号 6 楼	办公	73.81	2025.05.01-2026.4.30
4	香港海能电子有限公司台湾分公司	永固企管顧問有限公司	新北市新莊區建國一路 310 號 9 樓	办公	不适用	2025.12.19-2026.12.18
5	海能电子(深圳)有限公司	深圳市北方永顺投资发展有限公司	深圳市宝安区沙井街道同富裕工业园 A-6 工业区第 2 栋第三楼西半厂房和第 C 栋第五层(501-506 房)宿舍	厂房及宿舍	750.00	2024.10.01-2027.09.30
6	越南海能电子有限公司	阮文强	70 阮登道,北宁市,大福坊	宿舍	85.00	2025.09.20-2026.03.20
7	越南海能电子有限公司	陈玉四	北宁市,大福坊,斗马街,市民区 1 区二道	宿舍	67.50	2025.06.10-2025.12.10; 2025.12.11-2026.06.11
8	海能南非有限公司	GROWTHPOINT PROPERTIES LIMITED	100 WEST STREET, SANDTON, JOHANNESBURG, 2146 South Africa	办公	398.23	2024.01.03-2027.02.28
9	海能科技东非有限公司	MOHAMED ADAN KHALIF	NO.6, KIRICHWA LANE COURT, NGONG ROAD, NAIROBI, KENYA	办公室及宿舍	2000.00	2024.03.01-2025.11.30
10	海能能源东欧有限公司	Katarzyna Jędrzejowska - Łukasiak	Generała Józefa Sowińskiego 23, 05-820 Piastów POLAND	宿舍	60.00	2025.1.3-2025.12.31
11	海能能源东欧有限公司	Maciej Kostana	Wąska 95, 05-806 Sokółów POLAND	办公室及仓库	660.00	2024.10.1-2027.9.30
12	海能新能源尼日利亚有限公司	Y-BIMS REALTY REAL ESTATE CONSULTANTS	30A OPEBI ROAD, IKEJA, LAGOS, NIGERIA	办公	100.00	2023.04.14-2025.04.13
13	海能澳大利亚有限公司	Knight Frank Australia Pty Ltd	Suite 5.03 - Level 5	办公	146.80	2024.6.1-2026.9.30
			107 Mount Sreet			
			NORTH SYDNEY NSW 2060 AUSTRALIA			
14	海能印度公司	AWFIS SPACE SOLUTIONS LIMITED	No 143, 1, Uthamar Gandhi Rd, Opposite to The Park Hotel, Thousand Lights West, Nungambakkam, Chennai Tamil Nadu - 600034, India	办公室	不适用	2025.5.28-2026.6.27

序号	承租方	出租方	地址	用途	租赁面积 (平方米)	租赁期限
15	越南海能电子有限公司	越南 ETC 投资股份公司	北江省北江市双溪内黄工业区 B4 号	仓库	5,835.50	2025/06/01-2026/05/30

②公司及子公司出租情况

序号	出租方	承租人	地址	用途	租赁面积 (平方米)	租赁期限
1	海能实业	欧阳冬花	安福县工业区	餐饮	20.10	2025.1.1-2025.8.31
2	海能实业	刘小红	安福县工业区	餐饮	20.10	2025.9.1-2025.12.31
3	海能实业	李超	安福县工业区	超市	105.90	2025.1.1-2025.12.31
4	海能实业	欧阳玲	安福县工业区	餐饮	35.30	2025.1.1-2025.12.31
5	海能实业	王小丁	安福县工业区	餐饮	35.30	2025.1.1-2025.12.31
6	海能实业	王小丁	安福县工业区	超市	70.60	2025.1.1-2025.12.31
7	海能实业	李志强	安福县工业区	餐饮	70.60	2025.1.1-2025.12.31
8	海能实业	刘萍	安福县工业区	餐饮	70.60	2025.1.1-2025.12.31
9	海能实业	丁凯	安福县工业区	餐饮	70.60	2025.1.1-2025.12.31
10	海能实业	中国铁塔股份有限公司吉安市分公司	安福县工业区	电信服务	25.00	2024.11.01-2034.10.31
11	海能实业	毛世银	安福县工业区	超市	273.90	2025.1.1-2025.12.31
12	海能实业	朱莉	安福县工业区	超市	136.95	2025.1.1-2025.12.31
13	海能实业	黄继求	安福县工业区	餐饮	136.95	2025.1.1-2025.12.31

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

适用 不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的租赁项目。

2、重大担保

适用 不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象	担保额	担保额	实	实际担保	担保	担保	反担	担保期	是	是

名称	度相关公告披露日期	度	际发生日期	金额	类型	物(如有)	保情况(如有)		否履行完毕	否为关联方担保
公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物(如有)	反担保情况(如有)	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
东莞市海能电子有限公司	2022年03月21日	40,000		10,000	连带责任保证			2023年2月16日至主合同项下债务期限届满之日起两年	否	否
东莞市海能电子有限公司	2024年04月26日	40,000		9,000	连带责任保证			2024年7月30日至2026年1月5日	是	否
东莞市海能电子有限公司	2025年04月24日	50,000		10,000	连带责任保证			2025年8月6日起至《授信协议》项下每笔贷款或其他融资或招商银行股份有限公司东莞分行受让的应收账款债权的到期日或每笔垫款的垫款日另加三年。任一项具体授信展期,则保证期间延续至展期期间届满后另加三年止。	否	否
东莞市海能电子有限公司	2024年04月26日	40,000		10,000	连带责任保证			2024年7月10日起至《授信协议》项下每笔贷款或其他融资或招商银行股份有限公司东莞分行受让的应收账款债权的到期日或每笔垫款的垫款日另加三年。任一项具体授信展期,则保证期间延续至展期期间届满后另加三年止。	是	否
东莞市海能电子有限公司	2024年04月26日	40,000		3,000	连带责任保证			2025年3月11日至主合同项下债务期限届满之日起三年	否	否
遂川县海能电子有限公司	2023年04月26日	20,000		3,600	连带责任保证			2023年10月12日至主合同项下债务期限届满之日起三年	否	否
东莞市海能新能源技术有限公司	2024年04月26日	35,000		1,000	连带责任保证			2024年10月28日至主合同项下债务期限届满之日起两年	否	否
香港海能电子有限公司	2025年04月24日	30,000								
海能电子(深圳)有限公司	2025年04月24日	30,000								
遂川县海能电子有限公司	2025年04月24日	10,000								

越南海能电子有限公司	2025年04月24日	10,000								
江西海能新能源技术有限公司	2025年04月24日	50,000								
东莞市海能新能源技术有限公司	2025年04月23日	49,000								
报告期内审批对子公司担保额度合计 (B1)		210,000		报告期内对子公司担保实际发生额合计 (B2)						13,000
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)		210,000		报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)						27,600
子公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物 (如有)	反担保情况 (如有)	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
公司担保总额 (即前三大项的合计)										
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1+C1)		210,000		报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2)						13,000
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)		210,000		报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4)						27,600
全部担保余额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例										16.58%
其中:										
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额 (D)										0
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保余额 (E)										0
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (F)										0
上述三项担保金额合计 (D+E+F)										0
对未到期担保合同, 报告期内发生担保责任或有证据表明有可能承担连带清偿责任的情况说明 (如有)				不适用						
违反规定程序对外提供担保的说明 (如有)				不适用						

采用复合方式担保的具体情况说明

不适用

3、委托他人进行现金资产管理情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

产品类别	风险特征	报告期内委托理财的余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	低风险	0	0
券商理财产品	低风险	0	0

公司作为单一委托人委托金融机构开展资产管理，或投资安全性较低、流动性较差的高风险委托理财具体情况

适用 不适用

(2) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十六、募集资金使用情况

适用 不适用

1、募集资金总体使用情况

适用 不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	证券上市日期	募集资金总额	募集资金净额(1)	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额(2)	报告期末募集资金使用比例(3) = (2) / (1)	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2023 年	向不特定对象发行可转换公司债券	2023 年 05 月 09 日	60,000	58,925.94	19,343.8	53,951.29	91.56%	0	0	0.00%	4,827.19	尚未使用的募集资金均存放于募集资金专用账户之中	0
合计	--	--	60,000	58,925.94	19,343.8	53,951.29	91.56%	0	0	0.00%	4,827.19	--	0

募集资金总体使用情况说明：

经中国证券监督管理委员会出具的《关于同意安福县海能实业股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券注册的批复》（证监许可〔2023〕225 号）批准，安福县海能实业股份有限公司（以下简称“公司”）向不特定对象发行的可转债共计 6,000,000 张，每张面值为人民币 100 元，募集资金总额为 60,000.00 万元，扣除应付公司保荐及承销费用人民币 8,480,000.00 元（含税）后，余额人民币 591,520,000.00 元已于 2023 年 4 月 19 日汇入公司开立的募集资金专项账户内。

截至 2025 年 12 月 31 日，累计使用募集资金人民币 539,512,852.92 元，其中，置换预先投入的自筹资金 71,946,174.17 元，募集资金专用账户利息收入人民币 1,080,341.08 元，手续费及其他支出人民币 18,759.85 元，汇兑损益减少 2,536,175.82 元，募集资金余额为人民币 48,271,945.27 元。

2、募集资金承诺项目情况

适用 不适用

单位：万元

融资项目名称	证券上市日期	承诺投资项目	项目性质	是否已变更项目	募集资金承诺投资	调整后投资总	本报告期投入金额	截至期末累计投入	截至期末投资	项目达到预定	本报告期实现	截止报告期末	是否达到预计	项目可行性是
--------	--------	--------	------	---------	----------	--------	----------	----------	--------	--------	--------	--------	--------	--------

		和超募 资金投 向		目(含部 分变更)	总额	额(1)		金额(2)	进度(3) = (2)/(1)	可使用 状态日 期	的效益	累计实 现的效 益	效益	否发生 重大变 化
承诺投资项目														
2023 年 向不特 定对象 发行可 转换公 司债券	2023 年 05 月 09 日	越南新 建年产 3,360 万 件消费 类电子 厂项目	生产建 设	否	40,925.94	42,000	19,343.8	35,951.29	85.60%	2026 年 06 月 30 日	0	0	不适用	否
2023 年 向不特 定对象 发行可 转换公 司债券	2023 年 05 月 09 日	补充流 动资金	补流	否	18,000	18,000	0	18,000	100.00%		0	0	不适用	否
承诺投资项目小计				--	58,925.94	60,000	19,343.8	53,951.29	--	--	0	0	--	--
超募资金投向														
不适用	2023 年 05 月 09 日	不适用	不适用	否	0	0	0	0	0.00%		0	0	不适用	否
归还银行贷款（如有）				--	0	0	0	0	0.00%	--	--	--	--	--
补充流动资金（如有）				--	0	0	0	0	0.00%	--	--	--	--	--
超募资金投向小计				--	0	0	0	0	--	--	0	0	--	--
合计				--	58,925.94	60,000	19,343.8	53,951.29	--	--	0	0	--	--
分项目说明未达到计划进度、预计收益的情况和原因（含“是否达到预计效益”选择“不适用”的原因）	截至 2025 年 12 月 31 日，越南新建年产 3,360 万件消费类电子厂项目在实际执行过程中，因机电及消防设计方案反复论证及相关证件办理进度较慢，实施进度有所放缓，项目投资进度不及原计划进度。基于越南新建年产 3,360 万件消费类电子厂项目实施进度、项目周期及资金使用安排等方面的考虑，经公司审慎研究，在募集资金用途不发生变更的情况下，拟将该项目达到预定可使用状态的日期延期至 2026 年 6 月 30 日。													
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用													
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用													

存在擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的情形	不适用
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用
募集资金投资项目先期投入及置换情况	<p>适用</p> <p>2023年6月5日公司第四届董事会第四次会议、第四届监事会第四次会议，分别审议通过了《关于以募集资金置换预先支付发行费用的自筹资金的议案》。同意公司使用募集资金置换已支付发行费用的自筹资金人民币2,250,041.18元。公司独立董事、保荐机构已分别对此发表了同意意见。大华会计师事务所(特殊普通合伙)出具了《安福县海能实业股份有限公司以自筹资金预先支付发行费用情况的鉴证报告》(大华核字[2023]0012296号),认为“海能实业编制的《以自筹资金预先支付发行费用情况的专项说明》符合中国证券监督管理委员会《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求(2022年修订)》和《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第2号——创业板上市公司规范运作》的有关规定,在所有重大方面公允反映了海能实业截止2023年5月22日以自筹资金预先支付发行费用情况的专项说明的情况。”截至2023年6月7日,上述募集资金置换计划已经实施完毕。</p>
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	<p>适用</p> <p>2024年4月25日召开了第四届董事会第十四次会议及第四届监事会第九次会议,分别审议通过《关于使用闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》,同意公司在不改变募集资金用途、不影响募集资金投资项目正常实施的前提下,使用不超过人民币2亿元闲置募集资金暂时补充流动资金,使用期限不超过董事会审议通过之日起12个月,到期将及时足额归还至相关募集资金专户。2024年4月26日公司已将募集资金专户中的闲置募集资金2亿元人民币转账至公司普通账户用于暂时补充流动资金。2025年4月18日,公司已将上述用于暂时补充流动资金的闲置募集资金2亿元全部归还至募集资金专户,使用期限未超过12个月,同时将募集资金的归还情况通知公司保荐机构及保荐代表人。</p> <p>2025年4月23日召开了第四届董事会第二十一次会议及第四届监事会第十三次会议,会议分别审议通过了《关于使用闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》,同意公司在不改变募集资金用途、不影响募集资金投资项目正常实施的前提下,使用不超过人民币1.60亿元闲置募集资金暂时补充流动资金,使用期限不超过董事会审议通过之日起12个月(即使用期限不超过2026年4月22日),到期将及时足额归还至相关募集资金专户。2025年4月24日、2025年4月25日、2025年4月28日、2025年5月15日和2025年5月20日,公司分批将募集资金专户中的闲置募集资金合计1.60亿元人民币转账至公司普通账户用于暂时补充流动资产,2025年5月22日,公司提前将0.40亿元临时补充流动资金的募集资金归还至募集资金专用账户;2025年8月27日,剩余1.20亿元亦提前全额归还至募集资金专户,截至2025年12月31日止,公司使用1.60亿元闲置募集资金暂时补充流动资金已归还。</p>
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	截至报告期末,尚未使用的募集资金全部存放于募集资金专用账户之中。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	不适用

3、募集资金变更项目情况

适用 不适用

4、中介机构关于募集资金存储与使用情况的核查意见

适用 不适用

经核查，保荐机构认为：公司有效地执行了募集资金监管协议，符合《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》等相关法律法规及规范性文件的规定，保荐机构对公司 2025 年度募集资金存放与使用情况无异议。

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

十七、其他重大事项的说明

适用 不适用

1、回购股份注销

2025 年 4 月 23 日召开第四届董事会第二十一次会议，2025 年 5 月 14 日召开 2024 年年度股东大会，审议通过《关于注销 2022 年回购股份并减少注册资本的议案》。根据《中华人民共和国公司法》《上市公司股份回购规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 9 号——回购股份》和公司股份回购方案的相关规定，公司回购股份用途为实施股权激励计划或员工持股计划，如未能在股份回购实施完成之后三年内使用完毕已回购股份，尚未使用的已回购股份将予以注销。

公司于 2025 年 5 月 21 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕上述 2,369,900 股的注销事宜。以上具体内容详见公司在 2025 年 4 月 24 日于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的《关于注销 2022 年回购股份并减少注册资本的公告》（公告编号：2025-042）。

2、2024 年年度权益分派

公司于 2025 年 4 月 23 日召开了第四届董事会第二十一次会议和第四届监事会第十三次会议、2025 年 5 月 14 日召开的 2024 年年度股东大会，分别审议通过《关于 2024 年度利润分配及资本公积金转增股本预案的议案》，同意公司以公司总股本 263,563,857 股剔除回购专用证券账户中已回购股份 2,369,900 股后的股本，即 261,193,957 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 2.00 元（含税），合计派发现金股利人民币 52,238,791.40 元（含税），同时以资本公积金向全体股东每 10 股转增 2 股，合计转增 52,238,791 股。以上具体内容详见公司在 2025 年 5 月 21 日于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的《2024 年年度权益分派实施公告》（公告编号：2025-058）。

3、续聘 2025 年度审计机构

公司于 2025 年 8 月 21 日召开了第四届董事会第二十二次会议和第四届监事会第十四次会议，分别审议通过了《关于续聘 2025 年度审计机构的议案》，同意续聘大华会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2025 年度审计机构。本事项已经公司 2025 年第一次临时股东会审议通过。具体内容详见公司 2025 年 8 月 22 日在中国证监会指定的创业板信息披露网站巨潮资讯网披露的《关于续聘 2025 年度审计机构的公告》（公告编号：2025-074）。

4、持有公司 5%以上股份的股东质押情况

截止本报告期末，公司控股股东、实际控制人周洪亮先生已质押股份总数为 6,262.71 万股，占公司本报告期末总股本的 19.98%；股东周洪军已不存在股份质押情况。

报告期内持有公司 5%以上的股东的质押情况如下：

日期	巨潮资讯网披露的公告	股东名称	新增质押股数 (万股)	解除质押股数 (万股)
2025 年 12 月 25 日	《关于股东股份解除质押的公告》（公告编号：2025-110）	周洪军	0	637.32
2025 年 12 月 15 日	《关于持股 5%以上股东部分股份解除质押的公告》（公告编号：2025-108）	周洪军	0	480.00
2025 年 11 月 25 日	《关于持股 5%以上股东部分股份解除质押的公告》（公告编号：2025-106）	周洪军	0	270.00
2025 年 11 月 12 日	《关于控股股东、实际控制人部分股份质押及解除质押的公告》（公告编号：2025-097）	周洪亮	600.71	885.6
2025 年 8 月 27 日	《关于控股股东、实际控制人部分股份质押及解除质押的公告》（公告编号：2025-081）	周洪亮	1,078.00	1,296.00
2025 年 8 月 22 日	《关于控股股东、实际控制人部分股份质押及解除质押的公告》（公告编号：2025-079）	周洪亮	755.00	1,159.20

2025 年 7 月 23 日	《关于控股股东、实际控制人部分股份质押及解除质押的公告》（公告编号：2025-065）	周洪亮	3,829.00	1,675.20
2025 年 6 月 20 日	《关于持股 5%以上股东部分股份解除质押的公告》（公告编号：2025-061）	周洪军	0	240.00
2025 年 3 月 31 日	《关于持股 5%以上股东部分股份解除质押的公告》（公告编号：2025-020）	周洪军	0	24.30
2025 年 1 月 24 日	《关于控股股东、实际控制人部分股份解除质押的公告》（公告编号：2025-011）	周洪亮	0	354.00
2025 年 1 月 21 日	《关于控股股东、实际控制人部分股份解除质押的公告》（公告编号：2025-007）	周洪亮	0	527.00

5、2022 年员工持股计划

报告期内，2022 年员工持股计划管理委员会根据《2022 年员工持股计划》的规定，通过二级市场集中竞价交易卖出 1,249,200 股，相关出资金额和利息已返还 2022 年员工持股计划全体持有人；截至报告期末，公司 2022 年员工持股计划证券账户股份全部出售完毕暨实施完成。具体内容详见公司 2025 年 4 月 29 日在中国证监会指定的创业板信息披露网站巨潮资讯网披露的《关于 2022 年员工持股计划出售完毕暨终止的公告》（公告编号：2025-051）。

6、可转换公司债券转股情况

公司可转换公司债券（债券简称：海能转债，债券代码：123193）自 2023 年 10 月 19 日进入转股期。报告期内，“海能转债”累计转股 327 股。

十八、公司子公司重大事项

适用 不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	102,060,000	38.72%	0	0	20,412,360	1,800	20,414,160	122,474,160	39.08%
1、国家持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
2、国有法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、其他内资持股	102,060,000	38.72%	0	0	20,412,360	1,800	20,414,160	122,474,160	39.08%
其中：境内法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境内自然人持股	102,060,000	38.72%	0	0	20,412,360	1,800	20,414,160	122,474,160	39.08%
4、外资持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
二、无限售条件股份	161,503,802	61.28%	0	0	31,826,431	-2,371,373	29,455,058	190,958,860	60.92%
1、人民币普通股	161,503,802	61.28%	0	0	31,826,431	-2,371,373	29,455,058	190,958,860	60.92%
2、境内上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4、其他	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
三、股份总数	263,563,802	100.00%	0	0	52,238,791	-2,369,573	49,869,218	313,433,020	100.00%

股份变动的的原因

适用 不适用

(1) 回购股份注销情况

2025 年 5 月 19 日公司回购专用证券账户中剩余回购股份 2,369,900 股在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司注销完毕。

(2) 可转换公司债券转股情况

公司可转换公司债券（债券简称：海能转债，债券代码：123193）自 2023 年 10 月 19 日进入转股期。报告期内，“海能转债”累计转股 327 股。

(3) 2024 年年度权益分派

2024 年 5 月 28 日，公司实施了 2024 年年度权益分派方案：以公司总股本 261,193,957 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 2.00 元（含税），合计派发现金股利人民币 52,238,791.40 元（含税），同时以资本公积金向全体股东每 10 股转增 2 股，合计转增 52,238,791 股。

股份变动的批准情况

适用 不适用

(1) 公司于 2025 年 4 月 23 日召开第四届董事会第二十一次会议，并于 2025 年 5 月 14 日召开 2024 年度股东大会，审议通过了《关于注销 2022 年回购股份并减少注册资本的议案》

(2) 2025 年 4 月 23 日召开的第四届董事会第二十一次会议和第四届监事会第十三次会议、2025 年 5 月 14 日召开的 2024 年年度股东大会，分别审议通过《关于 2023 年度利润分配及资本公积金转增股本预案的议案》，同意公司以总股本 261,193,957 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 2.00 元（含税），合计派发现金股利人民币 52,238,791.40 元（含税），同时以资本公积金向全体股东每 10 股转增 2 股，合计转增 52,238,791 股。

股份变动的过户情况

适用 不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

适用 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

2、限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期增加限售股数	本期解除限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
周洪亮	102,060,000	20,414,160	0	122,474,160	高管锁定	董事高管任期内每年锁定 75%
合计	102,060,000	20,414,160	0	122,474,160	--	--

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	19,340	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	17,498	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注9）	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注9）	0	持有特别表决权股份的股东总数（如有）	0
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）									
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		
							股份状态	数量	
周洪亮	境内自然人	49.73%	155,867,137	19787137	122,474,160	33,392,977	质押	62,627,100	
周洪军	境内自然人	3.07%	9,620,600	-6147400	0	9,620,600	不适用	0	
东台和盛投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	1.07%	3,345,168	557528	0	3,345,168	不适用	0	
东台大盛投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	0.88%	2,772,240	462040	0	2,772,240	不适用	0	
建信信托有限责任公司—建信信托—安享财富家族信托 103 号	其他	0.60%	1,872,000	312000	0	1,872,000	不适用	0	
建信信托有限责任公司—建信信托—安享财富家族信托 102 号	其他	0.60%	1,872,000	312000	0	1,872,000	不适用	0	
代学荣	境内自然人	0.51%	1,587,700	1587700	0	1,587,700	不适用	0	
中国银行股份有限公司—招商量化精选股票型发起式证券投资基金	其他	0.49%	1,541,246	1541246	0	1,541,246	不适用	0	
BARCLAYS BANK PLC	境外法人	0.48%	1,508,069	1343540	0	1,508,069	不适用	0	
中国工商银行股份有限	其他	0.44%	1,386,300	1386300	0	1,386,300	不适用	0	

公司一大成 中证 360 互 联网+大数据 100 指数型证 券投资基金								
战略投资者或一般法人 因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有） （参见注 4）	不适用							
上述股东关联关系或一 致行动的说明	周洪亮与周洪军为兄弟关系，除此之外，公司未知上述股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。							
上述股东涉及委托/受 托表决权、放弃表决权 情况的说明	不适用							
前 10 名股东中存在回 购专户的特别说明（如 有）（参见注 10）	不适用							
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
周洪亮	33,392,977	人民币普通股	33,392,977					
周洪军	9,620,600	人民币普通股	9,620,600					
东台和盛投资合伙企业（有限合伙）	3,345,168	人民币普通股	3,345,168					
东台大盛投资合伙企业（有限合伙）	2,772,240	人民币普通股	2,772,240					
建信信托有限责任公司—建信信托—安 享财富家族信托 103 号	1,872,000	人民币普通股	1,872,000					
建信信托有限责任公司—建信信托—安 享财富家族信托 102 号	1,872,000	人民币普通股	1,872,000					
代学荣	1,587,700	人民币普通股	1,587,700					
中国银行股份有限公司—招商量化精选 股票型发起式证券投资基金	1,541,246	人民币普通股	1,541,246					
BARCLAYS BANK PLC	1,508,069	人民币普通股	1,508,069					
中国工商银行股份有限公司—大成中证 360 互联网+大数据 100 指数型证券投资 基金	1,386,300	人民币普通股	1,386,300					
前 10 名无限售流通股股东之间，以及 前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股 东之间关联关系或一致行动的说明	周洪亮与周洪军为兄弟关系，除此之外，公司未知上述股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。							
参与融资融券业务股东情况说明（如 有）（参见注 5）	不适用							

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

适用 不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

适用 不适用

公司是否具有表决权差异安排

适用 不适用

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

2、公司控股股东情况

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：自然人

控股股东姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
周洪亮	中国	否
主要职业及职务	董事长、总经理	
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	不适用	

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

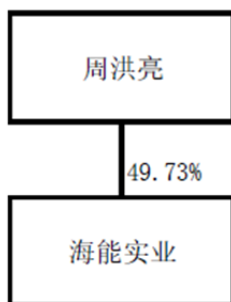
实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
周洪亮	本人	中国	否
主要职业及职务	董事长、总经理		
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	不适用		

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

4、公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到 80%

适用 不适用

5、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

6、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

四、股份回购在报告期的具体实施情况

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

方案披露时间	拟回购股份数量（股）	占总股本的比例	拟回购金额（万元）	拟回购期间	回购用途	已回购数量（股）	已回购数量占股权激励计划所涉及的标的股票的比例（如有）
2022 年 05 月 05 日	216.22 万股-270.27 万股	1.41%-1.76%	8,000 万元-10,000 万元	董事会审议通过本次回购方案之日起 12 个月内	用于实施股权激励及/或员工持股计划	3,757,900	36.94%

采用集中竞价交易方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

1、公司于 2022 年 5 月 4 日召开的第三届董事会第二十五次会议和第三届监事会第十九次会议，分别审议通过了《关于回购公司股份方案的议案》，公司拟使用自有资金以集中竞价交易方式回购公司部分社会公众股份，未来用于实施股权激励及/或员工持股计划。本次回购总金额不低于人民币 8,000 万元（含本数），不超过人民币 10,000 万元（含本数），回购价格不超过人民币 37 元/股（含本数）。具体内容详见公司于 2022 年 5 月 10 日在巨潮资讯网披露的《回购报告书》（公告编号：2022-037）。

2、截至 2022 年 6 月 24 日，公司本次股份回购已实施完成。公司通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购股份数量为 3,757,900 股，占公司当时总股本的比例为 2.4519%，成交的最低价格为 23.71 元/股，成交的最高价格为 28.46 元/股，支付的总金额为人民币 99,959,654.55 元（不含交易费用）。具体内容详见公司于 2022 年 6 月 27 日在巨潮资讯网披露的《回购报告书》（公告编号：2022-049）。

3、2022 年 8 月 29 日公司召开了第三届董事会第二十八次会议、第三届监事会第二十二次会议，2022 年 9 月 15 日公司召开了 2022 年第一次临时股东大会分别审议通过了《关于公司〈2022 年员工持股计划（草案）〉及其摘要的议案》《关于公司〈2022 年员工持股计划管理办法〉的议案》《关于授权董事会办理 2022 年员工持股计划相关事宜的议案》，同意公司实施 2022 年员工持股计划。2022 年 12 月 21 日，公司收到中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司下发的《证券过户登记确认书》，“安福县海能实业股份有限公司回购专用证券账户”所持有的 138.80 万股公司股票已于 2022 年 12 月 20 日非交易过户至“安福县海能实业股份有限公司—2022 年员工持股计划”。具体内容详见公司于 2022 年 6 月 27 日在巨潮资讯网披露的《关于 2022 年员工持股计划非交易过户完成的公告》（公告编号：2022-102）。公司回购专用证券账户中剩余回购股份数量为 2,369,900 股。

4、2025 年 4 月 23 日召开第四届董事会第二十一次会议，并于 2025 年 5 月 14 日召开 2024 年度股东大会，审议通过了《关于注销 2022 年回购股份并减少注册资本的议案》，根据《中华人民共和国公司法》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 9 号——回购股份》《上市公司股份回购规则》等相关法律法规规定，同意对公司回购专用证券账户持有的 2,369,900 股股份予以注销。公司已于 2025 年 5 月 19 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕上述 2,369,900 股的注销事宜，本次股份回购实施完毕。

五、优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

适用 不适用

一、企业债券

适用 不适用

报告期公司不存在企业债券。

二、公司债券

适用 不适用

报告期公司不存在公司债券。

三、非金融企业债务融资工具

适用 不适用

报告期公司不存在非金融企业债务融资工具。

四、可转换公司债券

适用 不适用

1、可转债发行情况

经中国证券监督管理委员会出具的《关于同意安福县海能实业股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券注册的批复》（证监许可〔2023〕225号）批准，公司向不特定对象发行的可转债共计 600 万张，每张面值为人民币 100 元，募集资金总额为 6 亿元，扣除应付公司保荐及承销费用人民币 8,480,000.00 元（含税）后，余额人民币 591,520,000.00 元已于 2023 年 4 月 19 日汇入公司开立的募集资金专项账户内。本次发行过程中，公司应支付保荐承销费、律师费、资信评级费等发行费用（不含增值税进项税额）合计人民币 10,740,607.22 元，上述募集资金总额扣除不含税发行费用后，本次发行募集资金净额为人民币 589,259,392.78 元。大华会计师事务所(特殊普通合伙)已进行验资，并于 2023 年 4 月 20 日出具了《安福县海能实业股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集资金验资报告》（大华验字[2023]000205 号）。

2、报告期转债担保人及前十名持有人情况

可转换公司债券名称	海能转债				
期末转债持有人数	3,506				
本公司转债的担保人	不适用				
担保人盈利能力、资产状况和信用状况重大变化情况	不适用				
前十名转债持有人情况如下：					
序号	可转债持有人名称	可转债持有人性质	报告期末持有可转债数量（张）	报告期末持有可转债金额（元）	报告期末持有可转债占比
1	西北投资管理（香港）有限公司—西北飞龙基金有限公司	境外法人	629,986	62,998,600.00	10.50%
2	招商银行股份有限公司—博	其他	413,585	41,358,500.00	6.90%

	时中证可转债及可交换债券交易型开放式指数证券投资基金				
3	北京风炎投资管理有限公司—北京风炎鑫泓1号私募证券投资基金	其他	301,631	30,163,100.00	5.03%
4	平安银行股份有限公司—西部利得汇享债券型证券投资基金	其他	300,000	30,000,000.00	5.00%
5	国寿养老安享鑫祺混合型养老金产品—中国工商银行股份有限公司	其他	290,215	29,021,500.00	4.84%
6	交通银行股份有限公司—中银国有企业债券型证券投资基金	其他	212,284	21,228,400.00	3.54%
7	中国工商银行股份有限公司—中欧可转债债券型证券投资基金	其他	177,880	17,788,000.00	2.97%
8	富国富益进取固定收益型养老金产品—中国工商银行股份有限公司	其他	156,616	15,661,600.00	2.61%
9	国泰金色年华固定收益型(1号)养老金产品—招商银行股份有限公司	其他	150,410	15,041,000.00	2.51%
10	中国农业银行股份有限公司—富国可转换债券证券投资基金	其他	120,601	12,060,100.00	2.01%

3、报告期转债变动情况

适用 不适用

单位：元

可转换公司债券名称	本次变动前	本次变动增减			本次变动后
		转股	赎回	回售	
海能转债	599,748,400.00	5,000.00	0.00	0.00	599,743,400.00

4、累计转股情况

适用 不适用

可转换公司债券名称	转股起止日期	发行总量(张)	发行总金额(元)	累计转股金额(元)	累计转股数(股)	转股数量占转股开始日前公司已发行股份总额的比例	尚未转股金额(元)	未转股金额占发行总金额的比例
海能转债	2023年10月19日	6,000,000	600,000,000.00	256,600.00	14,225	0.01%	599,743,400.00	99.96%

5、转股价格历次调整、修正情况

可转换公司债券名称	转股价格调整日	调整后转股价格（元）	披露时间	转股价格调整说明	截至本报告期末最新转股价格（元）
海能转债	2023 年 05 月 25 日	21.77	2023 年 05 月 17 日	实施公司 2022 年度权益分派方案	14.70
海能转债	2023 年 06 月 29 日	21.74	2023 年 06 月 27 日	公司实施 2020 年限制性股票激励计划，首次授予部分第二个归属期限制性股票登记完成	14.70
海能转债	2024 年 05 月 28 日	17.92	2024 年 05 月 21 日	实施公司 2023 年度权益分派方案	14.70
海能转债	2025 年 05 月 21 日	17.84	2025 年 05 月 20 日	公司注销回购股份 2,369,900 股	14.70
海能转债	2025 年 05 月 28 日	14.70	2025 年 05 月 21 日	实施公司 2024 年度权益分派方案	14.70

6、报告期末公司的负债情况、资信变化情况以及在未来年度还债的现金安排

(1) 截至本报告期末，公司合并报表资产负债率为 60.43%，具体财务指标详见“第七节债券相关情况”之“八、截至报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标”。

(2) 资信变化情况

中证鹏元资信评估股份有限公司于 2025 年 6 月 16 日出具了《2023 年安福县海能实业股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券 2025 年跟踪评级报告》（中鹏信评【2025】跟踪第【117】号 01），公司的评级结果为 AA-，未发生变化。

(3) 未来年度还债的现金安排公司资信情况良好，资产负债结构合理，银行等金融机构对公司的综合授信充足，公司能快速有效获得金融机构的融资支持。公司经营稳定、业绩良好，能通过内生增长获得稳定的经营性现金流。同时，公司将积极推进可转换公司债券募投项目的实施，进一步提升公司的盈利能力。如公司出现满足可转换公司债券募集说明书中披露的回售与赎回条款及到期还本付息的情形，公司均可通过自有资金及融资来支付债券持有人的本金和利息。

五、报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

适用 不适用

六、报告期末除债券外的有息债务逾期情况

适用 不适用

七、报告期内是否有违反规章制度的情况

是 否

八、截至报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	1.16	1.49	-22.15%

资产负债率	60.43%	55.79%	4.64%
速动比率	0.80	1.15	-30.43%
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
扣除非经常性损益后净利润	7,435.39	7,385.28	0.68%
EBITDA 全部债务比	9.55%	11.21%	-1.66%
利息保障倍数	2.97	2.35	26.38%
现金利息保障倍数	8.83	9.59	-7.92%
EBITDA 利息保障倍数	6.40	5.30	20.75%
贷款偿还率	75.23%	100.03%	-24.80%
利息偿付率	50.66%	74.17%	-23.51%

第八节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2026 年 04 月 23 日
审计机构名称	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	大华审字[2026]0011000313 号
注册会计师姓名	梁梁、王千

审计报告正文

安福县海能实业股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了安福县海能实业股份有限公司(以下简称海能实业)财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

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

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》及中国注册会计师职业道德守则，我们独立于海能实业，适用了对公众利益实体财务报表审计的独立性要求，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

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

我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

1. 收入确认事项

2. 应收账款坏账准备计提事项

3. 存货跌价准备计提事项

（一）收入确认事项

1. 事项描述

海能实业主要从事消费电子周边产品、智能家庭产品以及能源方案产品的研发、生产与销售。收入确认的会计政策及账面金额信息详见财务报表附注五（37）、附注七（61）。由于营业收入是公司利润表的重要科目是公司的主要利润来源且公司境外销售占比较大，收入确认的准确和完整对公司利润影响较大，因此我们将收入的确认确立为关键审计事项。

2. 审计应对

我们对于收入确认事项所实施的重要审计程序包括：

- （1）了解、评价和测试与收入确认相关的内部控制设计和运行有效性。
- （2）了解和评价公司销售收入确认时点，是否符合企业会计准则的要求。
- （3）执行分析性复核程序，分析销售收入及毛利变动的合理性；
- （4）对本年度记录的销售交易选择样本，核对存货收发存记录、客户确认单据、报关单、货运提单、收款记录、海关机构数据等以评价收入确认的真实性。
- （5）结合应收账款审计，函证主要客户本年度销售额，评价收入确认的真实性。
- （6）对资产负债表日前后的销售交易进行截止测试，评价收入是否计入恰当的会计期间。

（二）应收账款坏账准备计提事项

1. 事项描述

海能实业与应收账款坏账准备计提相关的会计政策及账面金额信息请参阅合并财务报表附注五（13）及附注七（5）所披露。

本期应收账款期末金额重大且应收账款减值测试涉及管理层重大估计和判断，因此我们将应收账款坏账准备的计提确认为关键审计事项。

2. 审计应对

我们对于应收账款坏账准备计提所实施的重要审计程序包括：

(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) 复核以前年度已计提坏账准备的应收账款的后续实际核销或转回情况，评价管理层过往预测的准确性。

(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；测试管理层使用数据（包括应收账款账龄等）的准确性和完整性以及对坏账准备的计算是否准确。

(5) 检查应收账款的期后回款情况，评价管理层计提应收账款坏账准备的合理性。

(三) 存货跌价准备计提事项

1. 事项描述

海能实业与存货跌价准备计提相关的会计政策及账面金额信息请参阅合并财务报表附注五（17）及附注七（10）。

公司存货采用成本与可变现净值孰低的方法进行计量，存货跌价准备的计提依赖于管理层对存货可变现净值的估计，而可变现净值的确定涉及重大会计估计和判断。由于存货金额重大，且存货跌价准备的计提对财务报表影响较大，若估计不准确可能导致存货账面价值的高估或低估，进而影响净利润等关键财务指标，因此，我们将存货跌价准备计提确定为关键审计事项。

2. 审计应对

我们对于存货跌价准备计提所实施的重要审计程序包括：

(1) 了解与存货跌价准备计提相关的内部控制，包括存货盘点、价格监测、可变现净值计算等流程，评价这些控制的设计是否合理，确定其是否得到有效执行，并对关键控制进行测试，以验证其运行的有效性。

(2) 获取管理层计算存货可变现净值的相关资料，检查其估计售价的确定是否合理，对于有销售合同的存货，核对合同价格；对于无销售合同的存货，参考市场同类产品价格。同时，评估至完工时将要发生的成本、销售费用以及相关税费等估计的合理性，判断是否符合会计准则规定。

(3) 对存货的库龄、周转率、毛利率等指标进行分析，识别是否存在异常波动。例如，关注库龄较长的存货，判断其是否存在减值迹象；对比不同期间的存货周转率和毛利率，分析存货价值的变化趋势，对可能存在减值的存货项目重点关注。

(4) 选取部分存货项目，按照管理层确定可变现净值的方法和假设，重新计算存货跌价准备金额，并与管理层计提的金额进行比较。若差异较大，进一步调查原因，要求管理层作出合理解释，必要时建议调整。

(5) 检查与存货跌价准备计提相关的支持性文件，如存货盘点记录、价格调整文件等，验证管理层计提存货跌价准备的依据是否充分。

(6) 评估管理层对存货跌价准备的财务报表披露是否恰当，包括存货跌价准备的计提方法、计提金额、存货可变现净值的确定依据等信息是否充分、准确地披露，以满足财务报表使用者的决策需求。

四、其他信息

海能实业管理层对其他信息负责。其他信息包括 2025 年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解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

海能实业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，海能实业管理层负责评估海能实业的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算海能实业、终止运营或别无其他现实的选择。治理层负责监督海能实业的财务报告过程。

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：

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

2. 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

3. 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

4. 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对海能实业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告使用者

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海能实业不能持续经营。

5. 评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

6. 就海能实业中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

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

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：安福县海能实业股份有限公司

2025 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	675,847,092.68	779,751,418.11
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	5,644,913.40	5,386,522.90
应收账款	584,742,447.21	566,642,862.57
应收款项融资	4,216,464.12	298,140.03
预付款项	45,936,165.21	18,090,219.98
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		

其他应收款	36,214,011.38	12,978,110.12
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	670,889,736.13	458,595,755.20
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	1,069,461.51	738,258.54
其他流动资产	139,999,363.21	136,216,124.42
流动资产合计	2,164,559,654.85	1,978,697,411.87
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	13,718,236.63	5,116,660.33
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	852,255.46	927,116.14
固定资产	1,352,040,890.08	1,227,478,547.42
在建工程	202,601,010.88	13,872,923.87
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	3,630,711.70	4,041,719.67
无形资产	260,224,585.33	270,771,840.14
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	18,828,054.25	18,436,621.03
递延所得税资产	107,709,741.69	81,554,595.20
其他非流动资产	52,771,178.06	104,997,147.36
非流动资产合计	2,012,376,664.08	1,727,197,171.16
资产总计	4,176,936,318.93	3,705,894,583.03
流动负债：		
短期借款	620,395,211.11	302,239,322.57
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	374,005,446.39	302,792,041.21

应付账款	615,179,436.34	494,902,347.51
预收款项		
合同负债	58,169,395.67	23,343,616.80
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	116,606,132.99	99,350,498.80
应交税费	44,173,583.99	70,741,207.44
其他应付款	30,799,565.57	27,158,681.49
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	6,245,182.33	3,750,815.63
其他流动负债	3,919,366.93	108,756.36
流动负债合计	1,869,493,321.32	1,324,387,287.81
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款		147,000,000.00
应付债券	508,287,859.98	478,181,378.02
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	1,625,572.75	2,483,279.05
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	3,567,914.40	614,824.93
递延收益	96,414,543.76	80,939,234.30
递延所得税负债	44,549,694.39	33,836,190.22
其他非流动负债		
非流动负债合计	654,445,585.28	743,054,906.52
负债合计	2,523,938,906.60	2,067,442,194.33
所有者权益：		
股本	313,433,020.00	263,563,802.00
其他权益工具	160,872,434.99	160,873,776.17
其中：优先股		
永续债		
资本公积	136,641,413.67	249,901,635.74
减：库存股		63,063,188.68
其他综合收益	11,695,496.10	28,803,112.74
专项储备		
盈余公积	102,499,225.09	102,499,225.09
一般风险准备		
未分配利润	939,336,864.65	896,884,651.09

归属于母公司所有者权益合计	1,664,478,454.50	1,639,463,014.15
少数股东权益	-11,481,042.17	-1,010,625.45
所有者权益合计	1,652,997,412.33	1,638,452,388.70
负债和所有者权益总计	4,176,936,318.93	3,705,894,583.03

法定代表人：周洪亮

主管会计工作负责人：邱添明

会计机构负责人：陈锋

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	224,550,744.30	233,042,686.52
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	489,980.00	332.89
应收账款	272,227,487.84	362,005,683.57
应收款项融资		
预付款项	368,750,952.34	236,298,230.74
其他应收款	9,456,725.95	52,288,421.31
其中：应收利息		
应收股利		
存货	55,644,314.34	53,112,702.80
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	753,030.91	738,258.54
其他流动资产	182,544.09	397,544.46
流动资产合计	932,055,779.77	937,883,860.83
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	4,744,847.98	5,116,660.33
长期股权投资	1,321,419,450.95	844,708,456.08
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	308,013,830.69	322,597,447.55
固定资产	238,058,238.60	266,551,567.18
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	13,073,317.57	13,489,662.84
其中：数据资源		
开发支出		

其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	2,062,124.43	3,149,614.29
递延所得税资产		
其他非流动资产	1,605,000.00	
非流动资产合计	1,888,976,810.22	1,455,613,408.27
资产总计	2,821,032,589.99	2,393,497,269.10
流动负债：		
短期借款	545,395,211.11	302,239,322.57
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	100,518,895.58	83,676,570.02
应付账款	61,614,076.97	62,148,576.51
预收款项		
合同负债	208,570.88	126,069.65
应付职工薪酬	34,908,584.19	44,181,823.21
应交税费	3,383,186.33	33,720,203.27
其他应付款	390,136,780.73	4,617,404.96
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	3,998,289.33	2,127,193.58
其他流动负债	517,094.20	16,389.05
流动负债合计	1,140,680,689.32	532,853,552.82
非流动负债：		
长期借款		147,000,000.00
应付债券	508,287,859.98	478,181,378.02
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	18,880,570.53	19,861,905.33
递延所得税负债	13,023,193.28	15,935,710.85
其他非流动负债		
非流动负债合计	540,191,623.79	660,978,994.20
负债合计	1,680,872,313.11	1,193,832,547.02
所有者权益：		
股本	313,433,020.00	263,563,802.00
其他权益工具	160,872,434.99	160,873,776.17
其中：优先股		
永续债		
资本公积	135,343,453.40	248,603,675.47

减：库存股		63,063,188.68
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	102,499,225.09	102,499,225.09
未分配利润	428,012,143.40	487,187,432.03
所有者权益合计	1,140,160,276.88	1,199,664,722.08
负债和所有者权益总计	2,821,032,589.99	2,393,497,269.10

3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业总收入	3,259,294,604.17	2,212,655,055.82
其中：营业收入	3,259,294,604.17	2,212,655,055.82
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	3,171,530,113.55	2,128,021,293.19
其中：营业成本	2,591,904,208.81	1,632,921,738.67
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	18,598,387.59	11,722,185.34
销售费用	111,758,361.41	97,626,526.20
管理费用	200,227,627.58	177,863,335.07
研发费用	202,378,788.75	197,759,225.02
财务费用	46,662,739.41	10,128,282.89
其中：利息费用	37,619,796.24	43,733,840.77
利息收入	12,850,924.11	12,348,604.58
加：其他收益	31,058,126.85	5,257,133.01
投资收益（损失以“-”号填列）	2,070,132.12	3,869,717.57
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以		

“—”号填列)		
信用减值损失(损失以“—”号填列)	-1,985,562.83	-4,798,408.15
资产减值损失(损失以“—”号填列)	-41,261,589.13	-27,460,141.94
资产处置收益(损失以“—”号填列)	-780,547.29	-1,311,018.70
三、营业利润(亏损以“—”号填列)	76,865,050.34	60,191,044.42
加:营业外收入	1,789,812.71	1,469,780.24
减:营业外支出	4,392,476.29	2,695,689.69
四、利润总额(亏损总额以“—”号填列)	74,262,386.76	58,965,134.97
减:所得税费用	-9,958,201.48	-3,814,976.17
五、净利润(净亏损以“—”号填列)	84,220,588.24	62,780,111.14
(一)按经营持续性分类		
1.持续经营净利润(净亏损以“—”号填列)	84,220,588.24	62,780,111.14
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.归属于母公司股东的净利润	94,691,004.96	76,690,736.59
2.少数股东损益	-10,470,416.72	-13,910,625.45
六、其他综合收益的税后净额	-17,107,616.64	7,937,991.35
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-17,107,616.64	7,937,991.35
(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	-17,107,616.64	7,937,991.35
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	-17,107,616.64	7,937,991.35
7.其他		
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	67,112,971.60	70,718,102.49
归属于母公司所有者的综合收益总额	77,583,388.32	84,628,727.94

归属于少数股东的综合收益总额	-10,470,416.72	-13,910,625.45
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.3021	0.2443
（二）稀释每股收益	0.3021	0.2443

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：元，上期被合并方实现的净利润为：元。

法定代表人：周洪亮 主管会计工作负责人：邱添明 会计机构负责人：陈锋

4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业收入	683,051,744.55	678,459,467.95
减：营业成本	560,040,859.61	547,052,617.04
税金及附加	8,827,994.31	7,610,714.32
销售费用	18,323,808.63	18,482,404.29
管理费用	33,576,344.76	34,722,736.86
研发费用	41,517,025.93	59,745,803.00
财务费用	50,894,917.40	36,185,337.66
其中：利息费用	48,553,489.37	43,627,882.96
利息收入	1,624,563.70	3,028,005.87
加：其他收益	23,343,810.75	1,571,657.13
投资收益（损失以“-”号填列）	941,934.79	350,149,276.71
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	129,176.11	1,051,669.10
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-2,066,983.78	-2,289,494.42
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-804,417.94	-1,234,168.17
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-8,585,686.16	323,908,795.13
加：营业外收入	747,254.65	175,629.02
减：营业外支出	2,010,583.29	844,017.93
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-9,849,014.80	323,240,406.22
减：所得税费用	-2,912,517.57	48,686,731.17
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-6,936,497.23	274,553,675.05
（一）持续经营净利润（净亏损以	-6,936,497.23	274,553,675.05

“—”号填列)		
(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	-6,936,497.23	274,553,675.05
七、每股收益：		
(一) 基本每股收益		
(二) 稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
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	3,406,691,162.09	2,130,575,686.84
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	181,764,742.41	96,148,242.84
收到其他与经营活动有关的现金	61,014,153.54	45,432,801.26
经营活动现金流入小计	3,649,470,058.04	2,272,156,730.94
购买商品、接受劳务支付的现金	2,507,271,538.48	1,375,156,152.41
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		
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	825,938,428.56	611,755,416.50
支付的各项税费	57,672,158.00	45,499,961.41
支付其他与经营活动有关的现金	146,288,242.60	151,118,136.04
经营活动现金流出小计	3,537,170,367.64	2,183,529,666.36
经营活动产生的现金流量净额	112,299,690.40	88,627,064.58
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,921,473,000.00	1,504,771,152.16
取得投资收益收到的现金	2,070,132.12	2,566,252.49
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,383,655.53	1,557,604.99
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	915,000.00	3,922,850.00
投资活动现金流入小计	1,926,841,787.65	1,512,817,859.64
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	440,435,880.40	275,213,263.81
投资支付的现金	1,921,473,000.00	1,504,771,152.16
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	300,000.00	960,000.00
投资活动现金流出小计	2,362,208,880.40	1,780,944,415.97
投资活动产生的现金流量净额	-435,367,092.75	-268,126,556.33
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		12,900,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		12,900,000.00
取得借款收到的现金	567,000,000.00	450,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	88,748,963.71	13,141,871.49
筹资活动现金流入小计	655,748,963.71	476,041,871.49
偿还债务支付的现金	459,000,000.00	306,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	67,825,616.83	73,278,993.24
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	15,609,831.29	124,627,597.43
筹资活动现金流出小计	542,435,448.12	503,906,590.67
筹资活动产生的现金流量净额	113,313,515.59	-27,864,719.18
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-9,273,531.20	9,056,541.92
五、现金及现金等价物净增加额	-219,027,417.96	-198,307,669.01
加：期初现金及现金等价物余额	656,546,070.15	854,853,739.16
六、期末现金及现金等价物余额	437,518,652.19	656,546,070.15

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
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	784,422,434.70	487,703,713.49
收到的税费返还	17,101,199.69	24,531,375.53
收到其他与经营活动有关的现金	1,440,587,021.38	50,841,827.25
经营活动现金流入小计	2,242,110,655.77	563,076,916.27
购买商品、接受劳务支付的现金	513,862,324.85	417,999,053.32
支付给职工以及为职工支付的现金	220,546,095.05	195,764,937.81
支付的各项税费	40,339,387.64	23,399,496.67
支付其他与经营活动有关的现金	1,011,140,531.74	34,737,051.60
经营活动现金流出小计	1,785,888,339.28	671,900,539.40
经营活动产生的现金流量净额	456,222,316.49	-108,823,623.13
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,278,533,000.00	125,000,000.00
取得投资收益收到的现金	941,934.79	350,149,276.71
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	9,195,755.19	6,189,759.17
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	915,000.00	790,000.00
投资活动现金流入小计	1,289,585,689.98	482,129,035.88
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	28,122,744.54	31,583,090.58
投资支付的现金	1,757,922,005.44	493,897,969.68
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	300,000.00	960,000.00
投资活动现金流出小计	1,786,344,749.98	526,441,060.26
投资活动产生的现金流量净额	-496,759,060.00	-44,312,024.38
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	545,000,000.00	450,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	9,798,093.84	3,132,478.07
筹资活动现金流入小计	554,798,093.84	453,132,478.07
偿还债务支付的现金	449,000,000.00	241,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	67,643,284.63	73,279,097.29
支付其他与筹资活动有关的现金	11,042,712.21	107,990,229.74
筹资活动现金流出小计	527,685,996.84	422,269,327.03
筹资活动产生的现金流量净额	27,112,097.00	30,863,151.04
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-115,913.74	12,498.11
五、现金及现金等价物净增加额	-13,540,560.25	-122,259,998.36
加：期初现金及现金等价物余额	207,935,635.84	330,195,634.20
六、期末现金及现金等价物余额	194,395,075.59	207,935,635.84

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年度														少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益															
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计			
优先股		永续债	其他													
一、上年期末余额	263,563,802.00			160,873,776.17	249,901,635.74	63,063,188.68	28,803,112.74		102,499,225.09		896,884,651.09		1,639,463,014.15	-1,010,625.45	1,638,452,388.70	
加：会计政策变更																
前期差错更正																
其他																
二、本年期初余额	263,563,802.00			160,873,776.17	249,901,635.74	63,063,188.68	28,803,112.74		102,499,225.09		896,884,651.09		1,639,463,014.15	-1,010,625.45	1,638,452,388.70	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	49,869,218.00			-1,341.18	-	-	-				42,452,213.56		25,015,440.35	-	14,545,023.63	
（一）综合收益总额							-				94,691,004.96		77,583,388.32	-	67,112,971.60	
（二）所有者投入和减少资本	-2,369,573.00			-1,341.18	-61,021,431.07	-	-						-329,156.57		-329,156.57	
1. 所有者投入的普通股	-2,369,900.00				-60,693,288.68								-63,063,188.68		-63,063,188.68	
2. 其他权益工具持有者投入资本	327.00			-1,341.18	5,169.73								4,155.55		4,155.55	
3. 股份支付计入所有者权益的金额					-2,345,097.83								-2,345,097.83		-2,345,097.83	
4. 其他					2,011,785.71	-	-						65,074,974.39		65,074,974.39	
（三）利润分配											-52,238,791.40		-52,238,791.40		-52,238,791.40	
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											-52,238,791.40		-52,238,791.40		-52,238,791.40	

配														
4. 其他														
(四) 所有者权益内部结转	52,238,791.00				-52,238,791.00									
1. 资本公积转增资本(或股本)	52,238,791.00				-52,238,791.00									
2. 盈余公积转增资本(或股本)														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														
(五) 专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
(六) 其他														
四、本期期末余额	313,433,020.00			160,872,434.99	136,641,413.67		11,695,496.10	102,499,225.09		939,336,864.65		1,664,478,454.50	-	1,652,997,412.33

上期金额

单位：元

项目	2024 年度													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益														
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
优先股		永续债	其他												
一、上年期末余额	229,496,515.00			160,937,643.04	388,190,908.55	63,063,188.68	20,865,121.39		75,043,857.58		908,591,427.05		1,720,062,283.93		1,720,062,283.93
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															

二、本年期初余额	229,496,515.00		160,937,643.04	388,190,908.55	63,063,188.68	20,865,121.39		75,043,857.58		908,591,427.05		1,720,062,283.93		1,720,062,283.93
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	34,067,287.00		-63,866.87	-		7,937,991.35		27,455,367.51		-11,706,775.96		-80,599,269.78	-1,010,625.45	-81,609,895.23
（一）综合收益总额						7,937,991.35				76,690,736.59		84,628,727.94	-	70,718,102.49
（二）所有者投入和减少资本	-9,462,816.00		-63,866.87	-94,759,169.81								-104,285,852.68	12,900,000.00	-91,385,852.68
1. 所有者投入的普通股	-9,476,097.00			-90,523,782.61								-99,999,879.61	12,900,000.00	-87,099,879.61
2. 其他权益工具持有者投入资本	13,281.00		-63,866.87	234,495.42								183,909.55		183,909.55
3. 股份支付计入所有者权益的金额				-4,469,882.62								-4,469,882.62		-4,469,882.62
4. 其他														
（三）利润分配								27,455,367.51		-88,397,512.55		-60,942,145.04		-60,942,145.04
1. 提取盈余公积								27,455,367.51		-27,455,367.51				
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者（或股东）的分配										-60,942,145.04		-60,942,145.04		-60,942,145.04
4. 其他														
（四）所有者权益内部结转	43,530,103.00			-43,530,103.00										
1. 资本公积转增资本（或股本）	43,530,103.00			-43,530,103.00										
2. 盈余公积转增资本（或股本）														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														
（五）专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														

(六) 其他															
四、本期期末余额	263,563,802.00			160,873,776.17	249,901,635.74	63,063,188.68	28,803,112.74		102,499,225.09		896,884,651.09		1,639,463,014.15	-1,010,625.45	1,638,452,388.70

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年度											
	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	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	263,563,802.00			160,873,776.17	248,603,675.47	63,063,188.68			102,499,225.09	487,187,432.03		1,199,664,722.08
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	263,563,802.00			160,873,776.17	248,603,675.47	63,063,188.68			102,499,225.09	487,187,432.03		1,199,664,722.08
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	49,869,218.00			-1,341.18	-113,260,222.07	-63,063,188.68				-59,175,288.63		-59,504,445.20
（一）综合收益总额										-6,936,497.23		-6,936,497.23
（二）所有者投入和减少资本	-2,369,573.00			-1,341.18	-61,021,431.07	-63,063,188.68						-329,156.57
1. 所有者投入的普通股	-2,369,900.00				-60,693,288.68							-63,063,188.68
2. 其他权益工具持有者投入资本	327.00			-1,341.18	5,169.73							4,155.55
3. 股份支付计入					-2,345,097.83							-2,345,097.83

所有者权益的金额												
4. 其他				2,011,785.71	-63,063,188.68							65,074,974.39
(三) 利润分配										-52,238,791.40		-52,238,791.40
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配										-52,238,791.40		-52,238,791.40
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转	52,238,791.00				-52,238,791.00							
1. 资本公积转增资本（或股本）	52,238,791.00				-52,238,791.00							
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	313,433,020.00			160,872,434.99	135,343,453.40					102,499,225.09	428,012,143.40	1,140,160,276.88

上期金额

单位：元

项目	2024 年度											
----	---------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

	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	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	229,496,515.00			160,937,643.04	386,892,948.28	63,063,188.68			75,043,857.58	301,031,269.53		1,090,339,044.75
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	229,496,515.00			160,937,643.04	386,892,948.28	63,063,188.68			75,043,857.58	301,031,269.53		1,090,339,044.75
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	34,067,287.00			-63,866.87	-138,289,272.81				27,455,367.51	186,156,162.50		109,325,677.33
（一）综合收益总额										274,553,675.05		274,553,675.05
（二）所有者投入和减少资本	-9,462,816.00			-63,866.87	-94,759,169.81							-104,285,852.68
1. 所有者投入的普通股	-9,476,097.00				-90,523,782.61							-99,999,879.61
2. 其他权益工具持有者投入资本	13,281.00			-63,866.87	234,495.42							183,909.55
3. 股份支付计入所有者权益的金额					-4,469,882.62							-4,469,882.62
4. 其他												
（三）利润分配									27,455,367.51	-88,397,512.55		-60,942,145.04
1. 提取盈余公积									27,455,367.51	-27,455,367.51		
2. 对所有者（或股东）的分配										-60,942,145.04		-60,942,145.04
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转	43,530,103.00				-43,530,103.00							
1. 资本公积转增资	43,530,103.00				-43,530,103.00							

本（或股本）												
2. 盈余公积转增资 本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏 损												
4. 设定受益计划变 动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结 转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	263,563,802.00			160,873,776.17	248,603,675.47	63,063,188.68			102,499,225.09	487,187,432.03		1,199,664,722.08

三、公司基本情况

（一）公司注册地、组织形式和总部地址

安福县海能实业股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）前身为海能实业（江西）有限公司，由中电技术有限公司投资组建，经吉安市对外贸易经济合作局、江西省人民政府批准为外商投资企业，于 2009 年 7 月 15 日成立，取得吉安市工商行政管理局颁发的注册号为 360800520002558 号的企业法人营业执照。公司于 2019 年 8 月 15 日在深圳证券交易所上市，现持有统一社会信用代码为 91360829690971719T 的营业执照。

经过历年的派送红股、配售新股、转增股本及增发新股，截止 2025 年 12 月 31 日，本公司累计发行股本总数 31,343.3020 万股，注册资本为 31,343.3020 万元，注册地址：江西省吉安市安福县工业园，总部地址：江西省吉安市安福县工业园，实际控制人为周洪亮。

（二）公司业务性质和主要经营活动

本公司及旗下子公司专注于消费电子周边产品、智能家庭产品以及能源方案产品的研发、生产与销售，产品广泛应用于智能移动通讯、影音设备、个人计算机、智能家居以及家庭能源存储与转换等领域。产品主要以 ODM 或 OEM 模式生产，供应给全球各地的终端零售商、消费电子系统厂商及其他行业客户。

（三）合并财务报表范围

本公司截止期末纳入合并范围的主体共 20 户，详见附注十、在其他主体中的权益。本期末纳入合并财务报表范围的主体较上期相比，减少 2 户，增加 1 户，合并范围变更主体的具体信息详见附注九、合并范围的变更。

（四）财务报表的批准报出

本财务报表业经公司董事会于 2026 年 4 月 23 日批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体企业会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）进行确认和计量，在此基础上，结合中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2023 年修订）》的规定，编制财务报表。

2、持续经营

本公司对报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项或情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

3、记账基础和计价原则

本公司会计核算以权责发生制为记账基础。除某些金融工具以公允价值计量外，本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

1、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、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

2、会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

3、营业周期

营业周期是指企业从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

采用人民币为记账本位币。境外子公司以其经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

项目	重要性标准
重要的应收款项坏账准备收回或转回	应收款项坏账准备收回或转回总额 5%以上且单项金额超过 200 万元
重要的应收款项实际核销	应收款项实际核销总额 5%以上且单项金额超过 200 万元
账龄超过一年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明	账龄超过一年的预付款项总额 5%以上且单项金额超过 200 万元
重要的其他应收款坏账准备收回或转回	其他应收款坏账准备收回或转回总额 5%以上且单项金额超过 200 万元
暂时闲置的重要固定资产	固定资产总额 1%以上且单项金额超过 500 万元

重要在建工程项目本期变动情况	在建工程总额 10%以上且单项预算超过 2000 万元
账龄超过一年的重要应付账款	账龄超过一年应付账款总额 5%以上且单项金额超过 200 万元
账龄超过一年的重要合同负债	账龄超过一年的合同负债总额 5%以上且单项金额超过 200 万元
账龄超过一年或逾期的重要其他应付款	账龄超过一年或逾期的其他应付款总额 5%以上且单项金额超过 200 万元
收到的重要的收回投资所收到的现金	收回投资所收到的现金总额 10%以上且同类投资本期累计超过 1000 万元
支付的重要的投资支付的现金	投资支付的现金总额 10%以上且同类投资本期累计超过 1000 万元

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理

- (1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- (2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- (3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- (4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

2. 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

如果存在或有对价并需要确认预计负债或资产，该预计负债或资产金额与后续或有对价结算金额的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足的，调整留存收益。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，在取得控制权日，长期股权投资初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。对于合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。

3. 非同一控制下的企业合并

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

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

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，计入当期损益。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，合并日之前持有的股权投资采用权益法核算的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。合并日之前持有的股权投资采用金融工具确认和计量准则核算的，以该股权投资在合并日的公允价值加上新增投资成本之和，作为合并日的初始投资成本。原持有股权的公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应全部转入合并日当期的投资收益。

4. 为合并发生的相关费用

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1. 控制的判断标准

控制，是指投资方拥有对被投资方的权利，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利影响其回报金额。

本公司在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化的，本公司会进行重新评估。相关事实和情况主要包括：

- （1）被投资方的设立目的。
- （2）被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策。
- （3）投资方享有的权利是否使其目前有能力主导被投资方的相关活动。
- （4）投资方是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报。
- （5）投资方是否有能力运用对被投资方的权利影响其回报金额。
- （6）投资方与其他方的关系。

2. 合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的单独主体）均纳入合并财务报表。

3. 合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并股东权益变动表的影响。如果站在企业集团合并财务报表角度与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从企业集团的角度对该交易予以调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整

（1）增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购

买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（2）处置子公司或业务

1) 一般处理方法

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

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

2) 分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- A. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- B. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- C. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- D. 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。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司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。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

（3）购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

1. 合营安排的分类

本公司根据合营安排的结构、法律形式以及合营安排中约定的条款、其他相关事实和情况等因素，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

2. 共同经营会计处理方法

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

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

本公司向共同经营投出或出售资产等（该资产构成业务的除外），在该资产等由共同经营出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。投出或出售的资产发生资产减值损失的，本公司全额确认该损失。

本公司自共同经营购买资产等（该资产构成业务的除外），在将该资产等出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。购入的资产发生资产减值损失的，本公司按承担的份额确认该部分损失。

9、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，本公司将库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金，将同时具备期限短（一般从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

10、外币业务和外币报表折算

1. 外币业务

外币业务交易在初始确认时，采用与交易发生日即期汇率近似的汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

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

以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

2. 外币财务报表的折算

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，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用当期平均汇率折算。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。

处置境外经营时，将资产负债表中其他综合收益项目中列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自其他综合收益项目转入处置当期损益；在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

11、金融工具

本公司在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。

实际利率法是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。

实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，在考虑金融资产或金融负债所有合同条款(如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等)的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

金融资产或金融负债的摊余成本是以该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，再扣除累计计提的损失准备(仅适用于金融资产)。

1. 金融资产的分类、确认和计量

本公司根据所管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为以下三类：

- (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。

金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类，当且仅当本公司改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

（1）分类为以摊余成本计量的金融资产

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，则本公司将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。本公司分类为以摊余成本计量的金融资产包括货币资金、部分以摊余成本计量的应收票据、应收账款、其他应收款、债权投资、长期应收款等。

本公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，按摊余成本进行后续计量，其发生减值时或终止确认、修改产生的利得或损失，计入当期损益。除下列情况外，本公司根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入：

1) 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。

2) 对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，本公司在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，本公司转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

（2）分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标，则本公司将该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

本公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

以公允价值计量且变动计入其他综合收益的应收票据及应收账款列报为应收款项融资，其他此类金融资产列报为其他债权投资，其中：自资产负债表日起一年内到期的其他债权投资列报为一年内到期的非流动资产，原到期日在一年以内的其他债权投资列报为其他流动资产。

（3）指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

在初始确认时，本公司可以单项金融资产为基础不可撤销地将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

此类金融资产的公允价值变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。本公司持有该权益工具投资期间，在本公司收取股利的权利已经确立，与股利相关的经济利益很可能流入本公司，且股利的金额能够可靠计量时，确认股利收入并计入当期损益。本公司对此类金融资产在其他权益工具投资项目下列报。

权益工具投资满足下列条件之一的，属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：取得该金融资产的目的主要是为了近期出售；初始确认时属于集中管理的可辨认金融资产工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式；属于衍生工具（符合财务担保合同定义的以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外）。

（4）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

不符合分类为以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产条件、亦不指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产均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。

本公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量，将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

（5）指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，可以单项金融资产为基础不可撤销地将金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

混合合同包含一项或多项嵌入衍生工具，且其主合同不属于以上金融资产的，本公司可以将其整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具。但下列情况除外：

1) 嵌入衍生工具不会对混合合同的现金流量产生重大改变。

2) 在初次确定类似的混合合同是否需要分拆时，几乎不需分析就能明确其包含的嵌入衍生工具不应分拆。如嵌入贷款的提前还款权，允许持有人以接近摊余成本的金额提前偿还贷款，该提前还款权不需要分拆。

本公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量，将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

2. 金融负债的分类、确认和计量

本公司根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。金融负债在初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债、被指定为有效套期工具的衍生工具。

金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

(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）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

满足下列条件之一的，属于交易性金融负债：承担相关金融负债的目的主要是为了在近期内出售或回购；属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式模式；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、符合财务担保合同的衍生工具除外。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动均计入当期损益。

在初始确认时，为了提供更相关的会计信息，本公司将满足下列条件之一的金融负债不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：

1) 能够消除或显著减少会计错配。

2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。

本公司对此类金融负债采用公允价值进行后续计量，除由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益。除非由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本公司将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

(2) 其他金融负债

除下列各项外，公司将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，对此类金融负债采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益：

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) 不属于本条前两类情形的财务担保合同，以及不属于本条第 1) 类情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

财务担保合同是指当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。不属于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财务担保合同，在初始确认后按照损失准备金额以及初始确认金额扣除担保期内的累计摊销额后的余额孰高进行计量。

3. 金融资产和金融负债的终止确认

(1) 金融资产满足下列条件之一的，终止确认金融资产，即从其账户和资产负债表内予以转销：

1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止。

2) 该金融资产已转移, 且该转移满足金融资产终止确认的规定。

(2) 金融负债终止确认条件

金融负债(或其一部分)的现时义务已经解除的, 则终止确认该金融负债(或该部分金融负债)。

本公司与借出方之间签订协议, 以承担新金融负债方式替换原金融负债, 且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的, 或对原金融负债(或其一部分)的合同条款做出实质性修改的, 则终止确认原金融负债, 同时确认一项新金融负债, 账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的负债)之间的差额, 计入当期损益。

本公司回购金融负债一部分的, 按照继续确认部分和终止确认部分在回购日各自的公允价值占整体公允价值的比例, 对该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的负债)之间的差额, 应当计入当期损益。

4. 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司在发生金融资产转移时, 评估其保留金融资产所有权上的风险和报酬的程度, 并分别下列情形处理:

(1) 转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的, 则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) 保留了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的, 则继续确认该金融资产。

(3) 既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的(即除本条(1)、(2)之外的其他情形), 则根据其是否保留了对金融资产的控制, 分别下列情形处理:

1) 未保留对该金融资产控制的, 则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, 则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认有关金融资产, 并相应确认相关负债。继续涉入被转移金融资产的程度, 是指本公司承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时, 采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

(1) 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) 被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金融资产)之和。

(2) 金融资产部分转移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(在此种情形下, 所保留的服务资产应当视同继续确认金融资产的一部分)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) 终止确认部分在终止确认日的账面价值。

2) 终止确认部分收到的对价, 与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额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金融资产) 之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的, 继续确认该金融资产, 所收到的对价确认为一项金融负债。

5. 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债, 以活跃市场的报价确定其公允价值, 除非该项金融资产存在针对资产本身的限售期。对于针对资产本身的限售的金融资产, 按照活跃市场的报价扣除市场参与者因承担指定期间内无法在公开市场上出售该金融资产的风险而要求获得的补偿金额后确定。活跃市场的报价包括易于且可定期从交易所、交易商、经纪人、行业集团、定价机构或监管机构等获得相关资产或负债的报价, 且能代表在公平交易基础上实际并经常发生的市场交易。

初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债, 以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

不存在活跃市场的金融资产或金融负债, 采用估值技术确定其公允价值。在估值时, 本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术, 选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值, 并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下, 使用不可观察输入值。

6. 金融工具减值

本公司对以摊余成本计量的金融资产以预期信用损失为基础进行减值会计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, 是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额, 即全部现金短缺的现值。其中, 对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产, 应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

本公司对由收入准则规范的交易形成的全部合同资产和应收票据及应收账款按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产, 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。在每个资产负债表日, 将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。即使该资产负债表日确定的整个存续期内预期信用损失小于初始确认时估计现金流量所反映的预期信用损失的金额, 也将预期信用损失的有利变动确认为减值利得。

除上述采用简化计量方法和购买或源生的已发生信用减值以外的其他金融资产, 本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加, 并按照下列情形分别计量其损失准备、确认预期信用损失及其变动:

(1) 如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加, 处于第一阶段, 则按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备, 并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

(2) 如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的, 处于第二阶段, 则按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备, 并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

(3) 如果该金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

金融工具信用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。除分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，信用损失准备抵减金融资产的账面余额。对于分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，本公司在其他综合收益中确认其信用损失准备，不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

本公司在上一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本公司在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

(1) 信用风险显著增加

本公司利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，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。对于财务担保合同，本公司在应用金融工具减值规定时，将本公司成为做出不可撤销承诺的一方之日作为初始确认日。

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

- 1) 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；
- 2) 债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；
- 3) 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化，这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；
- 4) 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；
- 5) 本公司对金融工具信用管理方法是否发生变化等。

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

(2) 已发生信用减值的金融资产

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

- 1) 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 3) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 4) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；

- 5) 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- 6) 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

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

(3) 预期信用损失的确定

本公司基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失，在评估预期信用损失时，考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

本公司以共同信用风险特征为依据，将金融工具分为不同组合。本公司采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、账龄组合等。相关金融工具的单项评估标准和组合信用风险特征详见相关金融工具的会计政策。

本公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

- 1) 对于金融资产，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。
- 2) 对于租赁应收款项，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。
- 3) 对于财务担保合同，信用损失为本公司就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去本公司预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值。
- 4) 对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

本公司计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

(4) 减记金融资产

当本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。

7. 金融资产及金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- (1) 本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) 本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

12、应收票据

本公司对应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（11）6.金融工具减值。

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收票据，本公司按单项计提预期信用损失。本公司对单项金额重大且在初始确认后已经发生信用减值的应收票据单独确定其信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将 应收票据划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
低风险组合	承兑人具有较高的信用评级，历史上未发生票据违约，信用损失风险极低，在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预期计量坏账准备
信用风险组合	根据共同的信用风险特征划分	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预期计量坏账准备

13、应收账款

本公司对应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（11）6.金融工具减值。

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收账款，本公司按单项计提预期信用损失。本公司对单项金额重大且在初始确认后已经发生信用减值的应收账款单独确定其信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
关联方客户组合	同一集团内部的公司之间的应收账款	参考历史信用损失经验及集团整体的运营情况，结合当前状况以及对未来经济状况的预期计量坏账准备
信用风险组合	根据共同的信用风险特征划分	按账龄与整个存续期预期信用损失率对照表计提

14、应收款项融资

分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款，自初始确认日起到期期限在一年内（含一年）的，列示为应收款项融资；自初始确认日起到期期限在一年以上的，列示为其他债权投资。其相关会计政策详见本附注（20）。

本公司对应收款项融资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（11）6.金融工具减值。

15、其他应收款

本公司对其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（11）6.金融工具减值。

对信用风险与组合信用风险显著不同的其他应收款，本公司按单项计提预期信用损失。本公司对单项金额重大且在初始确认后已经发生信用减值的其他应收款单独确定其信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
关联方款项组合	同一集团内部的公司之间的其他应收款	参考历史信用损失经验及集团整体的运营情况，结合当前状况以及对未来经济状况的预期计量坏账准备
低风险组合	债务人在历史上未发生违约，信用损失风险较低或在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预期计量坏账准备
信用风险组合	根据共同的信用风险特征划分	按账龄与预期信用损失率对照表计提

16、合同资产

本公司已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素的，确认为合同资产。本公司拥有的无条件(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单独列示。

本公司对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（11）6.金融工具减值。

17、存货

1. 存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

（1） 存货类别

存货是指本公司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。主要包括原材料、委托加工物资、在产品、自制半成品、产成品（库存商品）、发出商品等。

（2） 存货发出计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时按月末一次加权平均法计价。

（3） 存货的盘存制度

存货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) 低值易耗品采用一次转销法进行摊销。

- 2) 包装物采用一次转销法进行摊销。
- 3) 其他周转材料采用一次转销法进行摊销。

2. 存货跌价准备的确认标准和计提方法

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

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

18、持有待售资产

1. 划分为持有待售确认标准

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组确认为持有待售组成部分：

- (1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；
- (2) 出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议，并已获得监管部门批准，且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

确定的购买承诺，是指本公司与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。

2. 持有待售核算方法

本公司对于持有待售的非流动资产或处置组不计提折旧或摊销，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，应当将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。

上述原则适用于所有非流动资产，但不包括采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产、采用公允价值减去出售费用后的净额计量的生物资产、职工薪酬形成的资产、递延所得税资产、由金融工具相关会计准则规范的金融资产、由保险合同相关会计准则规范的保险合同所产生的权利。

19、债权投资

本公司对债权投资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（11）6.金融工具减值。

20、其他债权投资

本公司对其他债权投资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（11）6.金融工具减值。

21、长期应收款

本公司对长期应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（11）6.金融工具减值。

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

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将长期应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
员工购房借款	根据共同的信用风险特征划分	本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率。
分期收款销售	根据共同的信用风险特征划分	本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率。

22、长期股权投资

1. 初始投资成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见本附注（六）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法。

（2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

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

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2. 后续计量及损益确认

（1）成本法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，并按照初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润确认为当期投资收益。

（2）权益法

本公司对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算；对于其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的联营企业的权益性投资，采用公允价值计量且其变动计入损益。

长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

本公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；并按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。本公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。

本公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值后，恢复确认投资收益。

3. 长期股权投资核算方法的转换

（1）公允价值计量转权益法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。

按权益法核算的初始投资成本小于按照追加投资后全新的持股比例计算确定的应享有被投资单位在追加投资日可辨认净资产公允价值份额之间的差额，调整长期股权投资的账面价值，并计入当期营业外收入。

（2）公允价值计量或权益法核算转成本法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

（3）权益法核算转公允价值计量

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

（4）成本法转权益法

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整。

（5）成本法转公允价值计量

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

4. 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，应当计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- （1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- （2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- （3）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- （4）一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，不属于一揽子交易的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

(1) 在个别财务报表中，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额计入当期损益。处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

(2) 在合并财务报表中，对于在丧失对子公司控制权以前的各项交易，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（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益；在丧失对子公司控制权时，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，在丧失控制权时转为当期投资收益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，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，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，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) 在合并财务报表中，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，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。

5. 共同控制、重大影响的判断标准

如果本公司按照相关约定与其他参与方集体控制某项安排，并且对该安排回报具有重大影响的活动决策，需要经过分享控制权的参与方一致同意时才存在，则视为本公司与其他参与方共同控制某项安排，该安排即属于合营安排。

合营安排通过单独主体达成的，根据相关约定判断本公司对该单独主体的净资产享有权利时，将该单独主体作为合营企业，采用权益法核算。若根据相关约定判断本公司并非对该单独主体的净资产享有权利时，该单独主体作为共同经营，本公司确认与共同经营利益份额相关的项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权利，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司通过以下一种或多种情形，并综合考虑所有事实和情况后，判断对被投资单位具有重大影响：（1）在被投资单位的董事会或类似权利机构中派有代表；（2）参与被投资单位财务和经营政策制定过程；（3）与被投资单位之间发生重要交易；（4）向被投资单位派出管理人员；（5）向被投资单位提供关键技术资料。

23、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。此外，对于本公司持有以备经营出租的空置建筑物，若董事会作出书面决议，明确表示将其用于经营出租且持有意图短期内不再发生变化的，也作为投资性房地产列报。

本公司的投资性房地产按其成本作为入账价值，外购投资性房地产的成本包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，本公司将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，本公司将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

当投资性房地产被处置，或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

24、固定资产

(1) 确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

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

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20	5	4.75
机器设备	年限平均法	10	5	9.50
运输设备	年限平均法	4-5	5	19.00-23.75
电子设备	年限平均法	3-5	5	19.00-31.67
模具及其他	年限平均法	3-5	5	19.00-31.67

(3) 固定资产初始计量

本公司固定资产按成本进行初始计量。

1) 外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。

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

3) 投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。

4) 购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

(4) 固定资产后续计量及处置

1) 固定资产折旧

固定资产折旧按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额；已提足折旧仍继续使用的固定资产不计提折旧。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

2) 固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的，在发生时计入当期损益。

3) 固定资产的减值

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注（30）长期资产减值。

4) 固定资产处置

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

25、在建工程

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成，包括工程用物资成本、人工成本、交纳的相关税费、应予资本化的借款费用以及应分摊的间接费用等。

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

本公司在建工程结转为固定资产的标准和时点如下：

类别	转为固定资产的标准和时点
房屋及建筑物	1、主体建设工程及配套工程已实质上完工；2、建设工程在达到预定设计要求，经勘察、设计、施工、监理等单位完成验收；3、经消防、规划等外部部门验收；4、建设工程达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程实际造价按预估价值转入固定资产。
需安装调试的机器设备	1、相关设备及其他配套设施已安装完毕；2、设备经过调试可在一段时间内保持正常稳定运行；3、生产设备能够在一段时间内稳定的产出合格产品；4、设备经过资产管理使用人员和使用人员验收。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注（30）长期资产减值。

26、借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

2. 借款费用资本化期间

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

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

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

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

3. 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4. 借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

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

27、生物资产

28、油气资产

29、无形资产

（1）使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括土地使用权、软件和商标等。

1) 无形资产的初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

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

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

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

2) 无形资产的后续计量

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。

（1）使用寿命有限的无形资产

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。使用寿命有限的无形资产预计寿命及依据如下：

项目	预计使用寿命	依据
软件	3-10 年	根据相关软件的授权时间确定
商标权	10 年	根据商标的使用期限确定
土地使用权	45-50 年	根据不动产权证书上注明的使用年限确定

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，必要时进行调整。

（2）使用寿命不确定的无形资产

无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。经复核本期末无使用寿命不确定的无形资产。

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注（30）长期资产减值。

（2）研发支出的归集范围及相关会计处理方法

1. 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

2. 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- （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，能够证明其有用性；
- （4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- （5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。内部开发活动形成的无形资产的成本仅包括满足资本化条件的时点至无形资产达到预定用途前发生的支出总额，对于同一项无形资产在开发过程中达到资本化条件之前已经费用化计入损益的支出不再进行调整。

30、长期资产减值

本公司在每一个资产负债表日检查长期股权投资、采用成本法计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命确定的无形资产是否存在可能发生减值的迹象。如果长期资产存在减值迹象，则以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产可收回金额的估计，根据其公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

可收回金额的计量结果表明，长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将长期资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

在对商誉进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

31、长期待摊费用

1. 摊销方法

长期待摊费用，是指本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用。长期待摊费用在受益期内按直线法分期摊销。

2. 摊销年限

类别	摊销年限	备注
安福停车场路面及雨棚工程	10 年	根据类似工程的更新频率确定
车间装修工程	2-3 年	根据类似工程的更新频率确定
网络设备安装工程	3 年	根据类似工程的更新频率确定
员工购房借款待摊销福利	5 年/10 年	根据相关借款合同的约定确定

32、合同负债

本公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务部分确认为合同负债。

33、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

(2) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

本公司的离职后福利计划全部为设定提存计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等。在职工为本公司提供服务的会计期间，将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。

本公司按照国家规定的标准定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

(3) 辞退福利的会计处理方法

辞退福利是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外的其他所有职工福利。

公司本期末无其他长期职工福利。

34、预计负债

1. 预计负债的确认标准

当与或有事项相关的义务是本公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，以及该义务的金额能够可靠地计量，则确认为预计负债。

2. 预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

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

35、股份支付

1. 股份支付的种类

本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2. 权益工具公允价值的确定方法

对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值，选用的期权定价模型考虑以下因素：（1）期权的行权价格；（2）期权的有效期；（3）标的股份的现行价格；（4）股价预计波动率；（5）股份的预计股利；（6）期权有效期内的无风险利率。

在确定权益工具授予日的公允价值时，考虑股份支付协议规定的可行权条件中的市场条件和非可行权条件的影响。股份支付存在非可行权条件的，只要职工或其他方满足了所有可行权条件中的非市场条件（如服务期限等），即确认已得到服务相对应的成本费用。

3. 确定可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权数量一致。

4. 会计处理方法

（1）权益结算和现金结算股份支付的会计处理

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，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，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以本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。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权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，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

（2）股份支付条款和条件修改的会计处理

对于不利修改，本公司视同该变更从未发生，仍继续对取得的服务进行会计处理。

对于有利修改，本公司按照如下规定进行处理：如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，企业应按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加。如果修改发生在等待期内，在确认修改日至修改后的可行权日之间取得服务的公允价值时，应当既包括在剩余原等待期内以原权益工具授予日公允价值为基础确定的服务金额，也包括权益工具公允价值的增加。如果修改发生在可行权日之后，应当立即确认权益工具公允价值的增加。如果股份支付协议要求职工只有先完成更长期间的服务才能取得修改后的权益工具，则企业应在整个等待期内确认权益工具公允价值的增加。

如果修改增加了所授予的权益工具的数量，企业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。如果修改发生在等待期内，在确认修改日至增加的权益工具可行权日之间取得服务的公允价值时，应当既包括在剩余原等待期内以原权益工具授予日公允价值为基础确定的服务金额，也包括权益工具公允价值的增加。

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

（3）股份支付取消的会计处理

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

36、优先股、永续债等其他金融工具

本公司按照金融工具准则的规定，根据所发行优先股、永续债等金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具：

1. 符合下列条件之一，将发行的金融工具分类为金融负债：

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

2. 同时满足下列条件的，将发行的金融工具分类为权益工具：

(1) 该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；

(2) 将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具的，如该金融工具为非衍生工具，不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，企业只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。

3. 会计处理方法

对于归类为权益工具的金融工具，其利息支出或股利分配都应当作为发行企业的利润分配，其回购、注销等作为权益的变动处理，手续费、佣金等交易费用从权益中扣除；

对于归类为金融负债的金融工具，其利息支出或股利分配原则上按照借款费用进行处理，其回购或赎回产生的利得或损失等计入当期损益，手续费、佣金等交易费用计入所发行工具的初始计量金额。

37、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

本公司的收入主要来源于：消费电子周边产品、智能家庭产品以及能源方案产品的研发、生产与销售。

1. 收入确认的一般原则

本公司履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。履约义务，是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

本公司在合同开始日即对合同进行评估，识别该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，还是某一时点履行。满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行的履约义务，本公司按照履约进度，在一段时间内确认收入：(1)客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；(2)客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；(3)本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。否则，本公司在客户取得相关商品或服务控制权的时点确认收入。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司根据商品和劳务的性质，采用产出法或投入法确定恰当的履约进度。产出法是根据已转移给客户的商品对于客户的价值确定履约进度，投入法是根据公司为履行履约义务的投入确定履约进度。当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，本公司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。

2. 收入确认的具体方法

与本公司取得收入的主要活动相关的具体会计政策描述如下：

本公司销售分为出口销售和境内销售，出口销售下，在取得承运人货运提单或签收凭据，客户取得相关商品控制权时确认收入；境内销售在货物完成运输并经客户签收无误，客户取得相关商品控制权时确认收入。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

38、合同成本

1. 合同履约成本

本公司对于为履行合同发生的成本，不属于除收入准则外的其他企业会计准则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）该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；

（3）该成本预期能够收回。

该资产根据其初始确认时摊销期限是否超过一个正常营业周期在存货或其他非流动资产中列报。

2. 合同取得成本

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本，如销售佣金等。对于摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

3. 合同成本摊销

上述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，在履约义务履行的时点或按照履约义务的履约进度进行摊销，计入当期损益。

4. 合同成本减值

上述与合同成本有关的资产，账面价值高于本公司因转让与该资产相关的商品预期能够取得剩余对价与为转让该相关商品估计将要发生的成本的差额的，超出部分应当计提减值准备，并确认为资产减值损失。

计提减值准备后，如果以前期间减值的因素发生变化，使得上述两项差额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。

39、政府补助

1. 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2. 政府补助的确认

对期末有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币 1 元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

3. 会计处理方法

本公司根据经济业务的实质，确定某一类政府补助业务应当采用总额法还是净额法进行会计处理。通常情况下，本公司对于同类或类似政府补助业务只选用一种方法，且对该业务一贯地运用该方法。

项目	核算内容
采用总额法核算的政府补助类别	除政策性优惠贷款贴息相关的政府补助外所有的政府补助

与资产相关的政府补助，应当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，在所建造或购买资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益或冲减相关成本。

与企业日常活动相关的政府补助计入其他收益或冲减相关成本费用；与企业日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

收到与政策性优惠贷款贴息相关的政府补助冲减相关借款费用；取得贷款银行提供的政策性优惠利率贷款的，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。

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

40、递延所得税资产/递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

1. 确认递延所得税资产的依据

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：（1）该交易不是企业合并；（2）交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

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

2. 确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括：

- （1）商誉的初始确认所形成的暂时性差异；
- （2）非企业合并形成的交易或事项，且该交易或事项发生时既不影响会计利润，也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）所形成的暂时性差异；
- （3）对于与子公司、联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

3. 同时满足下列条件时，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）企业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。

41、租赁

（1）作为承租方租赁的会计处理方法

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

1) 短期租赁和低价值资产租赁

短期租赁是指不包含购买选择权且租赁期不超过 12 个月的租赁。低价值资产租赁是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。

本公司对以下短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，相关租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

项目	采用简化处理的租赁资产类别
短期租赁	租赁期小于 12 个月的房屋及建筑物。
低价值资产租赁	租入的打印机及其他低价值办公设备。

本公司对除上述以外的短期租赁和低价值资产租赁确认使用权资产和租赁负债。

(2) 作为出租方租赁的会计处理方法

1. 租赁的分类

本公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

一项租赁存在下列一种或多种情形的，本公司通常分类为融资租赁：

1) 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人。

2) 承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款与预计行使选择权时租赁资产的公允价值相比足够低，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将行使该选择权。

3) 资产的所有权虽然不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

4) 在租赁开始日，租赁收款额的现值几乎相当于租赁资产的公允价值。

5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

一项租赁存在下列一项或多项迹象的，本公司也可能分类为融资租赁：

1) 若承租人撤销租赁，撤销租赁对出租人造成的损失由承租人承担。

2) 资产余值的公允价值波动所产生的利得或损失归属于承租人。

3) 承租人有能力以远低于市场水平的租金继续租赁至下一期间。

2. 对融资租赁的会计处理

在租赁期开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。

应收融资租赁款初始计量时，以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作为应收融资租赁款的入账价值。租赁收款额包括：

1) 扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额；

2) 取决于指数或比率的可变租赁付款额；

3) 合理确定承租人将行使购买选择权的情况下，租赁收款额包括购买选择权的行权价格；

4) 租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权的情况下，租赁收款额包括承租人行使终止租赁选择权需支付的款项；

5) 由承租人、与承租人有关的一方以及有经济能力履行担保义务的独立第三方向出租人提供的担保余值。

本公司按照固定的租赁内含利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入，所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。

3. 对经营租赁的会计处理

本公司在租赁期内各个期间采用直线法或其他系统合理的方法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入；发生的与经营租赁有关的初始直接费用资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益；取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

42、其他重要的会计政策和会计估计

43、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

适用 不适用

(2) 重要会计估计变更

适用 不适用

(3) 2025 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

适用 不适用

44、其他

终止经营

本公司将满足下列条件之一的，且该组成部分已经处置或划归为持有待售类别的、能够单独区分的组成部分确认为终止经营组成部分：

(1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区。

(2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分。

(3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益在利润表中列示。

本公司在资产负债表中区别于其他资产单独列示持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产，区别于其他负债单独列示持有待售的处置组中的负债。持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产与持有待售的处置组中的负债不予相互抵销，分别作为流动资产和流动负债列示。本公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。对于当期列报的终止经营，本公司在当期财务报表中，将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。终止经营不再满足持有待售类别划分条件的，本公司在当期财务报表中，将原来作为终止经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的持续经营损益列报。

45、套期会计

本公司按照套期关系，将套期保值划分为公允价值套期、现金流量套期和境外净投资套期。

1. 对于同时满足下列条件的套期工具，运用套期会计方法进行处理

(1) 套期关系仅由符合条件的套期工具和被套期项目组成。

(2) 在套期开始时，本公司正式指定了套期工具和被套期项目，并准备了关于套期关系和从事套期的风险管理策略和风险管理目标的书面文件。

(3) 套期关系符合套期有效性要求。

套期同时满足下列条件的，认定套期关系符合套期有效性要求：

1) 被套期项目和套期工具之间存在经济关系。该经济关系使得套期工具和被套期项目的价值因面临相同的被套期风险而发生方向相反的变动。

2) 被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响不占主导地位。

3) 套期关系的套期比率，等于公司实际套期的被套期项目数量与对其进行套期的套期工具实际数量之比，但不反映被套期项目和套期工具相对权重的失衡，这种失衡会导致套期无效，并可能产生与套期会计目标不一致的会计结果。

2. 公允价值套期会计处理

(1) 套期工具产生的利得或损失计入当期损益。如果套期工具是对选择以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资（或其组成部分）进行套期的，套期工具产生的利得或损失计入其他综合收益。

(2) 被套期项目因被套期风险敞口形成的利得或损失计入当期损益，同时调整未以公允价值计量的已确认被套期项目的账面价值。被套期项目为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（或其组成部分）的，其因被套期风险敞口形成的利得或损失计入当期损益，其账面价值已经按公允价值计量，不需要调整；被套期项目为公司选择以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资（或其组成部分）的，其因被套期风险敞口形成的利得或损失计入其他综合收益，其账面价值已经按公允价值计量，不需要调整。

被套期项目为尚未确认的确定承诺（或其组成部分）的，其在套期关系指定后因被套期风险引起的公允价值累计变动额确认为一项资产或负债，相关的利得或损失计入各相关期间损益。当履行确定承诺而取得资产或承担负债时，调整该资产或负债的初始确认金额，以包括已确认的被套期项目的公允价值累计变动额。

(3) 被套期项目为以摊余成本计量的金融工具（或其组成部分）的，对被套期项目账面价值所作的调整按照开始摊销日重新计算的利率进行摊销，并计入当期损益。该摊销可以自调整日开始，但不晚于对被套期项目终止进行套期利得和损失调整的时点。被套期项目为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（或其组成部分）的，则按照相同的方式对累计已确认的套期利得或损失进行摊销，并计入当期损益，但不调整金融资产（或其组成部分）的账面价值。

3. 现金流量套期会计处理

(1) 套期工具产生的利得或损失中属于套期有效的部分，作为现金流量套期储备，计入其他综合收益。现金流量套期储备的金额，按照下列两项的绝对额中较低者确定：

1) 套期工具自套期开始的累计利得或损失；

2) 被套期项目自套期开始的预计未来现金流量现值的累计变动额。每期计入其他综合收益的现金流量套期储备的金额为当期现金流量套期储备的变动额。

(2) 套期工具产生的利得或损失中属于套期无效的部分（即扣除计入其他综合收益后的其他利得或损失），计入当期损益。

(3) 现金流量套期储备的金额，按照下列规定处理：

1) 被套期项目为预期交易，且该预期交易使公司随后确认一项非金融资产或非金融负债的，或者非金融资产或非金融负债的预期交易形成一项适用于公允价值套期会计的确定承诺时，则将原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入该资产或负债的初始确认金额。

2) 对于不属于前一条涉及的现金流量套期，在被套期的预期现金流量影响损益的相同期间，将原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入当期损益。

3) 如果在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额是一项损失，且该损失全部或部分预计在未来会计期间不能弥补的，则在预计不能弥补时，将预计不能弥补的部分从其他综合收益中转出，计入当期损益。

4. 境外经营净投资套期

对境外经营净投资的套期，包括对作为净投资的一部分进行会计处理的货币性项目的套期，本公司按照类似于现金流量套期会计的规定处理：

(1) 套期工具形成的利得或损失中属于套期有效的部分，应当计入其他综合收益。

全部或部分处置境外经营时，上述计入其他综合收益的套期工具利得或损失应当相应转出，计入当期损益。

(2) 套期工具形成的利得或损失中属于套期无效的部分，应当计入当期损益。

5. 终止运用套期会计

对于发生下列情形之一的，则终止运用套期会计：

(1) 因风险管理目标发生变化，导致套期关系不再满足风险管理目标。

(2) 套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使。

(3) 被套期项目与套期工具之间不再存在经济关系，或者被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响开始占主导地位。

(4) 套期关系不再满足本准则所规定的运用套期会计方法的其他条件。在适用套期关系再平衡的情况下，企业应当首先考虑套期关系再平衡，然后评估套期关系是否满足本准则所规定的运用套期会计方法的条件。

终止套期会计可能会影响套期关系的整体或其中一部分，在仅影响其中一部分时，剩余未受影响的部分仍适用套期会计。

6. 信用风险敞口的公允价值选择

当使用以公允价值计量且其变动计入当期损益的信用衍生工具管理金融工具（或其组成部分）的信用风险敞口时，可以在该金融工具（或其组成部分）初始确认时、后续计量中或尚未确认时，将其指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具，并同时作出书面记录，但应同时满足下列条件：

(1) 金融工具信用风险敞口的主体（如借款人或贷款承诺持有人）与信用衍生工具涉及的主体相一致；

(2) 金融工具的偿付级次与根据信用衍生工具条款须交付的工具的偿付级次相一致。

45、回购股份

本公司股份回购中支付的对价和交易费用减少股东权益，回购、转让或注销本公司股份时，不确认利得或损失。

本公司转让库存股时，按实际收到的金额与库存股账面金额的差额，计入资本公积，资本公积不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。本公司注销库存股时，按股票面值和注销股数减少股本，按注销库存股的账面余额与面值的差额，冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。

46、债务重组

1. 作为债务人记录债务重组义务

以资产清偿债务方式进行债务重组的，本公司在相关资产和所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认，所清偿债务账面价值与转让资产账面价值之间的差额计入当期损益。

将债务转为权益工具方式进行债务重组的，本公司在所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认。本公司初始确认权益工具时按照权益工具的公允价值计量，权益工具的公允价值不能可靠计量的，按照所清偿债务的公允价值计量。所清偿债务账面价值与权益工具确认金额之间的差额，计入当期损益。

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的规定，确认和计量重组债务。

以多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，本公司按照前述方法确认和计量权益工具和重组债务，所清偿债务的账面价值与转让资产的账面价值以及权益工具和重组债务的确认金额之和的差额，计入当期损益。

2. 作为债权人记录债务重组义务

以资产清偿债务方式进行债务重组的，本公司初始确认受让的金融资产以外的资产时，以成本计量，其中存货的成本，包括放弃债权的公允价值和使该资产达到当前位置和状态所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、保险费等其他成本。对联营企业或合营企业投资的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。投资性房地产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。固定资产的成本，包括放弃债权的公允价值和使该资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、安装费、专业人员服务费等其他成本。无形资产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

将债务转为权益工具方式进行的债务重组导致本公司将债权转为对联营企业或合营企业的权益性投资的，本公司按照放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本计量其初始投资成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定，确认和计量重组债权。

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

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	境内销售	13%
消费税	电池	4%
城市维护建设税	实缴流转税税额	5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	9%-30%
房产税	按照房产原值的 70%（或租金收入）为纳税基准	1.2%、12%
增值税	建筑、不动产租赁服务，销售不动产，转让土地使用权	9%
增值税	其他应税销售服务行为	6%
增值税	简易计税方法	5%或 3%
增值税	销售除油气外的出口货物；跨境应税销售服务行为	0%
增值税	境外子公司适用的增值税税率	10%、15%、16%、21%、23%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
本公司	15%
东莞市海能电子有限公司	15%
遂川县海能电子有限公司	25%
香港海能电子有限公司	应税所得中前 200 万港币税率 8.25%，超过 200 万港币以后的应税所得按照 16.50%计算缴纳。
香港海能科技有限公司	应税所得中前 200 万港币税率 8.25%，超过 200 万港币以后的应税所得按照 16.50%计算缴纳。
香港海能新能源有限公司	应税所得中前 200 万港币税率 8.25%，超过 200 万港币以后的应税所得按照 16.50%计算缴纳。
香港商香港海能电子有限公司台湾分公司	20%
海能电子（深圳）有限公司	15%
越南海能电子有限公司	20%
越南海阳海能电子有限公司	20%
江西厚能电池有限公司	25%
东莞市海能新能源技术有限公司	25%
海能南非有限公司	南非居民企业 2023 年 3 月 31 日之前的企业所得税税率为 28%。2023 年 3 月 31 日或之后居民企业所得税税率为 27%。
海能澳大利亚有限公司	澳大利亚居民企业所得税一般税率为 30%，年营业收入累计不超过 5,000 万澳元的小型企业在减按 25%缴纳企业所得税。

海能新能源尼日利亚有限公司	大型公司，即年营业额大于 1 亿奈拉的，税率为 30%；中型公司，其年营业额处于 2500 万至 1 亿奈拉区间，税率为 20%；小型公司，若年营业额小于等于 2500 万奈拉，税率为 0%。
荷兰海能有限公司	19%
海能能源东欧有限公司	9%
海能科技东非有限公司	30%
海能英国有限公司	19%
新加坡海能有限公司	17%
深圳海能机器人科技有限公司	25%
东莞海能机器人有限公司	25%

2、税收优惠

本公司于 2024 年度通过国家高新技术企业复审，国家高新技术企业证书编号：GR202436000829，有效期三年，2024 年度、2025 年度和 2026 年度执行 15%的企业所得税税率。

本公司之子公司海能电子（深圳）有限公司于 2025 年度通过国家高新技术企业复审，国家高新技术企业证书编号：GR202544205622，有效期三年，2025 年度、2026 年度、2027 年度执行 15%的企业所得税税率。

本公司之子公司东莞市海能电子有限公司于 2025 年度通过国家高新技术企业审核，国家高新技术企业证书编号：GR202544007366，有效期三年，2025 年度、2026 年度、2027 年度执行 15%的企业所得税税率。

根据越南政府对外商投资企业税收优惠，本公司之子公司越南海能电子有限公司（以下简称“越南海能”）以及越南海阳海能电子有限公司（以下简称“海阳海能”）享受从获利年度开始两年免征、四年减半征收所得税的税收优惠待遇，其中：越南海能处于减半征收阶段；海阳海能处于免征阶段。

根据《财政部国家税务总局关于对电池涂料征收消费税的通知》（财税[2015]16 号）的规定，对无汞原电池、金属氢化物镍蓄电池（又称“氢镍蓄电池”或“镍氢蓄电池”）、锂原电池、锂离子蓄电池、太阳能电池、燃料电池和全钒液流电池免征消费税。根据上述规定，公司销售锂原电池、锂离子蓄电池享受免征消费税政策。

3、其他

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行存款	437,518,652.19	656,546,070.15
其他货币资金	238,328,440.49	123,205,347.96
合计	675,847,092.68	779,751,418.11
其中：存放在境外的款项总额	163,933,235.51	199,430,475.50

其他说明：

其中受限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票保证金	234,270,027.88	119,022,383.74
结售汇保证金	3,650,599.59	3,656,987.58
其他	407,813.02	525,976.64
合计	238,328,440.49	123,205,347.96

2、交易性金融资产

3、衍生金融资产

4、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	5,644,913.40	5,386,190.01
商业承兑票据		332.89
合计	5,644,913.40	5,386,522.90

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收票据	5,644,913.40	100.00%			5,644,913.40	5,386,522.90	100.00%	17.52	0.01%	5,386,522.90
其中：										
低风险组合	5,644,913.40	100.00%			5,644,913.40	5,386,190.01	99.99%			5,386,190.01
信用风险组合						350.41	0.01%	17.52	5.00%	332.89
合计	5,644,913.40	100.00%			5,644,913.40	5,386,522.90	100.00%	17.52	0.01%	5,386,522.90

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

低风险组合	5,644,913.40		
合计	5,644,913.40		

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

适用 不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备	17.52	-17.52				
合计	17.52	-17.52				

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(4) 期末公司已质押的应收票据

(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据		23,497,857.50
合计		23,497,857.50

(6) 本期实际核销的应收票据情况

5、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	614,658,722.26	594,581,860.59
1至2年	1,020,826.40	2,237,618.78
合计	615,679,548.66	596,819,479.37

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比		金额	比例	金额	计提比	

				例					例	
其中:										
按组合计提坏账准备的应收账款	615,679,548.66	100.00%	30,937,101.45	5.02%	584,742,447.21	596,819,479.37	100.00%	30,176,616.80	5.06%	566,642,862.57
其中:										
其中:信用风险组合	615,679,548.66	100.00%	30,937,101.45	5.02%	584,742,447.21	596,819,479.37	100.00%	30,176,616.80	5.06%	566,642,862.57
合计	615,679,548.66	100.00%	30,937,101.45	5.02%	584,742,447.21	596,819,479.37	100.00%	30,176,616.80	5.06%	566,642,862.57

按组合计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
信用风险组合	615,679,548.66	30,937,101.45	5.02%
合计	615,679,548.66	30,937,101.45	

确定该组合依据的说明:

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备:

适用 不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况:

单位: 元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备	30,176,616.80	1,413,854.18			-653,369.53	30,937,101.45
合计	30,176,616.80	1,413,854.18			-653,369.53	30,937,101.45

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

(4) 本期实际核销的应收账款情况

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位: 元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
客户一	106,927,060.87		106,927,060.87	17.37%	5,346,353.04
客户三	74,571,346.72		74,571,346.72	12.11%	3,728,567.34
客户二	49,708,269.92		49,708,269.92	8.07%	2,485,413.50
客户五	42,116,187.44		42,116,187.44	6.84%	2,105,809.37
客户六	26,251,984.96		26,251,984.96	4.26%	1,312,599.25
合计	299,574,849.91		299,574,849.91	48.65%	14,978,742.50

6、合同资产

- (1) 合同资产情况
- (2) 报告期内账面价值发生的重大变动金额和原因
- (3) 按坏账计提方法分类披露
- (4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况
- (5) 本期实际核销的合同资产情况

7、应收款项融资

- (1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	4,216,464.12	298,140.03
合计	4,216,464.12	298,140.03

- (2) 按坏账计提方法分类披露
- (3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况
- (4) 期末公司已质押的应收款项融资
- (5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	23,497,857.50	
合计	23,497,857.50	

- (6) 本期实际核销的应收款项融资情况
- (7) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况
- (8) 其他说明

本公司认为，所持有的银行承兑汇票的承兑银行信用评级较高，不存在重大的信用风险，因此未计提减值准备。

8、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	36,214,011.38	12,978,110.12
合计	36,214,011.38	12,978,110.12

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

2) 重要逾期利息

3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

5) 本期实际核销的应收利息情况

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

5) 本期实际核销的应收股利情况

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收出口退税	32,304,762.83	10,288,433.05
租金、押金、保证金及往来款	16,234,179.09	15,665,704.67
社保、电费等其他	2,711,799.06	1,975,475.14
合计	51,250,740.98	27,929,612.86

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
----	--------	--------

1 年以内（含 1 年）	35,712,916.21	12,819,718.19
1 至 2 年	535,440.74	178,282.67
2 至 3 年	70,772.03	18,210.00
3 年以上	14,931,612.00	14,913,402.00
3 至 4 年	18,210.00	
4 至 5 年		14,913,402.00
5 年以上	14,913,402.00	
合计	51,250,740.98	27,929,612.86

3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	14,964,112.00	29.20%	14,964,112.00	100.00%		14,913,402.00	53.40%	14,913,402.00	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备	36,286,628.98	70.80%	72,617.60	0.20%	36,214,011.38	13,016,210.86	46.60%	38,100.74	0.29%	12,978,110.12
其中：										
低风险组合	34,834,277.10	67.97%			34,834,277.10	12,254,197.31	43.87%			12,254,197.31
信用风险组合	1,452,351.88	2.83%	72,617.60	5.00%	1,379,734.28	762,013.55	2.73%	38,100.74	5.00%	723,912.81
合计	51,250,740.98	100.00%	15,036,729.60	29.34%	36,214,011.38	27,929,612.86	100.00%	14,951,502.74	53.53%	12,978,110.12

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
叶志纬	14,913,402.00	14,913,402.00	14,913,402.00	14,913,402.00	100.00%	预计难以收回
深圳市引线科技有限公司	42,500.00	2,125.00	42,500.00	42,500.00	100.00%	预计难以收回
深圳市正亚实业有限公司	8,210.00	410.50	8,210.00	8,210.00	100.00%	预计难以收回
合计	14,964,112.00	14,915,937.50	14,964,112.00	14,964,112.00		

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
低风险组合	34,834,277.10		
信用风险组合	1,452,351.88	72,617.60	5.00%

合计	36,286,628.98	72,617.60	
----	---------------	-----------	--

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	38,100.74		14,913,402.00	14,951,502.74
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	43,197.18		50,710.00	93,907.18
本期核销	8,000.00			8,000.00
其他变动	-680.32			-680.32
2025 年 12 月 31 日余额	72,617.60		14,964,112.00	15,036,729.60

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备	14,913,402.00	50,710.00				14,964,112.00
按组合计提坏账准备	38,100.74	43,197.18		8,000.00	-680.32	72,617.60
合计	14,951,502.74	93,907.18		8,000.00	-680.32	15,036,729.60

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	8,000.00

其中重要的其他应收款核销情况：

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
国家税务总局深圳市税务局	出口退税款	17,776,258.35	1 年以内	34.68%	
叶志纬	股权转让款	14,913,402.00	5 年以上	29.10%	14,913,402.00
国家税务总局东莞市税务局	出口退税款	12,737,418.02	1 年以内	24.85%	
员工社保及公积金	五险一金	2,518,054.10	1 年以内	4.91%	
国家税务总局遂川县税务局	出口退税款	1,568,074.20	1 年以内	3.06%	
合计		49,513,206.67		96.60%	14,913,402.00

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

9、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	44,882,983.30	97.71%	16,511,551.78	91.27%
1 至 2 年	787,280.29	1.71%	1,578,668.20	8.73%
2 至 3 年	265,901.62	0.58%		
合计	45,936,165.21		18,090,219.98	

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付款项总额的比例(%)
期末余额前五名预付款项汇总	34,754,866.83	75.66

10、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值

原材料	237,065,848.68	30,165,853.20	206,899,995.48	141,728,369.36	26,134,456.75	115,593,912.61
在产品	66,432,903.01		66,432,903.01	42,427,796.36		42,427,796.36
库存商品	272,309,840.13	12,122,558.13	260,187,282.00	224,461,065.23	9,074,753.42	215,386,311.81
合同履约成本				1,154,608.21		1,154,608.21
发出商品	22,506,797.96	152,923.64	22,353,874.32	15,848,268.91		15,848,268.91
委托加工物资	6,263,048.78		6,263,048.78	2,348,124.98		2,348,124.98
自制半成品	119,783,758.12	11,031,125.58	108,752,632.54	73,501,743.64	7,665,011.32	65,836,732.32
合计	724,362,196.68	53,472,460.55	670,889,736.13	501,469,976.69	42,874,221.49	458,595,755.20

(2) 确认为存货的数据资源

(3) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	26,134,456.75	10,639,176.40	-397,958.60	6,209,821.35		30,165,853.20
库存商品	9,074,753.42	25,202,094.52	-139,449.99	22,014,839.82		12,122,558.13
发出商品		872,737.33	-4,546.59	715,267.10		152,923.64
委托加工物资						
自制半成品	7,665,011.32	4,547,580.88	-170,458.26	1,011,008.36		11,031,125.58
合计	42,874,221.49	41,261,589.13	-712,413.44	29,950,936.63		53,472,460.55

(4) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

(5) 合同履约成本本期摊销金额的说明

11、持有待售资产

12、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期应收款	1,069,461.51	738,258.54
合计	1,069,461.51	738,258.54

(1) 一年内到期的债权投资

适用 不适用

(2) 一年内到期的其他债权投资

适用 不适用

13、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
所得税预缴税额	635,207.90	334,782.72
增值税留抵扣额	138,408,884.29	135,881,341.70
待摊费用	955,271.02	
合计	139,999,363.21	136,216,124.42

其他说明：

14、债权投资

- (1) 债权投资的情况
- (2) 期末重要的债权投资
- (3) 减值准备计提情况
- (4) 本期实际核销的债权投资情况

15、其他债权投资

- (1) 其他债权投资的情况
- (2) 期末重要的其他债权投资
- (3) 减值准备计提情况
- (4) 本期实际核销的其他债权投资情况

16、其他权益工具投资

17、长期应收款

- (1) 长期应收款情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
员工购房借款	5,787,240.94	289,362.05	5,497,878.89	6,163,072.49	308,153.62	5,854,918.87	5.39%
分期收款的货款	9,778,757.13	488,937.88	9,289,819.25				7.96%
减：一年内到期的长期应收款	-1,069,461.51		-1,069,461.51	-738,258.54		-738,258.54	—
合计	14,496,536.56	778,299.93	13,718,236.63	5,424,813.95	308,153.62	5,116,660.33	

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	15,565,998.07	100.00%	778,299.93	5.00%	14,787,698.14	6,163,072.49	100.00%	308,153.62	5.00%	5,854,918.87
其中：										
员工借款	5,787,240.94	37.18%	289,362.05	5.00%	5,497,878.89	6,163,072.49	100.00%	308,153.62	5.00%	5,854,918.87
分期收款的货款	9,778,757.13	62.82%	488,937.88	5.00%	9,289,819.25					
合计	15,565,998.07	100.00%	778,299.93	5.00%	14,787,698.14	6,163,072.49	100.00%	308,153.62	5.00%	5,854,918.87

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
员工借款	5,787,240.94	289,362.05	5.00%
分期收款的货款	9,778,757.13	488,937.88	5.00%
合计	15,565,998.07	778,299.93	

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	308,153.62			308,153.62
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	477,818.99			477,818.99
其他变动	-7,672.68			-7,672.68
2025 年 12 月 31 日余额	778,299.93			778,299.93

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

(4) 本期实际核销的长期应收款情况

18、长期股权投资

19、其他非流动金融资产

20、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

适用 不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	1,389,900.33	60,089.52		1,449,989.85
2. 本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	1,389,900.33	60,089.52		1,449,989.85
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	513,571.28	9,302.43		522,873.71
2. 本期增加金额	73,477.08	1,383.60		74,860.68
(1) 计提或摊销	73,477.08	1,383.60		74,860.68
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	587,048.36	10,686.03		597,734.39
三、减值准备				
1. 期初余额				

2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	802,851.97	49,403.49		852,255.46
2. 期初账面价值	876,329.05	50,787.09		927,116.14

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明：

(1) 本期的投资性房地产转换系成本模式下由于用途发生变化导致的自用房地产与投资性房地产之间的相互转换；

(2) 本期无投资性房地产改变计量模式的情况；

(3) 期末投资性房地产抵押情况

受限原因详见附注七（31）所有权或使用权受到限制的资产。

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

适用 不适用

(3) 转换为投资性房地产并采用公允价值计量

(4) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

21、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	1,352,040,890.08	1,227,478,547.42
合计	1,352,040,890.08	1,227,478,547.42

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备	模具及其他	合计
一、账面原值:						
1. 期初余额	960,150,295.00	478,839,615.27	6,052,926.46	65,994,601.39	248,690,004.85	1,759,727,442.97
2. 本期增加金额	98,203,856.71	115,982,003.16	556,481.35	5,344,521.12	42,244,937.27	262,331,799.61
(1) 购置		116,993,006.12	624,422.83	5,532,263.60	43,319,331.18	166,469,023.73
(2) 在建工程转入	101,515,219.35	2,455,634.37			489,090.17	104,459,943.89
(3) 企业合并增加						
(4) 外币报表折算差额	3,311,362.64	3,466,637.33	-67,941.48	-187,742.48	1,563,484.08	8,597,168.01
3. 本期减少金额		11,434,068.37	124,641.71	2,492,968.88	2,641,160.71	16,692,839.67
(1) 处置或报废		11,434,068.37	124,641.71	2,492,968.88	2,641,160.71	16,692,839.67
4. 期末余额	1,058,354,151.71	583,387,550.06	6,484,766.10	68,846,153.63	288,293,781.41	2,005,366,402.91
二、累计折旧						
1. 期初余额	165,672,289.54	172,540,854.30	4,170,040.99	51,274,131.84	137,407,188.68	531,064,505.35
2. 本期增加金额	46,274,236.23	41,995,673.87	512,323.52	7,175,706.99	38,158,827.93	134,116,768.54
(1) 计提	47,012,763.87	43,192,481.62	559,375.37	7,354,614.14	39,090,540.69	137,209,775.69
(2) 外币报表折算差额	-738,527.64	1,196,807.75	-47,051.85	-178,907.15	-931,712.76	3,093,007.15
3. 本期减少金额		8,481,192.25	27,135.74	2,052,515.68	2,205,785.58	12,766,629.25
(1) 处置或报废		8,481,192.25	27,135.74	2,052,515.68	2,205,785.58	12,766,629.25
4. 期末余额	211,946,525.77	206,055,335.92	4,655,228.77	56,397,323.15	173,360,231.03	652,414,644.64
三、减值准备						
1. 期初余额		1,138,805.10			45,585.10	1,184,390.20
2. 本期增加金额		-924.55				-924.55
(1) 计提						
(2) 外币报表折算差额		-924.55				-924.55
3. 本期减少		243,866.69			28,730.77	272,597.46

少金额						
(1) 处置或报废		243,866.69			28,730.77	272,597.46
4. 期末余额		894,013.86			16,854.33	910,868.19
四、账面价值						
1. 期末账面价值	846,407,625.94	376,438,200.28	1,829,537.33	12,448,830.48	114,916,696.05	1,352,040,890.08
2. 期初账面价值	794,478,005.46	305,159,955.87	1,882,885.47	14,720,469.55	111,237,231.07	1,227,478,547.42

(2) 暂时闲置的固定资产情况

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

(5) 固定资产的减值测试情况

□适用 □不适用

(6) 固定资产清理

22、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	202,601,010.88	13,872,923.87
合计	202,601,010.88	13,872,923.87

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
江西海能新能源一期工程 项目（不含设备）				10,049,552.25		10,049,552.25
江西海能新能源二期工程 项目（不含设备）	4,508,704.64		4,508,704.64	3,187,603.72		3,187,603.72
越南新建年产3360万件消费类电子厂项目（厂区建筑工程）	190,806,600.65		190,806,600.65	91,914.69		91,914.69
东莞新能源配				543,853.21		543,853.21

电安装工程						
越南车间设备安装工程	7,285,705.59			7,285,705.59		
合计	202,601,010.88			202,601,010.88	13,872,923.87	13,872,923.87

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
江西海能新能源一期工程项目（不含设备）	255,000,000.00	10,049,552.25	462,298.15	10,511,850.40			100.00%	100.00%				其他
越南新建年产3360万件消费类电子厂项目（厂区建筑工程）	295,940,000.00	91,914.69	281,718,054.91	91,003,368.95		190,806,600.65	95.23%	90.44%	11,116,025.62	11,116,025.62	4.80%	募集资金
合计	550,940,000.00	10,141,466.94	282,180,353.06	101,515,219.35		190,806,600.65			11,116,025.62	11,116,025.62		

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

(4) 在建工程的减值测试情况

□适用 □不适用

(5) 工程物资

23、生产性生物资产

(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

□适用 不适用

(2) 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

□适用 不适用

(3) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

□适用 不适用

24、油气资产

□适用 不适用

25、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	5,428,221.79	5,428,221.79
2. 本期增加金额	1,513,866.29	1,513,866.29
(1) 租赁	1,584,620.12	1,584,620.12
(2) 外币报表折算差额	-70,753.83	-70,753.83
3. 本期减少金额	1,161,048.26	1,161,048.26
(1) 租赁到期	1,161,048.26	1,161,048.26
4. 期末余额	5,781,039.82	5,781,039.82
二、累计折旧		
1. 期初余额	1,386,502.12	1,386,502.12
2. 本期增加金额	1,924,874.26	1,924,874.26
(1) 计提	1,949,459.06	1,949,459.06
(2) 外币报表折算差额	-24,584.80	-24,584.80
3. 本期减少金额		
(1) 处置	1,161,048.26	1,161,048.26
(2) 租赁到期	1,161,048.26	1,161,048.26
4. 期末余额	2,150,328.12	2,150,328.12
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
(1) 计提		

3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	3,630,711.70	3,630,711.70
2. 期初账面价值	4,041,719.67	4,041,719.67

(2) 使用权资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

26、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	商标权	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	285,724,273.02	11,954,297.15		943,170.04	298,621,740.21
2. 本期增加金额	-4,144,382.53	455,318.08			-3,689,064.45
(1) 购置		455,318.08			455,318.08
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
(4) 外币报表折算差额	-4,144,382.53				-4,144,382.53
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额	281,579,890.49	12,409,615.23		943,170.04	294,932,675.76
二、累计摊销					
1. 期初余额	21,805,264.51	5,848,279.36		196,356.20	27,849,900.07
2. 本期增加金额	5,656,512.55	1,107,347.31		94,330.50	6,858,190.36
(1) 计提	5,936,482.42	1,107,347.31		94,330.50	7,138,160.23
(2) 外币报表折算差额	-279,969.87				-279,969.87
3. 本期减少金额					

(1) 处 置					
4. 期末余额	27,461,777.06	6,955,626.67		290,686.70	34,708,090.43
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加 金额					
(1) 计 提					
3. 本期减少 金额					
(1) 处 置					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面 价值	254,118,113.43	5,453,988.56		652,483.34	260,224,585.33
2. 期初账面 价值	263,919,008.51	6,106,017.79		746,813.84	270,771,840.14

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例。

(2) 确认为无形资产的数据资源

适用 不适用

(3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

(4) 无形资产的减值测试情况

适用 不适用

27、商誉

- (1) 商誉账面原值
- (2) 商誉减值准备
- (3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息
- (4) 可收回金额的具体确定方法
- (5) 业绩承诺完成及对应商誉减值情况

28、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
安福停车场路面及雨棚工程	194,333.65		105,999.96		88,333.69
车间装修及安装工程	15,874,277.91	9,672,244.79	9,090,131.70	249,511.38	16,206,879.62
网络设备安装工程	1,098,581.94	906,342.74	502,342.82		1,502,581.86
员工购房借款待摊销福利	1,269,427.53	77,124.52	316,292.97		1,030,259.08
合计	18,436,621.03	10,655,712.05	10,014,767.45	249,511.38	18,828,054.25

其他说明：

29、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

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	100,495,858.76	14,884,543.28	88,947,619.69	12,833,206.57
内部交易未实现利润	72,147,050.07	10,822,057.51	45,768,566.36	6,865,284.95
可抵扣亏损	527,447,778.80	79,205,029.35	373,101,563.17	57,652,236.09
政府补助	75,755,577.23	18,583,145.74	59,298,039.09	14,420,636.02
股权激励			972,840.20	145,926.03
合计	775,846,264.86	123,494,775.88	568,088,628.51	91,917,289.66

- (2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
受控境外企业所得	210,176,674.07	31,526,501.11	119,336,529.13	17,900,479.37
选择在税前一次性扣	162,958,179.64	28,808,227.46	175,322,702.07	26,298,405.31

除的固定资产				
合计	373,134,853.71	60,334,728.57	294,659,231.20	44,198,884.68

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	15,785,034.18	107,709,741.69	10,362,694.46	81,554,595.20
递延所得税负债	15,785,034.18	44,549,694.39	10,362,694.46	33,836,190.22

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	107,976,393.70	103,830,729.01
资产减值准备	123,151.61	83,215.85
合计	108,099,545.31	103,913,944.86

(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

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2029 年度	35,780,677.21	36,242,983.78	
2030 年度	5,556,491.62	5,070,916.66	
2031 年度	45,241,700.37	45,241,700.37	
2032 年度			
2033 年度	8,563,826.13	8,563,826.13	
2034 年度	4,603,032.92	6,681,131.91	
2035 年度	3,648,504.15		
永续补亏	4,582,161.30	2,030,170.16	
合计	107,976,393.70	103,830,729.01	

其他说明：

30、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付设备及工程款	51,058,838.92		51,058,838.92	103,638,857.16		103,638,857.16
预付软件款	1,712,339.14		1,712,339.14	1,358,290.20		1,358,290.20
合计	52,771,178.06		52,771,178.06	104,997,147.36		104,997,147.36

其他说明：

31、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	238,328,440.49	238,328,440.49		银行承兑汇票保证金及结汇保证金等	123,205,347.96	123,205,347.96		银行承兑汇票保证金及结汇保证金等
固定资产	130,385,793.18	89,266,581.89		取得授信额度	130,385,793.18	95,551,186.28		取得授信额度
无形资产	7,683,919.29	6,505,684.27		取得授信额度	7,683,919.29	6,494,358.29		取得授信额度
投资性房地产	1,068,158.85	740,186.38		取得授信额度	1,068,158.85	788,622.40		取得授信额度
合计	377,466,311.81	334,840,893.03			262,343,219.28	226,039,514.93		

其他说明：

截至期末公司货币资金的受限金额为 238,328,440.49 元，其中：234,270,027.88 元为银行承兑汇票的保证金；3,650,599.59 元为结汇保证金；407,813.02 元为澳洲办公室保证金。

固定资产、投资性房地产、无形资产的受限金额合计为 96,512,452.54 元，系本公司位于安福县工业园的房地产权证号：赣(2021)安福县不动产权第 0009906 号、赣(2021)安福县不动产权第 0009907 号、赣(2021)安福县不动产权第 0009908 号、赣(2021)安福县不动产权第 0009909 号、赣(2021)安福县不动产权第 0009910 号、赣(2021)安福县不动产权第 0009911 号、赣(2021)安福县不动产权第 0009912 号的工业土地使用权及厂房作为抵押向中国进出口银行江西省分行取得 150,000,000.00 元授信额度。

32、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
信用借款	545,000,000.00	300,000,000.00
担保及抵押借款	12,000,000.00	2,000,000.00
信用证融资借款	63,000,000.00	
未到期应付利息	395,211.11	239,322.57
合计	620,395,211.11	302,239,322.57

短期借款分类的说明：

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

33、交易性金融负债

34、衍生金融负债

35、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	374,005,446.39	302,792,041.21
合计	374,005,446.39	302,792,041.21

36、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付货款	582,091,407.14	430,432,167.78
应付工程款及设备款	33,088,029.20	64,470,179.73
合计	615,179,436.34	494,902,347.51

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

(3) 是否存在逾期尚未支付中小企业款项的情况

是否属于大型企业

是 否

37、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	30,799,565.57	27,158,681.49
合计	30,799,565.57	27,158,681.49

(1) 应付利息

(2) 应付股利

(3) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

往来款	3,512,274.97	3,357,754.73
运费	3,749,467.76	3,049,599.34
水电费	2,443,963.01	1,489,000.90
租金、保险等其他费用	21,093,859.83	19,262,326.52
合计	30,799,565.57	27,158,681.49

2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

38、预收款项

(1) 预收款项列示

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要预收款项

39、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收货款	58,169,395.67	23,343,616.80
合计	58,169,395.67	23,343,616.80

账龄超过 1 年的重要合同负债

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

40、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	99,350,498.80	794,231,769.27	776,976,135.08	116,606,132.99
二、离职后福利-设定提存计划		59,520,615.91	59,520,615.91	
三、辞退福利		994,997.20	994,997.20	
合计	99,350,498.80	854,747,382.38	837,491,748.19	116,606,132.99

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	99,095,721.39	740,993,848.36	723,922,091.97	116,167,477.78
2、职工福利费	254,777.41	20,430,201.79	20,246,323.99	438,655.21
3、社会保险费		17,909,731.65	17,909,731.65	
其中：医疗保险费		15,266,464.83	15,266,464.83	
工伤保险费		2,459,484.62	2,459,484.62	
生育保险		183,782.20	183,782.20	

费				
4、住房公积金		12,922,260.35	12,922,260.35	
5、工会经费和职工教育经费		1,975,727.12	1,975,727.12	
合计	99,350,498.80	794,231,769.27	776,976,135.08	116,606,132.99

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		56,941,526.28	56,941,526.28	
2、失业保险费		2,579,089.63	2,579,089.63	
合计		59,520,615.91	59,520,615.91	

其他说明：

本公司按规定参加由政府机构设立的养老保险，根据该等计划，本公司分别按工资基数的比例每月向该等计划缴存费用。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。

41、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	240,361.95	40,991.56
企业所得税	37,767,262.21	66,771,368.32
个人所得税	2,727,386.80	1,534,957.41
城市维护建设税	616,805.26	348,047.92
房产税	1,274,296.56	1,027,298.44
土地使用税	273,327.35	273,327.35
印花税	654,491.45	382,159.60
教育费附加	370,083.16	217,798.75
地方教育费附加	246,722.10	145,199.16
其他	2,847.15	58.93
合计	44,173,583.99	70,741,207.44

其他说明：

42、持有待售负债

43、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款		128,032.26
一年内到期的应付债券	3,998,289.33	1,999,161.32
一年内到期的租赁负债	2,246,893.00	1,623,622.05
合计	6,245,182.33	3,750,815.63

其他说明：

44、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税待转销项税额	885,360.27	108,756.36
应收票据	3,034,006.66	
合计	3,919,366.93	108,756.36

短期应付债券的增减变动：

45、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款		147,000,000.00
合计		147,000,000.00

长期借款分类的说明：

其他说明，包括利率区间：

46、应付债券

(1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可转换公司债券	512,286,149.31	480,180,539.34
减：一年内到期的应付债券	-3,998,289.33	-1,999,161.32
合计	508,287,859.98	478,181,378.02

(2) 应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	本期转股	期末余额	是否违约
海能转债	600,000,000.00	1.50%	6年	600,000,000.00	600,000,000.00	599,748,400.00	0.00	3,998,289.33	91,455,540.02	0.00	5,000.00	512,286,149.31	否
合计	—	—	—	—	600,000,000.00	599,748,400.00	0.00	3,998,289.33	91,455,540.02	0.00	5,000.00	512,286,149.31	—

(3) 可转换公司债券的说明

本可转债转股期自可转债发行结束之日（2023年4月19日）起满六个月后的第一个交易日（2023年10月19日）起至可转债到期日止（2029年4月12日）（如该日为法定节假或非交易日，则顺延至下一个交易日）。

(4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

47、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	2,378,515.91	1,778,913.10
1-2 年	1,653,423.70	1,498,807.19
2-3 年		1,092,888.43
减：未确认融资费用	-159,473.86	-263,707.62
减：一年内到期的租赁负债	-2,246,893.00	-1,623,622.05
合计	1,625,572.75	2,483,279.05

其他说明：

本期确认租赁负债利息费用 178,029.65 元。

48、长期应付款

(1) 按款项性质列示长期应付款

(2) 专项应付款

49、长期应付职工薪酬

(1) 长期应付职工薪酬表

(2) 设定受益计划变动情况

50、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
产品质量保证	3,567,914.40	614,824.93	产品质量保证
合计	3,567,914.40	614,824.93	

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

51、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
与资产相关政府补助	80,939,234.30	20,373,375.00	4,898,065.54	96,414,543.76	
合计	80,939,234.30	20,373,375.00	4,898,065.54	96,414,543.76	

其他说明：

52、其他非流动负债

53、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	263,563,802.00	-2,369,900.00		52,238,791.00	327.00	49,869,218.00	313,433,020.00

其他说明：

公司于 2025 年 5 月 19 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完成 2,369,900 股的注销事宜，减少股本 2,369,900 股同时减少资本公积 60,693,288.68 元。

公司于 2025 年 5 月 28 日实施了 2024 年年度权益分派方案：以公司总股本 261,193,957 股为基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 2 股，合计转增 52,238,791 股。

本期因可转换公司债券持有者，行使转股权增加股本 327.00 股，同时增加资本公积 5,169.73 元。

54、其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

本公司于 2023 年 4 月发行可转换公司债券 600,000,000.00 元，确认其他权益工具 160,941,264.22 元。

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
可转债转股权	5,997,484.00	160,873,776.17			50.00	1,341.18	5,997,434.00	160,872,434.99
合计	5,997,484.00	160,873,776.17			50.00	1,341.18	5,997,434.00	160,872,434.99

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

公司于 2023 年发行可转换公司债券 600,000,000.00 元，根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》中对嵌入衍生工具的会计处理规定，将可转换公司债券的负债成分和权益成分进行分拆。本期减少为可转换公司债券的持有人执行转股。

其他说明：

55、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	247,556,537.91	2,016,955.44	112,932,079.68	136,641,413.67
其他资本公积	2,345,097.83	-2,345,097.83		
合计	249,901,635.74	-328,142.39	112,932,079.68	136,641,413.67

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

因本期回购并注销股本减少资本公积 60,693,288.68 元，具体详见附注七（53）股本；

因资本公积转增股本减少“资本公积-股本溢价” 52,238,791.00 元，具体详见附注七（53）股本；

因可转换公司债券持有人行使转股权增加“资本公积-股本溢价” 5,169.73 元；

因员工不满足行权条件退回分红增加“资本公积-股本溢价” 2,011,785.71 元；

因权益结算的股份支付增加“资本公积-其他资本公积” -2,345,097.83 元。

56、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股权回购	63,063,188.68		63,063,188.68	
合计	63,063,188.68		63,063,188.68	

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

57、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得 税前发生 额	减：前期 计入其他 综合收益 当期转入 损益	减：前期 计入其他 综合收益 当期转入 留存收益	减：所得 税费用	税后归属 于母公司	税后归属 于少数股 东	
二、将重 分类进损 益的其他 综合收益	28,803,11 2.74	- 17,107,61 6.64				- 17,107,61 6.64		11,695,49 6.10
外币 财务报表 折算差额	28,803,11 2.74	- 17,107,61 6.64				- 17,107,61 6.64		11,695,49 6.10
其他综合 收益合计	28,803,11 2.74	- 17,107,61 6.64				- 17,107,61 6.64		11,695,49 6.10

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

58、专项储备

59、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	102,499,225.09			102,499,225.09
合计	102,499,225.09			102,499,225.09

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

60、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	896,884,651.09	908,591,427.05
调整后期初未分配利润	896,884,651.09	908,591,427.05
加：本期归属于母公司所有者的净利润	94,691,004.96	76,690,736.59
减：提取法定盈余公积		27,455,367.51
应付普通股股利	52,238,791.40	60,942,145.04
期末未分配利润	939,336,864.65	896,884,651.09

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润元。

使用资本公积弥补亏损详细情况说明：

61、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	3,214,377,901.93	2,570,388,344.35	2,177,721,218.26	1,620,982,499.50
其他业务	44,916,702.24	21,515,864.46	34,933,837.56	11,939,239.17
合计	3,259,294,604.17	2,591,904,208.81	2,212,655,055.82	1,632,921,738.67

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

是 否

营业收入、营业成本的分解信息：

与履约义务相关的信息：

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

合同中可变对价相关信息：

重大合同变更或重大交易价格调整

62、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	4,220,989.96	2,390,790.13
教育费附加	2,916,283.63	1,538,439.87
房产税	6,179,632.61	4,265,637.82

土地使用税	1,256,180.35	1,104,694.04
印花税	2,027,966.08	1,252,564.18
地方教育附加	1,975,292.70	1,154,346.02
其他	22,042.26	15,713.28
合计	18,598,387.59	11,722,185.34

其他说明：

63、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	108,160,624.09	90,557,159.80
办公费及低值易耗品摊销	5,947,194.03	4,672,027.93
水电物业费	13,703,904.92	15,112,361.80
折旧与摊销	35,077,658.65	40,158,797.84
顾问咨询服务费	13,192,014.42	7,174,371.17
业务招待费	3,247,001.09	1,540,967.57
通讯、快递费	1,697,203.26	1,517,795.85
差旅费	1,297,201.33	1,683,245.38
保险费	1,301,452.37	935,996.56
维修检测费	3,515,703.09	3,296,805.16
汽车费用	3,228,294.97	2,215,277.68
股份支付		-2,095,495.08
试产物料费及其他	9,859,375.36	11,094,023.41
合计	200,227,627.58	177,863,335.07

其他说明：

64、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	64,528,391.50	50,217,172.11
折旧与摊销	1,703,942.82	1,017,461.80
办公费	416,502.95	644,216.44
营销推广费	16,394,319.17	18,101,547.33
信用保险费	5,375,408.83	4,055,880.94
资质认证费	12,768,530.68	15,200,066.45
水电物业费	1,085,366.46	1,342,519.46
业务招待费	2,273,648.56	2,483,135.43
差旅费	6,623,046.43	4,968,221.73
股份支付		-1,182,264.15
其他	589,204.01	778,568.66
合计	111,758,361.41	97,626,526.20

其他说明：

65、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	153,365,198.55	141,373,347.13

直接投入	39,698,357.30	45,341,224.83
折旧与摊销	9,681,900.55	10,824,450.00
股份支付	-2,345,097.83	-1,192,123.39
其他	1,978,430.18	1,412,326.45
合计	202,378,788.75	197,759,225.02

其他说明：

66、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	37,619,796.24	43,733,840.77
减：利息收入	-12,850,924.11	-12,348,604.58
汇兑损益	20,763,374.28	-22,086,075.11
银行手续费及其他	1,130,493.00	829,121.81
合计	46,662,739.41	10,128,282.89

其他说明：

67、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	30,799,600.77	5,003,431.94
代扣个人所得税手续费返还	258,526.08	253,701.07
合计	31,058,126.85	5,257,133.01

68、净敞口套期收益

69、公允价值变动收益

70、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
衍生金融工具投资收益		2,566,252.49
理财产品投资收益	2,070,132.12	1,303,465.08
合计	2,070,132.12	3,869,717.57

其他说明：

71、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	17.52	6,641.48
应收账款坏账损失	-1,413,854.18	-4,701,652.20
其他应收款坏账损失	-93,907.18	-92,569.68
长期应收款坏账损失	-477,818.99	-10,827.75
合计	-1,985,562.83	-4,798,408.15

其他说明：

72、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-41,261,589.13	-27,460,141.94
合计	-41,261,589.13	-27,460,141.94

其他说明：

73、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得或损失	-780,547.29	-1,380,273.62
使用权资产处置利得或损失		69,254.92
合计	-780,547.29	-1,311,018.70

74、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
违约赔偿收入	880,012.70	988,426.37	880,012.70
其他	909,800.01	481,353.87	909,800.01
合计	1,789,812.71	1,469,780.24	1,789,812.71

其他说明：

75、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	703,418.56	132,968.31	703,418.56
非流动资产毁损报废损失	318,204.93	66,825.17	318,204.93
违约赔偿支出	883,428.10	975,810.70	883,428.10
材料报废支出	1,467,938.08	1,344,543.57	1,467,938.08
其他	1,019,486.62	175,541.94	1,019,486.62
合计	4,392,476.29	2,695,689.69	4,392,476.29

其他说明：

76、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

当期所得税费用	5,483,440.84	24,726,329.57
递延所得税费用	-15,441,642.32	-28,541,305.74
合计	-9,958,201.48	-3,814,976.17

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	74,262,386.76
按法定/适用税率计算的所得税费用	11,139,358.01
子公司适用不同税率的影响	-3,993,455.91
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	5,984,613.91
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-66,488.60
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	4,720,707.36
研发及安置残疾人员工资加计扣除	-27,786,404.81
税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额的变化	43,468.55
所得税费用	-9,958,201.48

其他说明：

77、其他综合收益

详见附注 57。

78、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	11,672,093.23	12,013,319.53
政府补助（不含税收返还）	44,898,057.52	30,098,592.14
往来款项及其他	4,444,002.79	3,320,889.59
合计	61,014,153.54	45,432,801.26

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
付现费用	145,853,478.06	150,857,990.52
往来款及其他	434,764.54	260,145.52
合计	146,288,242.60	151,118,136.04

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

(2) 与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
远期结售汇收益		3,132,850.00
收回员工购房借款	915,000.00	790,000.00
合计	915,000.00	3,922,850.00

收到的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
赎回理财产品	1,921,473,000.00	1,504,771,152.16
合计	1,921,473,000.00	1,504,771,152.16

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
借出员工购房借款	300,000.00	960,000.00
合计	300,000.00	960,000.00

支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
购买理财产品	1,921,473,000.00	1,504,771,152.16
合计	1,921,473,000.00	1,504,771,152.16

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收回租赁押金		263,169.00
未解锁持股计划份额收回款项	2,011,785.71	
收到应计入筹资活动的票据保证金	24,748,561.33	12,878,702.49
信用证融资	61,988,616.67	
合计	88,748,963.71	13,141,871.49

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
本期支付的租赁付款额	2,167,235.88	1,561,409.69
支付应计入筹资活动的票据保证金	13,442,595.41	23,066,308.13
回购股份支付的现金		99,999,879.61
合计	15,609,831.29	124,627,597.43

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款、长期借款	449,367,354.83	628,988,616.67	1,406,594.44	459,367,354.83		620,395,211.11
应付债券	480,180,539.34		35,108,518.53	2,998,737.00	4,171.56	512,286,149.31
合计	929,547,894.17	628,988,616.67	36,515,112.97	462,366,091.83	4,171.56	1,132,681,360.42

(4) 以净额列报现金流量的说明

(5) 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响

79、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	84,220,588.24	62,780,111.14
加：资产减值准备	43,247,151.96	32,258,550.09
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	137,284,636.37	120,189,246.42
使用权资产折旧	1,949,459.06	1,774,296.84
无形资产摊销	7,138,160.23	7,121,524.81
长期待摊费用摊销	10,014,767.45	11,136,531.38
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）	780,547.29	1,311,018.70
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	318,204.93	66,825.17
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	45,904,033.46	34,342,013.80
投资损失（收益以“-”号填列）	-2,070,132.12	-3,869,717.57
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-26,155,146.49	-36,499,554.08
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	10,713,504.17	7,958,248.34
存货的减少（增加以“-”号	-252,843,156.62	-255,082,061.14

填列)		
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-92,491,039.69	-175,418,812.06
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	151,531,275.53	287,820,365.16
其他	-7,243,163.37	-7,261,522.42
经营活动产生的现金流量净额	112,299,690.40	88,627,064.58
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	437,518,652.19	656,546,070.15
减: 现金的期初余额	656,546,070.15	854,853,739.16
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	-219,027,417.96	-198,307,669.01

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

(4) 现金和现金等价物的构成

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	437,518,652.19	656,546,070.15
可随时用于支付的银行存款	437,518,652.19	656,546,070.15
三、期末现金及现金等价物余额	437,518,652.19	656,546,070.15
其中: 母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	48,271,945.27	42,435,798.78

(5) 使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况

单位: 元

项目	本期金额	上期金额	仍属于现金及现金等价物的理由
可转债募集资金专户	48,271,945.27	42,435,798.78	只是限制了用途, 并未被冻结、质押或者设置其他他项权利, 因此仍属于现金及现金等价物
合计	48,271,945.27	42,435,798.78	

(6) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位: 元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由

银行承兑汇票保证金	234,270,027.88	119,022,383.74	
结售汇保证金	3,650,599.59	3,656,987.58	
其他	407,813.02	525,976.64	
合计	238,328,440.49	123,205,347.96	

其他说明：

承兑汇票或信用证的保证金在票据到期日前处于冻结状态，不能作为现金及现金等价物，在现金流量表中应根据其用途进行相应的列报；

对于在公司内部流转并最终用于贴现的承兑汇票，其相关的保证金的支付、贴现利息的支付以及到期日实际向持票银行付款等均作为筹资活动现金流出；贴现日贴现取得的现金作为筹资活动现金流入；

对于因销售商品或提供劳务从客户取得银行承兑汇票，若在贴现时终止确认，则贴现取得的现金作为经营活动现金流入；若票据在贴现时不满足终止确认条件，则贴现取得的现金作为筹资活动现金流入。票据到期日假设出票人实际向持票银行付款，应收票据与短期借款同时减少，由于企业不涉及实际现金收付，在现金流量表中未予反映；

对于以票据背书方式支付货款、工程款等交易并未涉及现金的流入或流出，在现金流量表中未予反映。

(7) 其他重大活动说明

80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年年末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

81、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	28,186,244.50	7.0288	198,115,475.34
欧元	102,300.25	8.2355	842,493.71
港币	68,505.52	0.9032	61,875.56
越南盾	17,718,462,514.05	0.0003	4,741,653.70
台湾元	374,561.00	0.2246	84,118.91
英镑	31,049.55	9.4346	292,940.08
奈拉	192,077,234.90	0.0048	927,993.29
兰特	219,880.74	0.4224	92,886.42
澳元	120,920.10	4.6892	567,018.53
兹罗提	609,723.85	1.9497	1,188,802.98
肯尼亚先令	1,993,111.30	0.0545	108,682.55
坦桑尼亚先令	8,828,085.36	0.0028	25,121.80
应收账款			
其中：美元	71,354,652.94	7.0288	501,537,584.56
欧元			
港币			
英镑	33,644.12	9.4346	317,418.81
奈拉	4,201,842.01	0.0048	20,300.59
澳元	2,682,206.66	4.6892	12,577,403.47
肯尼亚先令	30,576,930.58	0.0545	1,667,332.27

坦桑尼亚先令	61,877,379.93	0.0028	176,082.48
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			
其他应收款			
其中：美元	3,636.37	7.0288	25,559.32
港币	3,483.20	0.9032	3,146.10
越南盾	6,341,484,296.79	0.0003	1,697,050.32
台湾元	24,733.01	0.2246	5,554.54
澳元	14,292.78	4.6892	67,021.70
兹罗提	3,574.08	1.9497	6,968.53
应付账款			
其中：美元	12,783,628.96	7.0288	89,853,571.22
其他应付款			
其中：美元	1,578,351.08	7.0288	11,093,914.07
港币	154,906.81	0.9032	139,914.93
欧元	2,032.99	8.2355	16,742.69
越南盾	13,682,315,107.49	0.0003	3,661,536.66
台湾元	37,941.98	0.2246	8,521.01
英镑	19,697.52	9.4346	185,838.22
澳元	6,201.67	4.6892	29,080.87
兹罗提	20,523.14	1.9497	40,014.79

其他说明：

(2) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

适用 不适用

本公司境外主要经营地包括香港、越南、澳大利亚、南非、尼日利亚等，各经营实体按其主要业务货币为记账本位币。

82、租赁

(1) 本公司作为承租方

适用 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

公司短期租赁主要为租赁合同期限在一年以内（含一年）的房屋租赁。

涉及售后租回交易的情况

(2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
临街商铺	316,758.40	
其他	1,619.05	
合计	318,377.45	

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

适用 不适用

83、数据资源

84、其他

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	153,365,198.55	141,373,347.13
直接投入	39,698,357.30	45,341,224.83
折旧与摊销	9,681,900.55	10,824,450.00
股份支付	-2,345,097.83	-1,192,123.39
其他	1,978,430.18	1,412,326.45
合计	202,378,788.75	197,759,225.02
其中：费用化研发支出	202,378,788.75	197,759,225.02

1、符合资本化条件的研发项目

2、重要外购在研项目

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

- (1) 本期发生的非同一控制下企业合并
- (2) 合并成本及商誉
- (3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债
- (4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

是 否

- (5) 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明
- (6) 其他说明

2、同一控制下企业合并

- (1) 本期发生的同一控制下企业合并
- (2) 合并成本
- (3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

3、反向购买

交易基本信息、交易构成反向购买的依据、上市公司保留的资产、负债是否构成业务及其依据、合并成本的确定、按照权益性交易处理时调整权益的金额及其计算：

4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

是 否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是 否

5、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

公司名称	变动原因	纳入或不纳入合并范围的时间
------	------	---------------

东莞海能机器人有限公司	本期注销	2025 年 1 月
香港海能新能源有限公司	本期注销	2025 年 4 月
海能印度有限公司	本期设立	2025 年 5 月

6、其他

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
遂川县海能电子有限公司	60,000,000.00	吉安市	吉安市	制造业	100.00%		设立
东莞市海能电子有限公司	260,000,000.00	东莞市	东莞市	制造业	100.00%		设立
新加坡海能有限公司	70,950.00	新加坡	新加坡	贸易	100.00%		设立
香港海能电子有限公司	135,196,900.00	香港	香港	贸易	100.00%		设立
江西厚能电池有限公司	500,000,000.00	吉安市	吉安市	制造业	100.00%		设立
东莞市海能新能源技术有限公司	100,000,000.00	东莞市	东莞市	制造业		100.00%	设立
深圳海能机器人科技有限公司	30,000,000.00	深圳市	深圳市	制造业		49.41%	设立
海能电子（深圳）有限公司	25,370,692.00	深圳市	深圳市	制造业		100.00%	同一控制下企业合并
越南海阳海能电子有限公司	135,148,075.00	越南	越南	制造业		100.00%	设立
越南海能电子有限公司	408,705,052.80	越南	越南	制造业		100.00%	设立
香港海能科技有限公司	30,687,590.00	香港	香港	贸易及投资		100.00%	设立
海能南非有限公司	3,749.00	南非	南非	进出口贸易		100.00%	设立
海能澳大利亚有限公司	464.02	澳大利亚	澳大利亚	进出口贸易		100.00%	设立
海能科技东非有限公司	834,243.71	肯尼亚	肯尼亚	进出口贸易		100.00%	设立
荷兰海能有限公司	7,525.07	荷兰	荷兰	进出口贸易		100.00%	设立

海能新能源 尼日利亚有 限公司	79,052.92	尼日利亚	尼日利亚	进出口贸易		100.00%	设立
海能能源东 欧有限公司	175,972.70	波兰	波兰	进出口贸易		100.00%	设立
海能英国有 限公司	907.65	英国	英国	进出口贸易		100.00%	设立
海能印度有 限公司	0.00	印度	印度	制造业		100.00%	设立

单位：元

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
深圳海能机器人科技有限公司	50.59%	-10,470,416.72		-11,481,042.16

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：本公司按照实缴比例确认对子公司表决权及对子公司的损益。

其他说明：

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
深圳海能机器人科技有限公司	40,489,527.99	12,905,657.97	53,395,185.96	75,520,447.11	569,822.19	76,090,269.30	19,787,788.96	1,274,714.36	21,062,503.32	23,060,251.29		23,060,251.29

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
深圳海能机器人科技有限公司	117,987,707.70	-	-	3,492,365.69	18,177,173.93	-	-	-
		20,697,335.37	20,697,335.37			27,497,747.97	27,497,747.97	11,260,849.55

其他说明：

- (4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制
- (5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

- (1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明
- (2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

3、在合营企业或联营企业中的权益

- (1) 重要的合营企业或联营企业
- (2) 重要合营企业的主要财务信息
- (3) 重要联营企业的主要财务信息
- (4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息
- (5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明
- (6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损
- (7) 与合营企业投资相关的未确认承诺
- (8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

4、重要的共同经营

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

6、其他

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

2、涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增补	本期计入营	本期转入其	本期其他变	期末余额	与资产/收
------	------	-------	-------	-------	-------	------	-------

		助金额	业外收入金 额	他收益金额	动		益相关
递延收益	80,939,234 .30	20,373,375 .00		4,898,065. 54		96,414,543 .76	与资产相关

3、计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益	30,799,600.77	5,003,431.94

其他说明

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

本公司的主要金融工具包括货币资金、借款、应收款项、应付款项及可转换债券等。在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、流动性风险、市场风险。与这些金融工具相关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本公司的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本公司其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本公司内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本公司的审计委员会。本公司通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

（一）金融工具产生的各类风险

1. 信用风险

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险，管理层已制定适当的信用政策，并且不断监察信用风险的敞口。

本公司已采取政策只与信用良好的交易对手进行交易。另外，本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司对应收票据、应收账款余额及收回情况进行持续监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司不致面临重大信用损失。此外，本公司于每个资产负债表日审核金融资产的回收情况，以确保相关金融资产计提了充分的预期信用损失准备。

本公司其他金融资产包括货币资金、其他应收款，这些金融资产的信用风险源自于交易对手违约，最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

本公司持有的货币资金主要存放于国有控股银行和其他大中型商业银行等金融机构，管理层认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。本公司的政策是根据各知名金融机构的市场信誉、经营规模及财务背景来控制存放当中的存款金额，以限制对任何单个金融机构的信用风险金额。

作为本公司信用风险资产管理的一部分，本公司利用账龄来评估应收账款和其他应收款的减值损失。本公司的应收账款和其他应收款涉及大量客户，账龄信息可以反映这些客户对于应收账款和其他应收款的偿付能力和坏账风险。本公司根据历史数据计算不同账龄期间的历史实际坏账率，并考虑了当前及未来经济状况的预测，如失业率等前瞻性信息进行调整得出预期损失率。对于长期应收款，本公司综合考虑结算期、合同约定付款期、债务人的财务状况和债务人所处行业的经济形势，并考虑上述前瞻性信息进行调整后对于预期信用损失进行合理评估。

截至 2025 年 12 月 31 日，相关资产的账面余额与预期信用减值损失情况如下：

项目	账面余额	减值准备
应收票据	5,644,913.40	-
应收账款	615,679,548.66	30,937,101.45
其他应收款	51,250,740.98	15,036,729.60
长期应收款（含一年内到期的款项）	15,565,998.07	778,299.93
合计	688,141,201.11	46,752,130.98

本公司的主要客户为行业内知名企业，相关客户具有可靠及良好的信誉，因此，本公司认为该等客户并无重大信用风险。由于本公司的客户广泛，因此没有重大的信用集中风险。

2. 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。本公司下属成员企业各自负责其现金流量预测。公司根据各成员企业的现金流量预测结果，在公司层面持续监控公司短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。此外，本公司与主要业务往来银行订立融资额度授信协议，为本公司履行与商业票据相关的义务提供支持。

3. 市场风险

（1）汇率风险

本公司在五大洲多个国家和地区均有布局，主要业务以美元和人民币结算存在汇率风险。本公司资金监管部门负责监控公司外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的汇率风险；为此，本公司可能会以签署远期外汇合约或货币互换合约来达到规避汇率风险的目的。

(2) 截至 2025 年 12 月 31 日，本公司持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

项目	期末余额						
	美元	港币	欧元	越南盾	台湾元	英镑	奈拉
外币金融资产：							
货币资金	198,115,475.34	61,875.56	842,493.71	4,741,653.70	84,118.91	292,940.08	927,993.29
应收账款	501,537,584.56	-	-	-	-	317,418.81	20,300.59
其他应收款	25,559.32	3,146.10	-	1,697,050.32	5,554.54	-	-
小计	699,678,619.22	65,021.66	842,493.71	6,438,704.02	89,673.45	610,358.89	948,293.88
外币金融负债：							
应付账款	89,853,571.22	-	-	-	-	-	-
其他应付款	11,093,914.07	139,914.93	16,742.69	3,661,536.66	8,521.01	185,838.22	-
小计	100,947,485.29	139,914.93	16,742.69	3,661,536.66	8,521.01	185,838.22	-

续：

项目	期末余额					
	兰特	澳元	兹罗提	肯尼亚先令	坦桑尼亚先令	合计
外币金融资产：						
货币资金	92,886.42	567,018.53	1,188,802.98	108,682.55	25,121.80	207,049,062.87
应收账款	-	12,577,403.47	-	1,667,332.27	176,082.48	516,296,122.18
其他应收款	-	67,021.70	6,968.53	-	-	1,805,300.51
小计	92,886.42	13,211,443.70	1,195,771.51	1,776,014.82	201,204.28	725,150,485.56
外币金融负债：						
应付账款	-	-	-	-	-	89,853,571.22
其他应付款	-	29,080.87	40,014.79	-	-	15,175,563.24
小计	-	29,080.87	40,014.79	-	-	105,029,134.46

(3) 敏感性分析：

截至 2025 年 12 月 31 日，对于本公司各类外币金融资产和外币金融负债，如果外币对人民币升值或贬值 5%，其他因素保持不变，则本公司将减少或增加净利润约 31,006,067.56 元（2024 年度约 33,459,114.15 元）。

1) 利率风险

本公司的利率风险主要产生于银行借款、可转换公司债券等。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

本公司财务部门持续监控公司利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。

2) 价格风险

价格风险指汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险主要源于商品价格、股票市场指数、权益工具价格以及其他风险变量的变化。

2、套期

(1) 公司开展套期业务进行风险管理

适用 不适用

(2) 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

(3) 公司开展套期业务进行风险管理、预期能实现风险管理目标但未应用套期会计

适用 不适用

3、金融资产

(1) 转移方式分类

适用 不适用

单位：元

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
背书	应收票据中尚未到期的银行承兑汇票	3,034,006.66	-	可能存在承兑人违约风险
背书/贴现	应收款项融资中尚未到期的银行承兑汇票		23,497,857.50	几乎不存在承兑人违约风险
合计		3,034,006.66		

(2) 因转移而终止确认的金融资产

适用 不适用

(3) 继续涉入的资产转移金融资产

适用 不适用

其他说明

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

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
一、持续的公允价值	--	--	--	--

计量				
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

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

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

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

9、其他

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

本企业的母公司情况的说明

本公司的实际控制人为周洪亮。截至 2025 年 12 月 31 日，持股比例为 49.73%。

本企业最终控制方是周洪亮。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注十（1）在子公司中的权益。

3、本企业合营和联营企业情况

4、其他关联方情况

5、关联交易情况

- (1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易
- (2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况
- (3) 关联租赁情况
- (4) 关联担保情况
- (5) 关联方资金拆借
- (6) 关联方资产转让、债务重组情况
- (7) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	4,726,255.85	6,779,386.50

(8) 其他关联交易

6、关联方应收应付款项

- (1) 应收项目
- (2) 应付项目

7、关联方承诺

8、其他

十五、股份支付

1、股份支付总体情况

适用 不适用

单位：元

授予对象类别	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
研发人员							402,000.00	4,462,200.00
合计							402,000.00	4,462,200.00

								0	.00
--	--	--	--	--	--	--	--	---	-----

期末发行在外的股票期权或其他权益工具

适用 不适用

其他说明：

2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	BS 期权定价模型
授予日权益工具公允价值的重要参数	BS 模型相关的参数
可行权权益工具数量的确定依据	按各归属期的业绩考核条件及激励对象的考核结果估计确定
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	0.00
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	-2,345,097.83

其他说明：

3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、本期股份支付费用

适用 不适用

单位：元

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
研发人员	-2,345,097.83	
合计	-2,345,097.83	

其他说明：

5、股份支付的修改、终止情况

6、其他

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

本公司不存在需要披露的重要承诺事项。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

本公司不存在需要披露的重要或有事项。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

2、利润分配情况

利润分配方案	公司暂以截至 2025 年 12 月 31 日公司总股本 313,433,020 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 2.00 元(含税)，合计派发现金股利人民币 62,686,604.00 元(含税)，剩余未分配利润滚存至以后年度分配，本年度不送红股，不以资本公积转增股本。在利润分配预案披露日至实施权益分派股权登记日期间，公司总股本若因股权激励行权、新增股份上市、股份回购、可转债转股等事项发生变化，公司将按照分配比例不变的原则对分配总额进行调整，即保持每 10 股派发现金红利 2.00 元(含税)，相应变动现金红利分配总额。 上述分配预案还需提交公司 2025 年年度股东会审议。
--------	--

3、销售退回

4、其他资产负债表日后事项说明

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

- (1) 追溯重述法
- (2) 未来适用法

2、债务重组

3、资产置换

- (1) 非货币性资产交换
- (2) 其他资产置换

4、年金计划

5、终止经营

6、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

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

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

本公司以经营分部为基础确定报告分部，满足下列条件之一的经营分部确定为报告分部：

- (1) 该经营分部的分部收入占所有分部收入合计的 10%或者以上；
- (2) 该分部的分部利润（亏损）的绝对额，占所有盈利分部利润合计额或者所有亏损分部亏损合计额的绝对额两者中较大者的 10%或者以上。

本公司本期的业务单一，主要为生产消费电子产品，管理层将此业务视作为一个整体实施管理、评估经营成果，因此，本财务报表不呈报分部信息。

(2) 报告分部的财务信息

(3) 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

(4) 其他说明

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

8、其他

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	271,668,168.12	362,791,287.09
1 至 2 年	1,188,031.22	
合计	272,856,199.34	362,791,287.09

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	272,856,199.34	100.00%	628,711.50	0.23%	272,227,487.84	362,791,287.09	100.00%	785,603.52	0.22%	362,005,683.57
其中：										
关联方客户组合	260,281,969.27	95.39%			260,281,969.27	347,079,216.69	95.67%			347,079,216.69
信用风险组合	12,574,230.07	4.61%	628,711.50	5.00%	11,945,518.57	15,712,070.40	4.33%	785,603.52	5.00%	14,926,466.88
合计	272,856,199.34	100.00%	628,711.50	0.23%	272,227,487.84	362,791,287.09	100.00%	785,603.52	0.22%	362,005,683.57

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
关联方客户组合	260,281,969.27		
信用风险组合	12,574,230.07	628,711.50	5.00%
合计	272,856,199.34	628,711.50	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
信用风险组合	785,603.52	-156,892.02				628,711.50
合计	785,603.52	-156,892.02				628,711.50

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

(4) 本期实际核销的应收账款情况

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
东莞市海能电子有限公司	158,563,484.40		158,563,484.40	58.11%	
香港海能电子有限公司	82,969,729.69		82,969,729.69	30.41%	
遂川县海能电子有限公司	9,945,586.10		9,945,586.10	3.64%	
东莞市海能新能源技术有限公司	8,803,169.08		8,803,169.08	3.23%	
江阴信邦电子有限公司	3,979,894.21		3,979,894.21	1.46%	198,994.71
合计	264,261,863.48		264,261,863.48	96.85%	198,994.71

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	9,456,725.95	52,288,421.31
合计	9,456,725.95	52,288,421.31

(1) 应收利息

- 1) 应收利息分类
- 2) 重要逾期利息
- 3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

- 4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况
- 5) 本期实际核销的应收利息情况

(2) 应收股利

- 1) 应收股利分类
- 2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利
- 3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

- 4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况
- 5) 本期实际核销的应收股利情况

(3) 其他应收款

- 1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收出口退税	223,012.26	1,782,317.29
租金、押金、保证金及往来款	23,813,745.37	65,213,111.65
社保、电费等其他	382,020.32	208,519.37
合计	24,418,777.95	67,203,948.31

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	7,719,415.39	50,504,585.75
1 至 2 年		42,500.00
2 至 3 年	42,500.00	
3 年以上	16,656,862.56	16,656,862.56

3 至 4 年		1,743,460.56
4 至 5 年	1,743,460.56	14,913,402.00
5 年以上	14,913,402.00	
合计	24,418,777.95	67,203,948.31

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	14,955,902.00	61.25%	14,955,902.00	100.00%		14,913,402.00	22.19%	14,913,402.00	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备	9,462,875.95	38.75%	6,150.00	0.06%	9,456,725.95	52,290,546.31	77.81%	2,125.00	0.01%	52,288,421.31
其中：										
关联方款项组合	8,857,843.37	36.27%			8,857,843.37	50,257,209.65	74.78%			50,257,209.65
低风险组合	482,032.58	1.97%			482,032.58	1,990,836.66	2.96%			1,990,836.66
信用风险组合	123,000.00	0.50%	6,150.00	5.00%	116,850.00	42,500.00	0.06%	2,125.00	5.00%	40,375.00
合计	24,418,777.95	100.00%	14,962,052.00	61.27%	9,456,725.95	67,203,948.31	100.00%	14,915,527.00	22.19%	52,288,421.31

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
叶志伟	14,913,402.00	14,913,402.00	14,913,402.00	14,913,402.00	100.00%	预计难以收回
深圳市引线科技有限公司	42,500.00	2,150.00	42,500.00	42,500.00	100.00%	预计难以收回
合计	14,955,902.00	14,915,552.00	14,955,902.00	14,955,902.00		

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
关联方款项组合	8,857,843.37		
低风险组合	482,032.58		
信用风险组合	123,000.00	6,150.00	5.00%
合计	9,462,875.95	6,150.00	

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	2, 125. 00		14, 913, 402. 00	14, 915, 527. 00
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	4, 025. 00		42, 500. 00	46, 525. 00
2025 年 12 月 31 日余额	6, 150. 00		14, 955, 902. 00	14, 962, 052. 00

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备	14, 913, 402. 00	42, 500. 00				14, 955, 902. 00
按组合计提坏账准备	2, 125. 00	4, 025. 00				6, 150. 00
合计	14, 915, 527. 00	46, 525. 00				14, 962, 052. 00

5) 本期实际核销的其他应收款情况

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
叶志纬	股权转让款	14, 913, 402. 00	5 年以上	61. 07%	14, 913, 402. 00
东莞市海能新能源技术有限公司	关联方往来款	3, 244, 593. 20	1 年以内	13. 29%	
香港海能电子有限公司	关联方往来款	2, 593, 560. 31	1 年以内	10. 62%	
越南海能电子有限公司	关联方往来款	1, 743, 460. 56	4-5 年	7. 14%	
东莞市海能电子有限公司	关联方往来款	1, 232, 740. 06	1 年以内	5. 05%	
合计		23, 727, 756. 13		97. 17%	14, 913, 402. 00

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,321,419,450.95		1,321,419,450.95	844,708,456.08		844,708,456.08
合计	1,321,419,450.95		1,321,419,450.95	844,708,456.08		844,708,456.08

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
遂川县海能电子有限公司	60,262,764.00						60,262,764.00	
香港海能电子有限公司	170,267,881.95		215,370,753.14	247,302.89			385,391,332.20	
东莞市海能电子有限公司	160,300,688.25		100,000,000.00	747,832.80			259,552,855.45	
江西厚能电池有限公司	453,877,121.88		46,500,000.00	377,121.88			500,000,000.00	
东莞市海能新能源技术有限公司			116,212,499.30				116,212,499.30	
合计	844,708,456.08		478,083,252.44	1,372,257.57			1,321,419,450.95	

(2) 对联营、合营企业投资

(3) 其他说明

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	494,147,335.42	376,420,573.53	536,372,094.60	389,927,773.27
其他业务	188,904,409.13	183,620,286.08	142,087,373.35	157,124,843.77
合计	683,051,744.55	560,040,859.61	678,459,467.95	547,052,617.04

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		350,000,000.00
处置交易性金融资产取得的投资收益	941,934.79	149,276.71

合计	941,934.79	350,149,276.71
----	------------	----------------

6、其他

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	-1,098,752.22	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	24,524,682.52	主要为取得政府补助
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	2,070,132.12	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	808,479.11	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,284,458.65	
减：所得税影响额	3,761,451.46	
少数股东权益影响额（税后）	-78,521.32	
合计	20,337,152.74	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	5.75%	0.3021	0.3021
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.52%	0.2372	0.2372

3、境内外会计准则下会计数据差异

(1) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(2) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

适用 不适用

4、其他