

# 福建恒而达新材料股份有限公司

## 2025年年度报告

2026-020



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。

公司负责人林正华、主管会计工作负责人陈萍英及会计机构负责人(会计主管人员)林志侠声明：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。

(一) 报告期内公司净利润出现阶段性下滑，主要系研发与市场投入加大、并购一次性费用影响、并购整合效益尚待释放等因素叠加所致，具体如下：

1. 研发与市场投入加大。公司持续加大滚动功能部件（如直线导轨副、滚珠丝杠副、行星滚柱丝杠等）及高精度螺纹磨床的研发投入，持续提升人才引进与市场开拓强度，导致相关研发费用、销售费用同比大幅上升。

2. 并购一次性费用影响。公司于2025年5月全资收购了全球领先的螺纹磨床公司——SMS公司，由此产生的相关中介服务费、差旅费等一次性费用导致管理费用同比增幅较大。

3. 并购整合效益尚待释放。并购后的SMS公司生产运营正处于恢复期，在手订单生产周期较长尚未交付形成收入，但其日常运营、人员薪酬、设备维护等期间成本已全额并表，导致公司合并利润同比降低。

(二) 公司主营业务、核心竞争力未发生重大不利变化。毛利率与上年同期基本持平，主营业务稳步发展，与行业趋势保持一致，保持细分行业的优势地位，持续经营能力不存在重大风险。

(三) 公司持续深耕精密制造领域，尽管短期内面临行业产能扩张节奏放缓、全球供应链重构及市场竞争激烈等多重挑战，但从长期趋势来看，公司所处行业不存在产能过剩、持续衰退或者技术替代等情形。

(四) 公司主营业务保持稳步发展，在行业持续保持优势地位，持续经营能力不存在重大风险。

本年度报告中涉及的公司未来发展展望、经营计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资

者的实质承诺，敬请广大投资者认真阅读，理性投资，注意投资风险。投资者与相关人士应对此保持足够的风险认识，并应理解计划、预测与承诺之间的差异。

公司在本报告“第三节 管理层讨论与分析”之“十一、公司未来发展的展望”部分，详细阐述了公司经营中可能存在的风险及应对措施，敬请投资者认真阅读相关内容。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以156,007,800股为基数，向全体股东每10股派发现金红利1.2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 .....	8
第三节 管理层讨论与分析 .....	12
第四节 公司治理、环境和社会 .....	42
第五节 重要事项 .....	60
第六节 股份变动及股东情况 .....	77
第七节 债券相关情况 .....	84
第八节 财务报告 .....	85

## 备查文件目录

1. 载有公司法定代表人签名的2025年年度报告全文的原件；
2. 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；
3. 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；
4. 报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有文件的正本及公告原稿；
5. 其他备查文件。

## 释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司、恒而达	指	福建恒而达新材料股份有限公司
本报告	指	公司2025年年度报告
实际控制人	指	林正华、陈丽钦
报告期	指	2025年1-12月
本报告期末、报告期末	指	2025年12月末
元/万元	指	人民币元/万元
金属切削工具	指	用于切削加工的金属工具
模切工具	指	模切机/下料机上的主要功能部件，在压印板的带动下对各类非金属材料进行模切、压痕作业的金属切削工具，又称模切刀具
重型模切工具	指	刀身厚度超过2.0mm的模切工具，又称刀模钢
轻型模切工具	指	刀身厚度2.0mm以下的模切工具，又称模切刀
锯切工具	指	边缘具有锯齿，可在材料中切出狭槽或进行分割的金属切削工具
带锯条	指	用一边开齿的连续钢带制成的环形钢带，是带锯床的消耗性切削工具，用于锯切碳素结构钢、低合金钢、高合金钢、特殊合金钢和不锈钢、耐酸钢等金属材料
双金属带锯条	指	将两种不同特性的合金钢焊接在一起，经机械加工、热处理等工艺制作而成的带锯床刀具，其齿材和背材选用不同材质，包含高速钢双金属带锯条和硬质合金双金属带锯条等类型
滚动功能部件	指	是通过滚动体在接触滚道中滚动，将传统的滑动摩擦传动形式转换为滚动摩擦传动，从而大大提高传动效率和运动精度的精密关键部件。滚动功能部件主要包括滚动丝杠副、滚动直线导轨副、滚柱花键、滚动直线运动装置等，其应用广泛，从数控机床行业逐渐拓展到医疗器械、新能源汽车、机器人等智能化行业
直线导轨副	指	又称线轨、滑轨、线性导轨、线性滑轨，由直线导轨、滑块两部分组成，主要用于机械装备的工作部件高精度或高速直线往复运动场合，可在高负载的情况下实现高精度的直线运动，广泛应用于数控机床、精密电子机械、工业机器人等机械产品
滚珠丝杠副	指	滚动丝杠副的一种，又名滚珠丝杠副、滚珠螺杆副丝杠，由丝杠、螺母及滚珠组成，通过滚珠在螺旋滚道内的循环运动，将旋转运动转化为直线运动，具有较高转动精度和传动效率
行星滚柱丝杠副	指	滚动丝杠副的一种，其核心结构由丝杠、滚柱、螺母等部件组成，分为标准式、循环式、轴承环式、反向式和差动式等五种类型。行星滚柱丝杠副通过滚柱与丝杠/螺母的多点啮合实现旋转运动向直线运动的转化，具有高承载、高刚度、长寿命等特点，应用于航空工业、数控机床、人形机器人及医疗器械等领域
电缸	指	又名电动缸，是将电机与滚动丝杠副一体化设计的模块化产品，将电机的旋转运动通过滚动丝杠副转换成直线运动，可实现高精度的速度、位置和推力控制。随着电气化在各行业逐步渗透，电缸在部分工业场景将逐步取代气体驱动和液压驱动模块
高速钢	指	一种具有高硬度、高耐磨性和高耐热性的工具钢，又称高速工具钢或锋钢，俗称白钢。它是一种成分复杂的合金钢，含有钨、钼、铬、钒等碳化物形成元素。高速钢的工艺性能好，强度和韧性配合好，因此主要用来制造复杂的薄刃和耐冲击的金属切削工具，也可制造高温轴承和冷挤压模具等
硬质合金	指	由难熔金属的硬质化合物和粘结金属通过粉末冶金工艺制成的一种合金材料，具有硬度高、耐磨、强度和韧性较好、耐热、耐腐蚀等一系列特性
背材	指	双金属带锯条除锯齿以外的其余部分采用的材料

热处理	指	将固态金属通过特定的加热和冷却，使之发生组织转变以获得所需性能的一种工艺过程的总称
淬火	指	将金属材料加热至临界点以上，保温一定时间后快速冷却，使过冷奥氏体转变为马氏体或贝氏体组织的工艺方法。淬火的主要目的是提高金属的强度与硬度
SMS 公司、德国 SMS 公司	指	公司德国全资子公司，全称为SMS Precision Machines GmbH

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

股票简称	恒而达	股票代码	300946
公司的中文名称	福建恒而达新材料股份有限公司		
公司的中文简称	恒而达		
公司的外文名称（如有）	Hengerda New Materials (Fujian) Co.,Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	HENGERDA		
公司的法定代表人	林正华		
注册地址	莆田市荔城区新度镇厝柄工业区		
注册地址的邮政编码	351142		
公司注册地址历史变更情况	无		
办公地址	福建省莆田市荔城区新度镇新度村亭道尾 228 号		
办公地址的邮政编码	351142		
公司网址	www.hengerda.com		
电子信箱	zqb@hengerda.com		

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	方俊锋	
联系地址	福建省莆田市荔城区新度镇新度村亭道尾 228 号	
电话	0594-2911366	
传真	0594-2989339	
电子信箱	zqb@hengerda.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	www.szse.cn
公司披露年度报告的媒体名称及网址	证券时报、证券日报及 www.cninfo.com.cn
公司年度报告备置地点	公司证券法务部

### 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	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
----------	------------------

会计师事务所办公地址	北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢 10 层 1001-1 至 1001-26
签字会计师姓名	李建彬、王淑娟、韩嘉欣

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

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）	660,680,178.90	585,232,376.05	12.89%	542,485,791.20
归属于上市公司股东的净利润（元）	36,850,469.07	87,312,337.26	-57.79%	87,286,269.65
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	36,616,951.80	83,887,508.67	-56.35%	83,252,150.68
经营活动产生的现金流量净额（元）	110,812,493.36	67,113,322.41	65.11%	69,873,123.22
基本每股收益（元/股）	0.24	0.56	-57.14%	0.56
稀释每股收益（元/股）	0.24	0.56	-57.14%	0.56
加权平均净资产收益率	3.11%	7.61%	-4.50%	8.02%
	2025 年末	2024 年末	本年末比上年末增减	2023 年末
资产总额（元）	1,632,645,166.33	1,482,005,448.28	10.16%	1,453,698,510.49
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,180,793,218.02	1,179,787,117.81	0.09%	1,120,076,160.55

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	150,303,517.14	169,208,656.37	158,495,093.60	182,672,911.79
归属于上市公司股东的净利润	20,019,806.32	23,089,563.07	943,741.87	-7,202,642.19
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	19,921,107.59	21,751,654.47	1,705,377.94	-6,761,188.20

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
经营活动产生的现金流量净额	-21,579,055.88	7,307,613.83	-3,939,514.93	129,023,450.34

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）	-1,201,737.52	-68,448.93	-154,600.84	主要系公司固定资产报废损失。
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）	2,068,558.49	4,170,086.86	2,170,595.92	主要系公司收到的政府补助。
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	690,566.55	546,458.71	3,584,600.95	主要系公司购买理财产品的收益。
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,322,920.89	-624,253.95	-736,546.76	主要系公司公益捐赠支出。
减：所得税影响额	471.41	599,020.81	829,930.30	
少数股东权益影响额（税后）	477.95	-6.71		
<b>合计</b>	<b>233,517.27</b>	<b>3,424,828.59</b>	<b>4,034,118.97</b>	--

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) 主要业务概况

公司主要从事智能数控装备及其核心工作/功能部件的研发、生产及销售。其中，智能数控装备产品主要包括SMS高精度螺纹磨床、CNC全自动圆锯机、高速数控带锯床、柔性材料智能裁切机、CNC加工中心等；装备核心工作部件——金属切削工具产品主要为模切工具、锯切工具等；装备核心功能部件系滚动功能部件产品，主要为滚珠直线导轨副和滚柱直线导轨副产品等。

#### 1. 金属切削工具

作为公司行稳致远的基础业务，该业务不仅是公司创立与发展的起点，更为公司的稳健经营与战略布局提供持续稳定的现金流保障。经过多年的产品系列化发展，该业务产品矩阵已从单一的重型模切工具拓展至轻型模切工具、高速钢双金属带锯条、硬质合金双金属带锯条等系列产品。产品广泛应用于轻工产业与重工制造两大领域，通过多元化的市场布局，有效降低了单一行业周期波动的经营风险。

#### 2. 智能数控装备

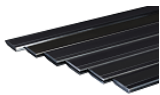

依托公司在金属切削工具及自动化专用装备制造领域的深厚技术积淀，智能数控装备业务逐步成为公司推动产业链协同和转型升级的重要支撑。2025年5月，公司通过收购全球领先的高精度螺纹磨床制造商德国SMS Maschinenbau GmbH，建立起涵盖多类锯切机床、加工中心及高精度内外螺纹磨床在内的丰富产品矩阵，能够满足多样化的终端应用需求。

#### 3. 滚动功能部件

依托公司三十年积累的金属热处理技术与金属加工工艺的同源性，并结合充分的市场调研和长期的技术探索，瞄准人形机器人、高档数控机床、航天科工、新能源汽车、高端医疗等领域滚动功能部件的国产替代机遇，公司以直线导轨副产品为突破口，于2022年正式启动了滚动功能部件的产业化进程并将其作为公司重点培育的战略新兴业务。

2025年以来，公司加速推进滚珠丝杠副、行星滚柱丝杠等滚动功能部件的研发与产业化。通过收购德国SMS公司，为高精度滚动功能部件量产提供关键装备支撑；联合西北工业大学等高校科研力量，持续攻关行星滚柱丝杠专用磨床的性能验证与加工工艺优化；协同产业链伙伴突破行星滚柱丝杠自动化装配技术瓶颈等多项措施，着力攻克长期制约我国先进制造业发展的“卡脖子”关键技术瓶颈，提升我国先进制造业关键产业链自主可控水平，并为公司发展开拓新的增长空间。

#### (二) 现有主要产品及其用途

产品领域	产品名称	部分产品图例	产品应用
金属切削工具	模切工具		<p>模切工具主要用于对各类材料的模切、压痕作业，在工业企业生产过程中，可将模切工具制成刀模后，再通过施加一定的压力进行冲切，便可使工件材料形成特定形状。按照刀身厚度的不同分为重型模切工具和轻型模切工具。</p> <p>重型模切工具适用于切割材料层数多、载荷重的箱包、鞋服、汽车内饰件、玩具、工艺品等；轻型模切工具适用于切割材料层数少、载荷轻的包装印刷、电子信息、工艺品等。</p>
	锯切工具		<p>公司主要生产高速钢双金属带锯条、硬质合金双金属带锯条。</p> <p>高速钢双金属带锯条与硬质合金双金属带锯条均可用于切割各种钢材和有色金属，被广泛应用于装备制造、建筑建材、汽车、电子信息等行业。硬质合金双金属带锯条齿部硬度更高、耐磨性更优，一般用于高速钢双金属带锯条无法切割的高硬度材料的高效锯割。</p>

产品领域	产品名称	部分产品图例	产品应用
智能数控装备	Heligrind SH 系列多功能通用型磨床		适用于对单头和多头传动蜗杆、螺纹塞规、滚珠丝杠/行星滚柱丝杠的丝杠或滚柱、螺纹加工工具（如螺纹切削丝锥、螺纹成型丝锥等）、齿轮（如直齿轮、齿条和特殊齿轮）、螺杆/挤出机螺杆、齿轮切削刀具（如滚刀、螺纹铣刀、插齿刀）、压缩机转子等进行外螺纹磨削； 此外，还适用于对各类丝杠螺母（如滚珠丝杠、行星滚柱丝杠、梯形丝杠等）、螺纹环规等进行内螺纹磨削。
	GI 50 型内螺纹磨床		适用于对各类丝杠螺母（如滚珠丝杠、行星滚柱丝杠、梯形丝杠等）、螺纹环规等进行内螺纹磨削。
	GBA 203 型外螺纹磨床		适用于对单头和多头传动蜗杆、螺纹塞规、滚珠丝杠/行星滚柱丝杠的丝杠或滚柱、螺纹加工工具（如螺纹切削丝锥、螺纹成型丝锥等）、齿轮（如直齿轮、齿条和特殊齿轮）、螺杆/挤出机螺杆、齿轮切削刀具（如滚刀、螺纹铣刀、插齿刀）、压缩机转子等进行外螺纹磨削。
	Flutegrind SF 型磨床		适用于螺纹加工工具（如螺纹切削丝锥、螺纹成型丝锥等）的沟槽磨削。
	HDM 型数控滚刀铲齿车床		专门为滚刀和齿条铣刀的齿形铲削车削而设计，适用于螺纹铣刀、滚铣刀等齿轮切削刀具的成型加工。
	SM 50 型数控测量机		该设备可对螺纹加工工具（如螺纹切削丝锥、螺纹成型丝锥）的磨削质量进行几何检测，并且标配图形显示功能以及对后角（包括多边形形状及其升程量）进行数值评估的功能。
	CNC 全自动圆锯机		与圆锯片配套使用，适用于对棒材、型材的自动化快速下料，具有自动化程度高、进给量大、加工效率高、减少加工余料，以及切削质量高，工件平整度、一致性高等优点。可广泛应用于机电、冶金、汽车、桥梁、船舶等行业锯切各种黑色、有色金属材料。
	高速数控带锯床		与双金属带锯条配套使用，采用 PLC 可编程序电气控制系统，并且加入了创新性智能锯切系统，可根据选择的材料，系统自动完成调整锯切速度、锯切线速度等锯切参数，其具有结构紧凑、加工精度高、材料损耗低、噪音小、安全可靠、自动化程度高等优点。可广泛应用于机电、冶金、汽车、桥梁、船舶等行业锯切各种黑色、有色金属材料。
	柔性材料智能裁切机		主要应用于轻工领域，针对织物、皮革、纸板、塑料等柔性材料的裁切，通过智能分析、智能排版和自动裁切，可有效提高原材料利用率，具有加工效率高、材料利用率高、裁切剪精度高、自动化程度高等优点。
滚动功能部件	CNC 加工中心		由机械设备与数控系统组成的使用于加工复杂形状工件的高效率自动化机床，带刀库和自动换刀装置，生产效率和自动化程度较其他智能数控装备有较大的提升。按控制轴分类，可分为三轴、四轴和五轴加工中心；按结构分类，可分为立式、卧式、龙门加工中心。
	直线导轨副		又称线轨、滑轨、线性导轨、线性滑轨，主要由滑块与导轨两部分组成，适用于自动化工作部件的高精度或高速直线往复运动场合，可在高负载的情况下实现高精度的直线运动。广泛运用于工业机器人、高档数控机床、半导体生产线、航空航天、军工装备、核电装备、轨道交通、高端医疗等行业。

上述产品广泛运用于国民经济的基础性产业及国家先进制造业的关键领域，涵盖轻工制造、人形机器人、工业母机、新能源汽车、半导体、航天科工、高端医疗器械等。公司将依托卓越的生产工艺、严谨的质量控制体系以及强大的定制化服务能力，持续深化技术创新与产业融合，深耕精密制造领域，为国家制造业重点产业链高质量发展贡献更多力量。

### （三）新产品开发

报告期内，公司聚焦行星滚柱丝杠产业化与高精度螺纹磨床国产化两大主线，以“中德联合攻关+产学研协同+产业链合作”模式推进技术攻关与产业化落地，在产品研发、核心工艺突破与产业化能力建设方面取得重要进展。

#### 1. 行星滚柱丝杠

公司组建专项技术团队与德国SMS公司技术团队开展联合技术攻关，依托SMS公司数十年积累的高精度螺纹磨削工艺和成熟的高精度螺纹磨削装备解决方案，重点布局行星滚柱丝杠核心加工设备和关键工艺的研发工作。为进一步提升产品一致性与规模化水平，公司积极整合产学研资源，联合西北工业大学等高校科研机构，重点攻关行星滚柱丝杠专用磨床的性能验证与工艺优化环节，并积极与产业链伙伴开展合作以突破行星滚柱丝杠高精度高效磨削、自动化装配工艺难题，有效提升产品加工精度与生产效率，切实保障产品一致性与产业化交付能力。目前公司已完成了多个规格型号的行星滚柱丝杠样品试制与测试，可满足人形机器人、高端数控机床、航天科工、新能源汽车、高端医疗等应用场景在长寿命、高负载、高精度等方面的严苛性能要求。未来，公司将持续加快该产品的技术优化与产线建设进度，积极推进与下游战略客户的联合测试与应用验证工作，持续提升产品可靠性与市场竞争力。

#### 2. SMS高精度螺纹磨床国产化

报告期内，公司积极推进SMS高精度螺纹磨床国产化项目进程，先后完成技术资料消化吸收、工艺适应性调整及供应链本土化等前期准备工作，为2026年度国产化推进奠定了坚实基础。

未来，公司将基于德国SMS公司成熟的高精度螺纹磨削装备解决方案，重点面向行星滚柱丝杠、滚珠丝杠、螺纹刀具、螺纹量具等高精度螺纹的加工需求，持续推进高精度螺纹磨床的技术迭代与研制工作，并逐步实现高精度螺纹磨床的国产化制造与规模化交付，为公司行星滚柱丝杠等产品提供自主可控的关键装备支撑，并助力国内企业突破高端螺纹磨削装备严重依赖进口的不利局面。

### （四）经营模式

#### 1. 盈利模式

公司盈利主要来自于产品销售收入与成本费用之间的差额。

#### 2. 采购模式

公司生产部门在上年度产量的基础上，结合销售部对当年销售增长的预测，制定年度生产计划，生产部门根据生产计划及库存情况向采购部提出请购需求，采购部向供应商下达采购订单。采购部严格依据公司《供应商管理制度》的规定，组织技术研发中心、生产部门等相关部门，对供应商的开发、准入及年度合作情况进行考核评估，评估维度包括企业资质、供应能力、品质管控能力、价格及服务，必要时还将组织对供应商进行实地考察。

#### 3. 生产模式

公司以预测销售和客户订单相结合的模式合理组织生产，并制定了《生产制造过程控制程序》。对于市场需求量相对较大的标准型号产品，生产部根据销售部每月制定的销售预测计划及日常订单信息，结合相关产品的库存情况，制定产品月度生产计划，并分解到周计划、日计划，据此组织生产。同时可根据客户的特殊需求进行定制化生产，销售部与客户签订销售合同后，由生产部制定生产计划并组织生产。

#### 4. 销售模式

由于下游应用领域广泛，用户既包括大型制造业企业，也包括众多中小型企业，呈现出用户单次采购量较小、采购次数较频繁的特征，因而公司的销售模式以经销为主、直销为辅。

### （五）主要的业绩驱动因素

详见本报告“第三节 管理层讨论与分析”之“三、核心竞争力分析”。

## （六）公司市场地位

公司在金属材料与热处理方面具备三十年的技术积累和产业化应用经验，形成了金属热处理工艺、金属材料加工技术和自动化专用装备制造三大核心自主知识产权与技术优势，其优势产品和技术已形成了领先的市场地位。

模切工具方面，自上世纪90年代以来，公司通过多年持续的研发投入和积累，先后在金属材料、热处理工艺取得创新突破，对价格昂贵的进口重型模切工具进行了国产替代，市场地位及工艺水平得到了广泛认可。据中国轻工机械协会统计，公司重型模切工具连续多年在国际、国内市场占有率稳居首位。公司的模切工具被列入福建省制造业单项冠军企业（产品）名单。公司牵头起草了《模切刀》（编号：JB/T 14364-2022）行业标准，参与起草了《中碳合金工具钢热轧钢带》（编号：T/CISA29-2022）团体标准，并承担2021年福建省STS计划配套项目——《高强韧薄型刀模钢关键技术研发及产业化》，公司的“可弯曲、高强韧刀模钢（重型模切工具）制造的关键技术及应用”项目获得2019年度福建省科学技术进步奖、中国轻工业联合会科技进步奖。据中国轻工业联合会出具的《科学技术成果鉴定证书》，公司重型模切工具的关键技术达到了国际领先水平。

锯切工具方面，公司的双金属带锯条产品具有强韧性、抗拉疲劳性好以及较强耐磨性和抗冲击能力等诸多机械性能优点，齿部硬度达67HRC~69HRC，背材硬度达45HRC~50HRC，达到或高于国际、国家标准，其自推向市场以来销量稳步增长，目前公司双金属带锯条的产销量位列国内第一梯队。公司主要参与起草了《圆柱形铣刀》（编号：GB/T 1115-2022）国家标准，并承担福建省技术创新重点攻关及产业化项目《高性能硬质合金带锯条关键技术研发及产业化》，据中国机床工具工业协会出具的《产品鉴定报告》，公司“高性能双金属带锯条”产品具有自主知识产权，总体技术水平达到国际先进水平。

智能数控装备方面，公司依托技术协同优势与战略并购整合，已于国内高端装备市场构建显著的差异化竞争壁垒。技术协同层面，公司自2019年起开发出与金属切削工具配套使用的智能数控装备，依托“部件+装备”的垂直整合能力，通过智能数控装备核心工具自主化，以金属切削工具技术积淀反向赋能智能数控装备研发，相继推出了CNC全自动圆锯机、高速数控带锯床、柔性材料智能裁切机、CNC加工中心系列产品，为轻工、装备制造、建筑建材、汽车、电子信息等下游产业提供装备配套一体化的切削加工方案，有效满足客户多领域、多样化及专业化的应用需求。为了推动公司智能数控装备业务向高端化转型，2025年5月公司对全球领先的高精度螺纹磨床供应商——德国SMS Maschinenbau GmbH实施战略并购，实现覆盖超高精度内/外螺纹磨削、沟槽磨削及齿轮刀具铲磨等螺纹磨床全产品线布局，补齐了国内超高精度螺纹磨床领域的产品空白。

滚动功能部件方面，公司生产的直线导轨副产品具有精度高、耐磨性好、顺畅度高、噪声低等性能优势，已实现对主要竞品的全面性能对标，并在部分关键参数上实现超越，经检测其性能达到或高于JB/T 14209.2-2021、JB/T 13818-2020、JB/T13813.5-2020、JB/T 13813.7-2020、JB/T 13816-2020等多项行业标准。公司与福建理工大学、莆田学院联合申报的《高精度直线导轨副制造关键技术及产业化应用》被列为2023年度福建省区域发展项目。与中国科学院金属研究所、福建理工大学、莆田学院联合申报的《高端工业母机用重载滚柱导轨副研发与产业化》被列为2024年福建省中科院STS计划配套院省合作重大项目。

## 二、报告期内公司所处行业情况

### 1. 金属切削工具行业：市场规模有序扩张，国产替代持续深化，产业集中度加速提升

金属切削工具作为现代工业关键配套产业，在国民经济各领域具有不可替代的基础性与战略性作用。全球市场层面，根据QY Research发布的《Global Cutting Tools Sales Market Report, Competitive Analysis and Regional Opportunities 2026-2032》研究报告数据显示，2025年全球金属切削工具销售规模达279.4亿美元，预计到2032年将增长至415亿美元，预计2026-2032年期间年复合增长率（CAGR）为5.90%，显示出全球金属切削工具市场的有序扩张态势。国内市场方面，行业成长韧性凸

显，中国机床工具工业协会数据显示，我国刀具市场消费规模从2005年的137.4亿元增长至2023年的492.4亿元，累计增长258.37%，复合增长率达7.35%，折射出我国金属切削工具行业在国产替代浪潮与下游需求升级双重驱动下的强劲发展韧性。

国产替代进程持续深化，形成“出口持续扩容、进口稳步收缩”的双向格局。中国机床工具工业协会数据显示，2019年我国刀具出口额184亿元，进口额111亿元，出口额为进口额的1.66倍，贸易顺差为73亿元；2025年，我国刀具出口额增至260.34亿元，较2019年增长41.49%，进口额降至88.34亿元，较2019年减少20.41%，出口额为进口额的2.95倍，贸易顺差扩大至172亿元，较2019年增长135.62%。充分体现了国产金属切削工具在核心技术突破与产品品质升级的支撑下，市场竞争力得到显著增强，不仅逐步替代进口产品在国内市场的份额，更凭借稳定的性能与性价比优势拓展全球市场，形成“国内替代+国际拓展”的双轮驱动态势。

与此同时，产业集中度提升已成加速之势。在国产替代深化与市场竞争加剧的双重催化下，具备完整产品矩阵、核心技术壁垒与规模化生产能力的头部企业，凭借技术研发优势、产品矩阵完善度及成本控制能力，持续抢占市场份额，行业资源加速向优质企业集中。这种集中度提升趋势不仅有利于优化产业生态，推动行业整体技术水平与质量标准升级，更能通过规模效应与协同创新，进一步巩固国产刀具的全球竞争地位，为行业高质量发展奠定坚实基础，也为具备核心竞争力的本土企业创造了广阔的发展空间。

## 2. 机床行业：国产替代与结构升级双线提速

机床也被称为“工业母机”，是现代化产业体系建设的重要支撑，其发展水平直接关系到国家制造业核心竞争力。2025年，我国机床行业在政策支持、需求升级与技术创新等多重驱动下，呈现“国产替代与结构升级双线提速”的良好发展态势。

据德国机床制造商协会统计，2024年我国机床产值为26.6亿欧元（约占全球34%），消费额为24.1亿欧元（约占全球30%），均居全球第一，已形成“三分天下有其一”的产业态势。2025年我国机床出口实现里程碑式突破，机床出口额同比增长18%，以21.6%的全球市场份额跃居世界第一，标志着国产机床在国际市场的竞争力持续增强。

国产替代进程进入纵深推进阶段，从中端市场向高端领域持续突破。政策层面，工信部等六部门联合印发《机械行业稳增长工作方案(2025—2026年)》，提出通过供需两侧协同发力打通国产机床应用堵点。市场需求层面，需求结构持续优化，新兴产业成为核心增长引擎，形成传统产业升级与新兴产业崛起双轮驱动的需求格局。竞争格局方面，行业呈现“外资守高端、本土攻中端”的态势，德国DMG MORI、日本Mazak等外资企业虽仍主导高端机床市场，但近年来，国内企业通过技术创新与细分市场深耕，在中端市场实现批量替代，部分企业已切入高端机床市场。

## 3. 滚动功能部件行业：国产替代新蓝海，智能制造的重要支撑

滚动功能部件是一种对原材料、加工工艺和加工设备要求极高的机械传动核心部件，根据中国机械工业联合会主管期刊《金属加工》刊载的数据显示，2021年我国滚动功能部件市场空间约为290亿元，预计2025年将达到462亿元，2021-2025年复合增长率达12.35%。增长动力主要来源于数控机床、航天科工等传统领域的稳定需求，以及人形机器人、新能源汽车、半导体、高端医疗等新兴领域的爆发式增长。

全球滚动功能部件市场长期由瑞士SCHNEEBERGER、日本THK、日本NSK、德国Rexroth等国际龙头企业主导，日本和欧洲企业的产品占据了全球约70%以上的市场份额，国产厂商国际影响力有限。而国内滚动功能部件市场竞争则呈现多层次特点，中国台湾的上银科技（HIWIN）、银泰科技（PMI）的市场占有率接近50%，NSK、THK等日本企业市场占有率约为15%。高端市场技术壁垒高、客户黏性强，仍被少数国际企业垄断；中端市场竞争激烈，本土企业凭借成本优化与快速服务响应能力，市场份额持续扩大；低端市场同质化竞争加剧，正逐步出清。

长期以来，高端滚动功能部件一直是国产高档数控机床发展的瓶颈之一。以滚珠丝杠为例，根据《金属加工》期刊刊载的数据显示，高端滚珠丝杠市场份额的国产化率仅5%左右，严重限制了我国高档数控机床产业的发展。为此，我国先后出台了一系列关于发展国产滚动功能部件的支持政策与措施，如2006年6月发布的《国务院关于加快振兴装备制造业的若干

意见》（国发〔2006〕8号）、2008年12月由国务院常务会议审议并原则通过的《高档数控机床与基础制造装备科技重大专项实施方案》、2023年6月由工业和信息化部、教育部、科技部、财政部、国家市场监管总局五部门联合发布的《制造业可靠性提升实施意见》等都将高档功能部件列为重要支持目标。在政策的引导下，部分企业主动加大对金属材料、生产工艺、生产装备的研发投入，攻坚“卡脖子”难题，我国的产业技术逐步进步与成熟，第三届滚动功能部件用户调查结果发布会暨行业发展圆桌论坛发布的数据显示，到2020年末，国产滚动功能部件技术突飞猛进，批量产品达到国际中高端产品水平，其中高速性能可达60m/min以上，可靠性指标MTBF>15000h，精度保持性指标T>4000h，能够基本满足国产高端机床性能指标要求，国产滚动功能部件的可靠性、精度、稳定性得到了有效验证，滚动功能部件的自给能力进一步加强。随着行业技术水平逐渐向境外龙头企业看齐，滚动功能部件的进口依赖度将不断下降，逐渐改变之前经济型装备采用国产比例较大，中高档装备采用进口比例较大的市场局面，滚动功能部件国产化水平将进一步提档增速。

未来，随着《机械行业稳增长工作方案（2025—2026年）》等政策的落地实施，以及人形机器人、新能源汽车等新兴产业的持续发展，滚动功能部件行业将持续受益于国产替代深化与需求结构升级，行业整体技术水平与市场规模有望实现进一步突破。具备核心技术壁垒、全产业链布局与全球化运营能力的本土企业，将在行业高质量发展进程中占据主导地位，为装备制造业转型升级注入新动能。

#### 4. 提供装备核心工作/功能部件产品系列化及配套装备一体化解决方案是行业发展趋势

产品系列化及配套装备一体化开发是企业集约资源，快速进行品牌和产品延伸、整合及提升的关键路径。全球领先的机械制造企业普遍形成了装备核心工作/功能部件系列化及配套装备一体化的业务布局。例如，瑞典山特维克依托其深厚的技术积累，将其金属切削工具技术优势延伸至纵切机床领域，涵盖金属切削工具至装备专用轴承的完整工具/功能部件产品谱系及技术服务。此外，这些企业不仅开发适配不同材料与工艺的装备部件，更注重配套装备的协同开发。以美国施泰力公司为例，其在自身锯切类产品技术基础上，进一步开发了高速钢、硬质合金、金刚石等多种材质的锯条、圆锯片、开孔锯等工具，并推出了与其工具相配套的装备，实现了锯切工具与配套锯切装备的一体化。再如日本天田株式会社产品范围从起步时生产制造业用冲坯、开孔、折弯以及周边设备，逐步发展到软件自动化和金属加工全系列产品，现已形成工具、材料与自动化装备的综合供给能力。

相较之下，国内多数企业仍以单一工具生产为主。鲜有厂商能在扩充工具种类的同时，向装备整机及其部件与整体解决方案领域有效延伸。主要制约因素在于两方面：一方面，普遍缺乏完备的设计研发能力及生产高精智能装备的基础；另一方面，多数企业难以建立完善的产品应用跟踪与服务反馈机制，导致难以及时响应下游设备更新的需求进行产品适配与优化。提供装备核心工作/功能部件产品系列化及配套装备一体化解决方案，并实现产品间的协同增效，正日益成为行业的核心发展方向与主要趋势。下游客户对“一站式、交钥匙”解决方案的需求日益迫切，部分国际领先企业正加快从“产品供应商”向“制造方案供应商”转型，例如山特维克通过强化其制造咨询服务，将刀具、夹具、软件与机床数据全面贯通，为客户提供从工艺设计到生产力提升的全流程制造方案。国内部分龙头企业也开始构建基于自身核心部件的配套装备解决方案生态，但整体而言，在跨技术领域的深度融合、全生命周期数据服务以及开放式解决方案平台构建方面，仍存在显著差距。因此，向产品系列化及装备一体化解决方案发展，不仅是提升产品附加值的有效路径，更是构建可持续竞争壁垒、响应智能制造深度需求的必然选择。

### 三、核心竞争力分析

智能数控装备及其核心工作/功能部件在国民经济各领域都具有战略和基础性作用，直接关系到国民经济关键领域产业链自主可控能力。尽管我国制造业基础配套能力显著提升，但在高端产品领域仍存在核心技术代差，尤其在高精度滚动功能部件及高端数控机床领域，国产化率亟待突破。当下正值我国制造业转型升级窗口期，亟需通过技术跃升实现高端装备自主配套，打破对进口核心部件及高端数控机床的路径依赖。2025年，公司紧紧围绕产业发展机遇，持续加大战略投入，通过内生创新与外延并购并举，进一步巩固并提升了在金属切削工具、滚动功能部件及智能数控装备领域的综合竞争优势。

公司在金属材料与热处理研究及产业化应用方面拥有三十年的技术经验积累，构筑了从基础工艺到产业应用的自主技术体系。通过创新材料合金设计、热处理工艺及自制专用装备，公司金属切削工具及滚动功能部件性能达领先水平，为提升我国制造业关键领域产业链自主可控能力作出了重要贡献，为下游产业提质增效和转型升级提供了有力支撑。

### （一）技术工艺优势

公司作为高新技术企业，高度重视新产品、新技术的开发和创新，并拥有博士后科研工作站、院士专家工作站和省级企业技术中心，同时参与设立了莆田市高端装备产业技术研究院，先后与中国工程院院士、北京机科国创轻量化科学研究院有限公司、中国科学院金属研究所、福建理工大学、莆田学院等开展过多学科的合作研究项目，截至目前，公司拥有有效授权专利100余项。目前公司已形成了金属热处理工艺、金属材料加工技术和自动化专用装备制造三大核心自主知识产权与技术优势。在金属热处理工艺方面，公司创新刀体的微观组织设计，研发了同步等温淬火及表层脱碳技术，获得“基体贝氏体+表层铁素体”的刀体双相组织，其中，高强贝氏体提供强度，塑性铁素体作为刀体表层组织，可防止刀体冷弯开裂，双相金属组织设计突破了强度、韧性难以兼顾的技术难题，并将其成功应用在公司模切工具生产；在金属材料加工技术方面，公司创新金属材料的合金成分设计，利用锰、铬、钛等合金元素开发了重型模切工具的专用新材料，使之经热处理后具有高强韧性；在自动化专用装备制造方面，公司根据生产工艺需求自主研发了各类智能数控装备用于公司产品生产，且可以根据客户需求进行功能定制化开发智能数控装备，以适应不同领域客户的自动化、智能化生产加工需求。

受益于多年的研发创新积累，公司先后获得国家“专精特新‘小巨人’企业”、国家知识产权优势企业、福建省科技小巨人领军企业、福建省专精特新企业、福建省制造业单项冠军企业（产品）、福建省服务型制造示范企业、福建省智能制造试点示范企业、福建省新一代信息技术与制造业融合发展新模式新业态标杆企业、中国轻工业装备制造行业五十强企业等荣誉称号及国家标准创新型企业认定，公司的“可弯曲、高强韧刀模钢制造的关键技术及应用”项目先后荣获福建省科学技术进步奖、中国轻工业联合会科技进步奖。

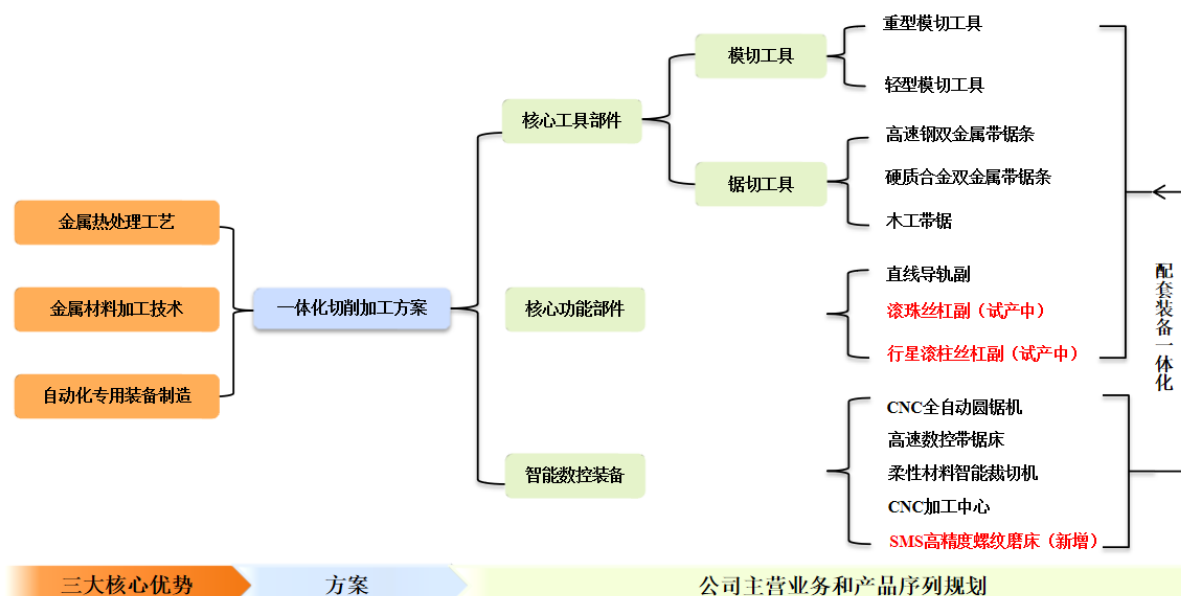
### （二）自制专用装备优势

工艺技术的产业化应用离不开与之配套的生产装备的支撑，特别是作为金属切削工具工艺核心——金属热处理工艺需要高度定制化的专用装备，研制难度大、周期长。公司建立了热处理、金属加工等关键工艺的生产装备及相关技术体系，拥有多套自制的自动化装备。同时，公司在关键生产装备中采用了数字化自动控制技术，实现自动化、高效率、高精度生产，提高产品品质的稳定性。

基于自制专用装备优势，公司自主研发了模切工具、锯切工具和滚动功能部件的自动化生产线。其中，重型模切工具自动化生产线可同时加热12条型材，突破了早期模切工具生产单根2米长的极限，可不间断制备千米以上的无焊盘带，形成连续作业、品质稳定、完整的自动化规模生产线；双金属带锯条自动化生产线可实现一体化自动生产、控制，使产品具备了强韧性、抗拉疲劳性好以及较强的耐磨性和抗冲击能力等诸多机械性能优点；2025年12月，公司与德国SMS公司联合研制的首台套人形机器人用行星滚柱丝杠专用内螺纹磨床运抵公司，经该设备试产的行星滚柱丝杠产品在精度保持性、承载能力及使用寿命等关键指标上已达到预期目标。装备创新显著提升核心工艺的产业化效率与品质可控性，为产品性能国际领先奠定硬件基础。

### （三）产品优势

**1. 产品矩阵丰富多元，保证公司持续稳健发展。**公司依托金属材料与热处理、金属材料加工和自动化专用装备制造的研究和产业化应用优势，基于主要材料、核心工艺、重要装备、市场渠道的资源共享，形成了“横向拓宽”（产品系列化、产品矩阵）与“纵向延伸”（智能数控装备、滚动功能部件及上游高强韧轻量化金属材料）的纵横交错产品架构与业务布局，集约企业资源，形成协同效应。齐全的产品矩阵可以有效强化抗周期风险能力，提升公司抵御宏观经济与行业周期波动风险的能力，保证公司的持续健康快速发展。公司主营业务板块及对应产品序列规划如下：



**2. 产品性能优异。**公司的金属切削工具产品规格齐全，屈服强度、抗拉强度、硬度等关键性能指标突出，具有强度高、韧性强、寿命长的优点，受到市场广泛认可。在重型模切工具方面，根据国家刀具质量监督检验中心检验报告，公司的产品在刀体和刀尖折弯测试时，均呈现“弯角受拉面正常无裂痕”，优于同期国内外产品，综合性能技术达国际领先水平，公司也因此被评为福建省工业质量标杆企业、制造业单项冠军企业（产品）。在高速钢双金属带锯条方面，公司产品的齿部硬度达67HRC~69HRC，背部硬度达45HRC~50HRC，达到或高于国际、国家标准（齿部硬度 $\geq 62\text{HRC}$ 、背部硬度 $\geq 45\text{HRC}$ ）。2024年6月，经中国机床工具协会对公司“高性能双金属带锯条”进行产品鉴定，认为该产品具有自主知识产权，总体技术水平达到国际先进水平。在智能数控装备方面，SMS公司掌握高精度螺纹磨床核心技术，加工精度达到亚微米级，覆盖内螺纹、外螺纹、齿轮刀具等高精密加工领域，代表性产品如Heligrind SH系列多功能通用型磨床、GBA系列外螺纹磨床、GI系列内螺纹磨床等，广泛应用于滚珠丝杠副、行星滚柱丝杠副、切削工具、蜗轮蜗杆、齿轮等关键零部件的螺纹磨削生产，其产品在全球市场特别是欧洲、亚洲市场具有良好的市场口碑与技术认可度。在滚动功能部件方面，公司的直线导轨副产品具有精度高、耐磨性好、顺畅度高、噪声低等性能优势，主要用于自动化领域、高端精密装备上的直线往复运动场合，是智能制造的重要支撑，经由公司自研核心装备所产的直线导轨副产品，已实现对主要竞品的全面性能对标，并在部分关键参数上实现超越。

**3. 产品种类齐全，满足一站式采购需求。**切削加工行业需求多样，完善的产品线是金属切削工具企业成功的关键要素之一。公司在金属材料热处理及切削工具开发领域积累了三十年的工艺经验，开发出的切削工具种类齐全，并根据下游客户需求的变化，不断拓展模切工具、锯切工具的新品类，以达到更好的切削效果。近年来，公司基于对自动化专用生产装备研发制造的技术积累，不断拓宽产品应用边界，开发出了智能数控装备及其核心功能部件——直线导轨副产品。齐全的产品矩阵有助于公司为客户提供针对性、个性化整体切削加工方案，满足客户一站式的采购需求，进一步提高客户粘性。

#### （四）管理优势

公司所在行业涉及材料学、热处理、力学、数控、焊接、机械设计、电子电气、自动化控制、人工智能等多领域多学科技术，产品类型多、工艺复杂，且在企业管理运行方面需要长时间的积累沉淀。公司主要管理人员在金属切削工具行业

拥有深厚的专业背景和丰富的从业经历，熟悉行业发展的特点和趋势。其中，公司董事长林正华先生在金属材料与热处理、金属切削工具、自动化装备开发领域深耕三十年，20世纪90年代起带领公司技术团队攻克了模切工具生产过程中热处理工艺的关键技术，并拥有丰富的企业管理经验，由其领衔的研发团队完成的“可弯曲、高强韧刀模钢制造的关键技术及应用”项目获得福建省科学技术进步奖、中国轻工业联合会科技进步奖。管理团队的经验优势有利于公司快速准确把握市场、及时有效作出经营决策。

在长期经营管理过程中，公司对自身管理体系进行不断优化，形成了较为完善的经营管理和内部控制制度，通过了“ISO9001:2015质量管理体系认证”、“ISO14001:2015环境管理体系认证”、“职业健康安全管理体系认证”，取得了“两化融合管理体系评定证书”。完善的管理体系有利于公司提升经营管理效率、保障持续稳定发展。

#### （五）品牌优势

品牌知名度是公司产品创新、品质控制和信誉积累的结果。长期以来，公司的“LINGYING”、“RJ锐锯”、“DAJU达钜”、“HAI SHARK”等品牌的模切工具、锯切工具等产品已受到市场的广泛认可，在业内积累了较高的知名度。LINGYING品牌荣获福建省著名商标、2022-2024年度福建省重点培育和发展的国际知名品牌，LINGYING牌模切工具产品荣获福建名牌产品荣誉称号。

模切工具方面，多年以来公司始终保持重型模切工具产销规模全球第一的行业地位，并作为国内模切刀行业标准的制定单位；锯切工具方面，高速钢双金属带锯条的产销量及市场占有率均位列国内第一梯队；智能数控装备方面，SMS高精度螺纹磨床在全球市场特别是欧洲、亚洲市场具有良好的市场口碑与技术认可度。

#### （六）区位和市场渠道优势

公司坐落在我国经济高度活跃的东南沿海，占据独特的战略性区位优势。具体而言，公司地处中国两大核心工业区——长江三角洲与珠江三角洲的联结地带。长三角和珠三角不仅是全国经济最为发达的区域，也是轻工业与装备制造业高度集聚的核心区。公司凭借这一地理核心位置，能够紧密地贴近下游市场，显著提升客户服务的效率和响应能力，从而在竞争中占据有利地位。

另一方面，公司所处的福建省，连同毗邻的广东、浙江两省，共同构筑了我国鞋服轻工产业的世界级重要基地。这里不仅汇聚了诸如德国阿迪达斯（Adidas AG）、美国耐克（Nike, Inc.）等众多国际一线品牌的代工生产体系，也培育了如安踏、特步、匹克等众多实力雄厚的国内知名鞋服品牌商。因此，该区域自然成为了公司核心客户群体的主要聚集地。此外，得益于东南沿海的地理特点，公司临近莆田港、厦门港等重要国际枢纽港口，这使得原材料的大宗采购与成品的全球销售都能依托便捷高效的海运通道，极大地优化了供应链管理，有效控制了整体物流成本。

作为一家具有深厚积淀和丰富经验的高端装备及核心工作/功能部件制造商，公司构建了成熟的全球营销渠道体系。其产品销售网络在覆盖的广度和渠道布局的深度上，科学地平衡了区域覆盖范围与经营效益。凭借稳健的渠道策略，公司的产品已成功出口至包括德国、瑞典、瑞士、俄罗斯、越南、印度、巴基斯坦、土耳其、巴西、墨西哥在内的五十多个国家和地区。

## 四、主营业务分析

### 1、概述

2025年，面对全球产业链重构深化与国内经济转型升级提速的双重机遇，公司保持长期战略定力，持续深化“智能数控装备（工业母机）与核心工作/功能部件（装备核心工作部件——金属切削工具，装备核心功能部件——直线导轨副、滚珠/滚柱丝杠副等）”互驱共生的产业生态布局——以金属切削工具为业绩压舱石，以智能数控装备高端化转型和滚动功能部件规模化进程为双引擎，积极把握人形机器人、高端数控机床、航天科工、新能源汽车、高端医疗等新兴产业带来的市场机遇，持续夯实“横向拓宽”（产品系列化与矩阵化）与“纵向延伸”（智能数控装备、滚动功能部件及高强韧轻量化金属材料

料)的业务架构,实现经营质量与发展韧性双提升。

报告期内,公司实现营业收入66,068.02万元,同比增长12.89%,业务收入保持继续稳健增长态势。归属于公司股东的净利润3,685.05万元,同比减少57.79%;扣非净利润3,661.70万元,同比减少56.35%。公司利润端短期承压,主要原因如下:  
**①研发与市场投入加大。**公司持续加大滚动功能部件(如直线导轨副、滚珠丝杠副、行星滚柱丝杠等)及高精度螺纹磨床的研发投入,持续提升人才引进与市场开拓强度,导致相关研发费用、销售费用同比大幅上升。**②并购一次性费用影响。**公司于2025年5月全资收购了全球领先的螺纹磨床公司——SMS公司,由此产生的相关中介服务费、差旅费等一次性费用导致管理费用同比增幅较大。**③并购整合效益尚待释放。**并购后的SMS公司生产运营正处于恢复期,在手订单生产周期较长尚未交付形成收入,但其日常运营、人员薪酬、设备维护等期间成本已全额并表,导致公司合并利润同比降低。

报告期内具体经营情况如下:

### (1) 筑牢基本盘,培育新动能,持续优化收入结构

报告期内,公司主营业务收入稳步提升,“工具+装备+功能部件”的协同效应进一步显现,新业务产能建设与研发投入逐渐转化为产出动能,产品结构逐步迈向高端化、多元化。在新业务战略投入期,公司金属切削工具营收规模仍保持稳定,充分发挥业绩压舱石作用,有效缓解新业务持续投入带来的短期资金压力;智能数控装备与滚动功能部件业务实现跨越式增长,占公司主营业务收入比重由2022年的不足5%提升至2025年的23.24%,成为驱动公司收入增长与结构优化的核心动力。

**金属切削工具业务方面:**报告期内实现营业收入49,443.00万元,与上年同期相当。其中,模切工具业务实现营业收入26,659.19万元,重型模切工具市场占有率继续保持全球第一,受益于有效的成本管控,产品毛利率较上年提升3.15个百分点;锯切工具业务实现营业收入22,783.81万元,同比增长0.60%,盈利能力继续保持稳定。此外,轻型模切工具、硬质合金双金属带锯条作为公司产品系列化战略的重要成果,营业收入同比分别增长11.33%、35.89%,逐渐成为公司金属切削工具业务高质量增长的新动能。

**智能数控装备业务方面:**报告期内实现营业收入6,099.48万元,同比增长71.68%,主要得益于德国SMS公司的收购完成后其销售收入并表。通过此次并购,公司引入全球领先的高精度螺纹磨床产品线、核心技术及研发团队,实现智能数控装备业务“从有到优”的跨越式升级,并通过主动收缩同质化竞争严重的产品规模,产品毛利率由上年同期的9.04%增长至16.97%。未来,公司将充分发挥“装备研发主体+产品用户”的双重身份优势,深度融合SMS公司高精度螺纹磨削解决方案,精准对接新能源汽车、航天科工、高端装备制造等行业头部客户;同时,公司将持续整合人力、技术及供应链资源,为SMS公司搭建中国化的供应链与售后服务体系,全面提升其在华交付效率与服务质量,并依托其全球销售网络与品牌影响力,推动公司国产智能数控装备进入全球高端供应链体系。

**滚动功能部件业务方面:**作为公司战略性新兴业务,报告期内实现营业收入8,873.31万元,同比增长154.15%,持续保持高速增长。其中,直线导轨、滑块产品业务收入同比分别增长122.26%、174.02%;面向中高端客户的直线导轨副产品销售收入同比大幅增长327.22%,占该业务收入比重由2024年度的6.50%提升至10.93%。随着销售规模的持续扩大、生产工艺的持续优化及创新技术的开发应用,公司的产品品质已获得市场的充分认可,市场知名度与行业渗透率持续提升,规模效应逐步显现。下一步,公司将持续完善滚动功能部件产品矩阵,依托“核心装备自制+核心工艺自研”模式,加速推进滚珠丝杠副和行星滚柱丝杠副产品的量产,缩短高精度滚动功能部件国产替代周期。

### (2) 强化战略客户合作,深化渠道协同,加快境外市场拓展

报告期内,公司在“经销为主、直销为辅”的销售模式基础上,充分发挥“金属切削工具+智能数控装备”产品协同优势,强化战略客户服务能力,为终端客户提供“短期产线装备定制+中长期配套工具销售+全生命周期技术支持”的一站式解决方案,现与多家行业标杆客户签署了涵盖锯切产线定制/改造与锯切工具配套的长期服务协议,通过“装备+工具+服务”深度绑定,客户粘性显著提升。

境外市场方面,公司产品销售网络已覆盖全球制造业较为集中的德国、俄罗斯、印度、越南、土耳其、巴西、瑞士等

50多个国家和地区，以模切工具、锯切工具及SMS磨床等优势产品品类为突破口，充分发挥产品协同与渠道共源优势，带动公司全产品线出海。2025年度，公司实现境外营业收入10,622.77万元，同比增长35.04%，占营业收入比重已提升至16.08%。这一增长既是公司收购德国SMS公司后双方全球资源深度整合的初步成效，也是公司的优势产品品类海外市场认可度稳步提升的具体体现。未来，随着与德国SMS公司在供应链、技术、市场等资源的深度协同，公司境外市场规模有望持续扩容，形成“高端装备引领、切削工具协同增长”的全新发展格局，进一步彰显“欧洲技术嫁接中国效率，中国智造服务全球市场”的战略价值。

### **(3) 聚焦关键技术突破，成果转化提质增速**

公司坚持以“产学研深度融合”构建企业创新生态依托博士后科研工作站、省级院士专家工作站、省级企业研发中心等多层次科研平台，整合了中国科学院金属研究所、上海交通大学及中国工程院院士潘健生团队、西北工业大学等国内顶尖研究资源，协同开展技术攻关。同时，公司深化产研一体化运营，针对各厂区产品技术特性就近部署相关的工艺验证与研发测试环节，有效打通“研发—测试—生产”的衔接链路，提升协同效率，进一步加快技术迭代及应用速度。

报告期内公司共投入研发费用2,946.21万元，较上年同期增长44.65%，新增《一种直线导轨磨削加工精度调节系统及方法》《龙门式划片机的振动优化结构及振动反馈控制系统》《一种直线导轨副加工用淬火设备及其方法》等3项发明专利，截至报告期末，公司共拥有有效授权专利100余项。报告期内公司完成了《高精度直线导轨副制造关键技术及产业化应用》等10余项研发项目，新增《行星滚柱丝杠产品研发》《滚动丝杠副磨削设备的研发》《滚珠丝杠产品研发》等9个重点研发项目立项，研究方向精准契合高端装备及其核心部件国产替代与新兴产业发展需求，为技术迭代与产品创新提供有力的支撑。

### **(4) 收购德国SMS公司，摘取工业母机“皇冠上的明珠”，助力智能数控装备业务高端化转型与跨越式发展**

为加快智能数控装备业务向高端化转型并实现行星滚柱丝杠产品关键加工设备自主可控，公司于2025年5月全资收购了全球领先螺纹磨床公司——德国SMS公司。本次收购旨在深度整合境内外产业与技术资源，在新增海外研发和生产基地的同时，大幅提升公司智能数控装备业务整体技术水平，高起点推进滚珠丝杠副及行星滚柱丝杠副的研发及产业化，尤其是在制约行星滚柱丝杠加工精度、效率与良品率的关键工艺和核心装备环节实现突破并完成产业布局，进一步提升公司在智能数控装备及滚动功能部件领域的国际综合竞争力。

针对国内高精度螺纹磨床严重依靠进口的行业痛点，公司以德国SMS公司深厚的技术积累与丰富的产品体系为依托，强化技术引进吸收和落地转化能力，高标准推进高精度螺纹磨床国产化工作。目前，核心产品技术图纸转化、技术交底、员工培训及国内供应链搭建等关键前期工作已基本完成。此外，凭借公司国内成熟的营销网络和丰富的售后服务资源，公司携手SMS公司加强其中国市场营销拓展工作，现已助力其斩获多个国内行业标杆客户订单，实现中德技术与市场资源的双向赋能，逐步构建“欧洲技术、中国制造、全球市场”的业务格局。

### **(5) 从“单品类突围”到“多轮驱动”，滚动功能部件产品矩阵日趋完善**

公司于2022年正式布局滚动功能部件业务，以直线导轨副产品为切入口，凭借优异的产品品质与市场开拓能力实现快速发展，为该业务矩阵拓展奠定了坚实基础。

随着直线导轨副产品的快速发展，2025年公司正式将丝杠业务纳入重点发展规划，重点布局滚珠丝杠副和行星滚柱丝杠副产品线，形成服务“直线驱动场景”的多品类产品矩阵。依托德国SMS公司在高精度螺纹磨削工艺与装备领域的深厚积累，公司从设备保障与技术支撑双重维度完成丝杠业务前期布局，并重点开展了行星滚柱丝杠、滚珠丝杠产品的研发试制工作，为提前布局人形机器人、高端数控机床、航天科工、新能源汽车、高端医疗等下游新兴增量市场提供了重要抓手。未来，公司将持续推动滚动功能部件产品系列化进程，加速从“金属切削工具龙头”向“高端装备及核心部件综合服务商”转型。

## **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	660,680,178.90	100%	585,232,376.05	100%	12.89%
分行业					
金属制品业	510,952,272.16	77.34%	514,789,970.09	87.96%	-0.75%
通用设备制造业	149,727,906.74	22.66%	70,442,405.96	12.04%	112.55%
分产品					
模切工具	266,591,937.11	40.35%	268,197,090.25	45.83%	-0.60%
锯切工具	227,838,072.51	34.49%	226,479,203.53	38.70%	0.60%
智能数控装备	60,994,771.58	9.23%	35,528,383.26	6.07%	71.68%
滚动功能部件	88,733,135.16	13.43%	34,914,022.70	5.97%	154.15%
其他	16,522,262.54	2.50%	20,113,676.31	3.44%	-17.86%
分地区					
境内	554,452,457.71	83.92%	506,566,044.07	86.56%	9.45%
境外	106,227,721.19	16.08%	78,666,331.98	13.44%	35.04%
分销售模式					
经销模式	609,686,268.21	92.28%	536,209,519.63	91.62%	13.70%
直销模式	50,993,910.69	7.72%	49,022,856.42	8.38%	4.02%

## (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						
金属制品业	510,952,272.16	334,088,086.57	34.61%	-0.75%	-2.00%	0.83%
通用设备制造业	149,727,906.74	149,278,872.30	0.30%	112.55%	106.68%	2.83%
分产品						
模切工具	266,591,937.11	186,580,796.77	30.01%	-0.60%	-4.88%	3.15%
锯切工具	227,838,072.51	144,642,939.87	36.52%	0.60%	2.16%	-0.96%
滚动功能部件	88,733,135.16	98,636,123.14	-11.16%	154.15%	147.16%	3.14%
其他	16,522,262.54	2,864,349.93	82.66%	-17.86%	-9.58%	-1.59%

分地区						
境内	554,452,457.71	413,701,876.31	25.39%	9.45%	12.44%	-1.98%
境外	106,227,721.19	69,665,082.56	34.42%	35.04%	54.16%	-8.13%
分销售模式						
经销模式	609,686,268.21	456,333,635.88	25.15%	13.70%	17.72%	-2.56%
直销模式	50,993,910.69	27,033,322.99	46.99%	4.02%	5.98%	-0.98%

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
金属制品业	销售量	万米	8,493.94	8,170.24	3.96%
	生产量	万米	8,437.73	8,501.74	-0.75%
	库存量	万米	1,598.26	1,768.16	-9.61%
通用设备制造业-智能数控装备	销售量	台	168.00	189.00	-11.11%
	生产量	台	160.00	164.00	-2.44%
	库存量	台	77.00	104.00	-25.96%
通用设备制造业-滚动功能部件 (直线导轨产品)	销售量	万米	113.96	44.16	158.06%
	生产量	万米	118.00	70.42	67.57%
	库存量	万米	44.19	50.22	-12.01%
通用设备制造业-滚动功能部件 (滑块产品)	销售量	万块	178.02	52.76	237.41%
	生产量	万块	325.26	113.88	185.62%
	库存量	万块	217.87	90.33	141.19%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用 不适用

①根据国家统计局《国民经济行业分类与代码》(GB/T4754-2017)的分类标准，公司所从事的智能数控装备业务与滚动功能部件业务均归属于通用设备制造业，需要不同的计量单位分别进行对比。

②直线导轨产品2025年销售量、生产量较2024年分别增长158.06%、67.57%，滑块产品2025年销售量、生产量以及库存量较2024年分别增长237.41%、185.62%、141.19%，主要原因系随着该业务产能逐步提升及营销网络建设的推进，该业务产销实现大幅增长。同时，为保障市场供应，公司直线导轨产品的库存量与往年基本持平，同时增加了滑块产品的库存储备。

## (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

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	
模切工具	直接材料	140,363,561.95	29.04%	150,759,358.93	36.49%	-6.90%
	直接人工	15,425,152.01	3.19%	14,920,833.23	3.61%	3.38%
	制造费用	25,920,460.48	5.36%	25,478,816.09	6.17%	1.73%
	运费	4,871,622.33	1.01%	4,998,214.07	1.21%	-2.53%
锯切工具	直接材料	97,836,715.03	20.24%	102,300,811.65	24.76%	-4.36%
	直接人工	13,141,893.82	2.72%	10,644,292.60	2.58%	23.46%
	制造费用	31,696,137.82	6.56%	26,749,612.51	6.47%	18.49%
	运费	1,968,193.20	0.41%	1,889,024.06	0.46%	4.19%
智能数控装备	直接材料	33,798,361.70	6.99%	28,420,110.83	6.88%	18.92%
	直接人工	11,852,015.89	2.45%	1,953,595.21	0.47%	506.68%
	制造费用	4,150,776.25	0.86%	1,578,257.63	0.38%	163.00%
	运费	841,595.32	0.17%	366,387.58	0.09%	129.70%
滚动功能部件	直接材料	44,585,489.22	9.22%	16,962,400.32	4.11%	162.85%
	直接人工	20,452,307.00	4.23%	9,834,858.43	2.38%	107.96%
	制造费用	32,347,548.76	6.69%	12,567,083.47	3.04%	157.40%
	运费	1,250,778.16	0.26%	543,152.79	0.13%	130.28%
其他	直接材料	2,839,299.57	0.59%	3,149,579.12	0.76%	-9.85%
	运费	25,050.36	0.01%	18,358.24	0.01%	36.45%

## 说明

①智能数控装备业务的营业成本构成中直接人工、制造费用、运费分别较上年增加506.68%、163.00%、129.70%，主要原因系合并SMS的直接人工、制造费用、运费增加所致。

②滚动功能部件业务的营业成本构成中直接材料、直接人工、制造费用及运费分别较上年增加162.85%、107.96%、157.40%、130.28%，主要原因系公司滚动功能部件销售增长，相应的直接材料、直接人工、制造费用及运费增加所致。

③其他的营业成本构成中运费较上年增加36.45%，主要系其他业务的运输费用增加所致。

## (6) 报告期内合并范围是否发生变动

☑是 □否

①公司于 2025 年 5 月以现金方式收购 Blitz 25-430 GmbH（后更名为 SMS Precision Machines GmbH）的 100% 股权，并由其完成 SMS Maschinenbau GmbH 的业务资产组的现金收购，自此，SMS Precision Machines GmbH 纳入公司报表合并范围。

②根据公司业务规划，公司于 2025 年 4 月向新加坡会计与企业管制局（ACRA）注册成立了 HENGERDA GLOBAL PTE. LTD。

③根据公司业务发展的需要，公司于 2025 年 8 月投资设立子公司福建恒望直线驱动科技有限公司。

#### （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）	78,111,286.80
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	11.83%
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	第一名	19,214,766.78	2.91%
2	第二名	18,146,991.20	2.75%
3	第三名	15,868,637.62	2.40%
4	第四名	12,484,441.20	1.89%
5	苏美达国际技术贸易有限公司	12,396,450.00	1.88%
合计	--	<b>78,111,286.80</b>	<b>11.83%</b>

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）	154,919,322.98
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	46.73%
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	第一名	87,472,571.68	26.39%
2	第二名	21,616,326.05	6.52%
3	第三名	17,961,274.04	5.42%
4	新余市杰特带钢有限公司	17,279,882.76	5.21%
5	江西宝新金属材料有限公司	10,589,268.45	3.19%
合计	--	154,919,322.98	46.73%

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	26,389,649.84	16,575,392.67	59.21%	主要系公司加大营销投入，营销人员费用、市场推广费用相应增加以及 SMS 并表后其销售费用并入所致。
管理费用	49,815,054.51	26,325,143.48	89.23%	主要系收购 SMS 办公费、差旅费、中介费用增加以及 SMS 并表后其管理费用并入所致。
财务费用	6,211,636.31	1,868,850.82	232.38%	主要系公司银行借款利息支出增加以及汇兑损失增加所致。
研发费用	29,462,131.71	20,367,933.67	44.65%	主要系滚动功能部件的研发费用增加及 SMS 并表后其研发费用并入所致。

### 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
高精度直线导轨副制造关键技术及产业化应用	产品生产工艺优化及产品化应用	已完成	提高直线导轨副产品性能并产业化应用	产品多元化发展，提升公司整体实力和技术能力
双金属带锯条应用国产化背材的技术工艺研发	新材料应用的生产工艺优化和开发	已完成	实现双金属带锯条产品生产用材的国产替代	降低生产成本，提高产品的性价比，提高产品市场竞争力
轻型高强韧模切工具制程的刀体形变控制工艺研发	产品生产工艺优化	已完成	刀体形变控制工艺，产品品质提升	提升产品品质和性能，提升模切刀产品竞争力
高端线轨数控磨床及配套设备研发和其性能研究	智能数控装备的新产品开发	进行中	开发高端线轨数控磨床及配套设备	产品多元化发展，提升公司整体实力和技术能力
数控高速锯床结构优化研发	数控高速锯床结构优化研发	已完成	提高锯床的使用寿命及加工精度	提升产品品质和性能，提升锯床产品竞争力
新型柔性材料智能裁切机研发	新产品系列化开发	已完成	柔性材料智能裁切机产品的系列化	产品系列化，提高产品市场竞争力

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
锯切合金钢圆锯片的性能及生产工艺研发	产品生产工艺优化	已完成	提高圆锯片产品的锯切性能	提升产品品质和性能，提升圆锯片产品竞争力
晶圆精密划片机的研发	智能数控装备的新产品开发	已完成	开发晶圆精密划片机	提高产品系列化水平，提高产品的市场竞争力
大规模数控圆锯机产品系列研发	新产品系列化开发	已完成	数控圆锯机产品的系列化	产品系列化，提高产品的市场竞争力
高精度与高稳定性的加工中心研发	加工中心关键技术创新及突破	已完成	实现超高精度、长期稳定性和智能化加工能力	提升产品品质和性能，提高产品的市场竞争力
高端工业母机用重载滚柱导轨副研发与产业化	应用于高端装备制造领域的关键基础部件“卡脖子”问题	进行中	替代进口，实现品质自主可控	提升产品品质和性能，提高直线导轨的市场竞争力
提升重型模切刀产品的冷弯性能研发	产品生产工艺优化	进行中	提升重型模切刀折弯性能，实现复杂、精密、高效的切割	提升产品品质和性能，提升品牌影响力
SGA 系列直线导轨副产品研发	新产品系列化开发	进行中	解决传统直线导轨在高污染、重载、长行程工况下的防护不足、寿命短、维护频繁等问题	产品系列化，提高产品市场竞争力
应用于高速切削有色金属的硬质合金带锯条研发	新产品系列化开发	进行中	提高切削有色金属的硬质合金带锯条的锯切性能	提升产品品质和性能，提升硬质合金带锯条产品竞争力
数控钢板锯铣机研发	智能数控装备的新产品开发	已完成	开发数控钢板锯铣机	提高产品系列化水平，提高产品的市场竞争力
根带焊接多工序（裁断、焊接、打磨）一体化研发	双金属带锯条根带的工艺优化，效率提升	进行中	提高根带的生产效率及提升根带的焊接质量	提升产品品质和性能，提升双金属带锯条根带产品竞争力
金属板材智能精密切割圆锯机的研发与产业化	数控精密切割圆锯机结构优化研发	进行中	提高圆锯机的使用寿命及加工精度	提升产品品质和性能，提升圆锯机产品竞争力
双金属带锯条新型齿形设计及加工工艺研发	新产品系列化开发	进行中	产品的系列化，以及提升带锯条产品的锯切性能	提升产品品质和性能，提升双金属带锯条产品竞争力
圆模齿刀产品及工艺研发	圆模齿刀产品系列化开发	进行中	轻型模切刀具产品的系列化	产品系列化，提高产品市场竞争力
滚珠丝杠产品研发	新产品系列化开发	进行中	滚珠丝杠产品的系列化	产品多元化发展，提升公司整体实力和技术能力
滚动丝杠副磨削设备的研发	高精度丝杠产品的专用磨床开发	进行中	开发高精度丝杠专用磨床	关键生产设备研发，实现核心生产设备自主可控，提高产品市场竞争力
行星滚柱丝杠产品研发	新产品系列化开发	进行中	行星滚柱丝杠产品的系列化	产品多元化发展，提升公司整体实力和技术能力

## 公司研发人员情况

	2025 年	2024 年	变动比例
研发人员数量（人）	90	60	50.00%
研发人员数量占比	9.05%	6.98%	2.07%
研发人员学历			

硕士	8	0	100.00%
本科	25	18	38.89%
大专及以下	57	42	35.71%
<b>研发人员年龄构成</b>			
30 岁以下	16	9	77.78%
30~40 岁	27	20	35.00%
40 岁以上	47	31	51.61%

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）	29,462,131.71	20,367,933.67	26,278,617.64
研发投入占营业收入比例	4.46%	3.48%	4.84%
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	632,114,475.95	543,022,096.23	16.41%
经营活动现金流出小计	521,301,982.59	475,908,773.82	9.54%
经营活动产生的现金流量净额	110,812,493.36	67,113,322.41	65.11%
投资活动现金流入小计	90,756,932.85	141,546,458.71	-35.88%
投资活动现金流出小计	275,330,418.40	173,538,427.18	58.66%
投资活动产生的现金流量净额	-184,573,485.55	-31,991,968.47	-476.94%
筹资活动现金流入小计	265,932,389.65	114,872,710.12	131.50%
筹资活动现金流出小计	164,488,267.15	145,019,198.90	13.43%
筹资活动产生的现金流量净额	101,444,122.50	-30,146,488.78	436.50%

现金及现金等价物净增加额	29,063,144.62	5,541,413.59	424.47%
--------------	---------------	--------------	---------

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经营活动产生的现金流量净额同比增加 4,369.92 万元，同比增加 65.11%，主要系报告期内公司营业收入同比增长，相应销售商品收到的现金增加所致。

②投资活动产生的现金流量净额同比减少 15,258.15 万元，同比减少 476.94%，主要系报告期内公司支付 SMS 收购款及新购置土地所致。

③筹资活动产生的现金流量净额同比增加 13,159.06 万元，同比增加 436.50%，主要系报告期内公司银行借款增加所致。

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

报告期内公司经营活动产生的现金净流量为 11,081.25 万元，与本年度净利润 3,640.00 万元存在差异，主要原因系报告期内资产减值损失和信用减值损失 2,241.98 万元以及固定资产折旧 5,442.30 万元影响净利润但不影响经营活动现金流。

## 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	512,037.20	1.24%	主要系公司理财收益	否
公允价值变动损益	178,529.35	0.43%	主要系公司理财收益	否
资产减值	-18,250,120.80	-44.37%	主要系存货跌价损失	否
营业外收入	2,140.64	0.01%	主要系收到线缆管道损坏赔偿款	否
营业外支出	2,319,179.01	5.64%	主要系公司对外公益捐赠支出及固定资产报废损失	否
其他收益	6,480,208.60	15.75%	主要系取得与日常活动相关的政府补助及进项税加计扣除	否
信用减值损失	-4,169,706.93	-10.14%	主要系应收账款坏账损失	否
资产处置收益	-207,620.04	-0.50%	主要系固定资产处置损失	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	140,389,196.17	8.60%	115,536,489.99	7.80%	0.80%	
应收账款	104,599,709.48	6.41%	99,973,037.40	6.75%	-0.34%	
存货	377,799,474.76	23.14%	375,149,753.60	25.31%	-2.17%	
固定资产	658,511,654.71	40.33%	559,265,325.27	37.74%	2.59%	
在建工程	80,624,113.91	4.94%	151,861,630.07	10.25%	-5.31%	主要系公司在建工程智能装备之工业数字化加工中心 CNC 项目厂房在报告期内转固所致。
短期借款	163,437,410.66	10.01%	37,496,884.03	2.53%	7.48%	主要系公司经营需要增加银行借款所致。
合同负债	11,354,557.82	0.70%	9,530,019.71	0.64%	0.06%	
长期借款	80,432,017.00	4.93%	56,687,652.50	3.83%	1.10%	主要系公司收购 SMS 公司新增银行并购贷款所致。
应收款项融资	19,233,591.81	1.18%	12,605,820.60	0.85%	0.33%	主要系公司以银行承兑汇票结算的款项增加所致。
预付款项	25,076,664.64	1.54%	17,214,850.47	1.16%	0.38%	主要系公司原材料采购预付款项增加所致。
其他应收款	1,084,302.24	0.07%	372,246.11	0.03%	0.04%	主要系公司收购 SMS 并表所致。
一年内到期的非流动资产			422,850.12	0.03%	-0.03%	主要系收回智能数控装备分期销售款项所致。
其他流动资产	4,324,256.56	0.26%	7,917,000.29	0.53%	-0.27%	主要系期末待抵扣进项税减少所致。
无形资产	109,183,403.43	6.69%	50,163,827.57	3.38%	3.31%	主要系新增购置土地所致。
长期待摊费用	6,766,144.75	0.41%	3,961,109.74	0.27%	0.14%	主要系生产用砂轮修整工具增加所致。
递延所得税资产	603,827.44	0.04%	365,139.80	0.02%	0.02%	主要系报告期内收到与资产相关政府补助以及计提的资产减值损失增加所致。

其他非流动资产	3,638,269.86	0.22%	6,561,625.20	0.44%	-0.22%	主要系生产设备本期到货所致。
其他应付款	3,438,869.66	0.21%	530,380.49	0.04%	0.17%	主要系收到履约保证金增加及 SMS 并表所致。
一年内到期的非流动负债	20,005,944.01	1.23%	11,660,117.71	0.79%	0.44%	主要系一年内到期的长期借款增加所致。
递延收益	19,514,515.72	1.20%	6,432,599.19	0.43%	0.77%	主要系收到与资产相关的政府补助所致。
递延所得税负债	1,290,576.94	0.08%	5,872,010.28	0.40%	-0.32%	主要系同一纳税主体递延所得税资产与递延所得税负债抵销变动所致。

境外资产占比较高

适用 不适用

## 2、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
<b>金融资产</b>								
1.交易性金融资产（不含衍生金融资产）	0.00				90,000,000.00	90,000,000.00		0.00
金融资产小计	0.00				90,000,000.00	90,000,000.00		0.00
应收账款融资项	12,605,820.60						6,627,771.21	19,233,591.81
上述合计	12,605,820.60				90,000,000.00	90,000,000.00	6,627,771.21	19,233,591.81
金融负债	0.00							0.00

其他变动的内容：

应收款项融资的增加主要系本期以银行承兑汇票结算的款项增加所致。

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化：是 否

### 3、截至报告期末的资产权利受限情况

截至 2025 年 12 月 31 日，公司货币资金受限金额为 8,541,500.00 元，受限原因系该部分资金为银行承兑汇票保证金。除上述情况外，公司不存在其他资产权利受限的情况。

## 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
275,330,418.40	173,538,427.18	58.66%

### 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

公司报告期末未出售重大资产。

### 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：欧元

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
SMS Precision Machines GmbH	子公司	设备制造	25,000.00	13,795,275.51	8,224,055.42	5,156,278.76	-1,271,444.19	-1,271,444.58

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
SMS Precision Machines GmbH	非同一控制下企业合并	报告期内净利润为-127.14 万欧元，公司合并报表净利润相应减少。
HENGERDA GLOBAL PTE. LTD.	投资新设	对公司整体生产经营和业绩无重大影响
福建恒望直线驱动科技有限公司	投资新设	对公司整体生产经营和业绩无重大影响

主要控股参股公司情况说明

SMS Precision Machines GmbH 系公司于 2025 年 5 月通过现金收购的全资子公司，主要从事螺纹磨床设备制造。

报告期内，SMS Precision Machines GmbH 实现营业收入 515.63 万欧元，净利润为-127.14 万欧元，短期内对公司整体业绩产生不利影响，主要原因系 SMS 公司在手订单生产周期较长，部分产品尚未交付客户形成收入，但其日常运营、人员薪酬、设备维护等成本费用已全额并表所致。

## 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）行业格局和趋势

公司主要从事智能数控装备及其核心工作/功能部件的研发、生产及销售。金属切削工具作为智能数控装备的核心工作部件，被誉为工业的“牙齿”，是工业母机与高端制造的必需耗材，兼具刚性需求、重复消费双重属性，需求稳定性较强。行业格局层面，当前我国金属切削工具行业整体呈现散而小的竞争态势，尽管中低端应用领域的国产化率已达较高水平，但在高端制造业的金属切削工具及配套解决方案仍高度依赖进口。近年来随着我国金属切削工具行业的整体技术水平的逐步提高，以公司为代表的行业龙头企业已逐步在高端领域取得突破。

同时，从以山特维克为代表的国际巨头发展路径可以看到，提供系列化金属切削工具以及配套装备一体化切削解决方案是行业发展趋势，完整齐全的产品系列和配套装备更能满足终端用户多样化、一体化的采购需求。完善的产品矩阵、高效协同的装备体系及全生命周期的技术服务，已成为未来行业竞争的核心壁垒，也是企业实现高质量发展的重要支撑。

同时，伴随我国制造业高端化、智能化、绿色化转型深入，滚动功能部件（如直线导轨副、滚珠丝杠副、行星滚柱丝杠等）作为高端装备实现精密传动与精准定位的关键基础部件，应用场景已逐渐延伸至人形机器人、高档数控机床、航天科工、新能源汽车、高端医疗等先进制造业领域。在政策扶持与技术突破双重驱动下，国产滚动功能部件在精度保持性、可靠性、寿命稳定性等核心指标上快速追赶国际标杆，国产替代进程显著提速、市场份额稳步攀升，行业正迎来规模化放量与高质量发展的黄金机遇期。

（具体可参见本报告“第三节 管理层讨论与分析”之“二、报告期内公司所处行业情况”）。

### （二）公司发展战略

公司积极对标国际金属切削工具龙头企业山特维克的发展历程与成长路径，坚定打造智能数控装备及其核心工（功）部件（装备核心工作部件——金属切削工具，装备核心功能部件——直线导轨副、滚珠/行星滚柱丝杠副等）产业链，坚持产品系列化及配套装备一体化的企业发展战略。

#### 1. 巩固存量优势、加快国产替代

公司将继续巩固和提升现有研发、工艺、装备、产品、渠道等方面的领先优势，快速扩大生产销售规模和市场份额，提升盈利能力与水平，进一步实现国产化替代。

#### 2. 布局增量赛道，拓展全球市场

加大新技术、新工艺、新材料、新装备、新产品研发投入，重点突破行星滚柱丝杠、高精度螺纹磨床等战略性产品，深度切入人形机器人、新能源汽车、半导体等新兴高成长领域；依托上市公司资本平台，深化产业整合与全球化业务布局，尽快发展成为全球领先的系列化金属切削工具及高端智能装备一体化解决方案提供商。

### （三）经营计划

#### 1. 坚持产品系列化及配套装备一体化的企业发展战略

公司将继续立足于材料、技术、工艺、装备、渠道的共源优势，持续推进智能数控装备（工业母机）及其核心工作/功能部件（装备核心工作部件——金属切削工具，装备核心功能部件——直线导轨副、滚珠/行星滚柱丝杠副等）的产业布局，巩固“横向拓宽”（产品系列化）与“纵向延伸”（智能数控装备、高精度滚动功能部件及高强韧轻量化金属材料）的纵横交错产品架构与业务布局，不断丰富产品系列和品类，积极拓展产品下游运用领域，推动产品结构多元化、高端化、定制化，努力拓宽市场边界，持续发挥“工具带动装备、装备支撑部件、部件赋能产业”的协同效应，为客户提供全流程、一

站式解决方案，持续拓宽市场边界、提升综合竞争力。

## 2. 深化营销网络布局，构建全球化、多元化销售体系

公司坚持“国内深耕+全球拓展”双轮驱动，因势利导，精准拓展渠道网络，不断梳理和完善营销举措，持续优化产品营销网络，提升订单响应效率与交付能力。通过构建渠道多元、库存管控精准、资金周转高效的现代化营销管理体系，保障业务规模的稳步扩张。

公司将依托金属切削工具成熟渠道，深化终端覆盖与渠道共享，提升直销占比与对大客户、标杆客户的开发服务能力，通过为终端客户提供“短期产线装备定制+中长期配套工具销售+全生命周期技术支持”的一站式解决方案，有效拓展智能数控装备、滚动功能部件等新兴业务行业标杆客户，推动金属切削工具业务存量客户向智能数控装备、滚动功能部件业务转化。

公司将持续发挥本土化创新与性价比优势，持续推进全球化营销网络建设，通过参加国内外专业展会、完善电子商务平台、开设境外分仓、探索境外投资、海外并购与产业合作等方式，重点覆盖全球制造业产能集聚地区，全面补齐海外空白市场，形成“一点突破，全面开花”的境外销售新局面。2026年，公司将在巩固现有海外市场基础上，重点深耕俄罗斯、白俄罗斯、越南及“一带一路”沿线制造业重点国家与地区，以核心优势产品为牵引，带动全系列产品全球化拓展，持续提升品牌国际影响力与市场渗透率，稳步构建“欧洲技术、中国制造、全球市场”的业务布局。

## 3. 加快SMS高精度螺纹磨床国产化，推进技术吸收与市场拓展

SMS高精度螺纹磨床国产化是公司加快推进智能数控装备高端化、支撑滚动功能部件规模化量产的重要战略举措。公司将基于德国SMS公司成熟的高精度螺纹磨削装备解决方案，重点面向行星滚柱丝杠、滚珠丝杠、螺纹刀具、螺纹量具等高精度螺纹的加工需求，持续推进高精度螺纹磨床的技术迭代与研制工作，并逐步实现高精度螺纹磨床的国产化制造与规模化交付，为公司行星滚柱丝杠等产品提供自主可控的关键装备支撑，并助力国内企业突破高端螺纹磨削装备严重依赖进口的不利局面。

## 4. 加速行星滚柱丝杠产业化，把握新兴高成长市场发展机遇

行星滚柱丝杠作为公司布局人形机器人与高端装备核心功能部件赛道的战略产品，公司将开发精准适配各类应用场景的行星滚柱丝杠产品，紧盯电缸取代传统液压及气动直线执行器的行业机会，持续拓宽产品应用边界，抢占新兴高成长市场先机，强化公司在精密制造领域的核心竞争力。

## 5. 坚持技术创新驱动，加快研发成果产业化落地

技术创新始终是公司保持可持续发展的根本和基础。公司将稳步建立起与国际接轨的高标准的研发、制造和质量控制体系，坚持应用一代、开发一代、储备一代阶梯式技术研发规划，以科技引领生产，以创新带动发展，强化产学研协同衔接，深化自主创新与产学研合作，加快关键技术与高端产品突破。公司将全力推进行星滚柱丝杠产品研发与量产进度，以尽快补齐滚动功能部件业务拼图；加快SMS高精度螺纹磨床国产化与产业化进程，积极围绕人形机器人、高档数控机床、航天科工、新能源汽车、高端医疗等新兴领域开展前瞻性研发布局，提升产品附加值与技术壁垒，强化长期竞争力。

## 6. 深化产业资源整合，强化产业链协同，稳步推进资本运作

随着对德国SMS公司技术、人员与业务整合的全面落地，公司正加速释放协同红利，深化欧洲研发中心与国内生产基地的优势互补，逐步构建“欧洲技术、中国制造、全球市场”的业务生态。

公司将根据业务发展情况，持续发挥上市公司平台优势。一方面积极寻求与行业龙头、核心客户、上游供应商开展战略合作，实现技术共研、资源共享、优势互补，提升产业链整体竞争力。另一方面，审慎遴选具有技术协同、渠道协同、产品协同的产业链优质并购与投资机会，通过收购、兼并、投资等多种资本运作方式引入优质产业资源，培育企业发展新动能，进一步巩固行业地位并提高全球竞争力。

### （四）可能存在的风险及应对措施

### 1. 下游市场需求波动风险

公司产品的下游行业主要集中于轻工制造、装备制造等国民经济基础行业，虽然下游行业运用广泛，需求较为分散，但未来出现经济增长速度放缓甚至停滞、衰退等情况时，公司产品所应用的行业将受到直接影响，进而会影响公司产品及所处行业的经营情况和未来发展，可能对公司产品最终销售以及持续经营能力产生不利影响。

**应对措施：**公司通过实施产品系列化及配套装备一体化的发展战略，基于材料、技术、工艺、装备、渠道的共通性，不断拓宽产品运用领域，降低单一产品下游需求波动对公司造成的影响。

### 2. 主要原材料供应波动的风险

公司的主要原材料为热轧钢卷、冷轧合金钢带、高速钢扁丝、金属棒材等金属材料，该等原材料供应商较为集中，采购成本占生产成本比例较高。若公司现有供应商因地缘政治冲突、产品质量无法适应公司新需求、国际市场形势致使原材料价格波动等原因无法保障对公司原材料供应，有可能导致公司面临短期内原材料供应紧张、采购成本增加及重新建立采购渠道等问题，将对公司原材料的采购、生产经营以及财务状况产生较大不利影响。

**应对措施：**一方面将加强对原材料价格走势、国际市场的预判，对原材料进行合理备货，另一方面积极与供应商建立长久稳定的合作关系、研发互动确保公司原材料供应安全，从而保证公司产品毛利率的相对稳定。

### 3. 存货规模较大、存货周转率逐年下降及跌价的风险

鉴于公司的产品系列、品类、规格较多再加上部分原材料从国外进口，考虑到客户订单、运输周期等因素，存货占用了一定的流动资金。如果市场需求发生不利变化、未来新项目不能如期达产或公司市场开拓力度不足，可能导致公司存货周转率进一步下降，从而使公司面临存货的可变现净值降低、存货跌价损失增加的风险。

**应对措施：**公司将完善存货管理制度，根据市场订单和材料的供求关系，合理制定原材料采购计划和库存商品存存量，提高存货周转率，加快资金回笼。

### 4. 外币结算汇兑风险

公司部分产品及原料以人民币、美元等货币进行结算，外币结算业务存在汇率波动的不确定性，若公司未来以外币结算的收入持续增加，或者汇率发生大幅波动，将对公司经营业绩产生一定影响。

**应对措施：**公司将及时分析汇率变化趋势，通过积极采取结汇措施、将汇兑风险向上下游传导或其他有效手段降低汇率变动风险。

### 5. 国际贸易格局变化风险

目前国际政治形势复杂，国际贸易摩擦和贸易争端时有发生，宏观经营环境愈加复杂，且已有部分国家通过贸易竞争等手段损害了国际贸易经济秩序的正常运行，若未来国际贸易摩擦持续发生，公司将面临业务限制、交易成本增加、上游供给受阻或下游需求受限等风险，从而给公司生产经营带来不利影响。

**应对措施：**公司将加强对海外业务地区的法律、政治及贸易环境的熟悉，关注相关政策变动并及时采取积极有效措施，规避潜在风险。

### 6. 投资项目不达预期风险

虽然公司已就项目投资情况进行了充分的市场调研和审慎评估，但项目在实施过程中仍可能受到不确定性因素的影响，进而存在不能按预期实施或无法继续实施的风险。且实际建成后，新增产能、实现的成果及所产生的经济效益等都有可能与公司的预测产生差异。

**应对措施：**公司将审慎对待投资项目的实施，并及时根据外部的环境变化安排好资金投入进度与建设节奏，同时，加快研发成果转化，拓展营销渠道，为项目实施后产能释放提供市场保障。

### 7. 应收账款持续增长及无法收回的风险

随着公司业务的持续发展，公司应收账款规模也随之相应扩大。若宏观经济环境、主要客户经营状况发生变化或公司采取的收款措施不力，发生不能及时收回大额应收款项的情况，将对公司的经营业绩造成不利影响。

**应对措施：**为有效管控回款风险，公司将进一步完善应收账款管理机制。一方面持续密切跟踪主要客户的经营动态和财务状况；另一方面依据客户的信用评级和账龄分布，实施差异化的催收策略，增强催收工作的强度。

#### **8. 海外子公司地缘政治及监管政策风险**

当前国际地缘政治冲突加剧，部分国家存在以“国家安全”“技术保护”为由，对中资控股的海外企业实施管控、制裁、强制干预等措施的先例，若未来境外国家或地区出台不利于中资企业的监管政策，或因地缘政治因素对公司的海外子公司实施技术封锁、业务限制、资产管控等制裁措施，可能导致公司的海外子公司技术研发、生产经营、市场拓展受阻，核心技术及资产安全面临风险，进而对公司高端装备国产化战略推进、核心业务布局及整体经营业绩产生不利影响。

**应对措施：**强化风险预判与防控，组建专业的国际合规与地缘政治研判团队，密切跟踪外界政治环境、产业政策、监管要求的变化，提前制定应对预案，主动规避潜在制裁风险；保持公司海外子公司经营管理及研发团队的稳定性与独立性，深度融入当地市场，积极履行社会责任，强化与当地政府、行业协会、合作伙伴的沟通协同，提升企业本地化运营水平，降低地缘政治敏感度；加快核心技术吸收与国产化转化，实现核心技术自主可控，打破对海外技术及产能的单一依赖，并构建多元化技术研发与供应链体系，对冲海外单一主体的经营风险。

## 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18日	线上交流	电话沟通	机构	华福证券师浩云；博时基金谢泽林；西部证券牛先智；华创证券胡明柱；华西证券王宁；西南证券郜桂龙；西南证券周鑫雨；上海证券王亚琪；君怀投资叶明辉；中航证券闫智；华安证券陶俞佳；中泰资管潘斌	公司基本情况及2024年年度报告	具体内容详见公司披露的《2025年04月18日投资者关系活动记录表》（编号：2025-001）
2025年05月11日	线上交流	电话沟通	机构	华西证券王宁；华创证券胡明柱；光大资管李行杰；平安基金王修宝；华泰资管朱荣华；信达机械王锐；太平基金邬熙哲；易方达基金倪春尧；民生机械李思韦；长城基金付晓钦；中金机械郭威秀；富国基金张弘；山证机械杨晶晶；天风证券赵博源；高盛杜茜；大和证券李俊皓；万家基金况晓；诺安基金黄友文；西部机械牛先智；国泰海通机械赵靖博；银河机械王霞举；中银机械曹鸿生；财通机械何兵；东方基金李瑞；太平洋机械崔文娟；国泰海通机械毛冠锦；鹏华基金闫思倩；山西机械徐风；民生机械占豪等 284 人	公司收购德国磨床企业 SMS Maschinenbau GmbH 名下高精度数控磨床业务，并承接资产的情况	具体内容详见公司披露的《2025年05月11日投资者关系活动记录表》（编号：2025-002）
2025年05月12日	线上交流	电话沟通	机构	中欧薛承沛；上证报陈其珏；华宝基金谭行悦；海富通吕超越；贝莱德基金神玉飞；平安基金王修宝；华夏基金连骁；宝盈基金朱凯；西部利得黄浦；瞿永忠上海锐天投资；广发基金孙迪；长盛基金滕光耀；前海联合杜宏笙；混沌投资崔凯雯；星元投资姜国平；彤源投资潘贻立；混沌投资王菁；西南机械郜桂龙；西南机械周鑫雨；西南机械杨云杰；路旭富安达基金；中庚基金王震；中航证券闫智	公司收购德国磨床企业 SMS Maschinenbau GmbH 名下高精度数控磨床业务，并承接资产的情况	具体内容详见公司披露的《2025年05月12日投资者关系活动记录表》（编号：2025-003）
2025年05月14日	线上交流	网络平台线上交流	其他	线上参加“2025年福建辖区上市公司投资者网上集体接待日活动”暨“2024年度业绩说明会”的投资者	公司2024年年度报告及经营情况	具体内容详见公司披露的《2025年05月14日投资者关系活动记录表》（编号：2025-004）
2025年05月15日	线上交流	电话沟通	机构	工银瑞信黄璨；工银瑞信胡志利；工银瑞信郭雪松；工银瑞信赵建；浙商证券李思扬	公司收购德国磨床企业 SMS Maschinenbau GmbH 名下高精度数控磨床业务，并承接资产的情况	具体内容详见公司披露的《2025年05月15日投资者关系活动记录表》（编号：2025-005）

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 05 月 16 日	线上交流	电话沟通	机构	泉果基金王惠；敦和资产杨振华；博时基金王远征；博时基金齐宁；华夏基金张俊；GIC LiLuke；中睿合银郑淼；WTAssetTangBrian；大家资产刘振宇；HARMOLANDS CAPITAL LIMITED QiBin；长城基金林皓；MIRAE CHINA DISCOVERY FUND ChenBingyao；DOY capital 徐作为；国泰基金谢泓材；上海混沌投资王菁；华安财保庞雅菁；华商基金陈夏琼；拾贝投资李昌强；Fidelity Funds-Asia Pacific Dividend 李瑞鹏；汇添富李宁；银华基金王翔；太平洋保险恽敏；白犀资产田思琦	公司收购德国磨床企业 SMS Maschinenbau GmbH 名下高精度数控磨床业务，并承接资产的情况	具体内容详见公司披露的《2025 年 05 月 16 日投资者关系活动记录表》（编号：2025-006）
2025 年 08 月 28 日	线上交流	电话沟通	机构	华西证券王宁；华创证券胡明柱；华福证券俞能飞；长江机械刘晓舟；西南证券周鑫雨；申万宏源苏萌；兴业证券姜昊；长城财富保险资产胡纪元；鹏华基金闫思倩；永赢基金黎一鸣；厦门坤易林捷鸣；东方基金李瑞；华宝基金陈怀逸；红土创新基金张洋；长江证券资管汪中昊；西部利得基金周晶晶；国海富兰克林基金吉晟；易方达基金李凌霄；交银施罗德基金刘元浩；光大保德信基金朱祖跃；工银瑞信基金李绍钊；博时基金陈雨薇；碧云资本 Xu Ruiyi；太平资产赵洋；中信证券陈彦龙；财通基金朱一木；光大保德信基金林晓枫；中信建投彭亚星；Daiwa Capital Markets Hong Kong Limited Louis Luo 等 185 人	公司基本情况及 2025 年半年度报告	具体内容详见公司披露的《2025 年 08 月 28 日投资者关系活动记录表》（编号：2025-007）
2025 年 10 月 20 日	线上交流	电话沟通	机构	华创证券胡明柱；华西证券王宁；西南证券周鑫雨；中泰证券蔡星荷；中金公司王梓琳；长江证券资管汪中昊；申万机械苏萌；方正证券朱柏睿；长江证券刘晓舟；国投证券欧阳天奕；华安证券陶俞佳；财通证券于朔；中天证券刘涛；坤易投资林捷鸣；金科投资荣富志；金之灏基金施宁；建信养老刘宇；创金合信张小郭；宽源私募庄椀笠；喜世润投资刘沛力；中信期货魏巍；益恒投资黄成略；鹏华基金曾稳钢；甬兴证券徐晓浩；鹏华基金别华荣；平安基金李清斌；珺容投资宋智浩；益恒投资钱坤等	公司基本情况及 2025 年第三季度报告	具体内容详见公司披露的《2025 年 10 月 20 日投资者关系活动记录表》（编号：2025-008）

### 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

为提升公司的投资价值，增强投资者回报，规范公司的市值管理活动，确保公司市值管理活动的合规性、科学性、有效性，实现公司价值和股东利益最大化，积极响应《国务院关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》中关于鼓励上市公司建立市值管理制度的号召，公司于2025年4月18日召开第三届董事会第二次会议审议通过《市值管理制度》并遵照执行。

### 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

为积极践行中央政治局会议关于“要活跃资本市场、提振投资者信心”及国务院常务会议关于“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，切实保障投资者尤其是中小投资者的合法权益，增强投资者信心，推动公司高质量、可持续的健康发展。公司结合自身发展战略、经营情况及财务状况，制定了“质量回报双提升”行动方案，本行动方案已经公司第三届董事会第十三次会议审议通过。

经营质量方面，公司将持续聚焦关键技术突破与产业化转化，重点推进行星滚柱丝杠的规模化生产及高精度螺纹磨床的国产化进程。目前，公司已组建专项技术团队与德国SMS公司技术团队开展联合技术攻关，依托SMS公司数十年积累的高精度螺纹磨削工艺和成熟的高精度螺纹磨削装备解决方案，已完成多规格型号的行星滚柱丝杠样品试制与性能测试。下一步，公司将以行星滚柱丝杠、滚珠丝杠等高端精密传动部件加工需求为导向，基于德国SMS公司成熟的高精度螺纹磨削装备解决方案，持续推进设备迭代与专机研制，逐步实现高精度螺纹磨床的国产化制造与规模化交付，助力打破我国高端螺纹磨削装备长期依赖进口的局面。

投资者回报方面，公司于2025年度实施了中期利润分配，增加了现金分红的频次，提升了现金分红的回报力度。同时，为进一步保持利润分配规划的连续性和稳定性，公司结合未来战略规划、盈利能力及资金需求等多方面因素，同步制定了《公司五年（2026-2030年度）股东分红回报规划》，旨在统筹稳健发展、业绩增长与股东回报的动态平衡，努力为投资者创造长期、可持续的回报，切实提升投资者的获得感。

投资者关系管理方面，公司高度重视投资者关系管理，积极拓展沟通渠道，通过定期业绩说明会、现场调研、线上路演、“互动易”平台、专用邮箱等多种渠道，主动倾听投资者关注的问题，认真回应投资者关切，确保沟通交流真诚、高效、及时、准确，增强机构投资者的长期持股信心，持续提升公司在资本市场的良好形象。

## 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《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《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》等有关规定，不断完善公司法人治理结构，规范公司运作。现就公司治理的基本状况说明如下：

#### （一）关于公司治理制度

报告期内，公司严格按照相关监管规则，结合公司实际经营发展情况，对《公司章程》《公司股东会议事规则》《公司董事会议事规则》《公司独立董事管理制度》《公司董事会秘书工作制度》《公司总经理工作细则》《公司募集资金使用管理办法》《公司信息披露事务管理制度》《公司关联交易管理制度》《公司重大信息内部报告制度》等核心治理制度进行了系统性修订与完善，进一步明确并规范股东会、董事会、经理层等不同主体在法人治理中的权责，以及募集资金管理、信息披露关联交易等重要事项的运作要求，公司治理制度体系得到进一步完善。

#### （二）关于股东与股东会

报告期内，公司严格按照《公司章程》《股东会议事规则》等规定的要求召集、召开了2次股东会，会议给予每个提案合理的讨论时间且均采用现场会议与网络投票相结合的方式确保全体股东特别是中小股东充分行使股东权利。同时公司聘请了律师出席股东会进行见证并对股东会的召开和表决程序出具法律意见书，充分尊重和维护全体股东的合法权益。

#### （三）关于公司与控股股东

公司与控股股东在人员、资产、财务、机构、业务方面做到相互独立，控股股东没有超越股东会干预公司决策和生产经营活动，不存在非经营性占用公司资金或要求为其担保或替他人担保的情形，公司董事会、董事会审计委员会和内部机构均能够独立运作。

#### （四）关于董事和董事会

公司恪守《中华人民共和国公司法》《关于新〈公司法〉配套制度规则实施相关过渡期安排》《上市公司章程指引》等相关规定，结合公司实际情况，于2025年9月15日召开股东会对《公司章程》中相关条款作相应修改，主要修改内容包括：（1）不设监事会与监事，监事会的职权由董事会审计委员会行使；（2）调整董事会结构，新设职工代表董事。同时为保障董事会决策的科学性和规范性，公司董事会下设有战略委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会和提名委员会等4个专业委员会。除此之外，公司还建立了独立董事专门会议，进一步强化公司的规范运作。报告期内，公司共召开了8次董事会，会议的召集、召开及议事程序符合《公司章程》《公司董事会议事规则》的规定，在任董事亦按照《公司章程》《公司董事会议事规则》等规定勤勉尽责地履行董事职责和义务，确保了相关会议决议的有效执行与落实。

#### （五）关于经营管理层

公司经营管理层按照相关监管规则及《公司章程》《公司总经理工作细则》等相关制度履行职责，严格执行董事会和股东会的各项决议，积极推动业务发展及内部管理提升，较好地完成了年度各项业务指标和管理目标，没有发现违规行为。

#### （六）关于信息披露

公司认真贯彻并严格执行监管机构各项规定，建立并不断完善信息披露管理制度，以信息披露为中心，提升公司透明度，加强对股东合法权益的保护。董事会秘书负责协调和组织信息披露事务，真实、准确、完整地履行信息披露义务，切实保证所有股东平等地获得相关信息。

## （七）关于相关利益者

公司充分尊重和维护相关利益者的合法权益，实现社会、股东、公司、员工等各方面利益的协调平衡，坚持与相关利益者互利共赢的原则，共同推动公司持续、稳健发展。报告期内，为切实提高投资者获得感，努力为投资者创造长期、可持续的回报，公司首次实施了2025年中期分红，向全体在册股东共计发放现金红利1,872万元。同时，公司积极践行社会责任，2025年公司共对外捐赠132万余元用于公益事业，较2024年度同比增长109.00%。

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

公司在业务、资产、人员、机构和财务等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具备完整、健全的业务体系和直接面向市场独立、持续经营的能力。

### （一）业务独立性

公司拥有完整且独立的研发、采购、生产和销售系统，具备面向市场独立开展业务的能力。公司的业务发展规划、计划均由具有相应权限的股东会、董事会等治理机构决定，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争或显失公允的关联交易。

### （二）人员独立性

公司建立了规范的法人治理结构，董事、高级管理人员严格按照《中华人民共和国公司法》《公司章程》等相关规定履行选举、聘任程序，合法有效。公司实行独立的人事及薪酬管理制度，总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均未在除公司外的其他单位领取薪酬，公司的财务人员未在关联方单位兼职。公司在员工管理、社会保险费缴纳、薪酬发放等方面完全独立于股东或其他关联方。

### （三）资产完整性

公司具备与生产经营有关的主要生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关的主要土地、厂房、机器设备以及商标、专利、非专利技术的所有权或者使用权，具有独立的原料采购和产品销售系统。公司对所有资产拥有完全的控制和支配权，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用、支配公司资产、资金或者越权干预公司对其资产的经营管理而损害公司利益的情形。

### （四）机构独立性

公司根据自身发展需要设立了健全且独立的组织架构，依法建立了股东会、董事会及管理层，各职能部门职责明确、运行独立。公司办公场所、生产经营机构与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业相互分离，不存在机构混同或合署办公的情况。

### （五）财务独立性

公司设置了独立的财务部门，配备专职财务人员，具有独立的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，能够独立作出财务决策。公司开立了独立的银行账户，不存在与控股股东或其他股东共享银行账户的情况。公司作为独立纳税人，依法履行纳税申报和税款缴纳义务。

### 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
林正华	男	61	董事长、总经理	现任	2018年10月26日	2027年11月03日	79,560,000	23,868,000	0	0	103,428,000	资本公积金转增股份所致
陈丽钦	女	60	董事	现任	2018年10月26日	2027年11月03日	0	0	0	0	0	不适用
林正雄	男	50	董事	离任	2018年10月26日	2025年09月14日	2,700,000	810,000	0	0	3,510,000	资本公积金转增股份所致
			副总经理	现任		2027年11月03日						
方俊锋	男	44	董事	现任	2024年05月10日	2027年11月03日	0	0	0	0	0	不适用
			副总经理、董事会秘书	现任	2021年03月30日							
苏剑雄	男	43	职工代表董事	现任	2025年09月15日	2027年11月03日	0	0	0	0	0	不适用
陈菡	女	43	独立董事	现任	2021年10月18日	2027年11月03日	0	0	0	0	0	不适用
陈少华	男	64	独立董事	现任	2024年11月04日	2027年11月03日	0	0	0	0	0	不适用
雷根强	男	63	独立董事	现任	2024年11月04日	2027年11月03日	0	0	0	0	0	不适用
林权	男	28	副总经理	现任	2024年04月19日	2027年11月03日	0	0	0	0	0	不适用
陈萍英	女	46	副总经理、财务总监	现任	2024年11月04日	2027年11月03日	0	0	0	0	0	不适用
合计	--	--	--	--	--	--	82,260,000	24,678,000	0	0	106,938,000	--

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

因公司治理结构调整，林正雄先生于2025年9月14日向公司申请辞去第三届董事会非独立董事、第三届董事会战略委员会委员职务，辞任后林正雄先生继续在公司担任副总经理。

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
林正雄	董事	离任	2025年09月14日	工作调动
苏剑雄	职工代表董事	被选举	2025年09月15日	工作调动

## 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

(1) 林正雄，男，中国国籍，无境外永久居留权，1965年2月出生，EMBA在读。1995年11月至今在公司任职，现任公司董事长、总经理。于1995年出资创立公司，组织并带领技术研发团队攻克了重型模切工具生产过程中热处理工艺与装备的关键技术，成功研发生产了重型模切工具并逐步实现进口替代，由其领衔的研发团队完成的“可弯曲、高强韧刀模钢制造的关键技术及应用”项目获得福建省科学技术进步奖、中国轻工业联合会科技进步奖。林正雄先生深耕金属切削工具领域三十年，在智能数控装备及其核心工作/功能部件的研发、制造与销售等方面拥有丰富的企业管理经验，曾获福建省优秀民营企业家、福建省非公有制经济优秀建设者等荣誉称号。

(2) 陈丽钦，女，中国国籍，拥有加拿大永久居留权，1966年2月出生，高中学历。1995年11月至今在公司任职，现任公司董事。

(3) 方俊锋，男，中国国籍，无境外永久居留权，1981年5月出生，本科学历，第八届莆田市政协委员，莆田市荔城区工商业联合会第四届执委会副主席。曾任福建海源复合材料科技股份有限公司、三棵树涂料股份有限公司证券事务代表。2018年3月至今在公司任职，现任公司董事、副总经理、董事会秘书。

(4) 苏剑雄，男，中国国籍，无境外永久居留权，1983年3月出生，大专学历。2006年10月至今在公司任职，现任公司锯切工具业务负责人、职工代表董事。

(5) 陈少华，男，中国国籍，无境外永久居留权，1961年12月出生，博士研究生学历。曾任厦门大学会计系助教、讲师、副教授、教授，现任厦门大学管理学院会计系退休返聘教授，2024年11月至今任公司独立董事。目前，陈少华先生还兼任厦门市会计学会会长、厦门总会会计师学会副会长、中国投融资担保股份有限公司（非上市）独立董事、北京极智嘉科技股份有限公司（香港上市）独立董事、厦门七政信息科技有限公司（非上市）董事、国投智能（厦门）信息股份有限公司（SZ.300188）独立董事。

(6) 雷根强，男，中国国籍，无境外永久居留权，1963年2月出生，博士研究生学历，注册税务师。曾任厦门大学财政金融系助教、讲师、副教授、教授；财政金融系副主任、财政系主任、经济学院副院长、经济学院党委书记，现为厦门大学经济学院财政系退休教授。2024年11月至今任公司独立董事。

(7) 陈菡，女，中国国籍，无境外永久居留权，1983年1月出生，博士研究生学历。曾任厦门大学会计发展研究中心科研助理，2014年11月至今在厦门国家会计学院任职，现为副教授、硕士生导师及管理会计与财务管理研究所所长。2021年10月至今在公司任独立董事。目前，陈菡女士还兼任中国会计学会管理会计专业委员会委员、厦门市会计学会副秘书长、厦门市党外知识分子联谊会监事；兴储世纪科技股份有限公司（非上市）独立董事、厦门厦钨新能源材料股份有限公司（SH.688778）独立董事、深圳光峰科技股份有限公司（SH.688007）独立董事。

(8) 林正雄，男，中国国籍，无境外永久居留权，1975年5月出生，大专学历。2007年3月至今在公司任职，现任公司副总经理。

(9) 林权，男，中国国籍，拥有加拿大永久居留权，1997年10月出生，本科学历，2021年1月至今在公司任职，曾任公司滚动功能部件事业部负责人，现任公司副总经理。此外，林权先生还担任莆田市青年创业促进会副会长、莆田市荔城

区青年企业家协会副会长、世界莆田青年联谊会副会长。

(10) 陈萍英，女，中国国籍，无境外永久居留权，1979年6月出生，大专学历，中级会计师、美国注册管理会计师。曾任福耀玻璃工业集团股份有限公司审计部总监、会计部副总监；福建中融科技有限公司运营总裁、财务总监；福建三锋控股集团有限公司财务总监；福耀（福建）巴士玻璃有限公司财务经理。2024年5月至今在公司任职，现任公司副总经理、财务总监。

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

鉴于公司由公司控股股东、实际控制人林正华先生创立，由其担任公司董事长和总经理同时兼顾了公司发展阶段、治理结构安排及经营管理实际需要。林正华先生丰富的行业经验和管理经验有利于提升公司战略决策与经营执行的协同性，提高决策效率，保障公司战略的持续推进和高效落实。为保障中小股东合法权益，已按照《公司法》《证券法》及《公司章程》等相关规定，建立了较为完善的法人治理结构和内部控制制度，公司董事会及经营管理层之间权责明确、运作规范，对控股股东、实际控制人的履职行为形成有效约束。

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
陈丽钦	莆田市恒而达之投资合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	2018年05月28日		否
在股东单位任职情况的说明		无			

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
林正华	莆田万兴物流有限公司	执行董事	2017年07月26日		否
	莆田市恒达智能装备有限公司	执行董事	2017年07月27日		否
陈丽钦	莆田而立高鞋业有限公司	董事、经理、财务负责人	2024年11月21日		否
	HENGERDA GLOBAL PTE. LTD.	执行董事	2025年04月03日		否
林正雄	莆田市恒而达工业自动化科技有限公司	执行董事	2022年06月11日		否
	莆田市锦华电力科技有限公司	执行董事、经理	2023年10月24日		否
	HENGERDA GLOBAL PTE. LTD.	执行董事	2025年04月03日		否
方俊锋	莆田市恒而达工业自动化科技有限公司	监事	2022年06月11日		否
	莆田市锦华电力科技有限公司	监事	2022年10月24日		否
	福建恒望直线驱动科技有限公司	董事、经理	2025年10月27日		否
陈少华	厦门大学	退休返聘教授	2022年01月01日		是
	中国投融资担保股份有限公司	独立董事	2021年05月18日		是
	北京极智嘉科技股份有限公司	独立董事	2021年03月22日		是

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
	厦门七政信息科技有限公司	董事	2017年02月04日		否
	国投智能（厦门）信息股份有限公司	独立董事	2021年08月27日		是
陈菡	厦门国家会计学院	副教授	2014年11月1日		是
	厦门厦钨新能源材料股份有限公司	独立董事	2020年04月28日		是
	兴储世纪科技股份有限公司	独立董事	2022年11月11日		是
	深圳光峰科技股份有限公司	独立董事	2023年12月25日		是
林权	恒而达（福建）工业科技有限公司	执行董事、经理	2022年02月11日		否
在其他单位任职情况的说明		无			

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

(1) 董事、高级管理人员报酬的决策程序：

董事的薪酬或津贴方案需提交公司董事会审议，审议通过的董事（含独立董事）的薪酬方案经股东会审议通过后方可生效。高级管理人员的薪酬方案经公司董事会审议确认。

(2) 董事、高级管理人员报酬的确定依据：

独立董事津贴由董事会根据实际情况拟定，报股东会审批确定；非独立董事不单独领取薪酬，根据其在公司担任的其他职务领取薪酬；未在公司兼任其他职务的非独立董事，公司不支付其担任董事的津贴或报酬。高级管理人员的薪酬按其在本公司实际担任的经营管理职务，根据公司的实际盈利水平及个人贡献综合考评后发放。

(3) 董事、高级管理人员报酬的实际支付情况：

上述人员2025年度薪酬均已支付完毕。

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
林正华	男	61	董事长、总经理	现任	52.74	否
陈丽钦	女	60	董事	现任	0	否
林正雄	男	50	副总经理	现任	51.66	否
			董事	离任		
方俊锋	男	44	董事、副总经理、董事会秘书	现任	61	否
苏剑雄	男	43	职工代表董事	现任	8.93	否
陈菡	女	43	独立董事	现任	12	否
陈少华	男	64	独立董事	现任	12	否

雷根强	男	63	独立董事	现任	12	否
陈萍英	女	46	副总经理、财务总监	现任	56.61	否
林权	男	28	副总经理	现任	50.41	否
合计	--	--	--	--	317.35	--

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	公司年度经营目标和个人年度绩效考核指标完成情况
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	无
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	无

其他情况说明

适用 不适用

## 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
林正华	8	7	1	0	0	否	2
陈丽钦	8	7	1	0	0	否	2
林正雄	5	3	2	0	0	否	0
苏剑雄	3	3	0	0	0	否	0
方俊锋	8	6	2	0	0	否	2
陈菡	8	3	5	0	0	否	1
陈少华	8	3	5	0	0	否	2
雷根强	8	5	3	0	0	否	2

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

报告期内，公司董事严格按照《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》《公司章

程》《公司董事会议事规则》等相关规定，积极出席相关会议，勤勉尽责，根据公司的实际情况，对公司的重大治理和经营决策提出了相关的意见，经过充分沟通讨论，形成一致意见，并坚决监督和推动董事会决议的执行，确保决策科学、及时、高效，维护公司和全体股东的合法权益。

## 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）
第三届董事会审计委员会	陈菡、陈少华、陈丽钦	6	2025 年 04 月 10 日	审议通过《关于公司 2024 年年度审计工作情况的议案》	审计委员会严格按照相关规定开展工作，勤勉尽责，根据公司的实际情况，经过充分沟通讨论，一致同意通过所有议案	无	无
			2025 年 04 月 18 日	审议通过《关于<2024 年年度报告>及其摘要的议案》《2024 年度财务决算报告》《2024 年度内部控制评价报告》《关于 2024 年度权益分派方案的议案》《关于 2025 年度中期现金分红规划的议案》《关于续聘公司 2025 年度审计机构的议案》《关于 2024 年度计提资产减值准备的议案》			
			2025 年 04 月 27 日	审议通过《关于<2025 年第一季度报告>的议案》			
			2025 年 08 月 28 日	审议通过《关于<2025 年半年度报告>及其摘要的议案》《关于 2025 年度中期利润分配方案的议案》《关于 2025 年半年度计提资产减值准备及核销资产的议案》			
			2025 年 10 月 20 日	审议通过《关于<2025 年第三季度报告>的议案》			
			2025 年 12 月 22 日	审议通过《关于公司 2025 年年度审计工作安排的议案》			
第三届董事会提名委员会	雷根强、陈菡、陈丽钦	1	2025 年 04 月 18 日	审议通过《关于现任董事、监事及高级管理人员任职资格的议案》	提名委员会按照相关规定严格审查了现任董事、监事及高级管理人员的任职资格，一致同意相关议案	无	无
第三届董事会薪酬与考核委员会	陈少华、雷根强、方俊锋	1	2025 年 04 月 18 日	审议通过《关于确认 2024 年度公司董事薪酬的议案》《关于确认 2024 年度公司高级管理人员薪酬的议案》《关于 2025 年度公司高级管理人员薪酬方案的议案》	薪酬与考核委员会严格按照相关规定开展工作，对公司董事及高级管理人员的薪酬方案及发放情况进行确认，一致同意相关议案	无	无
第三届董事会战略委员会	林正华、林正雄、雷根强	6	2025 年 03 月 25 日	审议通过《关于在新加坡成立全资子公司的议案》	战略委员会严格按照相关规定开展工作，勤勉尽责，根据公司的实际情况，经过充分沟通讨论，一致同意通过所有议案	无	无
			2025 年 04 月 18 日	审议通过《关于<2024 年年度报告>及其摘要的议案》《关于调整部分募集资金投资项目的			

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）
				议案》《关于调整公司组织架构的议案》《关于提请股东大会授权董事会以简易程序向特定对象发行股票的议案》			
			2025年04月30日	审议通过《关于对外投资暨设立德国全资子公司的议案》			
			2025年05月08日	审议通过《关于收购德国 SMS Maschinenbau GmbH 资产并签署<资产购买协议>的议案》			
			2025年08月04日	审议通过《关于设立福建恒望直线驱动科技有限公司的议案》			
			2025年08月28日	审议通过《关于使用部分暂时闲置募集资金临时补充流动资金的议案》			

## 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）	516
报告期末主要子公司在职员工的数量（人）	479
报告期末在职员工的数量合计（人）	995
当期领取薪酬员工总人数（人）	995
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	0
<b>专业构成</b>	
<b>专业构成类别</b>	<b>专业构成人数（人）</b>
生产人员	769
销售人员	47
技术人员	94
财务人员	18
行政人员	67
<b>合计</b>	995
<b>教育程度</b>	
<b>教育程度类别</b>	<b>数量（人）</b>
研究生	16
本科	98
大专	154
高中及以下	727
<b>合计</b>	995

### 2、薪酬政策

公司已建立起完善的薪酬管理体系，基于岗位职责，以工作成绩为考核要素，在体现效率优先兼顾公平的原则基础上，建立起与市场薪酬水平相适应的企业薪酬激励机制，在充分发掘现有人才发展潜能的基础上，通过校园招聘、社会招聘等手段为公司持续发展提供优质人才。员工薪酬管理遵循以适应公司发展需要为前提，以岗位价值为核心，提倡公平、公正的薪酬原则，逐步建立与市场经济接轨的人才激励机制。

### 3、培训计划

公司一贯坚持实用性、有效性、针对性的培训管理原则，将职业技能培训作为人才培养开发的重要途径。培训工作坚持以员工岗位技能培训为重点，持续加强内控管理、质量管理等制度培训，不断完善培训体系，创新培训机制，改进培训

方式方法，积极开展全方位、多维度、多渠道的全员全覆盖培训，促进员工的成长与发展，提升组织效率、实现组织目标。

#### 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

公司2024年年度股东大会审议通过了《关于2024年度权益分派方案的议案》《关于2025年度中期现金分红规划的议案》，相关议案符合《公司三年（2023-2025年度）股东分红回报规划》《公司章程》确定的利润分配政策。

公司2024年度权益分派方案为：以2024年度公司权益分派股权登记日的总股本为基准，向全体在册股东按每10股派发现金股利1.50元（含税），同时以股票发行溢价收入所形成的资本公积金向全体股东每10股转增3股。2024年度不送股，剩余未分配利润结转以后年度分配。具体内容详见公司披露的《关于2024年度利润分配和资本公积金转增股本方案的公告》（公告编号：2025-008）。2025年6月5日，公司披露了《关于公司2024年年度权益分派实施的公告》（公告编号：2025-027），本次权益分派的股权登记日为2025年6月12日，除权除息日为2025年6月13日。截至2025年6月13日，上述权益分派已经实施完毕。

根据公司2024年年度股东大会的授权，公司2025年度中期利润分派方案为：以实施2025年度中期利润分配的股权登记日总股本为基准，向全体在册股东按每10股派发现金股利1.20元（含税），剩余未分配利润结转以后分配，不送红股，不以资本转增股本。具体内容详见公司披露的《关于2025年度中期利润分配方案的公告》（公告编号：2025-039）。2025年10月20日，公司披露了《关于公司2025年半年度权益分派实施的公告》（公告编号：2025-048），本次权益分派的股权登记日为2025年10月24日，除权除息日为2025年10月27日。截至2025年10月27日，上述权益分派已经实施完毕。

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：	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）	1.2
每 10 股转增数（股）	0
分配预案的股本基数（股）	156,007,800

现金分红金额（元）（含税）	18,720,936.00
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	0.00
现金分红总额（含其他方式）（元）	18,720,936.00
可分配利润（元）	402,870,844.00
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	100.00%
<b>本次现金分红情况</b>	
公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%	
<b>利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明</b>	
<p>综合考虑公司目前盈利能力、未来现金流状况、股东回报及公司可持续发展等因素，现拟定公司 2025 年度利润分配方案为：以 2025 年 12 月 31 日公司总股本 156,007,800 股为基数，向全体在册股东每 10 股派发现金股利 1.20 元（含税），合计派发现金红利 18,720,936.00 元（含税），剩余未分配利润结转以后年度分配，不送红股，不以资本公积金转增股本。如公司在实施权益分派的股权登记日前，出现股权激励行权、可转债转股、股份回购等导致可参与权益分派的股本发生变动的，将按照分配总额不变的原则对分配比例进行相应调整。</p> <p>公司于 2025 年实施了中期分红，2025 年中期分红总额为 18,720,936.00 元，具体内容详见公司于 2025 年 10 月 21 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于公司 2025 年半年度权益分派实施的公告》（公告编号：2025-048）。通过 2025 年度及中期分红，公司 2025 年度累计现金分红总额为 37,441,872.00 元（含 2025 年中期分红已派发的现金股利），占 2025 年度合并报表归属于上市公司股东净利润的 101.60%。</p>	

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

适用 不适用

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

适用 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）董事（不含独立董事）、监事、高级管理人员及核心技术/业务人员	27	685,764	公司第一期员工持股计划报告期初持有人数量为 28 人，部分员工因离职其持有的员工持股计划份额根据公司第一期员工持股计划管理规则等规定处理	0.44%	员工合法薪酬、自筹资金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
林正雄	副总经理	138,417	49,695	0.03%
方俊锋	董事、副总经理、董事会秘书	149,491	53,670	0.03%

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，公司第一期员工持股计划通过二级市场累计卖出1,224,327股（含2024年度权益分派所获部分资本公积转增股份）。

报告期内股东权利行使的情况

报告期内，公司向包括公司第一期员工持股计划在内的全体在册股东实施了2024年度权益分派方案及2025年度中期利润分配方案。此外，公司第一期员工持股计划未参与股东（大）会的表决及其他股东权利的行使。

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

2025年3月19日，公司召开了第一期员工持股计划第二次持有人会议，第一期员工持股计划管理委员会委员吴礼杰先生因离职辞去管理委员会委员职务，为保证第一期员工持股计划的顺利运行，本次持有人会议补选林志侠先生为第一期员工持股计划管理委员会委员，任期自本次会议审议通过之日起至公司第一期员工持股计划终止之日止。

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

报告期内员工持股计划终止的情况

适用 不适用

其他说明：无

### 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，公司根据《企业内部控制基本规范》及其配套指引等相关规定，已建立了内部控制制度体系并得到有效地执行。按照新修订的相关监管规则要求，提升公司治理与规范运作水平，公司对相关治理制度进行了系统性修订工作。同时，为满足经营管理需要，公司持续梳理完善内部管理制度，修订了《印章管理制度》《代工产品管理制度》《软件系统权限分离管理办法》及《考勤管理制度》等制度，进一步完善内部控制体系。通过对公司内部控制设计及运行情况进行持续监督、评价，不断改进及优化各项重要业务流程，以适应不断变化的外部环境及内部管理要求，确保内部控制设计及执行的有效性，合理保证公司控制目标的实现，促进公司可持续发展。

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
SMS Precision Machines GmbH	该公司资产、人员、财务、机构、业务统一纳入公司管理系统	完成	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 25 日	
内部控制评价报告全文披露索引	详见公司 2026 年 4 月 25 日披露于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的《2025 年度内部控制评价报告》	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	100.00%	
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	一、重大缺陷：1、公开披露信息存在虚假记载、误导性陈述；2、公司审计委员会和内部审计机构对内部控制的监督无效；3、控制环境无效；4、风险管理职能无效；5、董事或高级管理人员发生舞弊行为。	一、重大缺陷：1、公司决策程序导致重大失误；2、重要业务缺乏制度控制或制度系统性失效；3、缺陷发生的可能性高，会严重降低经营效率或效果，或严重偏离预期目标。
	二、重要缺陷：1、对于期末财务报告的控制存在一项或者多项缺陷且不能合理保证编制的财务报表达到真实、完整的目标；2、中层及以下管理人员发生舞弊行为；3、公司审计委员会和内部控制审计机构对内部控制的监督存在漏洞。	二、重要缺陷：1、公司审计委员会和内部控制审计机构对内部控制的监督存在漏洞。公司决策程序导致一般性失误；2、重要业务制度或系统存在缺陷；3、缺陷发生的可能性较高，会显著降低经营效率或效果，或显著偏离预期目标。
	三、一般缺陷：除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷，则认定为一般缺陷。	三、一般缺陷：1、公司决策程序效率不高；2、一般业务制度或系统存在缺陷；3、缺陷发生的可能性较小，会降低经营效率或偏离预期目标。
定量标准	一、重大缺陷：错报金额≥利润总额的 5%与错报金额≥资产总额的 0.5%，按孰高原则确定。	一、重大缺陷：损失金额≥利润总额的 5%与损失金额≥资产总额的 0.5%，按孰高原则确定。
	二、重要缺陷：利润总额的 2.5%≤错报金额<利润总额的 5%与资产总额的 0.25%≤错报金额<资产总额的 0.5%，按孰高原则确定。	二、重要缺陷：利润总额的 2.5%≤损失金额<利润总额的 5%与资产总额的 0.25%≤损失金额<资产总额的 0.5%，按孰高原则确定。

	三、一般缺陷：错报金额<利润总额的 2.5%与错报金额<资产总额的 0.25%，按孰高原则确定。	三、一般缺陷：损失金额<利润总额的 2.5%与损失金额<资产总额的 0.25%，按孰高原则确定。
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	
我们认为，恒而达于 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 25 日
内部控制审计报告全文披露索引	详见公司 2026 年 4 月 25 日披露于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的《内部控制审计报告》
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

适用 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

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（家）		1
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	福建恒而达新材料股份有限公司	<a href="http://220.160.52.213:10053/idp-province/#/home">http://220.160.52.213:10053/idp-province/#/home</a>

## 十八、社会责任情况

### （一）规范公司治理，保障股东利益

报告期内公司根据法律、行政法规、规章、规范性文件及内控制度要求，建立权责明确、制衡有效、协调运作的治理

结构，持续深入开展公司治理，促进公司规范运作，提升公司治理水平。自上市以来，公司已连续四年获得深交所创业板信息披露“A级”评价，公司积极搭建多元化沟通桥梁，借助调研采访接待、互动易平台、投资者热线电话等渠道，与广大投资者保持互动，加深投资者对公司的了解和认同，促进公司与投资者之间建立长期、健康、稳定的关系。同时，公司的财务政策稳健，资产、资金安全，在维护股东利益的同时兼顾债权人的利益。报告期内，公司无大股东及关联方占用公司资金情形，亦不存在将资金直接或间接地提供给大股东及关联方使用的各种情形，资金使用规范透明。

## （二）健全职工平台，保障员工权益

公司坚持“以人为本”的核心理念，持续加强人力资源投入，扩大人才储备，建设人才梯队，帮助员工提升专业技能，提升综合素质水平；按月足额及时支付职工工资并缴纳各类社会保险等福利费用；制定贯彻落实安全管理制度，加强员工安全意识；组织丰富多样的员工活动丰富员工业余生活并发放节日礼品；改善员工住宿环境，设立健身房等文体活动场所，切实保障员工权益。

## （三）提升服务质量，促进企业发展

公司严格按照高标准生产，坚持诚信经营，“恒而达商城”订货系统持续完善，力争第一时间响应客户需求，实现产品快速交付，准确送达，提供优质服务方案，完善售后服务标准，有效提高客户满意度；建立供应商考核制度，在与现有供应商积极沟通以有效提升供货产品品质的同时，积极寻求新供应商、引入新竞争者，形成良性竞争，不断完善采购流程与机制，建立公平、公正的评估体系，引导企业有序发展。

## （四）积极参与社会公益活动，践行企业社会责任

公司在深耕主业、专注发展的同时，始终将履行社会责任作为企业使命的核心组成部分，以实际行动回馈社会、传递正能量，为构建和谐社会贡献力量。2025年，公司持续聚焦地方文化繁荣与民生福祉提升，积极践行公益担当：一方面，公司定向捐赠70万元深度参与“欢腾年俗在荔城”“莆田银河左岸音乐节”等特色文化活动，助力焕发城市文化活力；另一方面，向莆田市荔城区教育发展促进会等公益组织累计捐赠款物62万余元，其中60万元专款用于支持地方教育事业发展，切实以企业之力为地方教育事业提质赋能。未来，公司将继续深化公益实践，探索更多元化、可持续的社会贡献路径，以实干兴业彰显负责任的企业公民形象，为促进社会进步贡献力量。

## 十九、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

适用 不适用

## 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	林正华； 陈丽钦	减持承诺	<p>1.本人作为恒而达的实际控制人，力主通过长期持有恒而达股份以实现和确保本人对恒而达的控制权，进而持续地分享恒而达的经营成果。因此，本人具有长期持有公司股份的意向。2.在恒而达股票在深圳证券交易所上市交易之日起三十六个月（以下简称锁定期）内，本人不转让或委托他人管理本人直接或间接持有的在恒而达首次公开发行股票前所持有的恒而达股份。在恒而达股票上市后六个月内如果恒而达股票连续 20 个交易日的收盘价（如果因恒而达派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照深圳证券交易所的有关规定作相应调整，下同）均低于发行价的，或者恒而达股票上市后六个月期末（即 2021 年 8 月 8 日，如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）收盘价低于发行价的，本人在恒而达首次公开发行股票前所持有的恒而达股份的锁定期自动延长至少 6 个月。3.本人在恒而达首次公开发行股票前所持恒而达股份在锁定期满后两年内减持的，减持价格（如果因恒而达派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照深圳证券交易所的有关规定作相应调整）不低于恒而达首次公开发行股票时的发行价，且每年减持数量不超过届时本人持股总数的 25%。4.减持的方式①本人减持所持有的恒而达股份的方式应符合相关法律、法规、规章及规范性文件和深圳证券交易所相关规则的规定，包括但不限于二级市场竞价交易方式、大宗交易方式、协议转让方式等。②本人在减持所持有的恒而达股份前，应提前三个交易日予以公告，按照深圳证券交易所的规则及时、准确地履行信息披露义务。如本人系通过二级市场竞价交易方式减持所持有的恒而达股份的，应当在首次卖出股份的十五个交易日前向深圳证券交易所报告减持计划并予以公告。本人在任意连续九十日内通过竞价交易方式减持恒而达股份的总数，不得超过恒而达股份总数的 1%。③本人在任意连续九十日内通过大宗交易方式减持恒而达股份的总数，不得超过恒而达股份总数的 2%。5.如本人作出的上述承诺内容与相关法律、法规、规章及规范性文件和深圳证券交易所相关规则的规定存在不一致的，本人将无条件按照相关法律、法规、规章及规范性文件和深圳证券交易所相关规则的规定对承诺内容予以规范，并保证本人的股份减持行为符合相关法律、法规、规章及规范性文件和深圳证券交易所相关规则的规定。本人将严格履行上述承诺事项，同时提出未能履行承诺的约束措施如下：①如果本人未履行上述承诺事项，本人将在恒而达股东大会及中国证券监督管理委员会指定媒体上公开说明未履行承诺的具体原因并向恒而达股东和社会公众投资者道歉。②如果本人因未履行上述承诺事项而获得收益的，该等收益应归恒而达所有，本人承诺在获得收益后 5 个工作日内将前述收益上缴给恒而达。③如果因本人未履行上述承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。</p>	2021 年 02 月 08 日	长期	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
首次公开发行或再融资时所作承诺	林正华；陈丽钦	避免同业竞争承诺	1.截至本承诺函签署日，本人以及本人单独控制或与他人共同控制的其他企业或经济组织（恒而达及恒而达现有的或将来新增的子公司除外，下同）未以任何方式直接或间接从事与恒而达相竞争的业务，未直接或间接拥有与恒而达存在竞争关系的企业或经济组织的股份、股权或任何其他权益。2.在本人单独控制或与他人共同控制恒而达期间，本人以及本人单独控制或与他人共同控制的其他企业或经济组织不会在中国境内外直接或间接地以下列形式或其他任何形式从事对恒而达的生产经营构成或可能构成同业竞争的业务和经营活动，包括但不限于：（1）直接或间接从事与恒而达所经营的业务相同、类似或在任何方面构成竞争的业务；（2）投资、收购、兼并与恒而达所经营的业务相同、类似或在任何方面构成竞争的企业或经济组织；（3）以托管、承包经营、租赁经营等方式经营与恒而达所从事的业务相同、类似或在任何方面构成竞争的企业或经济组织；（4）以任何方式为恒而达的同行业竞争企业提供资金、业务及技术等方面的支持或帮助。3.若恒而达将来开拓新的业务领域，恒而达享有优先权，本人以及本人单独控制或与他人共同控制的其他企业或经济组织将不再发展同类业务。4.若本人以及本人控制的其他企业或经济组织出现与恒而达有直接竞争关系的经营业务情况时，恒而达有权以优先收购或委托经营的方式要求本人将相竞争的业务集中到恒而达进行经营。5.本人承诺不以恒而达控股股东、实际控制人的地位谋求不正当利益或损害恒而达及恒而达其他股东的权益。6.如违反上述承诺，本人将赔偿由此给恒而达造成的全部损失。本承诺函自本人签署之日起生效。	2021年02月08日	长期	正常履行中
首次公开发行或再融资时所作承诺	林正华；陈丽钦	减少关联交易承诺	1.在本人单独控制或与他人共同控制恒而达期间，本人以及本人单独控制或与他人共同控制的其他企业（不含恒而达及恒而达现有的或将来新增的子公司，下同）将尽量减少与恒而达及其子公司的关联交易；2.对于不可避免的或有合理原因而发生的关联交易，本人以及本人单独控制或与他人共同控制的其他企业将遵循公平合理、价格公允的原则，与恒而达或其子公司依法签订协议，履行合法程序，并将按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等法律、法规、规范性文件以及恒而达公司章程等有关规定履行信息披露义务和办理有关报批事宜，保证不通过关联交易损害恒而达及其无关联关系股东的合法权益；3.如违反上述承诺，本人愿意承担由此给恒而达造成的全部损失并对该等损失承担连带责任。本承诺函自本人签署之日起生效。本承诺函在本人作为恒而达的实际控制人期间持续有效且不可变更或撤销。	2021年02月08日	长期	正常履行中
首次公开发行或再融资时所作承诺	林正华；陈丽钦	其他承诺	1.如果本人未履行招股说明书披露的本人作出的公开承诺事项，本人将在公司股东大会及中国证券监督管理委员会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉。2.如果因本人未履行相关承诺事项给公司或者其他投资者造成损失的，本人将依法承担赔偿责任。如果本人未承担前述赔偿责任的，本人直接或间接持有的公司股份在本人履行完毕前述赔偿责任之前不得转让，同时公司有权扣减本人所获分配的现金红利用于承担前述赔偿责任。3.在本人作为公司的控股股东、实际控制人期间，如果公司未履行招股说明书披露的公司作出的公开承诺事项，给投资者造成损失的，经证券监督管理部门或司法机关等有权部门认定本人应承担责任的，本人承诺依法承担赔偿责任。	2021年02月08日	长期	正常履行中
首次公开发行或再融资时所作承诺	陈工；陈丽钦；傅元略；黄福生；黄青山；林	其他承诺	1.如果本人未履行招股说明书披露的本人作出的公开承诺事项，本人将在公司股东大会及中国证券监督管理委员会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉。2.如果本人未履行相关承诺事项，本人将在前述事项发生之日起停止在公司领取薪酬及津贴，同时本人直接或间接持有的公司股份（若有）不得转让，直至本人履行完成相关承诺事项。3.如果因本人未履行相关承诺事项，致使公司或投资者遭受损失的，本人将依法承担赔偿责任。4.在本人担任公司董事、监事、高级管理人员期间，如果公司未履行	2021年02月08日	长期	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
	正华；林正雄；沈群宾；施相江；王占军；郑志通		招股说明书披露的公司作出的公开承诺事项，给投资者造成损失的，经证券监督管理部门或司法机关等有权部门认定本人应承担责任的，本人将依法承担赔偿责任。			
首次公开发行或再融资时所作承诺	陈丽容；林素媛；林正华；林正雄；恒而达之；壶山兰水；沈群宾	其他承诺	1.如果承诺人未履行招股说明书披露的各自作出的公开承诺事项，承诺人将在公司股东大会及中国证券监督管理委员会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉。2.如果承诺人未履行相关承诺事项，若承诺人在公司有领取薪酬或津贴的，承诺人将在前述事项发生之日起停止在公司领取薪酬及津贴，同时承诺人直接或间接持有的公司股份（若有）不得转让，直至承诺人履行完成相关承诺事项。3.如果因承诺人未履行相关承诺事项，致使公司或投资者遭受损失的，承诺人将依法承担赔偿责任。4.在承诺人作为公司股东期间，如果公司未履行招股说明书披露的公司作出的公开承诺事项，给投资者造成损失的，经证券监督管理部门或司法机关等有权部门认定承诺人应承担责任的，承诺人将依法承担赔偿责任。	2021年02月08日	长期	正常履行中
首次公开发行或再融资时所作承诺	恒而达	其他承诺	1.如果公司未履行招股说明书披露的公司作出的公开承诺事项，公司将在股东大会及中国证券监督管理委员会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉。公司将向公司股东和社会公众投资者提出切实可行的补充承诺或替代承诺，并将上述补充承诺或替代承诺提交公司董事会、股东大会审议，以尽最大努力维护公司股东和社会公众投资者的合法权益。2.如果因公司未履行相关承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，公司将依法向投资者赔偿相关损失。	2021年02月08日	长期	正常履行中
首次公开发行或再融资时所作承诺	恒而达	其他承诺	1.恒而达首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书（以下简称招股说明书）不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。恒而达首次公开发行股票并在创业板上市不存在任何欺诈发行的情形。2.若招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致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，构成欺诈发行的，发行人将及时提出股份回购预案，并提交董事会、股东大会讨论和审议，依法回购公司首次公开发行的全部新股，回购价格将按照发行价（若公司股票在此期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价应相应调整）加算银行同期存款利息确定，并根据相关法律、法规规定的程序实施。在实施上述股份回购时，如法律、法规、公司章程等另有规定的，从其规定。若因招股说明书及其他信息披露资料有虚假记载、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，发行人将依法赔偿投资者损失。上述违法事实被中国证券监督管理委员会（以下简称中国证监会）、证券交易所或司法机关认定后，公司及公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员将本着简化程序、积极协商、先行赔付、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，按照投资者直接遭受的可测算的经济损失选择与投资者和解、通过第三方与投资者调解及设立投资者赔偿基金等方式积极赔偿投资者由此遭受的直接经济损失。3.若招股说明书被中国证监会、证券交易所或司法机关认定为有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，构成欺诈发行的，在公司收到相关认定文件后2个交易日内，发行人及相关各方应就该等事项进行公告，并在前述事项公告后及时公告相应的公司回购新股、赔偿损失的方案制定和进展情况。4.若上述公司回购新股、赔偿损失承诺未能得到及时履行，公司将及时进行公告，并将在定期报告中披露发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理	2021年02月08日	长期	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
			人员关于公司回购新股、赔偿损失等承诺的履行情况以及未履行承诺时的补救及改正情况。5.上述承诺为发行人的真实意思表示，发行人自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督。若违反上述承诺，发行人将依法承担相应责任。			
首次公开发行或再融资时所作承诺	林正华； 陈丽钦	其他承诺	1.恒而达首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书（以下简称招股说明书）不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。恒而达首次公开发行股票并在创业板上市不存在任何欺诈发行的情形。2.若因公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致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，构成欺诈发行的，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（如有），并在发行人不履行回购义务的情况下，依法回购公司首次公开发行的全部新股，回购价格将按照发行价（若公司股票在此期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价应相应调整）加算银行同期存款利息确定，并根据相关法律、法规规定的程序实施。在实施上述股份回购时，如法律、法规、公司章程等另有规定的，从其规定。若因招股说明书及其他信息披露资料有虚假记载、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，本人将依法赔偿投资者损失。上述违法事实被中国证券监督管理委员会（以下简称中国证监会）、证券交易所或司法机关认定后，本人及公司、公司董事、监事、高级管理人员将本着简化程序、积极协商、先行赔付、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，按照投资者直接遭受的可测算的经济损失选择与投资者和解、通过第三方与投资者调解及设立投资者赔偿基金等方式积极赔偿投资者由此遭受的直接经济损失。3.若公司招股说明书被中国证监会、证券交易所或司法机关认定为有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，构成欺诈发行的，在公司收到相关认定文件后 2 个工作日内，发行人及相关各方应就该等事项进行公告，并在前述事项公告后及时公告相应的公司回购新股、赔偿损失的方案制定和进展情况。4.若上述公司回购新股、赔偿损失承诺未能得到及时履行，本人将督促公司及时进行公告，并督促公司在定期报告中披露发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员关于公司回购新股、赔偿损失等承诺的履行情况以及未履行承诺时的补救及改正情况。5.本人以在前述违法事实认定当年度以及以后年度公司利润分配方案中本人享有的现金分红作为履行承诺的担保。若本人未履行赔偿投资者损失的承诺，则本人所持有的公司股份不得转让。6.上述承诺为本人的真实意思表示，本人自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督。若违反上述承诺，本人将依法承担相应责任。	2021年02月08日	长期	正常履行中
首次公开发行或再融资时所作承诺	陈工；陈 丽钦；傅 元略；黄 福生；黄 青山；林 正华；林 正雄；沈 群宾；王 占军；郑 志通	其他承诺	1.恒而达首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书（以下简称招股说明书）不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。2.若因公司招股说明书及其他信息披露资料有虚假记载、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，本人将依法赔偿投资者损失。上述违法事实被中国证券监督管理委员会（以下简称中国证监会）、证券交易所或司法机关认定后，本人、公司及公司控股股东、实际控制人将本着简化程序、积极协商、先行赔付、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，按照投资者直接遭受的可测算的经济损失选择与投资者和解、通过第三方与投资者调解及设立投资者赔偿基金等方式积极赔偿投资者由此遭受的直接经济损失。3.若公司招股说明书被中国证监会、证券交易所或司法机关认定为有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，在公司收到相关认定文件后 2 个工作日内，发行人及相关各方应就该等事项进行公告，并在前述事项公告后及时公告相应的公司回购新股、赔偿损失的方案制定和进展情况。4.若上述公司回购新股、赔偿损失承诺未能得到及时履行，本人将督促公司及时进行公告，并督促公司在定期报告中披露发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员关于公司回购新股、赔偿损失等承诺的履行情况以及未履行承诺时的补救及改正情况。5.本人保证不因职务变更、离职等原因而拒不履行或放弃履行承诺。6.上述承诺为本人的真实	2021年02月08日	长期	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
			意思表示，本人自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督。若违反上述承诺，本人将依法承担相应责任。			
首次公开发行或再融资时所作承诺	陈工；陈丽钦；傅元略；林正华；林正雄；沈群宾；王占军；郑志通	其他承诺	<p>（一）发行人关于首次公开发行股票后填补被摊薄即期回报的措施：发行人承诺通过如下措施努力提高公司的收入和盈利水平，以填补被摊薄的即期回报，增强公司持续回报能力。1.加强募集资金投资项目的监管，保证募集资金合法合理使用。公司制定了《募集资金使用管理办法》，对募集资金的存储及使用、募集资金使用的管理与监督等进行了详细规定。本次发行上市募集资金到位后，募集资金将存放于董事会决定的专项账户进行集中管理，做到专户存储、专款专用。公司将按照相关法律、法规、规范性文件和《募集资金使用管理办法》的要求，对募集资金的使用进行严格管理，并积极配合募集资金专户的开户银行、保荐机构对募集资金使用的检查和监督，保证募集资金使用的合法合规性，防范募集资金使用风险，从根本上保障投资者特别是中小投资者利益。2.积极推进募集资金投资项目建设，争取早日实现项目的预期效益。本次募集资金投资项目紧紧围绕公司主营业务，符合国家产业政策，有利于扩大公司的生产规模。募集资金投资项目在建成投产后，将提高公司的生产、运营能力，巩固公司的市场领先地位，实现公司业务收入的可持续增长。本次募集资金到位后，公司将在资金的计划、使用、核算和防范风险方面强化管理，积极推进募集资金投资项目建设，争取早日实现预期效益。3.提高研发投入，持续推出具有竞争力的新产品。公司将以本次发行上市为契机，在继续巩固原有产品市场领先地位的同时，提高对新产品的研发投入，通过自主研发、技术合作等多种方式加强技术创新，不断推出具有竞争力的新产品，以增加公司盈利增长点、提升公司持续盈利能力。4.优化投资回报机制。为建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制，公司对利润分配做出制度性安排，以保证利润分配政策的连续性和稳定性，公司根据中国证券监督管理委员会发布的《上市公司监管指引第3号-上市公司现金分红》的相关要求，制定了公司在本次发行上市后适用的《公司章程（草案）》。《公司章程（草案）》进一步明确了公司利润分配尤其是现金分红的具体条件、比例、分配形式和股票股利分配条件等，完善了公司利润分配的决策程序和机制以及利润分配政策的调整原则。为了进一步落实关于股利分配的条款，公司还制定了《未来三年（2020-2022年度）股东分红回报规划》，有效保证了本次发行上市后公司股东的回报。（二）公司实际控制人就填补被摊薄即期回报的承诺：为保障关于首次公开发行股票填补被摊薄即期回报相关措施能够得到切实履行，公司的控股股东、实际控制人作出承诺如下：1.不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。2.不得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。3.对职务消费行为进行约束。4.不得动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动。5.将在职责和权限范围内，全力促使公司董事会或者董事会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，并对董事会和股东大会审议的相关议案投票赞成（如有表决权）。6.如果公司拟实施股权激励，本人将在职责和权限范围内，全力促使公司拟公布的股权激励行权条件与填补回报措施的执行情况相挂钩，并对董事会和股东大会审议的相关议案投票赞成（如有表决权）。7.将严格履行公司制定的有关填补回报措施以及本人作出的任何有关填补回报措施的承诺，确保公司填补回报措施能够得到切实履行。如果本人违反所作出的承诺或拒不履行承诺，将按照《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》等相关规定履行解释、道歉等相应义务，并同意中国证监会、证券交易所等证券监管机构及自律机构依法作出的监管措施或自律监管措施；给公司或者股东造成损失的，本人将依法承担相应补偿责任。（三）董事、高级管理人员的承诺：1.不得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.对董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束。3.不得动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动。4.由公司董事会或者董事会薪酬与考核委员会制</p>	2021年02月08日	长期	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
			定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。5.公司未来如有制订股权激励计划的，保证公司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。公司董事、高级管理人员保证上述承诺是其真实意思表示，公司董事、高级管理人员自愿接受证券监管机构、自律组织及社会公众的监督，若违反上述承诺，相关责任主体将依法承担相应责任。			
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

1、公司于2025年5月以现金方式收购Blitz 25-430 GmbH（后更名为SMS Precision Machines GmbH）的100%股权，并由其完成SMS Maschinenbau GmbH的业务资产组的现金收购，自此，SMS Precision Machines GmbH纳入公司报表合并范围。

2、根据公司业务规划，公司于2025年4月向新加坡会计与企业管制局（ACRA）注册成立了HENGERDA GLOBAL PTE. LTD.

3、根据公司业务发展的需要，公司于2025年8月投资设立子公司福建恒望直线驱动科技有限公司。

## 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	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	135.4
境内会计师事务所审计服务的连续年限	9

境内会计师事务所注册会计师姓名	李建彬、王淑娟、韩嘉欣
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	李建彬（4年）、王淑娟（1年）、韩嘉欣（2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

1、报告期内，公司续聘容诚会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2025 年度审计机构，承办公司 2025 年度审计业务。2025 年度审计费用合计为 95.4 万元，其中：年度财务报告审计费用为 74.2 万元，内部控制审计服务费用为 21.2 万元。

2、报告期内，公司以现金方式收购 SMS Maschinenbau GmbH 业务资产组聘请华泰联合证券有限责任公司为财务顾问，支付财务顾问费 265 万元。同时，聘请容诚会计师事务所（特殊普通合伙）为 SMS Maschinenbau GmbH 业务资产组购买日的财务报表进行专项审计，支付审计费用 40 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
未达到重大诉讼披露标准的其他诉讼汇总	935.79	否	截至目前，所有案件均已审结，且裁判文书均已生效	所有案件公司均作为原告，人民法院基本支持公司诉求，无重大影响。	按照生效裁判文书内容进行中		不适用

## 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

报告期内，公司向无锡明晶丝绸针织有限公司、林建庭、宁思碧等主体租用房屋资产用于日常生产、仓储、办公及员工居住，报告期内因租赁资产支付的租金及押金共 79.91 万元。

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）											
无											
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	
SMS Precision Machines GmbH	2025 年 06 月 18 日	5,000	2025 年 06 月 25 日	2,000	连带责任保证	无	无	由每笔保函具体约定并分别计算。每笔保函的最长保证期间为该笔保函项下债务履行期限届满之日起 14 个月	否	否	
SMS Precision Machines GmbH	2025 年 11 月 18 日	10,000	2025 年 12 月 09 日	1,233.87	一般保证	无	无	自保证函生效之日起至合同项下所有义务获得履行或满足之日止	否	否	
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）			10,000	报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）						3,233.87	
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）			10,000	报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）						3,233.87	
子公司对子公司的担保情况											
无											
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）			10,000	报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）						3,233.87	
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3）			10,000	报告期末实际担保余额合计（A4+B4+C4）						3,233.87	
全部担保余额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例											2.74%

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）	无
违反规定程序对外提供担保的说明（如有）	无

采用复合方式担保的具体情况说明：无

### 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
券商理财产品	低风险	0	0

注：报告期内，公司累计使用 9,000 万元进行委托理财，截至 2025 年 12 月 31 日已全部赎回，不存在逾期未收回的金额。

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
2021 年	首次公开发行	2021 年 02 月 08 日	49,093.15	43,953.59	592.71	42,339.51	96.33%	0	0	0.00%	3,466.35	截至 2025 年 12 月 31 日，公司使用人民币 1,500 万元用于暂时补充公司流动资金尚未到期，其余尚未使用的募集资金均存放于公司募集资金专户，用于募集资金投资项目的后续投入。	0
合计	--	--	49,093.15	43,953.59	592.71	42,339.51	96.33%	0	0	0.00%	3,466.35	--	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证监许可〔2021〕163 号文《关于同意福建恒而达新材料股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》核准，公司首次公开发行人民币普通股（A 股）股票 1,667 万股，每股发行价格为人民币 29.45 元。公司于 2021 年 2 月实际向社会公众公开发行人民币普通股股票 1,667 万股，募集资金总额为人民币 490,931,500.00 元，扣除不含税的各项发行费用合计人民币 51,395,635.87 元后，实际募集资金净额为人民币 439,535,864.13 元。上述资金到位情况业经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并出具了容诚验字[2021]361Z0018 号《验资报告》。公司对募集资金采取了专户存储管理。截至 2025 年 12 月 31 日，公司尚未使用的首次公开发行募集资金的余额为 3,466.35 万元（含利息收入、投资收益并扣除手续费），其中存放在募集资金专项账户的活期存款金额为 1,966.35 万元，暂时补充公司流动资金金额为 1,500 万元。

## 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	承诺投资项目和超募资金投向	项目性质	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
<b>承诺投资项目</b>														
2021年首次公开发行	2021年02月08日	锯切工具生产项目	生产建设	否	20,000	20,000		21,018.31	105.09%	2023年09月30日	2,643.29	7,012.33	否	否
		智能数控装备生产项目	生产建设	否	7,500	7,500		7,575.22	101.00%	2023年12月31日	-126.39	-253.15	否	否
		模切工具生产智能化升级改扩建生产项目	生产建设	否	5,300	5,300	188.09	2,478.97	46.77%	2026年06月30日	486.08	844.35	不适用	否
		研发中心升级项目	研发项目	否	3,000	3,000	404.62	3,091.54	103.05%	2026年06月30日	0	0	不适用	否
		补充流动资金	补流	否	8,153.59	8,153.59		8,175.47	100.27%		0	0	不适用	否
<b>承诺投资项目小计</b>				--	43,953.59	43,953.59	592.71	42,339.51	--	--	3,002.98	7,603.53	--	--
<b>超募资金投向</b>														
不适用														
<b>合计</b>				--	43,953.59	43,953.59	592.71	42,339.51	--	--	3,002.98	7,603.53	--	--
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)		1. 锯切工具生产项目于 2023 年底正式投产，因下游需求放缓等因素导致新增产能尚在逐步释放中。 2. 智能数控装备项目下游市场需求增长不及预期，且竞争较为激烈，导致该项目收益不及预期。此外，为了降低投资成本，公司充分利用该项目建成产能自制生产设备并对其他生产线进行升级改造，由此节约的投资成本不计入该项目收益。公司正利用该项目产能资源推进 SMS 磨床国产化工作，以提高该项目投资收益。 3. 模切工具生产智能化升级改扩建生产项目根据市场需求情况，目前已完成了模切工具生产线部分设备的改造升级工作；同时对部分产能进行技术升级，满足高端模切工具产品的生产需求，该募投项目尚未实施完毕。 4. 研发中心建筑主体工程已经完工，正在进行内部装修及研发设备的采购、安装工作；相关研发成果将用于公司新产品开发及产品技术升级，不直接产生经												

	济效益。
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	适用
	<p>以前年度发生</p> <p>公司于 2023 年 5 月 15 日召开了 2022 年年度股东大会，审议通过了《关于调整部分募集资金投资项目实施方式、实施进度的议案》，同意调整募集资金投资项目之模切工具生产智能化升级改扩建生产项目子项目太阳能屋顶项目的实施方式——由自建调整为收购莆田市锦华电力科技有限公司 100% 股权。公司董事会、监事会均已审议通过，公司保荐机构、独立董事对上述事项均发表了明确的同意意见。具体内容详见公司于 2023 年 4 月 25 日在巨潮资讯网（<a href="http://www.cninfo.com.cn">www.cninfo.com.cn</a>）披露的《关于调整部分募集资金投资项目实施方式、实施进度的公告》（公告编号：2023-021）。</p>
募集资金投资项目先期投入及置换情况	<p>适用</p> <p>公司于 2021 年 3 月 30 日分别召开了第一届董事会第十三次会议和第一届监事会第十次会议，审议通过了《关于使用募集资金置换先期投入募投项目自筹资金的议案》，同意公司使用 4,201.68 万元募集资金置换预先投入募投项目的自筹资金。容诚会计师事务所（特殊普通合伙）专项审核并出具了容诚专字[2021]361Z0215《关于福建恒而达新材料股份有限公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目的鉴证报告》。公司保荐机构、监事会、独立董事对上述事项均发表了明确的同意意见。具体内容详见公司于 2021 年 3 月 31 日在巨潮资讯网（<a href="http://www.cninfo.com.cn">www.cninfo.com.cn</a>）披露的《关于使用募集资金置换先期投入募投项目自筹资金的公告》（公告编号：2021-015）。截至 2021 年 4 月 22 日，募集资金投资项目置换预先投入自筹资金的工作已完成。</p>
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	<p>适用</p> <p>1. 公司于 2024 年 6 月 28 日分别召开了第二届董事会第十六次会议和第二届监事会第十四次会议，审议通过了《关于使用暂时闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意使用不超过 3,000 万元的暂时闲置募集资金暂时补充流动资金，使用期限自公司第二届董事会第十六次会议审议通过之日起 12 个月，到期前应归还至募集资金专项账户。公司保荐机构对上述事项发表了明确的同意意见。具体内容详见公司于 2024 年 6 月 29 日在巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn">www.cninfo.com.cn</a>）披露的《关于使用暂时闲置募集资金暂时补充流动资金的公告》（公告编号：2024-029）。2025 年 2 月 6 日，公司已提前将暂时补充流动资金的 2,800 万元募集资金全部归还至相应的募集资金专项账户。</p> <p>2. 公司于 2025 年 8 月 28 日分别召开了第三届董事会第六次会议和第三届监事会第四次会议，审议通过了《关于使用部分暂时闲置募集资金临时补充流动资金的议案》，同意公司在确保募集资金投资项目正常实施的前提下，使用不超过 2,000 万元的暂时闲置募集资金临时补充流动资金，使用期限自公司第三届董事会第六次会议审议通过之日起 6 个月，到期前应归还至募集资金专项账户。公司保荐机构对上述事项发表了明确的同意意见。具体内容详见公司于 2025 年 8 月 29 日在巨潮资讯网（<a href="http://www.cninfo.com.cn">www.cninfo.com.cn</a>）披露的《关于使用部分暂时闲置募集资金临时补充流动资金的公告》（公告编号：2025-041）。2026 年 1 月 8</p>

	日，公司已提前将临时补充流动资金的 1,500 万元募集资金全部归还至相应的募集资金专项账户。
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 2025 年 12 月 31 日，公司尚未使用的首次公开发行募集资金的余额为 3,466.35 万元（含利息收入、投资收益并扣除手续费），其中存放在募集资金专项账户的活期存款金额为 1,966.35 万元，临时补充流动资金金额为 1,500.00 万元。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	<p>1. 公司于 2022 年 4 月 27 日分别召开了第二届董事会第四次会议和第二届监事会第四次会议，审议通过了《关于使用自有资金支付募投项目部分款项后续以募集资金等额置换的议案》，同意公司使用自有资金先行支付募投项目所需部分款项，后续定期从募集资金专项账户划转等额款项至公司自有资金账户。公司保荐机构、独立董事对上述事项均发表了明确的同意意见。具体内容详见公司于 2022 年 4 月 28 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于使用自有资金支付募投项目部分款项后续以募集资金等额置换的公告》（公告编号：2022-035）。</p> <p>2. 公司于 2023 年 5 月 15 日召开了 2022 年年度股东大会，审议通过了《关于调整部分募集资金投资项目实施方式、实施进度的议案》，同意将募集资金投资项目之模切工具生产智能化升级改扩建生产项目的建设完工的预计完成时间顺延至 2024 年 12 月 31 日。公司董事会、监事会均已审议通过，公司保荐机构、独立董事对上述事项均发表了明确的同意意见。具体内容详见公司于 2023 年 4 月 25 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于调整部分募集资金投资项目实施方式、实施进度的公告》（公告编号：2023-021）。</p> <p>3. 公司于 2023 年 9 月 11 日召开了 2023 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于调整部分募集资金投资项目实施内容、投资总额的议案》，因公司实际募集资金净额少于拟投入募集资金金额，同意公司结合生产经营及未来发展规划需要，除前期已投入的生产设备外，公司不再使用募集资金对锯切工具生产项目之冷切金属圆锯片扩产项目进行投入，并调整锯切工具生产项目的投资总额，但投入锯切工具生产项目的募集资金净额不变。公司董事会、监事会均已审议通过，公司保荐机构、独立董事对上述事项均发表了明确的同意意见。具体内容详见公司于 2023 年 8 月 22 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于调整部分募集资金投资项目实施内容、投资总额的公告》（公告编号：2023-038）。</p> <p>4. 公司于 2024 年 6 月 28 日分别召开了第二届董事会第十六次会议和第二届监事会第十四次会议，审议通过了《关于调整部分募集资金投资项目实施进度的议案》，同意将募集资金投资项目之模切工具生产智能化升级改扩建生产项目的预计可使用状态日期调整至 2026 年 6 月 30 日、研发中心升级项目的预计可使用状态日期调整至 2025 年 6 月 30 日。公司保荐机构、监事会对上述事项均发表了明确的同意意见。具体内容详见公司于 2024 年 6 月 29 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于调整部分募集资金投资项目实施进度的公告》（公告编号：2024-028）。</p> <p>5. 公司于 2025 年 5 月 15 日召开了 2024 年年度股东大会，审议通过了《关于调整部分募集资金投资项目的议案》，同意结合公司实际需求，在募集资金投资项目之研发中心升级项目投资总额不变的情况下，对其内部投资结构进行调整并将预计可使用状态日期调整至 2026 年 6 月 30 日。公司董事会、监事会均已审议通过，公司保荐机构对上述事项发表了明确的同意意见。具体内容详见公司于 2025 年 4 月 19 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于调整部分募集资金投资项目的公告》（公告编号：2025-012）。</p>

### 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，保荐人华泰联合证券有限责任公司认为：恒而达严格执行募集资金专户存储制度，有效执行三方监管协议，募集资金具体使用情况与已披露情况一致，不存在募集资金使用违反相关法律法规的情形。保荐人对恒而达 2025 年度募集资金的存放、管理与使用情况无异议。

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

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

### 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	63,495,000	52.91%			18,508,500	-1,800,000	16,708,500	80,203,500	51.41%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	63,495,000	52.91%			18,508,500	-1,800,000	16,708,500	80,203,500	51.41%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	63,495,000	52.91%			18,508,500	-1,800,000	16,708,500	80,203,500	51.41%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	56,511,000	47.09%			17,493,300	1,800,000	19,293,300	75,804,300	48.59%
1、人民币普通股	56,511,000	47.09%			17,493,300	1,800,000	19,293,300	75,804,300	48.59%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	120,006,000	100.00%			36,001,800	0	36,001,800	156,007,800	100.00%

股份变动的理由

适用 不适用

### (1) 高管锁定股

因公司内部分工调整，股东沈群宾自公司第二届董事会任期结束之日（2024 年 11 月 4 日）起不再担任公司财务总监，其持有的公司股份自公司第二届董事会任期结束之日起 6 个月内（即 2025 年 5 月 5 日前）不得转让，截至期末其持有的股份已全部解锁。

### (2) 资本公积金转增股本

公司于 2025 年 5 月 15 日召开 2024 年年度股东大会，审议通过了《关于 2024 年度权益分派方案的议案》，同意以公司总股本 120,006,000 股为基数，向全体在册股东每 10 股派发现金股利 1.50 元（含税）的同时以公司股票发行溢价收入所形成的资本公积金每 10 股转增 3 股。截至 2025 年 6 月 13 日，上述权益分派已经实施完毕，公司总股本由 120,006,000 股增加至 156,007,800 股。具体内容详见公司于 2025 年 6 月 5 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于公司 2024 年年度权益分派实施的公告》（公告编号：2025-027）。

股份变动的批准情况

适用 不适用

公司于 2025 年 5 月 15 日召开 2024 年年度股东大会，审议通过了《关于 2024 年度权益分派方案的议案》，同意以公司总股本 120,006,000 股为基数，以公司股票发行溢价收入所形成的资本公积金向全体在册股东每 10 股转增 3 股，转增后公司总股本为 156,007,800 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

项目	2024 年 1-12 月/2024 年 12 月 31 日		2025 年 1-12 月/2025 年 12 月 31 日	
	本次变动前	本次变动后	本次变动前	本次变动后
基本每股收益（元/股）	0.73	0.56	0.31	0.24
稀释每股收益（元/股）	0.73	0.56	0.31	0.24
每股净资产（元/股）	9.83	7.56	9.84	7.57

报告期内，公司以资本公积金向全体股东每 10 股转增 3 股，转增后公司总股本由 120,006,000 股增至 156,007,800 股。每股收益和每股净资产受到相应稀释，公司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相应产生变动，股本变动对财务指标的影响详见本报告“第二节 公司简介和主要财务指标”之“五、主要会计数据和财务指标”。

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
林正华	59,670,000	17,901,000	0	77,571,000	高管限售股（含资本公积转增股本）	董事、高级管理人员在任职期间所持公司股票按 75% 锁定
林正雄	2,025,000	607,500	0	2,632,500	高管限售股（含资本公积转增股本）	董事、高级管理人员在任职期间所持公司股票按 75% 锁定
沈群宾	1,800,000	0	1,800,000	0	不适用	不适用
合计	63,495,000	18,508,500	1,800,000	80,203,500	--	--

## 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

（1）因公司内部分工调整，股东沈群宾自公司第二届董事会任期结束之日（2024 年 11 月 4 日）起不再担任公司高级管理人员，其持有的公司股份自公司第二届董事会任期结束之日起 6 个月内（即 2025 年 5 月 5 日前）不得转让，截至期末其持有的股份已全部解锁。本次限售股解禁，导致公司股东结构发生变化。

（2）公司于 2025 年 5 月 15 日召开 2024 年年度股东大会，审议通过了《关于 2024 年度权益分派方案的议案》，同意以公司总股本 120,006,000 股为基数，向全体在册股东每 10 股派发现金股利 1.50 元（含税）的同时以公司股票发行溢价收入所形成的资本公积金每 10 股转增 3 股。截至 2025 年 6 月 13 日，上述权益分派已经实施完毕，公司总股本由 120,006,000 股增加至 156,007,800 股。本次权益分派事项导致公司股份总数发生相应变化。

### 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	12,563	年度报告披露日 前上一月末普通 股股东总数	9,995	报告期末表决 权恢复的优先 股股东总数	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	0	持有特别表决权 股份的股东总数	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	
林正华	境内自然人	66.30%	103,428,000	23,868,000	77,571,000	25,857,000	不适用	0	
林正雄	境内自然人	2.25%	3,510,000	810,000	2,632,500	877,500	不适用	0	
沈群宾	境内自然人	1.50%	2,340,000	540,000	0	2,340,000	不适用	0	
厦门市壶山兰水投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	1.25%	1,952,001	450,462	0	1,952,001	不适用	0	
张传烟	境内自然人	0.99%	1,541,750	1,541,750	0	1,541,750	不适用	0	
林素媛	境内自然人	0.75%	1,170,000	270,000	0	1,170,000	不适用	0	
莆田市恒而达之投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	0.75%	1,170,000	270,000	0	1,170,000	不适用	0	
招商银行股份有限公司—鹏华碳中和主题混合型证券投资基金	其他	0.50%	787,165	787,165	0	787,165	不适用	0	
华泰证券资管-福建恒而达新材料股份有限公司第一期员工持股计划—华泰恒而达员工持股家园 1 号单一资产管理计划	其他	0.44%	685,764	-1,224,327	0	685,764	不适用	0	
郑志通	境内自然人	0.43%	663,100	663,100	0	663,100	不适用	0	
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	不适用								
上述股东关联关系或一致行动	林正华与莆田市恒而达之投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人陈丽钦系夫妻关系；林正华与林素媛系兄妹关系。除上述情况外，公司未								

的说明	知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动。		
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	不适用		
<b>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）</b>			
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
林正华	25,857,000	人民币普通股	25,857,000
沈群宾	2,340,000	人民币普通股	2,340,000
厦门市壶山兰水投资合伙企业（有限合伙）	1,952,001	人民币普通股	1,952,001
张传烟	1,541,750	人民币普通股	1,541,750
林素媛	1,170,000	人民币普通股	1,170,000
莆田市恒而达之投资合伙企业（有限合伙）	1,170,000	人民币普通股	1,170,000
林正雄	877,500	人民币普通股	877,500
招商银行股份有限公司—鹏华碳中和主题混合型证券投资基金	787,165	人民币普通股	787,165
华泰证券资管—福建恒而达新材料股份有限公司第一期员工持股计划—华泰恒而达员工持股家园 1 号单一资产管理计划	685,764	人民币普通股	685,764
郑志通	663,100	人民币普通股	663,100
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	林正华与莆田市恒而达之投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人陈丽钦系夫妻关系；林正华与林素媛系兄妹关系。除上述情况外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动。		
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	华泰证券资管—福建恒而达新材料股份有限公司第一期员工持股计划—华泰恒而达员工持股家园 1 号单一资产管理计划通过普通证券账户持有公司股票 0 股，通过华泰证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股票 685,764 股，实际合计持有公司股票 685,764 股。		

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
林正华	中国	否
主要职业及职务	详见本报告“第四节 公司治理、环境和社会”之“六、董事和高级管理人员情况”之“2、任职情况”	
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无	

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

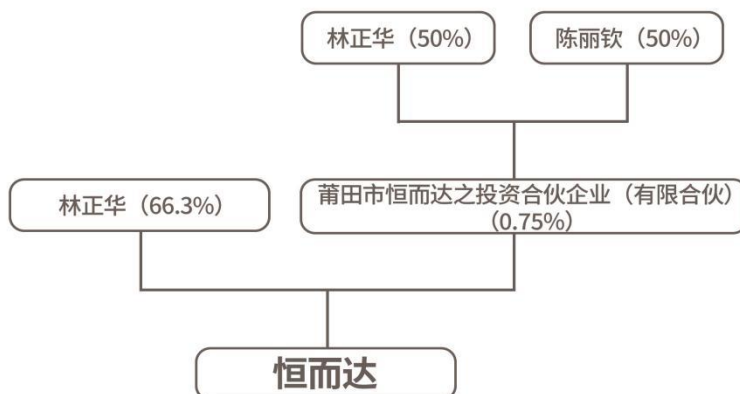
实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
林正华	本人	中国	否
陈丽钦	本人	中国	是
主要职业及职务	详见本报告“第四节 公司治理、环境和社会”之“六、董事和高级管理人员情况”之“2、任职情况”		
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	否		

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

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

#### 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

## 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 24 日
审计机构名称	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	容诚审字[2026]361Z0040 号
注册会计师姓名	李建彬、王淑娟、韩嘉欣

审计报告正文

### 审 计 报 告

容诚审字[2026]361Z0040 号

福建恒而达新材料股份有限公司全体股东：

#### 一、审计意见

我们审计了福建恒而达新材料股份有限公司（以下简称恒而达股份公司）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

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

#### 二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则和中国注册会计师独立性准则，我们独立于恒而达股份公司，并遵守了独立性准则中适用于公众利益实体财务报表审计的规定，同时履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

#### 三、关键审计事项

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

##### （一）主营业务收入确认

##### 1、事项描述

相关信息披露详见财务报表本报告“第八节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“37、收入”及“第八节 财务报告”之“七、合并财务报表项目注释”之“61、营业收入和营业成本”。

2025 年度恒而达股份公司合并报表主营业务收入为 64,415.79 万元，占营业收入比重 97.50%。由于主营业务收入是恒而达股份公司的关键业绩指标之一，存在恒而达股份公司管理层（以下简称管理层）为了达到特定目标而操纵收入确认的固有风险，我们将恒而达股份公司的主营业务收入确认识别为关键审计事项。

## 2、审计应对

我们对恒而达股份公司主营业务收入确认实施的审计程序主要包括：

- （1）了解、评价并测试了管理层与主营业务收入确认相关的关键内部控制设计和运行的有效性；
- （2）抽样检查销售合同，对收入确认的关键条款进行分析，评价收入确认政策是否符合企业会计准则的规定；
- （3）对收入和成本执行分析程序，包括本期各月度收入、成本、毛利波动分析，主要产品本期收入、成本、毛利率与上期比较分析等，判断收入和毛利率波动的合理性；
- （4）选取样本检查与收入确认金额相关的支持性文件，包括向客户函证当期交易金额及期末应收款项余额，核对客户订单、销售出库单、物流运输单、货物签收单、出口报关单、中国电子口岸系统出口数据、发票、客户对账单、收款回单等；
- （5）针对资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本核对相关支持性文件，评估收入是否记录在恰当的会计期间确认；
- （6）选取样本检查与销售返利相关的支持性文件，包括返利政策、客户返利确认单、客户对账单等；
- （7）对销售返利执行分析程序，分析返利变动的合理性，选取样本重新测算返利金额、检查返利结算凭证。

## （二）存货可变现净值

### 1、事项描述

相关信息披露详见本报告“第八节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“17、存货”及“第八节 财务报告”之“七、合并财务报表项目注释”之“10、存货”。

恒而达股份公司 2025 年 12 月 31 日存货余额为 39,893.21 万元，存货跌价准备金额为 2,113.26 万元，存货占总资产比例为 23.14%。

资产负债表日，管理层对存货进行减值测试，按照可变现净值低于账面成本的差额计提存货跌价准备。可变现净值按所生产的产成品的预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，由于需要管理层作出重大判断和估计，我们将其作为关键审计事项。

## 2、审计应对

我们对存货可变现净值实施的相关程序主要包括：

- （1）了解、评价和测试管理层与存货可变现净值相关的关键内部控制的设计和运行有效性；
- （2）对存货实施监盘，检查期末存货的数量、状况等；
- （3）获取存货库龄数据，结合产品的状况，对库龄较长的存货进行复核，分析存货跌价准备是否合理；
- （4）选取样本复核管理层对存货估计售价的合理性，将估计售价与历史数据、期后情况等进行比较；
- （5）获取管理层计提存货跌价准备的相关资料，复核管理层对存货的售价、至完工时将要发生的成本、销售费用和相关税费估计的合理性，检查存货可变现净值的计算是否准确，存货跌价准备计提是否充分。

## 四、其他信息

恒而达股份公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括恒而达股份公司 2025 年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

## 五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估恒而达股份公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算恒而达股份公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督恒而达股份公司的财务报告过程。

## 六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

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

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

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

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

## 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：福建恒而达新材料股份有限公司

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	140,389,196.17	115,536,489.99
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	100,810,556.57	80,634,742.05
应收账款	104,599,709.48	99,973,037.40
应收款项融资	19,233,591.81	12,605,820.60
预付款项	25,076,664.64	17,214,850.47
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,084,302.24	372,246.11
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	377,799,474.76	375,149,753.60
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		422,850.12
其他流动资产	4,324,256.56	7,917,000.29
流动资产合计	773,317,752.23	709,826,790.63
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		
长期股权投资		
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	658,511,654.71	559,265,325.27
在建工程	80,624,113.91	151,861,630.07
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	109,183,403.43	50,163,827.57
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	6,766,144.75	3,961,109.74
递延所得税资产	603,827.44	365,139.80
其他非流动资产	3,638,269.86	6,561,625.20
非流动资产合计	859,327,414.10	772,178,657.65
资产总计	1,632,645,166.33	1,482,005,448.28
流动负债：		
短期借款	163,437,410.66	37,496,884.03
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	54,390,000.00	72,683,885.20
应付账款	58,651,623.82	68,625,713.87
预收款项		
合同负债	11,354,557.82	9,530,019.71
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	16,229,891.34	13,759,851.45
应交税费	5,124,805.09	5,194,507.28
其他应付款	3,438,869.66	530,380.49
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	20,005,944.01	11,660,117.71
其他流动负债	15,164,005.13	12,976,479.43
流动负债合计	347,797,107.53	232,457,839.17
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	80,432,017.00	56,687,652.50
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	19,514,515.72	6,432,599.19
递延所得税负债	1,290,576.94	5,872,010.28
其他非流动负债		
非流动负债合计	101,237,109.66	68,992,261.97
负债合计	449,034,217.19	301,450,101.14
所有者权益：		
股本	156,007,800.00	120,006,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	558,357,412.56	594,359,212.56
减：库存股		

其他综合收益	877,467.14	
专项储备		
盈余公积	62,679,694.32	57,880,232.33
一般风险准备		
未分配利润	402,870,844.00	407,541,672.92
归属于母公司所有者权益合计	1,180,793,218.02	1,179,787,117.81
少数股东权益	2,817,731.12	768,229.33
所有者权益合计	1,183,610,949.14	1,180,555,347.14
负债和所有者权益总计	1,632,645,166.33	1,482,005,448.28

法定代表人：林正华

主管会计工作负责人：陈萍英

会计机构负责人：林志侠

## 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	121,327,207.77	113,221,156.40
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	100,810,556.57	80,634,742.05
应收账款	89,365,993.09	101,243,030.55
应收款项融资	18,128,391.81	11,805,820.60
预付款项	22,889,934.94	17,022,744.73
其他应收款	330,721.18	1,386,573.68
其中：应收利息		
应收股利		
存货	329,631,254.68	373,734,188.80
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		422,850.12
其他流动资产	3,032,159.80	7,322,331.26
流动资产合计	685,516,219.84	706,793,438.19
非流动资产：		
债权投资		

其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	103,974,372.94	19,129,905.79
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	623,742,674.19	553,045,563.48
在建工程	82,423,432.93	151,861,630.07
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	96,365,926.79	50,163,827.57
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	6,766,144.75	3,961,109.74
递延所得税资产		
其他非流动资产	38,409,439.09	6,561,625.20
非流动资产合计	951,681,990.69	784,723,661.85
资产总计	1,637,198,210.53	1,491,517,100.04
流动负债：		
短期借款	149,255,118.99	37,496,884.03
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	65,570,000.00	72,271,737.20
应付账款	68,102,737.11	80,372,287.72
预收款项		
合同负债	7,549,756.82	9,553,370.86
应付职工薪酬	11,581,206.17	10,881,376.68
应交税费	4,589,592.47	4,763,309.00
其他应付款	1,568,827.74	530,320.99
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	20,005,944.01	11,660,117.71
其他流动负债	14,449,214.87	12,979,515.08
流动负债合计	342,672,398.18	240,508,919.27
非流动负债：		
长期借款	80,432,017.00	56,687,652.50
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	19,514,515.72	6,432,599.19
递延所得税负债	1,290,576.94	5,872,010.28
其他非流动负债		
非流动负债合计	101,237,109.66	68,992,261.97
负债合计	443,909,507.84	309,501,181.24
所有者权益：		
股本	156,007,800.00	120,006,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	558,357,412.56	594,359,212.56
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	62,685,088.61	57,885,626.62
未分配利润	416,238,401.52	409,765,079.62
所有者权益合计	1,193,288,702.69	1,182,015,918.80
负债和所有者权益总计	1,637,198,210.53	1,491,517,100.04

### 3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业总收入	660,680,178.90	585,232,376.05
其中：营业收入	660,680,178.90	585,232,376.05
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	601,772,917.34	483,306,993.38
其中：营业成本	483,366,958.87	413,134,746.76
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	6,527,486.10	5,034,925.98
销售费用	26,389,649.84	16,575,392.67
管理费用	49,815,054.51	26,325,143.48
研发费用	29,462,131.71	20,367,933.67
财务费用	6,211,636.31	1,868,850.82
其中：利息费用	5,143,725.55	2,759,505.62
利息收入	544,438.74	569,977.96
加：其他收益	6,480,208.60	8,446,443.41
投资收益（损失以“-”号填列）	512,037.20	11,753.97
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）	178,529.35	298,322.23
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-4,169,706.93	-1,848,092.45
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-18,250,120.80	-9,234,103.92
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-207,620.04	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	43,450,588.94	99,599,705.91
加：营业外收入	2,140.64	10,356.16

减：营业外支出	2,319,179.01	703,059.04
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	41,133,550.57	98,907,003.03
减：所得税费用	4,733,579.71	11,685,387.55
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	36,399,970.86	87,221,615.48
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	36,399,970.86	87,221,615.48
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	36,850,469.07	87,312,337.26
2.少数股东损益	-450,498.21	-90,721.78
六、其他综合收益的税后净额	877,467.14	
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	877,467.14	
（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	877,467.14	
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	877,467.14	
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	37,277,438.00	87,221,615.48
归属于母公司所有者的综合收益总额	37,727,936.21	87,312,337.26
归属于少数股东的综合收益总额	-450,498.21	-90,721.78
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.24	0.56
（二）稀释每股收益	0.24	0.56

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：林正华

主管会计工作负责人：陈萍英

会计机构负责人：林志侠

## 4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业收入	620,220,369.12	587,681,237.39
减：营业成本	452,553,749.20	417,590,312.00
税金及附加	6,281,583.52	4,829,287.90
销售费用	19,444,642.06	15,922,134.18
管理费用	41,830,652.95	26,214,785.12
研发费用	25,604,983.96	20,706,124.04
财务费用	5,546,710.86	1,858,712.57
其中：利息费用	4,857,905.13	2,759,505.62
利息收入	862,193.76	578,486.38
加：其他收益	6,394,540.53	8,397,068.02
投资收益（损失以“-”号填列）	512,037.20	13,617.30
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）	178,529.35	298,322.23
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-3,853,715.37	-1,708,680.33
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-16,961,057.63	-9,234,103.92
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	55,228,380.65	98,326,104.88
加：营业外收入	2,140.64	10,356.12
减：营业外支出	2,315,826.75	701,492.18
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	52,914,694.54	97,634,968.82
减：所得税费用	4,920,074.65	11,650,265.50
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	47,994,619.89	85,984,703.32
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	47,994,619.89	85,984,703.32
（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	47,994,619.89	85,984,703.32
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	605,045,720.03	525,886,219.03
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	8,391,925.46	8,506,031.75
收到其他与经营活动有关的现金	18,676,830.46	8,629,845.45
经营活动现金流入小计	632,114,475.95	543,022,096.23
购买商品、接受劳务支付的现金	309,509,389.77	340,521,653.06

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	127,726,877.74	93,382,685.74
支付的各项税费	28,548,781.44	16,189,490.37
支付其他与经营活动有关的现金	55,516,933.64	25,814,944.65
经营活动现金流出小计	521,301,982.59	475,908,773.82
经营活动产生的现金流量净额	110,812,493.36	67,113,322.41
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	90,000,000.00	141,000,000.00
取得投资收益收到的现金	690,566.55	546,458.71
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	66,366.30	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	90,756,932.85	141,546,458.71
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	115,083,148.40	81,359,706.52
投资支付的现金	90,000,000.00	91,000,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	70,247,270.00	1,178,720.66
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	275,330,418.40	173,538,427.18
投资活动产生的现金流量净额	-184,573,485.55	-31,991,968.47
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	500,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	500,000.00	
取得借款收到的现金	243,084,201.21	77,305,552.50
收到其他与筹资活动有关的现金	22,348,188.44	37,567,157.62
筹资活动现金流入小计	265,932,389.65	114,872,710.12
偿还债务支付的现金	103,786,849.61	78,324,840.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	42,271,280.68	30,554,016.93
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	18,430,136.86	36,140,341.97
筹资活动现金流出小计	164,488,267.15	145,019,198.90
筹资活动产生的现金流量净额	101,444,122.50	-30,146,488.78
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,380,014.31	566,548.43
五、现金及现金等价物净增加额	29,063,144.62	5,541,413.59
加：期初现金及现金等价物余额	102,784,551.55	97,243,137.96
六、期末现金及现金等价物余额	131,847,696.17	102,784,551.55

## 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	578,913,924.19	524,492,405.66
收到的税费返还	4,157,175.66	8,506,031.75
收到其他与经营活动有关的现金	16,648,702.90	8,574,591.37
经营活动现金流入小计	599,719,802.75	541,573,028.78
购买商品、接受劳务支付的现金	308,897,299.12	374,275,427.92
支付给职工以及为职工支付的现金	67,380,915.27	62,521,066.37
支付的各项税费	22,501,835.20	12,059,205.31
支付其他与经营活动有关的现金	43,764,990.26	25,401,513.63
经营活动现金流出小计	442,545,039.85	474,257,213.23
经营活动产生的现金流量净额	157,174,762.90	67,315,815.55
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	90,000,000.00	141,000,000.00
取得投资收益收到的现金	690,566.55	546,458.71
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
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	1,029,826.95	
投资活动现金流入小计	91,720,393.50	141,546,458.71
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	124,621,727.17	81,359,706.52
投资支付的现金	174,844,467.15	92,178,720.66
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	24,706,500.00	1,000,000.00
投资活动现金流出小计	324,172,694.32	174,538,427.18

投资活动产生的现金流量净额	-232,452,300.82	-32,991,968.47
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	225,894,201.21	77,305,552.50
收到其他与筹资活动有关的现金	21,936,040.44	37,567,157.62
筹资活动现金流入小计	247,830,241.65	114,872,710.12
偿还债务支付的现金	100,776,849.61	78,324,840.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	41,648,160.41	30,554,016.93
支付其他与筹资活动有关的现金	18,430,136.86	35,728,193.97
筹资活动现金流出小计	160,855,146.88	144,607,050.90
筹资活动产生的现金流量净额	86,975,094.77	-29,734,340.78
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	206,784.96	566,548.43
五、现金及现金等价物净增加额	11,904,341.81	5,156,054.73
加：期初现金及现金等价物余额	100,881,365.96	95,725,311.23
六、期末现金及现金等价物余额	112,785,707.77	100,881,365.96

## 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	120,006,000.00			594,359,212.56				57,880,232.33		407,541,672.92		1,179,787,117.81	768,229.33	1,180,555,347.14	
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	120,006,000.00			594,359,212.56				57,880,232.33		407,541,672.92		1,179,787,117.81	768,229.33	1,180,555,347.14	
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	36,001,800.00			-36,001,800.00		877,467.14		4,799,461.99		-4,670,828.92		1,006,100.21	2,049,501.79	3,055,602.00	
（一）综合收益总额						877,467.14				36,850,469.07		37,727,936.21	-450,498.21	37,277,438.00	
（二）所有者投入和减少资本													2,500,000.00	2,500,000.00	
1. 所有者投入的普通股													2,500,000.00	2,500,000.00	
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他															
（三）利润分配								4,799,461.99		-41,521,297.99		-36,721,836.00		-36,721,836.00	

1. 提取盈余公积							4,799,461.99	-4,799,461.99				
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配								-36,721,836.00	-36,721,836.00			-36,721,836.00
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转	36,001,800.00											
1. 资本公积转增资本（或股本）	36,001,800.00											
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	156,007,800.00				558,357,412.56	877,467.14	62,679,694.32	402,870,844.00	1,180,793,218.02	2,817,731.12		1,183,610,949.14

上期金额

单位：元

项目	2024 年度														
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计		
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险	未分配利润			其他	小计
优先		永续	其他												

		股	债					准				
								备				
一、上年期末余额	120,006,000.00			594,359,212.56				49,281,762.00	356,429,185.99	1,120,076,160.55	858,951.11	1,120,935,111.66
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	120,006,000.00			594,359,212.56				49,281,762.00	356,429,185.99	1,120,076,160.55	858,951.11	1,120,935,111.66
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）								8,598,470.33	51,112,486.93	59,710,957.26	-90,721.78	59,620,235.48
（一）综合收益总额									87,312,337.26	87,312,337.26	-90,721.78	87,221,615.48
（二）所有者投入和减少资本												
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配								8,598,470.33	-36,199,850.33	-27,601,380.00		-27,601,380.00
1. 提取盈余公积								8,598,470.33	-8,598,470.33			
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配									-27,601,380.00	-27,601,380.00		-27,601,380.00
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												

3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	120,006,000.00			594,359,212.56			57,880,232.33	407,541,672.92	1,179,787,117.81	768,229.33	1,180,555,347.14		

### 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	120,006,000.00				594,359,212.56				57,885,626.62	409,765,079.62		1,182,015,918.80
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	120,006,000.00				594,359,212.56				57,885,626.62	409,765,079.62		1,182,015,918.80

三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	36,001,800.00				-36,001,800.00				4,799,461.99	6,473,321.90		11,272,783.89
（一）综合收益总额										47,994,619.89		47,994,619.89
（二）所有者投入和减少资本												
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配									4,799,461.99	-41,521,297.99		-36,721,836.00
1. 提取盈余公积									4,799,461.99	-4,799,461.99		
2. 对所有者（或股东）的分配										-36,721,836.00		-36,721,836.00
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转	36,001,800.00				-36,001,800.00							
1. 资本公积转增资本（或股本）	36,001,800.00				-36,001,800.00							
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	156,007,800.00				558,357,412.56				62,685,088.61	416,238,401.52		1,193,288,702.69
----------	----------------	--	--	--	----------------	--	--	--	---------------	----------------	--	------------------

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	120,006,000.00				594,359,212.56				49,287,156.29	359,980,226.63		1,123,632,595.48
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	120,006,000.00				594,359,212.56				49,287,156.29	359,980,226.63		1,123,632,595.48
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）									8,598,470.33	49,784,852.99		58,383,323.32
（一）综合收益总额										85,984,703.32		85,984,703.32
（二）所有者投入和减少资本												
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配									8,598,470.33	-36,199,850.33		-27,601,380.00
1. 提取盈余公积									8,598,470.33	-8,598,470.33		
2. 对所有者（或股东）的分配										-27,601,380.00		-27,601,380.00

3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	120,006,000.00				594,359,212.56				57,885,626.62	409,765,079.62		1,182,015,918.80

### 三、公司基本情况

福建恒而达新材料股份有限公司（以下简称本公司或公司）的前身福建省莆田市恒达机电实业有限公司，由林正华、陈丽钦主创，成立于 1995 年 11 月，初始注册资本 150.00 万元。2018 年 10 月 10 日，公司以截至 2018 年 7 月 31 日的经审计净资产人民币 273,591,848.43 元折合股本 5,000 万股（每股面值 1 元）整体变更为股份有限公司。根据公司 2020 年第一次临时股东大会决议和修改后的公司章程、中国证券监督管理委员会证监许可[2021]163 号核准文件，公司首次公开发行股票 1,667 万股，每股面值 1 元，股票于 2021 年 2 月在深圳证券交易所创业板上市交易。2022 年 5 月实施了资本公积转增股本的权益分派方案，公司股本由 6,667 万股转增至 12,000.60 万股。2025 年 6 月实施了资本公积转增股本的权益分派方案，公司股本由 12,000.60 万股转增至 15,600.78 万股。公司现有注册资本 15,600.78 万元，总股本为 15,600.78 万股。

公司统一社会信用代码为 91350300155517020R，法定代表人林正华，经营地址福建省莆田市荔城区新度镇厝柄工业区。

公司主要的经营活动为各种高强韧多金属复合新材料及刀带、刀片、锯条、锯片、导轨及滑块的研发、生产及销售，以及智能化装备、工部件的研制与销售。

公司实际控制人为林正华、陈丽钦夫妇。

财务报表批准报出日：本财务报表业经本公司董事会于 2026 年 4 月 24 日决议批准报出。

### 四、财务报表的编制基础

#### 1、编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。此外，本公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2023 年修订）》披露有关财务信息。

#### 2、持续经营

本公司对自报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评估，未发现影响本公司持续经营能力的事项，本公司以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

### 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：

本公司下列重要会计政策、会计估计根据企业会计准则制定。未提及的业务按企业会计准则中相关会计政策执行。

#### 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、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、所有者权益变动和现金流量等有关信息。

#### 2、会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

#### 3、营业周期

本公司正常营业周期为一年。

#### 4、记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，境外子公司按经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币。

#### 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
重要在建工程项目本期变动情况	超过利润总额 5%且期末余额 500 万元以上
账龄超过 1 年的重要应付账款	超过利润总额 5%且期末余额 500 万元以上
账龄超过 1 年的重要合同负债	超过利润总额 5%且期末余额 500 万元以上
账龄超过 1 年的重要其他应付款	超过利润总额 5%且期末余额 500 万元以上

#### 6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

##### (1) 同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，在合并日按取得被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。其中，对于被合并方与本公司在企业合并前采用的会计政策不同的，基于重要性原则统一会计政策，即按照本公司的会计政策对被合并方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在企业合并中取得的净资产账面价值与所支付对价的账面价值之间存在差额的，首先调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）的余额不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

##### (2) 非同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的被购买方各项可辨认资产和负债，在购买日按其公允价值计量。其中，对于被购买方与本公司在企业合并前采用的会计政策和会计期间不同的，基于重要性原则统一会计政策和会计期间，即按照本公司的会计政策和会计期间对被购买方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在购买日的合并成本大于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，确认为商誉；如果合并成本小于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，首先对合并成本以及在企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债的公允价值进行复核，经复核后合并成本仍小于取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的，其差额确认为合并当期损益。

通过分步交易实现非同一控制下企业合并的会计处理方法详见本报告“第八节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法”。

##### (3) 企业合并中有关交易费用的处理

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

#### 7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

##### (1) 控制的判断标准和合并范围的确定

控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。控制的定义包含三项基本要素：一是投资方拥有对被投资方的权力，二是因参与被投资方的相关活动而享有可变回报，三是有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。当本公司对被投资方的投资具备上述三要素时，表明本公司能够控制被投资方。

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定, 不仅包括根据表决权（或类似表决权）本身或者结合其他安排确定的子公司, 也包括基于一项或多项合同安排决定的结构化主体。

子公司是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分, 以及企业所控制的结构化主体等）, 结构化主体是指在确定其控制方时没有将表决权或类似权利作为决定性因素而设计的主体（注: 有时也称为特殊目的主体）。

## （2）合并财务报表的编制方法

本公司以自身和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和会计期间, 反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

①合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目。

②抵销母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额。

③抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响。内部交易表明相关资产发生减值损失的, 应当全额确认该部分损失。

④站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

## （3）报告期内增减子公司的处理

①增加子公司或业务

A. 非同一控制下企业合并增加的子公司或业务

（a）编制合并资产负债表时, 不调整合并资产负债表的期初数。

（b）编制合并利润表时, 将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。

（c）编制合并现金流量表时, 将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

## （4）合并抵销中的特殊考虑

①子公司持有本公司的长期股权投资, 应当视为本公司的库存股, 作为所有者权益的减项, 在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减: 库存股”项目列示。

子公司相互之间持有的长期股权投资, 比照本公司对子公司的股权投资的抵销方法, 将长期股权投资与其对应的子公司所有者权益中所享有的份额相互抵销。

②“专项储备”和“一般风险准备”项目由于既不属于实收资本（或股本）、资本公积, 也与留存收益、未分配利润不同, 在长期股权投资与子公司所有者权益相互抵销后, 按归属于母公司所有者的份额予以恢复。

③因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的, 在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债, 同时调整合并利润表中的所得税费用, 但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

④本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益, 应当全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益, 应当按照本公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益, 应当按照本公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

⑤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的份额的, 其余额仍应当冲减少数股东权益。

## 8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

不适用。

## 9、现金及现金等价物的确定标准

现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 10、外币业务和外币报表折算

### （1）外币交易时折算汇率的确定方法

本公司外币交易初始确认时采用交易发生日的即期汇率或采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率（以下简称即期汇率的近似汇率）折算为记账本位币。

### （2）资产负债表日外币货币性项目的折算方法

在资产负债表日，对于外币货币性项目，采用资产负债表日的即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对于以成本与可变现净值孰低计量的存货，在以外币购入存货并且该存货在资产负债表日的可变现净值以外币反映的情况下，先将可变现净值按资产负债表日即期汇率折算为记账本位币金额，再与以记账本位币反映的存货成本进行比较，从而确定该项存货的期末价值；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额之间的差额计入当期损益，对于指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，其折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额之间的差额计入其他综合收益。

### （3）外币报表折算方法

对企业境外经营财务报表进行折算前先调整境外经营的会计期间和会计政策，使之与企业会计期间和会计政策相一致，再根据调整后会计政策及会计期间编制相应货币（记账本位币以外的货币）的财务报表，再按照以下方法对境外经营财务报表进行折算：

①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。

②利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。

③外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。汇率变动对现金的影响额应当作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

④产生的外币财务报表折算差额，在编制合并财务报表时，在合并资产负债表中所有者权益项目下的“其他综合收益”项目列示。

处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

## 11、金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

### （1）金融工具的确认和终止确认

当本公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

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

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本公司（借入方）与借出方之间签订协议，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，终止确认原金融负债，并同时确认新金融负债。本公司对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，应当终止原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新的金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款规定，在法规或市场惯例所确定的时间安排来交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

## （2）金融资产的分类与计量

本公司在初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。除非本公司改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。因销售商品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收票据及应收账款，本公司则按照收入准则定义的交易价格进行初始计量。

金融资产的后续计量取决于其分类：

### ①以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、按实际利率法摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

### ②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。除减值损失或利得及汇兑损益确认为当期损益外，此类金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。但是采用实际利率法计算的该金融资产的相关利息收入计入当期损益。

本公司不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入留存收益。

### ③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

## （3）金融负债的分类与计量

本公司将金融负债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、低于市场利率贷款的贷款承诺及财务担保合同负债及以摊余成本计量的金融负债。

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

该类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。但本公司对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，由其自身信用风险变动引起的该金融负债公允价值的变动金额计入其他综合收益，当该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得和损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。

②贷款承诺及财务担保合同负债

贷款承诺是本公司向客户提供的一项在承诺期间内以既定的合同条款向客户发放贷款的承诺。贷款承诺按照预期信用损失模型计提减值损失。

财务担保合同指，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，要求本公司向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同负债以按照依据金融工具的减值原则所确定的损失准备金额以及初始确认金额扣除按收入确认原则确定的累计摊销额后的余额孰高进行后续计量。

③以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对其他金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

除特殊情况外，金融负债与权益工具按照下列原则进行区分：

①如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。

②如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或合同义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本公司自身权益工具的市场价格以外变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

#### （4）金融工具减值

本公司对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资、合同资产、租赁应收款、贷款承诺及财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

①预期信用损失的计量

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

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

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

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

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

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

对于应收票据、应收账款及应收款项融资，无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

#### A. 应收款项

对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收票据、应收账款，其他应收款、应收款项融资及长期应收款等单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资及长期应收款或当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资及长期应收款等划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收票据确定组合的依据如下：

应收票据组合 1 商业承兑汇票

应收票据组合 2 银行承兑汇票

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

应收账款确定组合的依据如下：

应收账款组合 1 应收客户货款-模切工具行业

应收账款组合 2 应收客户货款-锯切工具行业及其他

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

其他应收款确定组合的依据如下：

其他应收款组合 1 应收利息

其他应收款组合 2 应收股利

其他应收款组合 3 应收押金和保证金

其他应收款组合 4 应收其他款项

对于划分为组合的其他应收款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

应收款项融资确定组合的依据如下：

应收款项融资组合 1 银行承兑汇票

应收款项融资组合 2 商业承兑汇票

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

长期应收款确定组合的依据如下：

长期应收款组合 1 应收分期收款销售商品

对于划分为组合 1 的长期应收款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

#### ②具有较低的信用风险

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，并且即便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，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

#### ③信用风险显著增加

本公司通过比较金融工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率与在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率，以确定金融工具预计存续期内发生违约概率的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

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

- A.信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化；
- B.预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化；
- C.债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；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；
- D.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；
- E.预期将降低债务人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化；
- F.借款合同的预期变更，包括预计违反合同的行为是否可能导致的合同义务的免除或修订、给予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或担保或者对金融工具的合同框架做出其他变更；
- G.债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；
- H.合同付款是否发生逾期超过（含）30 日。

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

通常情况下，如果逾期超过 30 日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。除非本公司无需付出过多成本或努力即可获得合理且有依据的信息，证明虽然超过合同约定的付款期限 30 天，但信用风险自初始确认以来并未显著增加。

#### ④已发生信用减值的金融资产

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

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

#### ⑤预期信用损失准备的列报

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

#### ⑥核销

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

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

### (5) 金融资产转移

金融资产转移是指下列两种情形：

A.将收取金融资产现金流量的合同权利转移给另一方；

B.将金融资产整体或部分转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的合同权利，并承担将收取的现金流量支付给一个或多个收款方的合同义务。

#### ①终止确认所转移的金融资产

已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，但放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产。

在判断是否已放弃对所转移金融资产的控制时，根据转入方出售该金融资产的实际能力。转入方能够单方面将转移的金融资产整体出售给不相关的第三方，且没有额外条件对此项出售加以限制的，则公司已放弃对该金融资产的控制。

本公司在判断金融资产转移是否满足金融资产终止确认条件时，注重金融资产转移的实质。

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：

A.所转移金融资产的账面价值；

B.因转移而收到的对价，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根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》第十八条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的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产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：

A.终止确认部分在终止确认日的账面价值；

B.终止确认部分的对价，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根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》第十八条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的情形）之和。

#### ②继续涉入所转移的金融资产

既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，且未放弃对该金融资产控制的，应当按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

继续涉入所转移金融资产的程度，是指企业承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

### ③继续确认所转移的金融资产

仍保留与所转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，应当继续确认所转移金融资产整体，并将收到的对价确认为一项金融负债。

该金融资产与确认的相关金融负债不得相互抵销。在随后的会计期间，企业应当继续确认该金融资产产生的收入（或利得）和该金融负债产生的费用（或损失）。

### （6）金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债应当在资产负债表内分别列示，不得相互抵销。但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：

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；

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。

不满足终止确认条件的金融资产转移，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

### （7）金融工具公允价值的确定方法

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

本公司以主要市场的价格计量相关资产或负债的公允价值，不存在主要市场的，本公司以最有利市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

主要市场，是指相关资产或负债交易量最大和交易活跃程度最高的市场；最有利市场，是指在考虑交易费用和运输费用后，能够以最高金额出售相关资产或者以最低金额转移相关负债的市场。

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

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

#### ①估值技术

本公司采用在当期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，使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。本公司使用与其中一种或多种估值技术相一致的方法计量公允价值，使用多种估值技术计量公允价值的，考虑各估值结果的合理性，选取在当期情况下最能代表公允价值的金额作为公允价值。

本公司在估值技术的应用中，优先使用相关可观察输入值，只有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，才使用不可观察输入值。可观察输入值，是指能够从市场数据中取得的输入值。该输入值反映了市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用的假设。不可观察输入值，是指不能从市场数据中取得的输入值。该输入值根据可获得的市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用假设的最佳信息取得。

#### ②公允价值层次

本公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

## 12、应收票据

详见本报告“第八节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“11、金融工具”。

### 13、应收账款

详见本报告“第八节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“11、金融工具”。

### 14、应收款项融资

详见本报告“第八节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“11、金融工具”。

### 15、其他应收款

详见本报告“第八节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“11、金融工具”。

### 16、合同资产

本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取的对价（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产。合同资产在资产负债表中单独列示。同一合同下的合同资产以净额列示，净额为借方余额的，根据其流动性在“合同资产”或“其他非流动资产”项目中列示。

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报告“第八节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“11、金融工具”。

### 17、存货

#### （1）存货的分类

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，包括原材料、在产品、库存商品、发出商品、自制半成品、委托加工物资、在途物资、受托加工物资等。

#### （2）发出存货的计价方法

本公司存货发出时采用加权平均法计价。

#### （3）存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存制，每年至少盘点一次，盘盈及盘亏金额计入当年度损益。

#### （4）存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

在确定存货的可变现净值时，以取得的可靠证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

①产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如果持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格作为计量基础。用于出售的材料等，以市场价格作为其可变现净值的计量基础。

②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。如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量，按其差额计提存货跌价准备。

③本公司一般按单个存货项目计提存货跌价准备；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

④资产负债表日如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。

#### **(5) 周转材料的摊销方法**

①低值易耗品摊销方法：在领用时采用一次转销法。

②包装物的摊销方法：在领用时采用一次转销法。

### **18、持有待售资产**

不适用。

### **19、债权投资**

不适用。

### **20、其他债权投资**

不适用。

### **21、长期应收款**

不适用。

### **22、长期股权投资**

本公司长期股权投资均为对子公司的投资。对于同一控制下的企业合并的初始投资成本，本公司以支付现金作为合并对价，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

本公司对子公司投资，后续计量采用成本法。

### **23、投资性房地产**

不适用

### **24、固定资产**

#### **(1) 确认条件**

固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

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。

固定资产发生的后续支出，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。

## (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	20-50 年	0%-5%	1.90%-5.00%
机器设备	年限平均法	5-14 年	0%-5%	6.78%-20.00%
运输设备	年限平均法	4-10 年	0%-5%	9.50%-25.00%
电子设备及其他	年限平均法	3-13 年	0%-5%	7.30%-33.34%
光伏发电设备	年限平均法	20-25 年	5%	3.80%-4.75%
土地所有权	其他	无固定年限		

说明：

- ① 土地所有权系公司收购 SMS 相关资产而取得的境外土地所有权，无固定使用年限，不计提折旧。
- ② 对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。
- ③ 每年年度终了，公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命。

## 25、在建工程

- (1) 在建工程以立项项目分类核算。
- (2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

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。包括建筑费用、机器设备原价、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用及占用的一般借款发生的借款费用。本公司在工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，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。

## 26、借款费用

### (1) 借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本公司发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的借款费用在同时满足下列条件时予以资本化计入相关资产成本：

- ① 资产支出已经发生；
- ② 借款费用已经发生；
- ③ 为使资产达到预定可使用状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

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

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，停止其借款费用的资本化；以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

### (2) 借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将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后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额。

购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款应予资本化的利息金额按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。

## 27、生物资产

不适用。

## 28、油气资产

不适用。

## 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

#### 1) 无形资产的计价方法

按取得时的实际成本入账。

#### 2) 无形资产使用寿命及摊销

①使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50 年	法定使用权
计算机软件	3-12 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命
专利及其他	10-20 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命

每年年度终了，公司对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。经复核，本期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

②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。对于使用寿命不确定的无形资产，公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，于资产负债表日进行减值测试。

#### ③无形资产的摊销

对于使用寿命有限的无形资产，本公司在取得时确定其使用寿命，在使用寿命内采用直线法系统合理摊销，摊销金额按受益项目计入当期损益或计入相关资产的成本。具体应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。使用寿命有限的无形资产，其残值视为零，但下列情况除外：有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时购买该无形资产或可以根据活跃市场得到预计残值信息，并且该市场在无形资产使用寿命结束时很可能存在。

对使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命并在预计使用年限内系统合理摊销。

### (2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

#### 1) 研发支出归集范围

本公司将与开展研发活动直接相关的各项费用归集为研发支出，包括研发人员职工薪酬、直接投入材料、装备调试费、折旧费用与长期待摊费用、试验费用及其他费用等。

### 2) 划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

①本公司将为进一步开发活动进行的资料及相关方面的准备活动作为研究阶段，无形资产研究阶段的支出在发生时计入当期损益。

②在本公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。

### 3) 开发阶段支出资本化的具体条件

开发阶段的支出同时满足下列条件时，才能确认为无形资产：

- A.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；
- B.具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- C.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；
- D.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；
- E.归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

## 30、长期资产减值

对子公司的长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产等（存货、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

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

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

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

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 31、长期待摊费用

长期待摊费用核算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一年以上的各项费用。

本公司长期待摊费用在受益期内摊销，各项费用摊销的年限如下：

项目	摊销年限
零星工程	在受益期内平均摊销
装修费	在受益期内平均摊销
砂轮修整工具	按加工数量摊销

## 32、合同负债

本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。合同负债在资产负债表中单独列示。同一合同下的合同负债以净额列示，净额为贷方余额的，根据其流动性在“合同负债”或“其他非流动负债”项目中列示。

## 33、职工薪酬

### (1) 短期薪酬的会计处理方法

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬和离职后福利。本公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

根据流动性，职工薪酬列示于资产负债表的“应付职工薪酬”项目。

#### ①职工基本薪酬（工资、奖金、津贴、补贴）

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

#### ②职工福利费

本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

#### ③医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及工会经费和职工教育经费

本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为其提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

### (2) 离职后福利的会计处理方法

本公司在职工为其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。

根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，本公司参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定提存计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定），将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

### (3) 辞退福利的会计处理方法

不适用。

### (4) 其他长期职工福利的会计处理方法

不适用。

## 34、预计负债

### (1) 预计负债的确认标准

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

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

## （2）预计负债的计量方法

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

## 35、股份支付

不适用。

## 36、优先股、永续债等其他金融工具

不适用。

## 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

### （1）一般原则

收入是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。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。

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

交易价格是本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。在确定合同交易价格时，如果存在可变对价，本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，并以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额计入交易价格。合同中如果存在重大融资成分，本公司将根据客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销，对于控制权转移与客户支付价款间隔未超过一年的，本公司不考虑其中的融资成分。

满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；

②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；

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

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司按照投入法（或产出法）确定提供服务的履约进度。当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

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

①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；

②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有了该商品的法定所有权；

③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；

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

⑤客户已接受该商品。

应付客户对价

合同中存在应付客户对价的，除非该对价是为了向客户取得其他可明确区分商品或服务的，本公司将该应付对价冲减交易价格，并在确认相关收入与支付（或承诺支付）客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入。

客户未行使的合同权利

本公司向客户预收销售商品或服务款项的，首先将该款项确认为负债，待履行了相关履约义务时再转为收入。当本公司预收款项无需退回，且客户可能会放弃其全部或部分合同权利时，本公司预期将有权获得与客户所放弃的合同权利相关的金额的，按照客户行使合同权利的模式按比例将上述金额确认为收入；否则，本公司只有在客户要求履行剩余履约义务的可能性极低时，才将上述负债的相关余额转为收入。

## （2）具体方法

本公司收入确认的具体方法如下：

### ①切削工具及相关产品销售

境内销售：本公司根据客户合同或订单发出产品，并于客户签收确认时确认收入。

出口销售：本公司根据客户合同或订单将出口产品发运到指定港口并报关装船，经报关出口并取得出口货物报关单和货运提单时确认收入。

### ②受托加工业务

本公司根据加工合同完成产品加工，将受托加工产品发至客户，并于客户签收确认时确认加工收入。

### ③智能数控装备销售

境内销售：本公司产品生产制造完成后按照客户要求运送到用户现场或根据与客户签订的合同或订单约定经工厂测试并经客户验收发运后确认收入。

出口销售：本公司根据合同或订单中相关权利和义务的约定，将出口产品发运到指定港口并报关装船，经报关出口并取得出口货物报关单和货运提单时确认收入。

### ④售后服务

本公司根据与客户签订的合同或订单约定向客户提供服务，在已收取价款或取得收款权利且相关的经济利益很可能流入、服务一次性验收完成时确认收入。

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

不适用。

## 38、合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，在同时满足下列条件时作为合同履约成本确认为一项资产：

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

②该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。

③该成本预期能够收回。

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。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销；但是对于合同取得成本摊销期限未超过一年的，本公司将其在发生时计入当期损益。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本公司将对于超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失，并进一步考虑是否应计提亏损合同有关的预计负债：

- ①因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；
- ②为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

上述资产减值准备后续发生转回的，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。

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

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

### 39、政府补助

#### （1）政府补助的确认

政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

- ①本公司能够满足政府补助所附条件；
- ②本公司能够收到政府补助。

#### （2）政府补助的计量

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

#### （3）政府补助的会计处理

##### ①与资产相关的政府补助

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助确认为递延收益，在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

##### ②与收益相关的政府补助

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，分情况按照以下规定进行会计处理：

用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；

用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

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

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

### ③政策性优惠贷款贴息

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

财政将贴息资金直接拨付给本公司，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

### ④政府补助退回

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

## 40、递延所得税资产/递延所得税负债

本公司通常根据资产与负债在资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法将应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异对所得税的影响额确认和计量为递延所得税负债或递延所得税资产。本公司不对递延所得税资产和递延所得税负债进行折现。

### (1) 递延所得税资产的确认

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，其对所得税的影响额按预计转回期间的所得税税率计算，并将该影响额确认为递延所得税资产，但是以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限。

同时具有下列特征的交易或事项中因资产或负债的初始确认所产生的可抵扣暂时性差异对所得税的影响额不确认为递延所得税资产：

- A. 该项交易不是企业合并；
- B. 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）。

但同时满足上述两个条件，且初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易，不适用该项豁免初始确认递延所得税负债和递延所得税资产的规定。对该交易因资产和负债的初始确认所产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，本公司在交易发生时分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。

本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列两项条件的，其对所得税的影响额（才能）确认为递延所得税资产：

- A. 暂时性差异在可预见的未来很可能转回；
- B. 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；

资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前期间未确认的递延所得税资产。

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

### (2) 递延所得税负债的确认

本公司所有应纳税暂时性差异均按预计转回期间的所得税税率计量对所得税的影响，并将该影响额确认为递延所得税负债，但下列情况的除外：

- ①因下列交易或事项中产生的应纳税暂时性差异对所得税的影响不确认为递延所得税负债：
  - A. 商誉的初始确认；

B.具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

②本公司对与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，其对所得税的影响额一般确认为递延所得税负债，但同时满足以下两项条件的除外：

A.本公司能够控制暂时性差异转回的时间；

B.该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

### （3）特定交易或事项所涉及的递延所得税负债或资产的确认

①可弥补亏损和税款抵减

A.本公司自身经营产生的可弥补亏损以及税款抵减

可抵扣亏损是指按照税法规定计算确定的准予用以后年度的应纳税所得额弥补的亏损。对于按照税法规定可以结转以后年度的未弥补亏损（可抵扣亏损）和税款抵减，视同可抵扣暂时性差异处理。在预计可利用可弥补亏损或税款抵减的未来期间内很可能取得足够的应纳税所得额时，以很可能取得的应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产，同时减少当期利润表中的所得税费用。

②合并抵销形成的暂时性差异

本公司在编制合并财务报表时，因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

### （4）递延所得税资产和递延所得税负债以净额列示的依据

本公司在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本公司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递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者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和负债或是同时取得资产、清偿负债。

## 41、租赁

### （1）作为承租方租赁的会计处理方法

本公司作为经营租赁承租人时，在租赁期开始日，本公司将租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。本公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。对于所有短期租赁和低价值资产租赁，本公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

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

### （2）作为出租方租赁的会计处理方法

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

**42、其他重要的会计政策和会计估计**

不适用。

**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**

无。

**六、税项****1、主要税种及税率**

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入	19%、13%、9%、6%、0%
城市维护建设税	应纳流转税额	5%
企业所得税	应纳税所得额	20%、17%、15%
增值税出口退税率	出口货物离岸价格	13%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育附加	应纳流转税额	2%

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
福建恒而达新材料股份有限公司	15%
莆田市恒达智能装备有限公司	20%
莆田万兴物流有限公司	20%
莆田市恒而达工业自动化科技有限公司	20%
恒而达（福建）工业科技有限公司	20%
莆田市锦华电力科技有限公司	20%
福建恒望直线驱动科技有限公司	20%
SMS Precision Machines GmbH	15%
HENGERDA GLOBAL PTE. LTD.	17%

## 2、税收优惠

### (1) 高新技术税收优惠

根据《中华人民共和国企业所得税法》、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》的相关规定，对国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15% 的税率征收企业所得税。本公司于 2023 年 12 月 28 日再次通过高新技术企业认定，证书编号 GR202335000805，在有效认定期内即 2023 年至 2025 年享受 15% 的企业所得税优惠税率。

### (2) 研究开发费用加计扣除税收优惠

根据《财政部、税务总局关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 7 号）的有关规定，企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，自 2023 年 1 月 1 日起，再按照实际发生额的 100% 在税前加计扣除；形成无形资产的，自 2023 年 1 月 1 日起，按照无形资产成本的 200% 在税前摊销。公司可依法就其支出的研发费用进行税前加计扣除。

### (3) 小型微利企业所得税优惠

根据财政部、国家税务总局《财政部 税务总局关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 6 号）以及《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号）规定：自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。

本公司的子公司莆田市恒达智能装备有限公司、莆田万兴物流有限公司、莆田市恒而达工业自动化科技有限公司、恒而达（福建）工业科技有限公司、莆田市锦华电力科技有限公司和福建恒望直线驱动科技有限公司符合小微企业的认定标准，享受该税收优惠。

### (4) 增值税加计抵减优惠

根据《财政部 税务总局关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 43 号），自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5% 抵减应纳税增值税税额。本公司是高新技术企业中的制造业一般纳税人，属于先进制造业企业，可以享受按照当期可抵扣进项税额加计 5% 抵减应纳税增值税税额的优惠。

## 3、其他

无。

## 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
库存现金	180,000.14	52,478.10
银行存款	131,667,573.79	102,731,254.01
其他货币资金	8,541,622.24	12,752,757.88
<b>合计</b>	<b>140,389,196.17</b>	<b>115,536,489.99</b>
其中：存放在境外的款项总额	7,846,060.61	

其他说明：

(1) 其他货币资金期末余额中 8,541,500.00 元系银行承兑汇票保证金，使用受到限制。除此之外，期末货币资金中不存在抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项。

(2) 存放在境外的款项为公司境外子公司的货币资金。

## 2、交易性金融资产

不适用。

## 3、衍生金融资产

不适用。

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	98,451,461.35	80,306,486.97
商业承兑票据	2,359,095.22	328,255.08
合计	100,810,556.57	80,634,742.05

(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	100,872,784.17	100.00%	62,227.60	0.06%	100,810,556.57	80,640,384.93	100.00%	5,642.88	0.01%	80,634,742.05
其中：										
组合 1：商业承兑汇票	2,421,322.82	2.40%	62,227.60	2.57%	2,359,095.22	333,897.96	0.41%	5,642.88	1.69%	328,255.08
组合 2：银行承兑汇票	98,451,461.35	97.60%			98,451,461.35	80,306,486.97	99.59%			80,306,486.97
合计	100,872,784.17	100.00%	62,227.60	0.06%	100,810,556.57	80,640,384.93	100.00%	5,642.88	0.01%	80,634,742.05

按组合计提坏账准备：商业承兑汇票

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
商业承兑汇票	2,421,322.82	62,227.60	2.57%

<b>合计</b>	2,421,322.82	62,227.60	
-----------	--------------	-----------	--

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见本报告“第八节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“11、金融工具”。

按组合计提坏账准备：银行承兑汇票

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
银行承兑汇票	98,451,461.35	0.00	0.00%
<b>合计</b>	98,451,461.35	0.00	

确定该组合依据的说明：

①于 2025 年 12 月 31 日，本公司按照整个存续期预期信用损失计量应收票据坏账准备。本公司认为所持有的银行承兑汇票不存在重大的信用风险，不会因银行违约而产生重大损失。

②按组合计提坏账准备的确认标准及说明见本报告“第八节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“11、金融工具”。

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	
商业承兑汇票	5,642.88	56,584.72				62,227.60
<b>合计</b>	5,642.88	56,584.72				62,227.60

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**

不适用

**(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		50,826,793.04
商业承兑票据		480,000.00
<b>合计</b>		51,306,793.04

**(6) 本期实际核销的应收票据情况**

本公司本期无实际核销的应收票据。

**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）	97,733,840.75	87,956,914.81
1至2年	5,271,899.50	13,115,093.85
2至3年	7,594,558.77	2,577,957.77
3年以上	3,442,043.36	2,092,114.01
3至4年	1,740,671.08	909,285.57
4至5年	647,378.63	175,896.49
5年以上	1,053,993.65	1,006,931.95
<b>合计</b>	114,042,342.38	105,742,080.44

## (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	
按单项计提坏账准备的应收账款	9,144,754.07	8.02%	6,413,888.58	70.14%	2,730,865.49	1,792,717.67	1.70%	1,792,717.67	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	104,897,588.31	91.98%	3,028,744.32	2.89%	101,868,843.99	103,949,362.77	98.30%	3,976,325.37	3.83%	99,973,037.40
其中：										
组合 1：模切工具行业	41,998,302.39	36.83%	11,439.51	0.03%	41,986,862.88	33,071,026.19	31.27%	182,205.32	0.55%	32,888,820.87
组合 2：锯切工具行业及其他	62,899,285.92	55.15%	3,017,304.81	4.80%	59,881,981.11	70,878,336.58	67.03%	3,794,120.05	5.35%	67,084,216.53
<b>合计</b>	<b>114,042,342.38</b>	<b>100.00%</b>	<b>9,442,632.90</b>	<b>8.28%</b>	<b>104,599,709.48</b>	<b>105,742,080.44</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,769,043.04</b>	<b>5.46%</b>	<b>99,973,037.40</b>

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
A 客户	0.00	0.00	3,532,306.12	1,766,153.06	50.00%	预计难以收回
B 客户	0.00	0.00	1,929,424.86	964,712.43	50.00%	预计难以收回
C 客户	0.00	0.00	572,793.95	572,793.95	100.00%	预计难以收回
D 客户	445,773.30	445,773.30	445,773.30	445,773.30	100.00%	预计难以收回
E 客户	359,076.43	359,076.43	359,076.43	359,076.43	100.00%	预计难以收回
其他客户	987,867.94	987,867.94	2,305,379.41	2,305,379.41	100.00%	预计难以收回
<b>合计</b>	<b>1,792,717.67</b>	<b>1,792,717.67</b>	<b>9,144,754.07</b>	<b>6,413,888.58</b>		

按组合计提坏账准备：模切工具行业

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	40,397,118.69	1,935.94	0.01%
1-2 年	492,995.41	482.81	0.10%
2-3 年	1,106,188.29	7,020.76	0.63%
3 年以上	2,000.00	2,000.00	100.00%
<b>合计</b>	<b>41,998,302.39</b>	<b>11,439.51</b>	

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见本报告“第八节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“11、金融工具”。

按组合计提坏账准备：锯切工具行业及其他

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	57,268,167.11	1,252,503.17	2.19%
1 至 2 年	4,723,007.57	1,138,329.16	24.10%
2 至 3 年	563,354.22	281,715.46	50.01%
3 年以上	344,757.02	344,757.02	100.00%
<b>合计</b>	<b>62,899,285.92</b>	<b>3,017,304.81</b>	

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见本报告“第八节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“11、金融工具”。

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	
单项计提	1,792,717.67	4,621,170.91				6,413,888.58
组合 1：模切工具行业	182,205.32	-170,747.14		18.67		11,439.51
组合 2：锯切工具行业及其他	3,794,120.05	-691,158.57		85,083.55	-573.12	3,017,304.81
<b>合计</b>	<b>5,769,043.04</b>	<b>3,759,265.20</b>		<b>85,102.22</b>	<b>-573.12</b>	<b>9,442,632.90</b>

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：不适用。

#### (4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	85,102.22

其中重要的应收账款核销情况：不适用

#### (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
第一名	8,647,275.00	0.00	8,647,275.00	7.58%	86,472.75
第二名	4,485,912.83	0.00	4,485,912.83	3.93%	214.98
第三名	3,677,742.55	0.00	3,677,742.55	3.22%	94,517.38
第四名	3,569,483.85	0.00	3,569,483.85	3.13%	91,735.15
第五名	3,532,306.12	0.00	3,532,306.12	3.10%	1,766,153.06
合计	23,912,720.35	0.00	23,912,720.35	20.96%	2,039,093.32

## 6、合同资产

适用 不适用

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	19,233,591.81	12,605,820.60
<b>合计</b>	<b>19,233,591.81</b>	<b>12,605,820.60</b>

(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	19,233,591.81	100.00%	0.00	0.00%	19,233,591.81	12,605,820.60	100.00%	0.00	0.00%	12,605,820.60
其中：										
组合 1：银行承兑汇票	19,233,591.81	100.00%	0.00	0.00%	19,233,591.81	12,605,820.60	100.00%	0.00	0.00%	12,605,820.60
<b>合计</b>	<b>19,233,591.81</b>	<b>100.00%</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>	<b>19,233,591.81</b>	<b>12,605,820.60</b>	<b>100.00%</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>	<b>12,605,820.60</b>

按组合计提坏账准备：银行承兑汇票

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
银行承兑汇票	19,233,591.81	0.00	0.00%
<b>合计</b>	<b>19,233,591.81</b>	<b>0.00</b>	

确定该组合依据的说明：

①本公司按照整个存续期预期信用损失计量应收款项融资减值准备。本公司认为所持有的银行承兑汇票不存在重大的信用风险，不会因银行违约而产生重大损失。

②按组合计提减值准备的确认标准及说明见本报告“第八节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“11、金融工具”。

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：适用 不适用

**(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况**

适用 不适用

**(4) 期末公司已质押的应收款项融资**

适用 不适用

**(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	24,458,560.94	
合计	24,458,560.94	

**(6) 本期实际核销的应收款项融资情况**

本期无实际核销的应收款项融资。

**(7) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况**

单位：元

项目	期初余额		本期变动		期末余额	
	成本	公允价值变动	成本	公允价值变动	成本	公允价值变动
应收票据	12,605,820.60		6,627,771.21		19,233,591.81	
合计	12,605,820.60		6,627,771.21		19,233,591.81	

**(8) 其他说明**

适用 不适用

**8、其他应收款**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	1,084,302.24	372,246.11
合计	1,084,302.24	372,246.11

**(1) 应收利息**

适用 不适用

**(2) 应收股利**

适用 不适用

### (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
押金和保证金	681,354.80	170,800.00
代收代付款项	339,650.93	201,446.11
其他	419,278.40	
合计	1,440,284.13	372,246.11

#### 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）	1,080,284.13	372,246.11
1至2年	360,000.00	
合计	1,440,284.13	372,246.11

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	350,000.00	24.30%	350,000.00	100.00%						
其中：										
按组合计提坏账准备	1,090,284.13	75.70%	5,981.89	0.55%	1,084,302.24	372,246.11	100.00%	0.00	0.00%	372,246.11
其中：										
组合 3 应收押金和保证金	681,354.80	47.31%	0.00	0.00%	681,354.80	170,800.00	45.88%	0.00	0.00%	170,800.00
组合 4 应收其他款项	408,929.33	28.39%	5,981.89	1.46%	402,947.44	201,446.11	54.12%	0.00	0.00%	201,446.11
<b>合计</b>	<b>1,440,284.13</b>	<b>100.00%</b>	<b>355,981.89</b>	<b>24.72%</b>	<b>1,084,302.24</b>	<b>372,246.11</b>	<b>100.00%</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>	<b>372,246.11</b>

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
按单项计提坏账准备	0.00	0.00	350,000.00	350,000.00	100.00%	预计难以收回
<b>合计</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>350,000.00</b>	<b>350,000.00</b>		

按组合计提坏账准备：应收押金和保证金

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

应收押金和保证金	681,354.80	0.00	0.00%
<b>合计</b>	<b>681,354.80</b>	<b>0.00</b>	

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见本报告“第八节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“11、金融工具”。

按组合计提坏账准备：应收其他款项

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
应收其他款项	408,929.33	5,981.89	1.46%
<b>合计</b>	<b>408,929.33</b>	<b>5,981.89</b>	

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见本报告“第八节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“11、金融工具”。

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	0.00	0.00	0.00	0.00
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
——转入第二阶段	0.00	0.00	0.00	0.00
——转入第三阶段	0.00	0.00	0.00	0.00
——转回第二阶段	0.00	0.00	0.00	0.00
——转回第一阶段	0.00	0.00	0.00	0.00

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)	
本期计提	5,981.89	0.00	350,000.00	355,981.89
本期转回	0.00	0.00	0.00	0.00
本期转销	0.00	0.00	0.00	0.00
本期核销	0.00	0.00	0.00	0.00
其他变动	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>2025 年 12 月 31 日余额</b>	5,981.89	0.00	350,000.00	355,981.89

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

各阶段划分依据和坏账准备计提见本报告“第八节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“11、金融工具”。各阶段的坏账准备计提比例具体如下：

单位：元

阶段	账面余额	坏账准备	计提比例
第一阶段	1,090,284.13	5,981.89	0.55%
第二阶段	—	—	—
第三阶段	350,000.00	350,000.00	100.00%
<b>合计</b>	<b>1,440,284.13</b>	<b>355,981.89</b>	<b>24.72%</b>

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	
坏账准备	0.00	355,981.89	0.00	0.00	0.00	355,981.89
合计	0.00	355,981.89	0.00	0.00	0.00	355,981.89

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在处于第二阶段的其他应收款。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：适用 不适用

## 5) 本期实际核销的其他应收款情况

本期无实际核销的其他应收款。

## 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
艾乐木斯（上海）精密刀具有限公司	其他	350,000.00	1 年以上	24.30%	350,000.00
MB Spindle Technology GmbH	押金和保证金	267,546.69	1 年以内	18.58%	
SMS Maschinenbau GmbH	代收代付款	216,194.72	1 年以内	15.01%	
BMW Ratzel	押金和保证金	123,532.50	1 年以内	8.58%	
宁波钢铁有限公司	押金和保证金	100,000.00	1 年以内	6.94%	
合计		1,057,273.91		73.41%	350,000.00

## 7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

2025 年 12 月 31 日其他应收款余额较 2024 年 12 月 31 日余额增加 191.29%，主要系本期收购 SMS 增加合并范围所致。

## 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	24,037,666.33	95.86%	16,796,510.82	97.57%
1 至 2 年	877,443.37	3.50%	418,339.65	2.43%
2 至 3 年	161,554.94	0.64%		
合计	25,076,664.64		17,214,850.47	

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：适用 不适用

## (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	2025年12月31日余额(元)	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
第一名	13,469,294.36	53.71
第二名	1,908,023.98	7.61
第三名	1,389,290.94	5.54
第四名	1,155,118.80	4.61
第五名	861,776.80	3.44
合计	18,783,504.88	74.91

其他说明:

2025年12月31日预付款项余额较2024年12月31日余额增加45.67%，主要系原材料采购预付款项增加所致。

## 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	122,725,016.61	3,256,335.74	119,468,680.87	103,487,736.87	128,024.43	103,359,712.44
在产品	85,670,569.14	1,939,070.84	83,731,498.30	65,299,022.81	220,609.20	65,078,413.61
库存商品	158,670,966.06	15,784,104.95	142,886,861.11	179,036,585.47	13,914,134.61	165,122,450.86
发出商品	5,413,908.98	132,473.22	5,281,435.76	3,000,906.41	32,275.33	2,968,631.08
委托加工物资	11,485,272.38		11,485,272.38	13,615,400.42		13,615,400.42
自制半成品	14,812,580.10	20,623.54	14,791,956.56	24,150,295.48		24,150,295.48
在途物资	135,851.53		135,851.53	854,849.71		854,849.71
受托加工物资	17,918.25		17,918.25			
合计	398,932,083.05	21,132,608.29	377,799,474.76	389,444,797.17	14,295,043.57	375,149,753.60

## (2) 确认为存货的数据资源

适用 不适用

## (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	128,024.43	3,201,902.29	-2,088.52	71,502.46		3,256,335.74
在产品	220,609.20	2,088,817.64	-784.21	369,571.79		1,939,070.84

库存商品	13,914,134.61	12,395,808.60		10,525,838.26		15,784,104.95
发出商品	32,275.33	542,968.73		442,770.84		132,473.22
自制半成品		20,623.54				20,623.54
<b>合计</b>	<b>14,295,043.57</b>	<b>18,250,120.80</b>	<b>-2,872.73</b>	<b>11,409,683.35</b>		<b>21,132,608.29</b>

确定可变现净值的具体依据及本期转回或转销存货跌价准备的原因见本报告“第八节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“17、存货”。

按组合计提存货跌价准备：适用 不适用

#### (4) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

适用 不适用

#### (5) 合同履约成本本期摊销金额的说明

适用 不适用

### 11、持有待售资产

适用 不适用

### 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		424,975.00
减值准备		-2,124.88
<b>合计</b>		<b>422,850.12</b>

#### (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
增值税借方余额重分类	4,315,187.30	7,899,015.23
预缴所得税	9,069.26	17,985.06
<b>合计</b>	<b>4,324,256.56</b>	<b>7,917,000.29</b>

其他说明：

2025 年 12 月 31 日其他流动资产余额较 2024 年 12 月 31 日余额减少 45.38%，主要系期末待抵扣进项税减少所致。

### 14、债权投资

适用 不适用

15、其他债权投资

适用 不适用

16、其他权益工具投资

适用 不适用

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	
分期收款销售商品	0.00	0.00	0.00	424,975.00	2,124.88	422,850.12	6.00%
一年内到期的长期应收款	0.00	0.00	0.00	-424,975.00	-2,124.88	-422,850.12	6.00%

(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	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	424,975.00	100.00%	2,124.88	0.50%	422,850.12
其中：										
组合 1 应收分期收款销售商品	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	424,975.00	100.00%	2,124.88	0.50%	422,850.12
<b>合计</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>424,975.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,124.88</b>	<b>0.50%</b>	<b>422,850.12</b>

按组合计提坏账准备：应收分期收款销售商品

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
应收分期收款销售商品	0.00	0.00	0.00%
<b>合计</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见本报告“第八节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“11、金融工具”。

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	2,124.88	0.00	0.00	2,124.88
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
——转入第二阶段	0.00	0.00	0.00	0.00
——转入第三阶段	0.00	0.00	0.00	0.00
——转回第二阶段	0.00	0.00	0.00	0.00
——转回第一阶段	0.00	0.00	0.00	0.00
本期计提	-2,124.88	0.00	0.00	-2,124.88
本期转回	0.00	0.00	0.00	0.00
本期转销	0.00	0.00	0.00	0.00
本期核销	0.00	0.00	0.00	0.00
其他变动	0.00	0.00	0.00	0.00

2025 年 12 月 31 日余额	0.00	0.00	0.00	0.00
--------------------	------	------	------	------

各阶段划分依据和坏账准备计提比例：

各阶段划分依据和坏账准备计提见本报告“第八节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“11、金融工具”。

### (3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

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	
应收分期收款销售商品	2,124.88	-2,124.88	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	2,124.88	-2,124.88	0.00	0.00	0.00	0.00

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：适用 不适用

### (4) 本期实际核销的长期应收款情况

本期无实际核销的长期应收款。

## 18、长期股权投资

适用 不适用

## 19、其他非流动金融资产

适用 不适用

## 20、投资性房地产

适用 不适用

## 21、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

固定资产	658,511,654.71	559,265,325.27
合计	658,511,654.71	559,265,325.27

## (1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	土地使用权	机器设备	运输工具	电子设备及其他	光伏发电设备	合计
一、账面原值：							
1.期初余额	268,646,980.50		426,558,079.89	17,954,086.11	9,958,307.22	27,583,275.13	750,700,728.85
2.本期增加金额	114,796,643.26	5,927,825.60	29,683,873.27	376,946.43	2,837,080.65	2,173,451.32	155,795,820.53
（1）购置			6,921,846.63	12,690.26	1,069,311.84		8,003,848.73
（2）在建工程转入	97,040,817.96		17,232,145.83		695,105.39	2,173,451.32	117,141,520.50
（3）企业合并增加	17,755,825.30	5,927,825.60	4,943,194.17	364,256.17	1,072,663.42		30,063,764.66
（4）其他增加			586,686.64				586,686.64
3.本期减少金额	382,950.75		12,002,182.84		105,629.17		12,490,762.76
（1）处置或报废	382,950.75		9,684,729.52		105,629.17		10,173,309.44
（2）转入在建工程			2,317,453.32				2,317,453.32
4.期末余额	383,060,673.01	5,927,825.60	444,239,770.32	18,331,032.54	12,689,758.70	29,756,726.45	894,005,786.62
二、累计折旧							
1.期初余额	33,955,284.42		141,778,321.63	7,416,238.76	6,309,690.57	1,975,868.20	191,435,403.58
2.本期增加金额	13,225,713.20		37,211,917.97	1,400,023.85	1,413,790.38	1,165,506.60	54,416,952.00
（1）计提	13,227,288.42		37,214,870.71	1,400,358.11	1,414,945.74	1,165,506.60	54,422,969.58
（2）其他	-1,575.22		-2,952.74	-334.26	-1,155.36		-6,017.58
3.本期减少金额	125,434.90		10,146,107.87		86,680.90		10,358,223.67

项目	房屋及建筑物	土地所有权	机器设备	运输工具	电子设备及其他	光伏发电设备	合计
(1) 处置或报废	125,434.90		8,693,830.62		86,680.90		8,905,946.42
(2) 转入在建工程			1,452,277.25				1,452,277.25
4. 期末余额	47,055,562.72		168,844,131.73	8,816,262.61	7,636,800.05	3,141,374.80	235,494,131.91
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) 处置或报废							
4. 期末余额							
四、账面价值							
1. 期末账面价值	336,005,110.29	5,927,825.60	275,395,638.59	9,514,769.93	5,052,958.65	26,615,351.65	658,511,654.71
2. 期初账面价值	234,691,696.08		284,779,758.26	10,537,847.35	3,648,616.65	25,607,406.93	559,265,325.27

## (2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
机器设备	14,288,789.69	6,634,675.31		7,654,114.38	为丰富产品品类而开展生产工艺调整，导致产能开工不足存在暂时闲置的情形

## (3) 通过经营租赁租出的固定资产

□适用  不适用

## (4) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
土地所有权	5,927,825.60	尚未完成土地登记变更

其他说明：□适用  不适用

## (5) 固定资产的减值测试情况

□适用  不适用

## (6) 固定资产清理

□适用  不适用

## 22、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	76,518,688.35	151,784,756.60
工程物资	4,105,425.56	76,873.47
合计	80,624,113.91	151,861,630.07

## (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
恒而达智能装备与新材料工业园一期项目	27,808,728.11		27,808,728.11	25,600,717.40		25,600,717.40
锯切工具生产设备	15,542,979.90		15,542,979.90	15,739,319.91		15,739,319.91
模切工具生产设备	7,546,534.73		7,546,534.73	6,842,648.44		6,842,648.44
滑块生产设备	7,076,428.43		7,076,428.43	8,522,372.34		8,522,372.34
导轨生产设备	4,982,248.10		4,982,248.10	6,482,685.94		6,482,685.94
恒而达智能装备与新材料厂房及配套	4,755,863.17		4,755,863.17			
零星工程	3,172,353.64		3,172,353.64	625,426.14		625,426.14
智能装备之工业数字化加工中心 CNC 项目	1,959,731.23		1,959,731.23	84,838,014.16		84,838,014.16

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
智能数控生产设备	1,865,070.07		1,865,070.07	1,260,275.55		1,260,275.55
丝杠副设备	1,398,230.09		1,398,230.09			
金工项目工程	410,520.88		410,520.88	1,646,017.70		1,646,017.70
其他待安装设备				227,279.02		227,279.02
<b>合计</b>	<b>76,518,688.35</b>		<b>76,518,688.35</b>	<b>151,784,756.60</b>		<b>151,784,756.60</b>

## (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
恒而达智能装备与新材料工业园一期项目		25,600,717.40	7,041,164.95	4,751,161.75	81,992.49	27,808,728.11				-4,384.26		募集资金、 金融机构贷 款、其他
锯切工具生产设备		15,739,319.91	2,477,627.03	1,959,641.66	714,325.38	15,542,979.90						募集资金、 其他
模切工具生产设备		6,842,648.44	2,136,911.12	1,319,826.59	113,198.24	7,546,534.73						募集资金、 其他
智能装备之工业数字化加工中心 CNC 项目		84,838,014.16	12,980,604.33	95,826,387.26	32,500.00	1,959,731.23			241,536.75	191,922.55	2.33%	金融机构贷 款、其他
滑块生产设备		8,522,372.34	5,349,206.27	6,795,150.18		7,076,428.43			637,353.19			金融机构贷 款、其他
导轨生产设备		6,482,685.94	1,369,982.63	2,870,420.47		4,982,248.10			572,453.00			金融机构贷 款、其他
<b>合计</b>		148,025,758.19	31,355,496.33	113,522,587.91	942,016.11	64,916,650.50			1,451,342.94	187,538.29		

## (3) 本期计提在建工程减值准备情况

□适用  不适用

## (4) 在建工程的减值测试情况

□适用  不适用

## (5) 工程物资

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
丝杠副设备	4,049,673.35		4,049,673.35			
模切工具生产设备	55,752.21		55,752.21			
滑块生产设备				76,873.47		76,873.47
<b>合计</b>	<b>4,105,425.56</b>		<b>4,105,425.56</b>	<b>76,873.47</b>		<b>76,873.47</b>

其他说明：

2025 年 12 月 31 日在建工程余额较 2024 年 12 月 31 日余额减少 46.91%，主要系智能装备之工业数字化加工中心 CNC 项目厂房转固所致。

## 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

□适用  不适用

## 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	计算机软件	专利及其他	合计
一、账面原值						
1.期初余额	56,043,625.28			3,447,155.77		59,490,781.05
2.本期增加金额	48,204,000.00			2,496,778.44	11,265,349.28	61,966,127.72
(1) 购置	48,204,000.00			227,898.19		48,431,898.19
(2) 内部研发						
(3) 企业合并增加				2,268,880.25	9,265,349.28	11,534,229.53
(4) 其他增加					2,000,000.00	2,000,000.00
3.本期减少金额						

(1) 处置						
4.期末余额	104,247,625.28			5,943,934.21	11,265,349.28	121,456,908.77
二、累计摊销						
1.期初余额	8,196,668.92			1,130,284.56		9,326,953.48
2.本期增加金额	1,669,052.82			661,515.73	615,983.31	2,946,551.86
(1) 计提	1,669,052.82			662,665.10	617,985.80	2,949,703.72
(2) 其他				-1,149.37	-2,002.49	-3,151.86
3.本期减少金额						
(1) 处置						
4.期末余额	9,865,721.74			1,791,800.29	615,983.31	12,273,505.34
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	94,381,903.54			4,152,133.92	10,649,365.97	109,183,403.43
2.期初账面价值	47,846,956.36			2,316,871.21		50,163,827.57

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 0.00%。

## (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

期末公司不存在未办妥产权证书的土地使用权。

## (4) 无形资产的减值测试情况

适用 不适用

## 27、商誉

适用 不适用

## 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
零星工程	3,961,109.74	437,763.54	1,152,792.78		3,246,080.50
砂轮修整工具		5,292,366.62	1,772,302.37		3,520,064.25
合计	3,961,109.74	5,730,130.16	2,925,095.15		6,766,144.75

其他说明：

2025 年 12 月 31 日长期待摊费用余额较 2024 年 12 月 31 日余额增加 70.81%，主要系生产用砂轮修整工具增加所致。

## 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	20,311,136.43	3,000,198.61	14,295,043.57	2,144,256.54
内部交易未实现利润	2,620,644.43	393,096.67	1,619,954.45	242,993.17
可抵扣亏损	4,880,941.91	244,047.10	4,965,403.14	248,270.16
信用减值准备	9,696,955.94	1,424,619.93	5,771,167.92	850,904.92
销售返利	13,725,298.88	2,058,794.83	12,297,279.37	1,844,591.91
递延收益	18,308,179.66	2,746,226.95	5,102,034.82	765,305.22
合计	69,543,157.25	9,866,984.09	44,050,883.27	6,096,321.92

## (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
固定资产加速折旧	70,358,223.96	10,553,733.59	77,354,615.99	11,603,192.40
合计	70,358,223.96	10,553,733.59	77,354,615.99	11,603,192.40

## (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	9,263,156.65	603,827.44	5,731,182.12	365,139.80
递延所得税负债	9,263,156.65	1,290,576.94	5,731,182.12	5,872,010.28

## (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
可抵扣暂时性差异	985,358.31	
可抵扣亏损	2,913,620.11	
合计	3,898,978.42	

## (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
2030	2,913,620.11		
合计	2,913,620.11		

其他说明：

2025 年 12 月 31 日递延所得税资产余额较 2024 年 12 月 31 日余额增加 61.85%，主要系本期收到与资产相关政府补助以及计提的资产减值损失增加所致。

### 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
预付工程设备款	3,638,269.86		3,638,269.86	6,561,625.20		6,561,625.20
<b>合计</b>	<b>3,638,269.86</b>		<b>3,638,269.86</b>	<b>6,561,625.20</b>		<b>6,561,625.20</b>

其他说明：

2025 年 12 月 31 日其他非流动资产余额较 2024 年 12 月 31 日余额减少 44.55%，主要系生产设备本期到货所致。

### 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	8,541,500.00	8,541,500.00	保证金	银行承兑汇票保证金	12,751,938.44	12,751,938.44	保证金	银行承兑汇票保证金
<b>合计</b>	<b>8,541,500.00</b>	<b>8,541,500.00</b>			<b>12,751,938.44</b>	<b>12,751,938.44</b>		

其他说明：无。

### 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
质押借款	11,180,000.00	
保证借款	3,002,291.67	
信用借款	125,013,550.31	31,867,270.50
未终止确认的银行承兑汇票贴现	24,241,568.68	5,629,613.53
<b>合计</b>	<b>163,437,410.66</b>	<b>37,496,884.03</b>

短期借款分类的说明：

2025 年 12 月 31 日短期借款余额较 2024 年 12 月 31 日余额增长 335.87%，主要系银行借款增加所致，质押借款系集团公司内已贴现未到期票据。

#### (2) 已逾期未偿还的短期借款情况

期末不存在已逾期未偿还的短期借款。

**33、交易性金融负债**□适用 不适用**34、衍生金融负债**□适用 不适用**35、应付票据**

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	54,390,000.00	72,683,885.20
合计	54,390,000.00	72,683,885.20

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

**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	43,503,794.32	47,700,058.38
应付工程款	15,147,829.50	20,925,655.49
合计	58,651,623.82	68,625,713.87

**(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款**

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
应付工程款	5,778,772.32	未到结算期
合计	5,778,772.32	

其他说明：无。

**(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	3,438,869.66	530,380.49
合计	3,438,869.66	530,380.49

**(1) 应付利息**

□适用  不适用**(2) 应付股利**□适用  不适用**(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
保证金及押金	852,229.00	332,229.00
预提费用	2,078,097.99	156,035.47
其他往来款	508,542.67	42,116.02
<b>合计</b>	<b>3,438,869.66</b>	<b>530,380.49</b>

**2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款**

期末余额不存在账龄超过 1 年的重要其他应付账款。

其他说明：

2025 年 12 月 31 日其他应付款余额较 2024 年 12 月 31 日余额增加 548.38%，主要系收到履约保证金增加及收购 SMS 增加合并范围所致。

**38、预收款项**□适用  不适用**39、合同负债**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收商品款	11,354,557.82	9,530,019.71
<b>合计</b>	<b>11,354,557.82</b>	<b>9,530,019.71</b>

账龄超过 1 年的重要合同负债：□适用  不适用

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因：□适用  不适用

**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	13,759,851.45	122,812,412.24	120,405,274.69	16,166,989.00
二、离职后福利-设定提存计划		8,911,655.68	8,848,753.34	62,902.34
<b>合计</b>	<b>13,759,851.45</b>	<b>131,724,067.92</b>	<b>129,254,028.03</b>	<b>16,229,891.34</b>

**(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	13,695,158.85	109,277,016.24	107,060,686.85	15,911,488.24
2、职工福利费		3,687,103.56	3,687,103.56	
3、社会保险费		7,919,000.35	7,862,263.36	56,736.99
其中：医疗保险费		6,782,342.26	6,725,605.27	56,736.99
工伤保险费		654,782.93	654,782.93	
生育保险费		481,875.16	481,875.16	
4、住房公积金		1,114,568.69	1,114,033.38	535.31
5、工会经费和职工教育经费	64,692.60	690,805.76	560,616.48	194,881.88
8、其他		123,917.64	120,571.06	3,346.58
<b>合计</b>	<b>13,759,851.45</b>	<b>122,812,412.24</b>	<b>120,405,274.69</b>	<b>16,166,989.00</b>

**(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		8,471,783.21	8,416,541.12	55,242.09
2、失业保险费		439,872.47	432,212.22	7,660.25
<b>合计</b>		<b>8,911,655.68</b>	<b>8,848,753.34</b>	<b>62,902.34</b>

其他说明：无。

**41、应交税费**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	624,469.57	571,814.81
企业所得税	2,947,235.24	3,417,483.21
个人所得税	158,566.36	153,391.11
城市维护建设税	5,349.02	9,652.16
教育费附加	3,209.41	5,790.26
地方教育附加	2,139.60	3,860.18
土地使用税	474,635.66	332,045.26
房产税	826,946.12	618,196.58
印花税	82,157.88	82,196.74
环境保护税	96.23	76.97
<b>合计</b>	<b>5,124,805.09</b>	<b>5,194,507.28</b>

其他说明：无。

## 42、持有待售负债

适用 不适用

## 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	20,005,944.01	11,660,117.71
<b>合计</b>	<b>20,005,944.01</b>	<b>11,660,117.71</b>

其他说明：

2025 年 12 月 31 日一年内到期的非流动负债余额较 2024 年 12 月 31 日余额增加 71.58%，主要系一年内到期的长期借款增加所致。

## 44、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
销售返利	13,725,298.88	12,297,279.37
待转销项税额	730,453.25	679,200.06
保证类质量保证	708,253.00	
<b>合计</b>	<b>15,164,005.13</b>	<b>12,976,479.43</b>

短期应付债券的增减变动：适用 不适用

其他说明：

(1) 销售返利系本公司根据权责发生制原则计提的期末应付销售返利余额，通常在 1 年内完成结算。

(2) 质量保证系子公司 SMS 就销售的设备在合同约定的期限内向客户提供质量保证服务，子公司 SMS 根据过往质量保证经验数据和销售情况计提售后费用。

## 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
信用借款	100,437,961.01	68,347,770.21
一年内到期的长期借款	-20,005,944.01	-11,660,117.71
<b>合计</b>	<b>80,432,017.00</b>	<b>56,687,652.50</b>

长期借款分类的说明：适用 不适用

其他说明，包括利率区间：

2025 年 12 月 31 日长期借款余额较 2024 年 12 月 31 日余额增加 41.89%，主要系公司收购 SMS 新增银行并购贷款所致。

2025 年借款利率区间在 2.05%-2.75%。

**46、应付债券**□适用 不适用**47、租赁负债**□适用 不适用**48、长期应付款**□适用 不适用**49、长期应付职工薪酬**□适用 不适用**50、预计负债**□适用 不适用**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
政府补助	6,432,599.19	14,060,000.00	978,083.47	19,514,515.72	与资产相关
合计	6,432,599.19	14,060,000.00	978,083.47	19,514,515.72	

其他说明：

(1) 本公司于 2011 年 12 月收到莆田市荔城区财政局支付的专项补助资金 5,400,000.00 元，该笔补助资金系根据“莆发改[2011]382 号关于转下达重点企业振兴和技术改造（第一批）2011 年中央预算内投资计划的通知”，补助资金专项用于公司双金属带锯条生产项目，属于与资产相关的政府补助。本公司于收到时计入递延收益，并根据购置资产的折旧年限分期计入损益。

(2) 本公司于 2023 年 5 月收到莆田市荔城区财政局支付的省重点技术改造项目设备投资补助 2,142,000.00 元，该笔补助资金系根据“荔财企[2023]8 号关于下达 2023 年省级企业技术改造项目奖补资金的通知”，补助资金专项用于公司恒而达智能装备与新材料工业园一期项目，属于与资产相关的政府补助。本公司于收到时计入递延收益，并根据相关资产的剩余折旧年限分期计入损益。

(3) 本公司于 2024 年 12 月收到莆田市荔城区财政局支付的 2023 年度省重点技术改造项目设备投资补助 3,358,000.00 元，该笔补助资金系根据“荔财企[2024]14 号关于下达 2024 年省级转移支付资金的通知”，补助资金专项用于恒而达智能装备与新材料工业园一期项目，属于与资产相关的政府补助。本公司于收到时计入递延收益，并根据相关资产的剩余折旧年限分期计入损益。

(4) 本公司于 2025 年 12 月收到莆田市荔城区财政局支付的第一批大规模设备更新补助 14,060,000.00 元，该笔补助资金系根据“荔发改[2025]68 号关于转下达 2025 年第一批超长期特别国债资金支持设备更新项目清单的通知”，补助资金专项用于恒而达和平厂区（智能装备之工业数字化加工中心 CNC）项目，属于与资产相关的政府补助。本公司于收到时计入递延收益，并根据相关资产的剩余折旧年限分期计入损益。

## 52、其他非流动负债

适用 不适用

## 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	120,006,000.00			36,001,800.00		36,001,800.00	156,007,800.00

其他说明：

本公司于 2025 年 5 月 15 日召开 2024 年年度股东会审议通过了《关于公司 2024 年度利润分配及资本公积金转增股本预案的议案》，同意以 2024 年 12 月 31 日公司总股本 120,006,000 股为基数，以公司股票发行溢价收入所形成的资本公积金向全体在册股东每 10 股转增 3 股，合计转增股本 36,001,800 股，转增后公司总股本为 156,007,800 股。

## 54、其他权益工具

适用 不适用

## 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）	594,359,212.56		36,001,800.00	558,357,412.56
合计	594,359,212.56		36,001,800.00	558,357,412.56

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

资本公积变动原因见本报告“第八节 财务报告”之“七、合并财务报表项目注释”之“53、股本”。

## 56、库存股

适用 不适用

## 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	
二、将重分类进损益的其他综合收益		877,467.14				877,467.14	877,467.14
外币财务报表折算差额		877,467.14				877,467.14	877,467.14
其他综合收益合计		877,467.14				877,467.14	877,467.14

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：适用 不适用

## 58、专项储备

□适用 不适用

## 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	57,880,232.33	4,799,461.99		62,679,694.32
<b>合计</b>	<b>57,880,232.33</b>	<b>4,799,461.99</b>		<b>62,679,694.32</b>

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期盈余公积增加系本公司按《公司法》及本公司章程有关规定，按本期净利润 10%提取法定盈余公积金。

## 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	407,541,672.92	356,429,185.99
调整后期初未分配利润	407,541,672.92	356,429,185.99
加：本期归属于母公司所有者的净利润	36,850,469.07	87,312,337.26
减：提取法定盈余公积	4,799,461.99	8,598,470.33
应付普通股股利	36,721,836.00	27,601,380.00
<b>期末未分配利润</b>	<b>402,870,844.00</b>	<b>407,541,672.92</b>

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 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 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 0.00 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

使用资本公积弥补亏损详细说明：□适用 不适用

## 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	644,157,916.36	480,502,608.94	565,118,699.74	409,966,809.40
其他业务	16,522,262.54	2,864,349.93	20,113,676.31	3,167,937.36
<b>合计</b>	<b>660,680,178.90</b>	<b>483,366,958.87</b>	<b>585,232,376.05</b>	<b>413,134,746.76</b>

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：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型					660,680,178.90	483,366,958.87
其中：						
模切工具					266,591,937.11	186,580,796.77
锯切工具					227,838,072.51	144,642,939.87
智能数控装备					60,994,771.58	50,642,749.16
滚动功能部件					88,733,135.16	98,636,123.14
其他					16,522,262.54	2,864,349.93
按经营地区分类					660,680,178.90	483,366,958.87
其中：						
境内					554,452,457.71	413,701,876.31
境外					106,227,721.19	69,665,082.56
按销售渠道分类					660,680,178.90	483,366,958.87
其中：						
经销模式					609,686,268.21	456,333,635.88
直销模式					50,993,910.69	27,033,322.99
<b>合计</b>					660,680,178.90	483,366,958.87

与履约义务相关的信息：无。

其他说明

对于销售商品类交易，本公司在客户取得相关商品的控制权时完成履约义务；本合同价款通常 1 年内到期，不存在重大融资成分；本公司部分与客户之间的合同存在销售返利安排，形成可变对价。本公司按照期望值或最有可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 41,692,194.35 元，其中，41,692,194.35 元预计将于 2026 年度确认收入，0.00 元预计将于 2027 年度确认收入，0.00 元预计将于 2028 年度确认收入。

合同中可变对价相关信息：无。

重大合同变更或重大交易价格调整：无

其他说明：无。

## 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	791,001.82	354,234.13
教育费附加	474,596.83	212,531.01
房产税	2,967,018.64	2,454,199.94
土地使用税	1,565,831.71	1,328,181.04
印花税	383,084.78	521,031.50
地方教育费附加	316,397.82	141,687.28
其他	29,554.50	23,061.08
<b>合计</b>	<b>6,527,486.10</b>	<b>5,034,925.98</b>

其他说明：无。

### 63、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	18,198,039.28	11,718,396.39
折旧与摊销	9,832,534.31	6,166,002.09
办公及差旅费	5,865,957.99	3,363,688.07
业务招待费	2,777,458.30	2,151,321.86
中介机构费用	12,008,413.51	1,251,489.67
其他	1,132,651.12	1,674,245.40
<b>合计</b>	<b>49,815,054.51</b>	<b>26,325,143.48</b>

其他说明：

2025 年度管理费用较 2024 年度增加 89.23%，主要系收购 SMS 产生的办公费、差旅费、中介费用增加以及收购 SMS 增加合并范围所致。

### 64、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	14,031,070.62	7,855,740.75
广告宣传费	7,268,374.54	4,379,526.65
办公及差旅费	2,508,296.34	1,824,248.23
业务招待费	529,090.00	444,513.15
其他	2,052,818.34	2,071,363.89
<b>合计</b>	<b>26,389,649.84</b>	<b>16,575,392.67</b>

其他说明：

2025 年度销售费用较 2024 年度增加 59.21%，主要系公司加大营销投入，营销人员费用、市场推广费用相应增加以及收购 SMS 增加合并范围所致。

## 65、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人工费用	14,121,831.43	10,361,769.37
直接投入及装备调试费	4,453,684.96	4,088,118.85
试验费用	6,810,971.92	2,876,735.71
折旧及摊销	3,067,058.76	2,939,335.59
其他费用	1,008,584.64	101,974.15
<b>合计</b>	<b>29,462,131.71</b>	<b>20,367,933.67</b>

其他说明：

2025 年度研发费用较 2024 年度增加 44.65%，主要系滚动功能部件的研发费用增加及收购 SMS 增加合并范围所致。

## 66、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	5,143,725.55	2,759,505.62
减：利息收入	544,438.74	569,977.96
利息净支出	4,599,286.81	2,189,527.66
汇兑净损失	738,868.88	-800,750.11
承兑汇票贴息	440,143.16	255,087.49
银行手续费及其他	433,337.46	224,985.78
<b>合计</b>	<b>6,211,636.31</b>	<b>1,868,850.82</b>

其他说明：

2025 年度财务费用较 2024 年度增加 232.38%，主要系公司经营需要增加银行借款相应利息支出增加及汇兑损失增加所致。

## 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	2,068,558.49	4,564,529.43
个税扣缴税款手续费	34,723.38	68,772.93
进项税加计扣除	4,376,926.73	3,813,141.05
<b>合计</b>	<b>6,480,208.60</b>	<b>8,446,443.41</b>

## 68、净敞口套期收益

适用 不适用

## 69、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	178,529.35	298,322.23
<b>合计</b>	<b>178,529.35</b>	<b>298,322.23</b>

其他说明：

2025 年度公允价值变动收益较 2024 年度减少 40.16%，主要系购买理财产品的金额减少，相应理财公允价值变动收益减少所致。

## 70、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
处置交易性金融资产取得的投资收益	512,037.20	248,136.48
以公允价值计量的金融资产终止确认收益		-236,382.51
<b>合计</b>	<b>512,037.20</b>	<b>11,753.97</b>

其他说明：

2025 年度投资收益较 2024 年度增加 4,256.29%，主要系理财产品到期收益增加所致。

## 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	-56,584.72	-5,642.88
应收账款坏账损失	-3,759,265.20	-1,844,905.61
其他应收款坏账损失	-355,981.89	
长期应收款坏账损失	2,124.88	2,456.04
<b>合计</b>	<b>-4,169,706.93</b>	<b>-1,848,092.45</b>

其他说明：

2025 年度信用减值损失较 2024 年度增加 125.62%，主要系公司根据会计准则以及应收款项收回情况计提的坏账损失增加所致。

## 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	-18,250,120.80	-9,234,103.92
<b>合计</b>	<b>-18,250,120.80</b>	<b>-9,234,103.92</b>

其他说明：

2025 年度资产减值损失较 2024 年度增加 97.64%，主要系公司存货跌价损失增加所致。

## 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
处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、生产性生物资产及无形资产的处置利得或损失	-207,620.04	
其中：固定资产	-207,620.04	

## 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
其他	2,140.64	10,356.16	2,140.64
合计	2,140.64	10,356.16	2,140.64

其他说明：

2025 年度营业外收入较 2024 年度减少 79.33%，主要系上年度收到保险理赔款所致。

## 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	1,323,000.00	633,000.00	1,323,000.00
非流动资产毁损报废损失	994,117.48	68,448.93	994,117.48
滞纳金	2,061.53	1,610.07	2,061.53
其他		0.04	
合计	2,319,179.01	703,059.04	2,319,179.01

其他说明：

2025 年度营业外支出较 2024 年度增加 229.87%，主要系公益性捐赠支出及固定资产报废损失增加所致。

## 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	9,553,700.69	14,269,914.83
递延所得税费用	-4,820,120.98	-2,584,527.28
合计	4,733,579.71	11,685,387.55

## (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	41,133,550.57
按法定/适用税率计算的所得税费用	6,170,032.59
子公司适用不同税率的影响	-1,334,589.08
调整以前期间所得税的影响	155,661.14
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	249,661.54
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	2,913,299.86
研发费用加计扣除	-3,420,486.34
所得税费用	4,733,579.71

其他说明：无。

## 77、其他综合收益

详见附注本报告“第八节 财务报告”之“七、合并财务报表项目注释”之“57、其他综合收益”。

## 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
收到的政府补助	15,150,475.02	7,528,086.86
收到的利息收入	542,750.42	569,977.96
其他往来	2,983,605.02	531,780.63
<b>合计</b>	<b>18,676,830.46</b>	<b>8,629,845.45</b>

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

2025 年度收到的其他与经营活动有关的现金较 2024 年度增加 116.42%，主要系取得的政府补助增加所致。

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
支付的各项经营费用	53,348,721.11	24,660,858.90
捐赠支出	1,323,000.00	633,000.00
其他往来	845,212.53	521,085.75
<b>合计</b>	<b>55,516,933.64</b>	<b>25,814,944.65</b>

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

2025 年度支付的其他与经营活动有关的现金较 2024 年度增加 115.06%，主要系支付的各项经营费用和捐赠支出增加以及收购 SMS 增加合并范围所致。

**(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：适用 不适用

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	90,000,000.00	141,000,000.00
<b>合计</b>	<b>90,000,000.00</b>	<b>141,000,000.00</b>

收到的其他与投资活动有关的现金说明：无。

支付的其他与投资活动有关的现金：适用 不适用

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	90,000,000.00	91,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	70,247,270.00	1,178,720.66
<b>合计</b>	<b>160,247,270.00</b>	<b>92,178,720.66</b>

支付的其他与投资活动有关的现金说明：无。

**(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
使用受限保证金的收回	22,348,188.44	37,567,157.62
<b>合计</b>	<b>22,348,188.44</b>	<b>37,567,157.62</b>

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

2025 年度收到的其他与筹资活动有关的现金较 2024 年度减少 40.51%，主要系银行承兑汇票到期减少所致。

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
支付使用受限保证金	18,137,750.00	35,885,254.48
支付票据贴息	292,386.86	255,087.49
<b>合计</b>	<b>18,430,136.86</b>	<b>36,140,341.97</b>

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

2025 年度支付的其他与筹资活动有关的现金较 2024 年度减少 49.00%，主要系使用银行承兑汇票支付原材料采购款减少所致。

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	37,496,884.03	197,085,931.21	24,395,828.89	89,886,829.44	5,654,404.03	163,437,410.66
长期借款（含一年内到期）	68,347,770.21	45,998,270.00	70,227.01	13,925,228.50	53,077.71	100,437,961.01
<b>合计</b>	<b>105,844,654.24</b>	<b>243,084,201.21</b>	<b>24,466,055.90</b>	<b>103,812,057.94</b>	<b>5,707,481.74</b>	<b>263,875,371.67</b>

#### (4) 以净额列报现金流量的说明

适用 不适用

#### (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

适用 不适用

### 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	36,399,970.86	87,221,615.48
加：资产减值准备	18,250,120.80	9,234,103.92
信用减值准备	4,169,706.93	1,848,092.45
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	54,422,969.58	41,734,578.07
使用权资产折旧		
无形资产摊销	2,949,703.72	1,350,166.62
长期待摊费用摊销	2,925,095.15	967,584.70
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）	207,620.04	
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	994,117.48	68,448.93
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-178,529.35	-298,322.23
财务费用（收益以“-”号填列）	4,964,350.94	2,192,957.19
投资损失（收益以“-”号填列）	-512,037.20	-11,753.97
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-238,687.64	-18,669.91
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-4,581,433.34	-2,565,857.37
存货的减少（增加以“-”号填列）	12,938,096.02	-61,026,383.80
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-42,956,023.08	-5,077,492.38
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	21,057,452.45	-8,505,745.29

其他		
经营活动产生的现金流量净额	110,812,493.36	67,113,322.41
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	131,847,696.17	102,784,551.55
减：现金的期初余额	102,784,551.55	97,243,137.96
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	29,063,144.62	5,541,413.59

## （2）本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	70,453,157.50
其中：	
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	205,887.50
其中：	
其中：	
<b>取得子公司支付的现金净额</b>	<b>70,247,270.00</b>

其他说明：

本期公司以现金方式收购 SMS Maschinenbau GmbH 业务资产组。

## （3）本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 □不适用

## （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	131,847,696.17	102,784,551.55
其中：库存现金	180,000.14	52,478.10
可随时用于支付的银行存款	131,667,573.79	102,731,254.01
可随时用于支付的其他货币资金	122.24	819.44
三、期末现金及现金等价物余额	131,847,696.17	102,784,551.55

## (5) 使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况

□适用  不适用

## (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
其他货币资金	8,541,500.00	12,751,938.44	银行承兑汇票保证金
合计	8,541,500.00	12,751,938.44	

其他说明：无。

## (7) 其他重大活动说明

## 供应商融资安排

## ① 供应商融资安排的条款和条件

供应商融资安排类型	条款和条件
国内信用证	本公司通过银行办理国内信用证，本公司在国内信用证项下的付款义务的履行是无条件且不可撤销的。银行收到符合信用证条款的全套单据，根据原始债权人（本公司供应商）申请及开证行的议付授权，向供应商预付资金，由本公司支付融资费用。本公司将根据国内信用证约定于付款日划付等额于国内信用证项下金额给银行。

## ② 属于供应商融资安排的金融负债在资产负债表中的列报项目和账面金额以及供应商已从融资提供方收到的款项

列报项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
短期借款	11,257,390.97	
其中：供应商已收到的款项	11,257,390.97	

## ③ 属于供应商融资安排的金融负债的付款到期日区间

属于该安排项下的负债和不属于该安排项下的可比应付账款的付款到期区间无明显变化。

## ④ 属于供应商融资安排的金融负债中不涉及现金收支的当期变动的类型和影响

本公司因供应商融资安排，2025 年度终止确认应付账款同时确认短期借款的金额为 11,257,390.97 元，属于不涉及现金收支的变动。

## 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：□适用  不适用

## 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			12,933,589.01

其中：美元	677,313.39	7.0288	4,760,700.36
欧元	991,458.21	8.2355	8,165,154.09
港币			
新加坡元	1,416.95	5.4586	7,734.56
应收账款			15,210,908.32
其中：美元	42,913.98	7.0288	301,633.77
欧元	1,810,366.65	8.2355	14,909,274.55
港币			
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			
其他应收款			684,613.90
其中：欧元	83,129.61	8.2355	684,613.90
短期借款			4,629,399.13
其中：欧元	562,127.27	8.2355	4,629,399.13
应付账款			4,073,142.25
其中：欧元	494,583.48	8.2355	4,073,142.25
其他应付款			1,560,125.46
其中：欧元	188,444.85	8.2355	1,551,937.56
新加坡元	1,500.00	5.4586	8,187.90

其他说明：无。

(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

境外经营实体	境外主要经营地	记账本位币	选择依据
SMS Precision Machines GmbH	德国	欧元	主要结算币种
HENGERDA GLOBAL PTE. LTD.	新加坡	新加坡元	主要结算币种

## 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

报告期内，公司向无锡明晶丝绸针织有限公司、林建庭、宁思碧等主体租用房屋资产用于日常生产、仓储、办公及员工居住，报告期内因租赁资产支付的租金及押金共 79.91 万元。

涉及售后租回交易的情况：适用 不适用

## (2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

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

适用 不适用

## (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

适用 不适用

## 84、其他

适用 不适用

## 八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人工费用	14,121,831.43	10,361,769.37
直接投入及装备调试费	4,453,684.96	4,088,118.85
试验费用	6,810,971.92	2,876,735.71
折旧及摊销	3,067,058.76	2,939,335.59
其他费用	1,008,584.64	101,974.15
<b>合计</b>	<b>29,462,131.71</b>	<b>20,367,933.67</b>
其中：费用化研发支出	29,462,131.71	20,367,933.67

## 1、符合资本化条件的研发项目

适用 不适用

## 2、重要外购在研项目

适用 不适用

## 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

单位：欧元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润	购买日至期末被购买方的现金流
SMS Precision Machines GmbH（原名：Blitz 25-430 GmbH）	2025 年 05 月 05 日	25,000.00	100.00%	现金收购	2025 年 05 月 05 日	取得控制权	5,156,278.76	-1,271,444.58	-2,956,829.40
SMS Maschinenbau GmbH 业务资产组					2025 年 06 月 04 日	取得控制权			

其他说明：

①本公司于 2025 年 5 月以现金方式收购 Blitz 25-430 GmbH 的 100%股权，2025 年 6 月 10 日 Blitz 25-430 GmbH 的名称更名为 SMS Precision Machines GmbH。

②本公司于 2025 年 5 月 8 日召开了第三届董事会第四次会议决议，审议通过了《关于收购德国 SMS Maschinenbau GmbH 资产并签署〈资产购买协议〉的议案》，同意公司以现金 850 万欧元收购 SMS Maschinenbau GmbH 的业务资产组，该交易事项由全资子公司 Blitz 25-430 GmbH 实施。2025 年 6 月 4 日公司完成目标资产《交割备忘录》的签署，并将资产所有权转移至全资子公司 Blitz 25-430 GmbH。

③根据《资产购买协议》约定，SMS Maschinenbau GmbH 业务资产组由 SMS Precision Machines GmbH 接收。交割日后该业务组的收入、利润均在 SMS Precision Machines GmbH 报表中体现。

## (2) 合并成本及商誉

单位：欧元

合并成本	SMS Precision Machines GmbH (原名: Blitz 25-430 GmbH)	SMS Maschinenbau GmbH 业务资产组
--现金	25,000.00	8,500,000.00
--非现金资产的公允价值		
--发行或承担的债务的公允价值		
--发行的权益性证券的公允价值		
--或有对价的公允价值		
--购买日之前持有的股权于购买日的公允价值		
--其他		
合并成本合计	25,000.00	8,500,000.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	25,000.00	8,500,000.00
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额		

合并成本公允价值的确定方法：适用 不适用

或有对价及其变动的说明：无。

大额商誉形成的主要原因：无。

其他说明：无。

## (3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：欧元

	SMS Precision Machines GmbH (原名: Blitz 25-430 GmbH)		SMS Maschinenbau GmbH 业务资产组	
	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：	25,000.00	25,000.00	9,197,886.26	6,347,985.51
货币资金	25,000.00	25,000.00		
应收款项				
存货			4,114,585.86	4,114,585.86
固定资产			3,514,060.00	2,047,145.68
无形资产			1,400,550.00	17,563.57
预付款项			124,490.41	124,490.41
其他流动资产			3,490.69	3,490.69
负债：			657,176.96	657,176.96
借款				
应付款项			8,092.89 <sup>1</sup>	8,092.89
递延所得税负债				
其他应付款			649,084.07	649,084.07

净资产	25,000.00	25,000.00	8,500,000.00	5,690,808.55
减：少数股东权益				
取得的净资产	25,000.00	25,000.00	8,500,000.00	5,690,808.55

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

公司对 SMS Maschinenbau GmbH 业务资产组购买日可辨认净资产的公允价值，参考厦门嘉学资产评估房地产估价有限公司出具的《福建恒而达新材料股份有限公司拟合并对价分摊涉及的 SMS Maschinenbau GmbH 部分可辨认资产资产评估报告》（嘉学评估评报字(2025)8320043 号）经评估后的评估价值确定。

企业合并中承担的被购买方的或有负债：无。

其他说明：无。

**(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**

无。

**(6) 其他说明**

无。

**2、同一控制下企业合并**

适用 不适用

**3、反向购买**

适用 不适用

**4、处置子公司**

适用 不适用

**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：

新设子公司：

子公司名称	注册生效时间	取得方式
HENGERDA GLOBAL PTE. LTD.	2025 年 4 月 3 日	设立
福建恒望直线驱动科技有限公司	2025 年 8 月 5 日	设立

**6、其他**

适用 不适用

## 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	
莆田市恒达智能装备有限公司	15,000,000.00	莆田市	莆田市	设备维修、制造服务	100.00%	0.00%	同一控制下企业合并
莆田万兴物流有限公司	1,000,000.00	莆田市	莆田市	装卸搬运服务	100.00%	0.00%	同一控制下企业合并
莆田市恒而达工业自动化科技有限公司	15,000,000.00	莆田市	莆田市	设备制造	65.00%	0.00%	投资设立
恒而达（福建）工业科技有限公司	10,000,000.00	莆田市	莆田市	机床功能部件及附件、设备制造	100.00%	0.00%	投资设立
莆田市锦华电力科技有限公司	6,844,000.00	莆田市	莆田市	光伏电站运营	100.00%	0.00%	资产收购
福建恒望直线驱动科技有限公司	10,000,000.00	莆田市	莆田市	设备制造	75.00%	0.00%	投资设立
SMS Precision Machines GmbH	25,000.00 欧元	德国	德国	设备制造	100.00%	0.00%	非同一控制下企业合并
HENGERDA GLOBAL PTE. LTD.	10,000.00 新加坡元	新加坡	新加坡	股权投资	100.00%	0.00%	投资设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：适用 不适用

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：适用 不适用

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：适用 不适用

确定公司是代理人还是委托人的依据：适用 不适用

其他说明：无。

#### (2) 重要的非全资子公司

适用 不适用

#### (3) 重要非全资子公司的主要财务信息

适用 不适用

#### (4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

适用 不适用

#### (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

适用 不适用

### 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

适用 不适用

## (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

□适用  不适用

## 3、在合营企业或联营企业中的权益

□适用  不适用

## 4、重要的共同经营

□适用  不适用

## 5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

□适用  不适用

## 6、其他

□适用  不适用

## 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	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	6,432,599.19	14,060,000.00		978,083.47		19,514,515.72	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	2,068,558.49	4,564,529.43

其他说明：无。

## 十二、与金融工具相关的风险

## 1、金融工具产生的各类风险

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

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

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

## 1、信用风险

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

本公司货币资金主要存放于商业银行等金融机构，本公司认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，存在较低的信用风险。

对于应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款及长期应收款，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

### （1）信用风险显著增加判断标准

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

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

### （2）已发生信用减值资产的定义

为确定是否发生信用减值，本公司所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。

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

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

### （3）预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本公司对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据(如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等)的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

相关定义如下：

违约概率是指债务人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。

违约损失率是指本公司对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保品的不同，违约损失率也有所不同。违约损失率为违约发生时风险敞口损失的百分比，以未来 12 个月内或整个存续期为基准进行计算；

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

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

本公司应收账款中，前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额的 20.97%（比较期：19.77%）；本公司其他应收款中，欠款金额前五大公司的其他应收款占本公司其他应收款总额的 73.41%（比较期：95.10%）。

## 2、流动性风险

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

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司金融负债到期期限如下：

单位：元

项目	2025 年 12 月 31 日			
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上
短期借款	163,437,410.66			
应付票据	54,390,000.00			
应付账款	58,651,623.82			
其他应付款	3,438,869.66			
一年内到期的非流动负债	20,005,944.01			
长期借款		36,649,982.50	23,939,826.50	19,842,208.00
合计	299,923,848.15	36,649,982.50	23,939,826.50	19,842,208.00

（续上表）

项目	2024 年 12 月 31 日			
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上
短期借款	37,496,884.03			
应付票据	72,683,885.20			
应付账款	68,625,713.87			
其他应付款	530,380.49			
一年内到期的非流动负债	11,660,117.71			
长期借款		15,213,840.00	25,815,040.00	15,658,772.50
合计	190,996,981.30	15,213,840.00	25,815,040.00	15,658,772.50

### 3、市场风险

#### (1) 外汇风险

本公司的汇率风险主要来自本公司及下属子公司持有的不以其记账本位币计价的外币资产和负债。本公司承受汇率风险主要与境外销售业务以美元、欧元结算以及以欧元计价的借款有关，除本公司设立在境外的下属子公司使用欧元、新加坡币计价结算外，本公司的其他主要业务以人民币计价结算。

①截至 2025 年 12 月 31 日，本公司各外币资产负债项目的主要外汇风险敞口如下（出于列报考虑，风险敞口金额以人民币列示，以资产负债表日即期汇率折算）：

项目	2025 年 12 月 31 日					
	美元		欧元		新加坡元	
	外币	人民币	外币	人民币	外币	人民币
货币资金	677,313.39	4,760,700.36	991,458.21	8,165,154.09	1,416.95	7,734.56
应收账款	42,913.98	301,633.77	1,810,366.65	14,909,274.55		
其他应收款			83,129.61	684,613.90		
短期借款			562,127.27	4,629,399.13		
应付账款			494,583.48	4,073,142.25		
其他应付款			188,444.85	1,551,937.56	1,500.00	8,187.90
<b>合计</b>	<b>720,227.37</b>	<b>5,062,334.13</b>	<b>1,639,798.87</b>	<b>13,504,563.60</b>	<b>-83.05</b>	<b>-453.34</b>

（续上表）

项目	2024 年 12 月 31 日					
	美元		欧元		新加坡元	
	外币	人民币	外币	人民币	外币	人民币
货币资金	867,884.76	6,238,702.81	103,137.32	776,180.53		
应收账款	143,258.26	1,029,797.66				
应付账款			430,537.12	3,240,093.21		
<b>合计</b>	<b>1,011,143.02</b>	<b>7,268,500.47</b>	<b>-327,399.80</b>	<b>-2,463,912.68</b>		

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

#### ②敏感性分析

于 2025 年 12 月 31 日，在其他风险变量不变的情况下，如果当日人民币对于美元、欧元以及新加坡元升值或贬值 10%，那么本公司当年的净利润将减少或增加 134.57 万元。

#### (2) 利率风险

本公司的利率风险主要产生于长期银行借款等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

本公司总部财务部门持续监控集团利率水平。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。

截至 2025 年 12 月 31 日，在其他风险变量保持不变的情况下，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 10 个基点，本公司当年的净利润就会下降或增加 7.83 万元。

## 2、套期

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	应收款项融资	5,538,195.64	终止确认	相关的利率风险和信用风险等主要风险与报酬已转移给了银行和第三方
背书	应收票据	27,065,224.36	未终止确认	
贴现	应收款项融资	18,920,365.30	终止确认	相关的利率风险和信用风险等主要风险与报酬已转移给了银行和第三方
贴现	应收票据	24,241,568.68	未终止确认	
<b>合计</b>		<b>75,765,353.98</b>		

### (2) 因转移而终止确认的金融资产

适用 不适用

单位：元

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资	背书	5,538,195.64	
应收款项融资	贴现	18,920,365.30	-141,433.54
<b>合计</b>		<b>24,458,560.94</b>	<b>-141,433.54</b>

### (3) 继续涉入的资产转移金融资产

适用 不适用

## 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	--	--	--	--
（六）应收款项融资			19,233,591.81	19,233,591.81
持续以公允价值计量的资产总额			19,233,591.81	19,233,591.81
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**

不适用。

**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**

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

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

对于持有的应收票据，采用票面金额确定其公允价值。

**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**

不适用。

**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**

不适用。

**7、本期内发生的估值技术变更及变更原因**

不适用。

**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**

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

**9、其他**

无。

**十四、关联方及关联交易****1、本企业的母公司情况**

本企业最终控制方是林正华及其配偶陈丽钦。

其他说明：无

**2、本企业的子公司情况**

本企业子公司的情况详见附注“第八节 财务报告”之“十、在其他主体中的权益”。

**3、本企业合营和联营企业情况**

适用 不适用

**4、其他关联方情况**

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
董事、总经理、副总经理、财务总监及董事会秘书	关键管理人员

其他说明：无

**5、关联交易情况****(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易**

适用 不适用

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

适用 不适用

(3) 关联租赁情况

适用 不适用

(4) 关联担保情况

适用 不适用

(5) 关联方资金拆借

适用 不适用

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

(7) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	3,173,632.73	2,940,242.83

(8) 其他关联交易

适用 不适用

6、关联方应收应付款项

适用 不适用

7、关联方承诺

适用 不适用

8、其他

适用 不适用

十五、股份支付

适用 不适用

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

(1) 资本承诺

已签约但尚未于财务报表中确认的资本承诺	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
购建长期资产承诺	8,993,894.30	524,570.00

2、或有事项

**(1) 资产负债表日存在的重要或有事项**

1) 其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

担保单位名称	担保事项	金额	担保到期日	备注
SMS Precision Machines GmbH	信用担保	188,000.00 欧元	2026 年 2 月 10 日	担保额度： 10,000 万元人民币（或等值外币）
		237,000.00 欧元	2026 年 6 月 14 日	
		107,500.00 欧元	2027 年 12 月 15 日	
		20,000.00 欧元	2026 年 12 月 15 日	
	履约担保	1,500,000.00 欧元	自保证函生效之日起至合同项下所有义务获得履行或满足之日止	

**(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**

无。

**十七、资产负债表日后事项****1、重要的非调整事项**

适用 不适用

**2、利润分配情况**

拟分配每 10 股派息数（元）	1.20
拟分配每 10 股分红股（股）	0
拟分配每 10 股转增数（股）	0
利润分配方案	2026 年 4 月 24 日，经本公司独立董事 2026 年度第一次专门会议、第三届董事会审计委员会第十一次会议和第三届董事会第十三次会议决议，本公司 2025 年度利润分配方案为：以公司现有总股本 156,007,800.00 股为基数，向全体在册股东每 10 股派发现金股利 1.20 元（含税），合计派发现金红利 18,720,936.00 元（含税），剩余未分配利润结转以后年度分配，不送红股，不以资本公积金转增股本。利润分配方案需经公司 2025 年年度股东会审议通过后方可实施。

**3、销售退回**

适用 不适用

**4、其他资产负债表日后事项说明****(1) 员工持股计划**

2026 年 3 月 6 日经本公司第三届董事会第十二次会议审议并通过了《关于向公司第一期股权激励计划激励对象首次授予限制性股票的议案》。根据公司第一期股权激励计划（以下简称本激励计划）的规定和公司 2026 年第一次临时股东大会的授权，公司董事会认为本激励计划规定的首次授予条件已经成就，同意并确定 2026 年 3 月 6 日为本激励计划的首次授予日，并以 26.09 元/股的价格向符合条件的 61 名激励对象首次授予第二类限制性股票 174.80 万股。

**(2) 土地及房产所有权完成变更**

2025 年 5 月 8 日，本公司与德国 SMS Maschinenbau GmbH 签署了《资产购买协议》，约定本公司以现金方式收购 SMS Maschinenbau GmbH 名下包括高精度数控磨床业务在内的所有业务，并承接其相关资产（包括但不限于与研发、生产及销售相关的存货、技术设备、办公设备、土地房屋、商标专利及其他无形资产）、特定合同权利义务及相关人员，交易对价 850 万欧元。根据德国当地不动产登记机关出具的《土地登记变更公示》文件，SMS Maschinenbau GmbH 名下的土地及房产已于 2026 年 3 月 10 日变更至本公司德国全资子公司 SMS Precision Machines GmbH 名下。

### **(3) 其他资产负债表日后事项说明**

截至 2026 年 4 月 24 日（董事会批准报告日），本公司不存在其他应披露的资产负债表日后事项。

## **十八、其他重要事项**

### **1、前期会计差错更正**

适用 不适用

### **2、债务重组**

适用 不适用

### **3、资产置换**

适用 不适用

### **4、年金计划**

适用 不适用

### **5、终止经营**

适用 不适用

### **6、分部信息**

#### **(1) 报告分部的确定依据与会计政策**

适用 不适用

#### **(2) 报告分部的财务信息**

适用 不适用

#### **(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**

根据本公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本公司的经营均以一个整体运行。管理层认为本公司仅有一个经营分部，本公司无需编制分部报告。

#### **(4) 其他说明**

适用 不适用

### **7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项**

适用 不适用

### **8、其他**

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在应披露的其他重要事项。

## 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）	81,865,869.47	89,621,105.34
1至2年	5,443,033.33	12,573,193.85
2至3年	7,594,558.77	2,577,957.77
3年以上	3,442,043.36	2,092,114.01
3至4年	1,740,671.08	909,285.57
4至5年	647,378.63	175,896.49
5年以上	1,053,993.65	1,006,931.95
合计	98,345,504.93	106,864,370.97

## (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	
按单项计提坏账准备的应收账款	9,144,754.07	9.30%	6,413,888.58	70.14%	2,730,865.49	1,792,717.67	1.68%	1,792,717.67	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	89,200,750.86	90.70%	2,565,623.26	2.88%	86,635,127.60	105,071,653.30	98.32%	3,828,622.75	3.64%	101,243,030.55
其中：										
组合 1：模切工具行业	41,998,302.39	42.70%	11,439.51	0.03%	41,986,862.88	33,071,026.19	30.95%	182,205.32	0.55%	32,888,820.87
组合 2：锯切工具行业及其他	47,202,448.47	48.00%	2,554,183.75	5.41%	44,648,264.72	72,000,627.11	67.37%	3,646,417.43	5.06%	68,354,209.68
<b>合计</b>	<b>98,345,504.93</b>	<b>100.00%</b>	<b>8,979,511.84</b>	<b>9.13%</b>	<b>89,365,993.09</b>	<b>106,864,370.97</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,621,340.42</b>	<b>5.26%</b>	<b>101,243,030.55</b>

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
A 客户	0.00	0.00	3,532,306.12	1,766,153.06	50.00%	预计难以收回
B 客户	0.00	0.00	1,929,424.86	964,712.43	50.00%	预计难以收回
C 客户	0.00	0.00	572,793.95	572,793.95	100.00%	预计难以收回
D 客户	445,773.30	445,773.30	445,773.30	445,773.30	100.00%	预计难以收回
E 客户	359,076.43	359,076.43	359,076.43	359,076.43	100.00%	预计难以收回
其他客户	987,867.94	987,867.94	2,305,379.41	2,305,379.41	100.00%	预计难以收回
<b>合计</b>	<b>1,792,717.67</b>	<b>1,792,717.67</b>	<b>9,144,754.07</b>	<b>6,413,888.58</b>		

按组合计提坏账准备: 模切工具行业

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	40,397,118.69	1,935.94	0.01%
1-2 年	492,995.41	482.81	0.10%
2-3 年	1,106,188.29	7,020.76	0.63%
3 年以上	2,000.00	2,000.00	100.00%
<b>合计</b>	<b>41,998,302.39</b>	<b>11,439.51</b>	

确定该组合依据的说明:

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见本报告“第八节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“11、金融工具”。

按组合计提坏账准备: 锯切工具行业及其他

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	41,400,195.83	1,062,612.17	2.57%
1-2 年	4,894,141.40	865,099.10	17.68%
2-3 年	563,354.22	281,715.46	50.01%
3 年以上	344,757.02	344,757.02	100.00%
<b>合计</b>	<b>47,202,448.47</b>	<b>2,554,183.75</b>	

确定该组合依据的说明:

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见本报告“第八节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“11、金融工具”。

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	
单项计提	1,792,717.67	4,621,170.91				6,413,888.58
组合 1：模切工具行业	182,205.32	-170,747.14		18.67		11,439.51
组合 2：锯切工具行业及其他	3,646,417.43	-1,007,150.13		85,083.55		2,554,183.75
<b>合计</b>	<b>5,621,340.42</b>	<b>3,443,273.64</b>		<b>85,102.22</b>		<b>8,979,511.84</b>

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：适用 不适用

### (4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	85,102.22

### (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
第一名	4,485,912.83	0.00	4,485,912.83	4.56%	214.98
第二名	3,677,742.55	0.00	3,677,742.55	3.74%	94,517.38
第三名	3,569,483.85	0.00	3,569,483.85	3.63%	91,735.15
第四名	3,532,306.12	0.00	3,532,306.12	3.59%	1,766,153.06
第五名	3,170,315.66	0.00	3,170,315.66	3.22%	151.93
<b>合计</b>	<b>18,435,761.01</b>	<b>0.00</b>	<b>18,435,761.01</b>	<b>18.74%</b>	<b>1,952,772.50</b>

## 2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	330,721.18	1,386,573.68
<b>合计</b>	<b>330,721.18</b>	<b>1,386,573.68</b>

### (1) 应收利息

适用 不适用

### (2) 应收股利

□适用 □不适用

**(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
押金和保证金	223,230.00	170,800.00
代收代付款项	113,473.07	201,446.11
合并内关联方往来款		1,014,327.57
其他	350,000.00	
<b>合计</b>	<b>686,703.07</b>	<b>1,386,573.68</b>

**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）	326,703.07	1,386,573.68
1 至 2 年	360,000.00	
<b>合计</b>	<b>686,703.07</b>	<b>1,386,573.68</b>

## 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	350,000.00	50.97%	350,000.00	100.00%						
其中：										
按组合计提坏账准备	336,703.07	49.03%	5,981.89	1.78%	330,721.18	1,386,573.68	100.00%	0.00	0.00%	1,386,573.68
其中：										
组合 3 应收押金和保证金	223,230.00	32.51%			223,230.00	170,800.00	12.32%	0.00	0.00%	170,800.00
组合 4 应收其他款项	113,473.07	16.52%	5,981.89	5.27%	107,491.18	1,215,773.68	87.68%	0.00	0.00%	1,215,773.68
<b>合计</b>	<b>686,703.07</b>	<b>100.00%</b>	<b>355,981.89</b>	<b>51.84%</b>	<b>330,721.18</b>	<b>1,386,573.68</b>	<b>100.00%</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>	<b>1,386,573.68</b>

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
按单项计提坏账准备	0.00	0.00	350,000.00	350,000.00	100.00%	预计难以收回
<b>合计</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>350,000.00</b>	<b>350,000.00</b>		

按组合计提坏账准备：应收押金和保证金

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
应收押金和保证金	223,230.00	0.00	0.00%
<b>合计</b>	<b>223,230.00</b>	<b>0.00</b>	

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见本报告“第八节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“11、金融工具”。

按组合计提坏账准备：应收其他款项

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
应收其他款项	113,473.07	5,981.89	5.27%
<b>合计</b>	<b>113,473.07</b>	<b>5,981.89</b>	

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见本报告“第八节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“11、金融工具”。

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	0.00	0.00	0.00	0.00
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
--转入第二阶段	0.00	0.00	0.00	0.00
--转入第三阶段	0.00	0.00	0.00	0.00
--转回第二阶段	0.00	0.00	0.00	0.00
--转回第一阶段	0.00	0.00	0.00	0.00
本期计提	5,981.89	0.00	350,000.00	355,981.89
本期转回	0.00	0.00	0.00	0.00
本期转销	0.00	0.00	0.00	0.00
本期核销	0.00	0.00	0.00	0.00
其他变动	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>2025 年 12 月 31 日余额</b>	<b>5,981.89</b>	<b>0.00</b>	<b>350,000.00</b>	<b>355,981.89</b>

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

各阶段划分依据和坏账准备计提见本报告“第八节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“11、金融工具”。各阶段的坏账准备计提比例具体如下：

单位：元

阶段	账面余额	坏账准备	计提比例
第一阶段	336,703.07	5,981.89	1.78%
第二阶段	—	—	—
第三阶段	350,000.00	350,000.00	100.00%
合计	686,703.07	355,981.89	51.84%

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	
坏账准备	0.00	355,981.89	0.00	0.00	0.00	355,981.89
合计	0.00	355,981.89	0.00	0.00	0.00	355,981.89

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在处于第二阶段的其他应收款。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：适用 不适用

#### 5) 本期实际核销的其他应收款情况

本期无实际核销的其他应收款。

#### 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
艾乐木斯（上海）精密刀具有限公司	其他	350,000.00	1 年以上	50.97%	350,000.00
宁波钢铁有限公司	押金和保证金	100,000.00	1 年以内	14.56%	
河北津西钢铁集团股份有限公司	押金和保证金	60,200.00	1 年以内	8.77%	
无锡明晶丝绸针织有限公司	押金和保证金	35,000.00	1 年以内	5.10%	
青岛三丰锯业有限公司	代收代付款	24,459.44	1 年以内	3.56%	1,222.97
合计		569,659.44		82.96%	351,222.97

#### 7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

其他说明：无。

## 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	103,974,372.94	0.00	103,974,372.94	19,129,905.79	0.00	19,129,905.79
合计	103,974,372.94	0.00	103,974,372.94	19,129,905.79	0.00	19,129,905.79

## (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		
莆田市恒达智能装备有限公司	558,248.05						558,248.05	
莆田万兴物流有限公司	992,588.85						992,588.85	
莆田市恒而达工业自动化科技有限公司	1,950,000.00						1,950,000.00	
恒而达（福建）工业科技有限公司	7,700,000.00						7,700,000.00	
莆田市锦华电力科技有限公司	7,929,068.89						7,929,068.89	
福建恒望直线驱动科技有限公司			7,500,000.00				7,500,000.00	
SMS Precision Machines GmbH			77,344,467.15				77,344,467.15	
合计	19,129,905.79	0.00	84,844,467.15				103,974,372.94	0.00

**(2) 对联营、合营企业投资**

□适用 □不适用

**(3) 其他说明**

无。

**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	604,123,979.68	450,261,300.65	568,354,229.32	414,752,051.15
其他业务	16,096,389.44	2,292,448.55	19,327,008.07	2,838,260.85
合计	620,220,369.12	452,553,749.20	587,681,237.39	417,590,312.00

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型					620,220,369.12	452,553,749.20
其中：						
模切工具					266,574,965.25	186,733,954.12
锯切工具					227,823,567.81	144,759,031.08
智能数控装备					20,992,311.46	18,874,709.93
滚动功能部件					88,733,135.16	99,893,605.52
其他					16,096,389.44	2,292,448.55
按经营地区分类					620,220,369.12	452,553,749.20
其中：						
境内					539,991,219.81	406,843,424.14
境外					80,229,149.31	45,710,325.06
按销售渠道分类					620,220,369.12	452,553,749.20
其中：						
经销模式					579,341,551.55	434,005,724.87
直销模式					40,878,817.57	18,548,024.33
合计					620,220,369.12	452,553,749.20

与履约义务相关的信息：无。

其他说明

对于销售商品类交易，本公司在客户取得相关商品的控制权时完成履约义务；本合同价款通常 1 年内到期，不存在重大融资成分；本公司部分与客户之间的合同存在销售返利的安排，形成可变对价。本公司按照期望值或最有可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金額。

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 27,560,241.35 元，其中，27,560,241.35 元预计将于 2026 年度确认收入，0.00 元预计将于 2027 年度确认收入，0.00 元预计将于 2028 年度确认收入。

重大合同变更或重大交易价格调整

其他说明：无。

## 5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
处置交易性金融资产取得的投资收益	512,037.20	248,136.48
以公允价值计量的金融资产终止确认收益		-234,519.18
合计	512,037.20	13,617.30

## 6、其他

无。

## 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	-1,201,737.52	主要系公司固定资产报废损失。
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）	2,068,558.49	主要系公司收到的政府补助。
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	690,566.55	主要系公司购买理财产品的收益。
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,322,920.89	主要系公司公益捐赠支出。
减：所得税影响额	471.41	
少数股东权益影响额（税后）	477.95	
合计	233,517.27	--

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	3.11%	0.24	0.24
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.09%	0.23	0.23

## 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

无。

福建恒而达新材料股份有限公司  
2026 年 04 月 25 日