

华昌达智能装备集团股份有限公司

2025 年年度报告

2026-017

二零二六年四月二十四日

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。

公司负责人李德富、主管会计工作负责人解群鸣及会计机构负责人(会计主管人员)卜海燕声明：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。

业绩大幅下滑或亏损的风险提示

适用 不适用

1. 业绩亏损的具体原因

报告期内，公司所处的智能装备制造行业市场需求呈现回暖态势，但竞争加剧导致行业整体盈利水平有所下降。受行业竞争加剧促使企业为争夺市场份额而降低产品价格，进而侵蚀了利润空间，导致销售毛利率水平下降；部分订单回款延迟，致使信用减值损失有所增加；受地缘政治因素影响导致公司出口业务关税成本有所增加；因汇率波动致使汇兑损失等多重因素影响，公司 2025 年度归属上市公司股东的净利润由盈转亏。

2. 主营业务、核心竞争力未发生重大不利变化，与行业趋势一致。

公司正加大投资完善产业布局，加大研发投入和研发合作拓展产品应用领域，提升公司核心竞争力。公司主营业务、核心竞争力未发生重大不利变化，与行业趋势一致。

3. 公司所处行业景气度未发生重大不利变化，未出现产能过剩、持续衰退等情形。

4. 公司持续经营能力不存在重大风险。

敬请广大投资者谨慎决策，注意投资风险。

本报告中涉及未来计划或规划等前瞻性陈述的，均不构成本公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解

计划、预测与承诺之间的差异。公司在本报告第三节“管理层讨论与分析”中“十一、公司未来发展的展望”部分，描述了公司经营中可能存在的风险及应对措施，敬请投资者关注相关内容。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

截至报告期末，母公司存在未弥补亏损

经大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截至 2025 年 12 月 31 日，公司合并财务报表中未分配利润为人民币-146,953.93 万元。根据《公司法》《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》等相关法律法规的规定，公司不满足实施现金分红的条件。敬请广大投资者谨慎决策，注意投资风险。

目录

第一节 重要提示、目录和释义.....	2
第二节 公司简介和主要财务指标.....	7
第三节 管理层讨论与分析.....	11
第四节 公司治理、环境和社会.....	46
第五节 重要事项.....	62
第六节 股份变动及股东情况.....	72
第七节 债券相关情况.....	78
第八节 财务报告.....	79

备查文件目录

一、载有公司法定代表人李德富先生、主管会计负责人解群鸣先生、会计机构负责人卜海燕女士签名并盖章的财务报表。

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

四、经公司法定代表人李德富先生签名的 2025 年年度报告文本原件。

五、其他相关资料。

以上备查文件的备置地点：公司证券部

释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司、股份公司、上市公司、华昌达	指	华昌达智能装备集团股份有限公司
上海德梅柯	指	上海德梅柯汽车装备制造有限公司
武汉德梅柯	指	武汉德梅柯智能机器人有限公司
湖北迪迈威	指	湖北迪迈威智能装备有限公司
天泽科技	指	烟台天泽科技有限公司
德梅柯新能源	指	上海德梅柯新能源科技有限公司
华富达智能	指	深圳华富达智能装备有限公司
美国 DMW	指	Dearborn Mid-West Company, LLC
美国 W&H 公司、DMW&H	指	W&H Systems Acquisition Corp.
DMW Mexico	指	DMW Mexico Holding, LLC
高新投集团	指	深圳市高新投集团有限公司
高新投保证担保	指	深圳市高新投保证担保有限公司
高新投融资担保	指	深圳市高新投融资担保有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
公司法	指	中华人民共和国公司法
证券法	指	中华人民共和国证券法
审计机构、大信会计师	指	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
上年同期	指	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
元、万元	指	人民币元、万元

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	华昌达	股票代码	300278
公司的中文名称	华昌达智能装备集团股份有限公司		
公司的中文简称	华昌达		
公司的外文名称（如有）	Huachangda Intelligent Equipment Group Co.,Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	Huachangda		
公司的法定代表人	李德富		
注册地址	十堰市东益大道9号		
注册地址的邮政编码	442012		
公司注册地址历史变更情况	无		
办公地址	十堰市东益大道9号		
办公地址的邮政编码	442012		
公司网址	https://www.hcd-group.com		
电子信箱	info@hcd-group.com hchd_zq@hchd.com.cn		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	窦文扬	亢冰
联系地址	湖北省十堰市东益大道9号	湖北省十堰市东益大道9号
电话	0719-8767909	0719-8767909
传真	0719-8767768	0719-8767768
电子信箱	hchd_zq@hchd.com.cn	kangbing@hchd.com.cn

三、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的证券交易所网站	深圳证券交易所（ http://www.szse.cn ）
公司披露年度报告的媒体名称及网址	巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ） 证券日报、证券时报、中国证券报、上海证券报。
公司年度报告备置地点	公司证券部

四、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	北京市海淀区知春路1号学院国际大厦22层2206室
签字会计师姓名	向辉、潘杨州

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）	2,891,411,226.25	2,600,574,416.43	11.18%	2,859,541,168.57
归属于上市公司股东的净利润（元）	-60,354,262.60	77,625,287.14	-177.75%	77,543,466.74
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益的净利润（元）	-80,122,616.26	22,114,442.79	-462.31%	69,166,731.75
经营活动产生的现金流量净额（元）	355,778,067.53	-455,918,760.93	178.04%	-56,789,442.43
基本每股收益（元/股）	-0.04	0.05	-180.00%	0.05
稀释每股收益（元/股）	-0.04	0.05	-180.00%	0.05
加权平均净资产收益率	-3.45%	4.42%	-7.87%	4.63%
	2025年末	2024年末	本年末比上 年末增减	2023年末
资产总额（元）	3,778,768,918.08	3,125,803,673.60	20.89%	3,256,542,037.14
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,686,832,616.43	1,795,080,505.71	-6.03%	1,715,858,228.68

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

项目	2025年	2024年	备注
营业收入（元）	2,891,411,226.25	2,600,574,416.43	/
其他业务收入	10,636,827.25	8,159,413.70	与主营业务无关的业务收入
营业收入扣除金额（元）	10,636,827.25	8,159,413.70	/
营业收入扣除后金额（元）	2,880,774,399.00	2,592,415,002.73	/

公司报告期末至年度报告披露日股本是否因发行新股、增发、配股、股权激励行权、回购等原因发生变化且影响所有者权益金额

是 否

支付的优先股股利	0.00
支付的永续债利息（元）	0.00
用最新股本计算的全面摊薄每股收益（元/股）	-0.0427

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	369,504,124.32	629,720,939.37	779,588,565.34	1,112,597,597.22
归属于上市公司股东的净利润	3,718,059.08	-1,081,708.31	9,278,522.41	-72,269,135.78
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-391,201.81	-8,183,477.71	4,177,916.11	-75,725,852.85
经营活动产生的现金流量净额	70,638,936.54	85,960,683.95	54,840,789.97	144,337,657.07

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）	-271,483.58	3,392,728.82	3,658,374.24	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	12,399,220.07	2,545,346.81	2,410,230.60	
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	9,150,318.78	1,037,291.33	1,518,008.04	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	200,357.79	680,951.62		
债务重组损益	2,150,016.88	-99,553.75	452,406.14	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,224,239.77	62,456,274.31	327,320.87	
减：所得税影响额	2,541,969.17	14,502,194.79	-10,395.10	
少数股东权益影响额（税后）	93,867.34			
合计	19,768,353.66	55,510,844.35	8,376,734.99	--

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

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第4号——创业板行业信息披露》中的“工业机器人产业链相关业务”的披露要求

从事工业机器人系统集成装备或解决方案的

适用 不适用

（一）主营业务情况

公司作为全球工业自动化领域的领先工业技术型企业，持续深耕机器人自动化、总装输送自动化、物流仓储自动化及具身智能与科技消费类四大业务领域，专注于为客户提供全方位的工业4.0自动化技术产品与服务，核心业务矩阵涵盖工业4.0新能源解决方案、机器人自动化产品解决方案、物流仓储自动化设备解决方案、智能输送系统整体解决方案、数字化工厂解决方案等。依托深厚的技术积累与持续的创新能力，全面赋能智能制造与数字化转型。

技术方面，公司坚持硬件与软件协同发展，构建了系统化的核心技术体系。硬件领域涵盖设备工艺研发、全品类自动化输送设备、智能立体仓库、AMR移动机器人、工业机器人、协作机器人、复合机器人及柔性机器人等核心装备；软件领域掌握了工业AI、工业VR、工业互联网数字化技术、自研聚合算法、视觉质量检测等关键技术与平台能力。通过软硬件的深度融合与协同布局，公司已全面构建起覆盖自动化智能装备及机器人自动化领域的系统化技术体系。

运营方面，公司建立了专业化的事业部运营架构。其中，机器人自动化事业部由上海德梅柯汽车装备制造有限公司、山东天泽软控技术有限公司及其沈阳分公司组成；物流仓储自动化事业部涵盖Dearborn Mid West Company, LLC、W&H Systems Acquisition Corp.、湖北迪迈威智能装备有限公司、DMW Mexico Holdings, LLC等核心主体；工业4.0新能源事业部则由上海德梅柯新能源科技有限公司、武汉德梅柯智能机器人有限公司构成。

客户领域方面，公司的产品与服务已广泛应用于汽车制造、工程机械、新能源、仓储物流、光伏及锂电等多个细分赛道。客户群体涵盖宝马、通用、大众、VOLVO、福特、丰田等国际顶尖车企，特斯拉、比亚迪、吉利、小鹏、赛力斯、理想汽车等新能源汽车领域头部企业，以及中国重汽、上汽集团、北汽集团、东风汽车、陕汽集团等国内传统汽车集团；同时也为隆基绿能、晶澳太阳能、东风电驱动、一汽中车电驱动、联影医疗、商飞时代、联邦快递、UPS、DHL、亚马逊等跨行业知名企业提供专业服务。凭借过硬的专业实力，公司持续赢得客户的广泛认可与高度信赖。

1. 工业4.0新能源解决方案

（1）新能源电驱装配：电驱系统作为新能源汽车的核心组件，其装配环节是制造过程中的关键环节。在电驱的实际生产中，通常可细分为定子线、转子线、定转子合装、电驱总成装配线以及变速器总成装配线等。

公司工业4.0新能源事业部在电驱装配具备覆盖全品类工艺路线的丰富项目经验，掌握了包括预充磁/后充磁；分层注塑/整体注塑/灌胶/磁钢铆压固定；冷压/热压/液氮冷冻；去重/加重动平衡；水冷/油冷等多种关键技术。所交付的电机生产线功率覆盖范围广泛，覆盖从55kW的小型电机到300kW的乘用车

车电机、商用车电机以及城轨电机。

在实际项目中，团队能够针对客户在多品种共线生产、节拍要求、质量目标、安全规范、物流规划、数据追溯、工艺路线规划预留、人工效率及场地利用效率等方面的需求，提供系统性解决方案，助力客户实现综合效益最优的生产目标。



电驱转子装配线



电驱扁线定子装配线

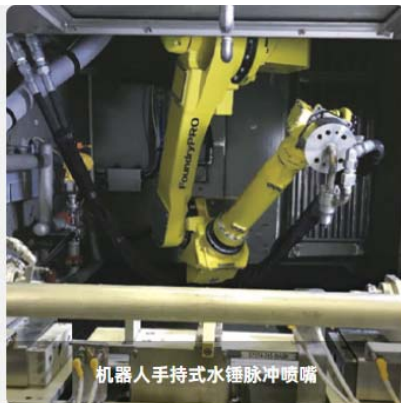


电驱三合一装配线

(2) 动力系统清洗机：机器人高压去毛刺技术是一种先进的自动化精加工方案。该技术深度融合了工业机器人的高柔性、高精度与可编程特性，以及高压水射流技术，能够精准、高效地去除金属及非金属工件表面、交叉孔及内腔的毛刺。相较于传统工艺，该技术具有成本可控、处理速度快、清洁度高及一致性好等显著优势。公司工业 4.0 新能源事业部拥有业界领先的技术实力和丰富的项目经验，根据客户特定的生产环境和严苛的清洁度标准，提供高度定制化清洗设备。并拥有自己的清洁度检测实验室，可以实现清洗效果的快速检测。



水锤脉冲喷嘴

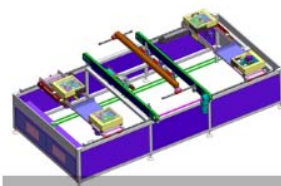


机器人手持式水锤脉冲喷嘴

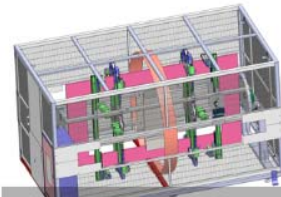


固定式水锤脉冲喷嘴

(3) 新能源光伏自动化设备：工业 4.0 新能源事业部依托集团公司在技术积淀和客户资源等方面的综合优势，积极布局光伏装备领域，目前已具备覆盖光伏产业链关键环节的整线自动化解决方案能力。在硅料环节，事业部已成功交付覆盖硅棒生产全流程的自动化系统，实现从物料流转、输送、检测、包装到数据追溯的完整闭环。在组件生产环节，事业部具备贯穿整线的设备集成与工艺配套能力，覆盖玻璃移栽、EVA/TPT 裁切铺设、自动粘胶、EL 外观检测、双玻组件封边与削边、翻转、固化传输、挫角、IA 测试、EL 测试、贴标、组框、分档、接线盒打胶与焊接等关键工序，全面保障光伏组件生产的自动化、智能化与可追溯性。



组件自动挂角机



组件翻转机



组件边框涂胶机

2. 机器人自动化产品解决方案

(1) 机器人焊装自动化产线：机器人焊装自动化是汽车制造四大工艺中的核心环节，焊接生产线的质量稳定性、装配精度及运行效率，直接决定整车的制造品质与交付能力。面向多车型共线生产的行业趋势，公司深度融合混流柔性制造技术，帮助客户在车型快速迭代的过程中大幅降低设备重复投入成本。依托柔性总拼技术、Pallet 台车切换系统、分拼切换系统及换膜切换系统等核心技术，公司将生产线的柔性、智能、高效与可靠性发挥至极致。公司可为客户提供从工艺研发、仿真设计、生产制造到安装调试以及维保服务的全生命周期的智能自动化焊装系统整体解决方案服务，主要产品包括柔性主线焊装系统、柔性侧围焊装系统、柔性地板焊接系统、柔性门盖焊接系统以及新能源电池模组装配焊接生产线。当前交付的焊装产线生产节拍最高到达 65JPH，整线自动化率稳定在 95%以上，可充分满足主机厂对规模化、柔性化与精益化生产的复合需求。



柔性主线焊接系统



柔性侧围焊接系统



柔性地板焊接系统



柔性门盖焊接系统

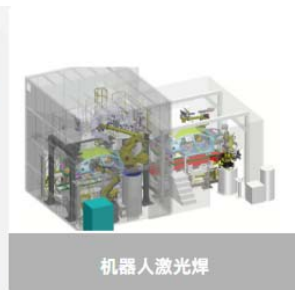
(2) 机器人先进制造技术：机器人先进制造技术的深度应用，正有力推动“中国制造”向“中国智造”的战略转型。在智能装备制造领域，公司运用先进的机器人制造技术实现智能化、高节拍、高柔性、高精度的制造加工过程，致力于为客户创造更高的价值。核心产品涵盖机器人自攻螺丝 FDS、机器人自冲铆接 SPR、机器人激光焊、机器人滚边技术、机器人视觉检测系统、机器人前门自动装配、机器人四门铰链自动装配、机器人后举门自动装配等，并已得到广泛应用。



机器人自攻螺丝 FDS



机器人自冲铆接 SPR



机器人激光焊



机器人滚边技术

3. 物流仓储自动化设备解决方案

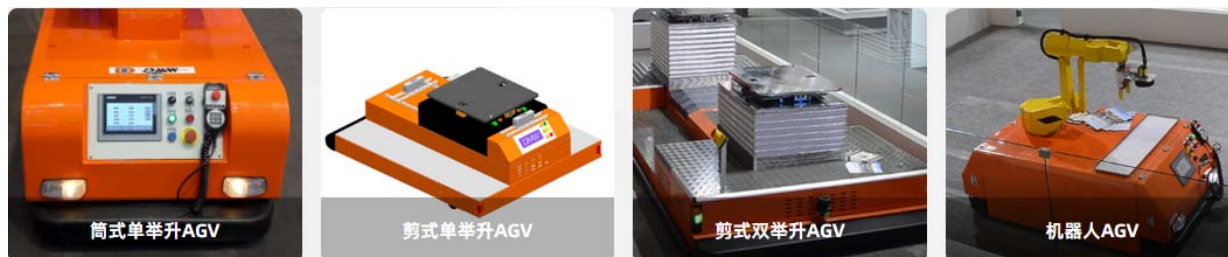
公司可通过带数据的仿真分析系统为客户提供最优的智能物流仓储系统整体解决方案——AGV+立体库成套解决方案。公司在物流仓储业务领域具有强大的技术团队，可根据客户的实际需求进行带数据的

动态仿真，通过专业的仿真分析系统，能为客户提供最优物流仓储系统、物流输送系统等整套物流解决方案，且标准系列产品齐全，能满足轻工、重工各行业的物料存储和搬运需要。

公司 AGV 产品已形成覆盖轻、中、重全负载等级的完整矩阵，涵盖牵引式、承载式、装配型、机器人 AGV 及超薄 AGV 等各类主流车型，并配套自研 AGV 调度系统，能够满足不同工况环境下的多样化应用需求。产品具备高度的智能化与柔性化特征，可有效支撑智能制造场景下的精益生产与动态调度，目前已广泛应用于市场，获得客户充分认可。

自动化立体仓库（AS/RS 系统）是一个集机械、电气、控制与软件于一体的复杂物流系统，主要由立体货架、有轨巷道堆垛机、出入库输送机系统、穿梭车、机器人拆码垛系统、AGV/RGV、AMR、AGV 调度系统、尺寸检测条码阅读系统、通讯系统、自动控制系统、计算机监控系统（WCS）、计算机管理系统（WMS）等核心单元和配套的电线电缆桥架、配电柜、托盘、调节平台、钢结构平台等辅助设备，各组成部分协同运行，共同支撑起高效、精准、智能化的仓储作业能力。

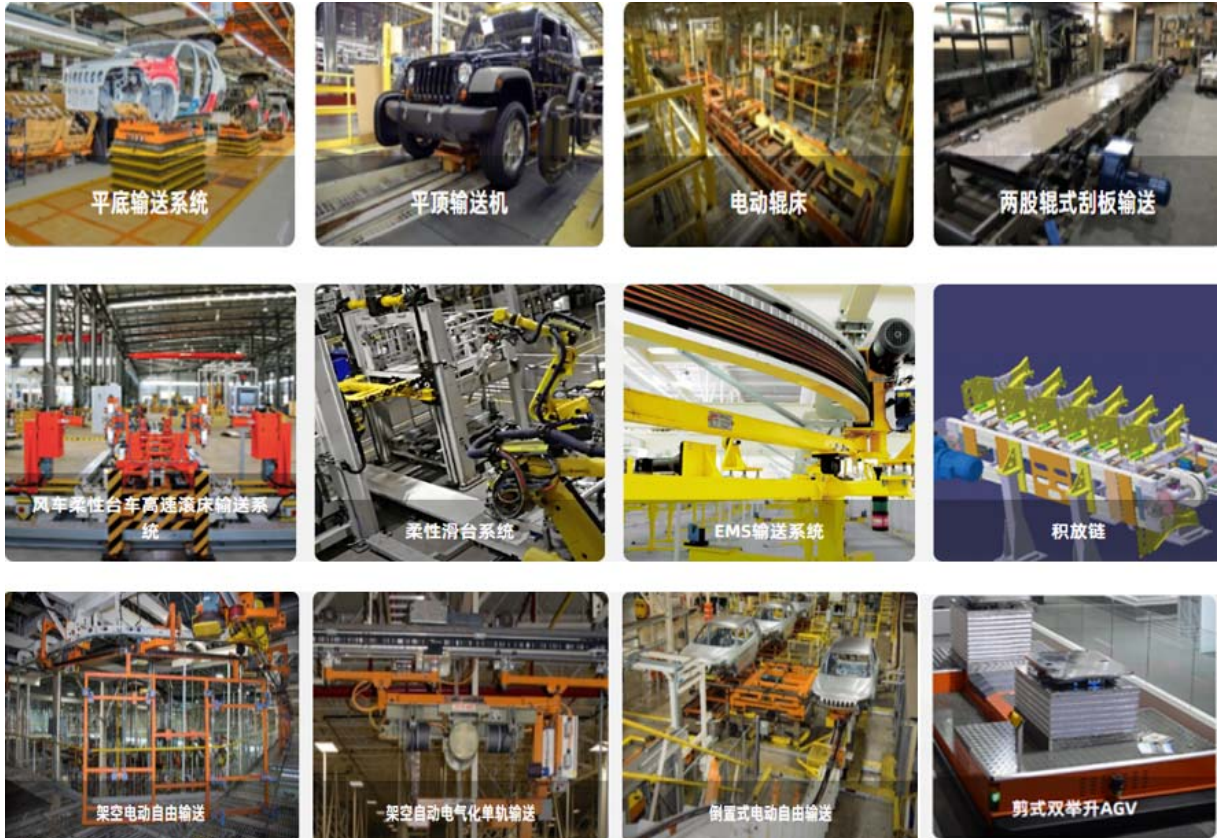
公司拥有 indaGO 仓库执行系统、SAIL 分拣解决方案、STEPS 码垛解决方案和 SURF 点胶解决方案，助力智能物流仓储系统在不同行业的实施。indaGO 仓库执行系统通过将订单执行技术、ERP 和 WMS 灵活集成，简化配送，有效地控制并增强自动化中心的实施流程。SAIL 分拣解决方案是一种经济高效、模块化和可扩展的单元分拣系统。它具有灵活性，且降低仓库占地面积，同时处理分拣各种产品，增强了零售和全渠道实现力。STEPS 码垛解决方案增强了线端混合码垛，通过高速码垛、人体工程学设计、集成包装和非技术工人的易用性提高了生产率。SURF 点胶解决方案通过连续的产品释放、可扩展的吞吐量和均匀的处置实现了大批量配送，非常适合高密度存储。



4. 智能输送系统整体解决方案

智能输送装备是现代自动化流水作业制造过程中不可或缺的核心设备。公司致力于为客户提供自主研发应对大规模、高节拍、高柔性化生产的智能输送系统整体解决方案。通过各类输送机械设备与电气控制、自动化控制和软件管理等技术的深度融合，形成一套具备智能化、信息化和柔性化特征的综合系统，系统的实现生产制造过程中的精准定位、装配、搬运、上下料、自动升降与翻转、分拣、积放存储、远程监控与远程运维等功能，满足多样化的工业生产需求，广泛应用于汽车整车及零部件、工程机械、光伏、锂电等多个行业的生产自动化领域。

公司核心产品包括：风车柔性台车高速滚床输送系统、柔性滑台系统、EMS 输送系统、滑橇输送系统、滑板输送系统、辊子输送系统、摩擦输送系统、倒置式自由输送系统、AGV、积放链、悬挂链式输送系统、板拖链输送系统、前处理/电泳输送系统和升降机系统等。



5. 数字化工厂解决方案

数字化工厂解决方案以产品全生命周期相关数据为基础，通过在虚拟环境中对于生产工艺规划、生产线布局、产品数据和制造仿真进行综合评估与优化，实现对生产全过程的数字化管控。该方案还可集成物流模块，支持对整个生产线的物流过程进行分析和优化，进一步提升系统效率与生产灵活性。

公司目前具备业内先进水平的虚拟调试技术，并已在多个项目中成功应用。该技术可在设备制造前对机械设计进行有效验证与优化，从而提升产品品质，降低因设计缺陷带来的实施风险。同时，虚拟调试支持自动化控制系统逻辑的验证，以及机器人与电气系统的离线调试，显著提高电气自动化稳定性，缩短现场调试周期，提升改造项目的竞争力和实施可靠性。

公司自主研发的装配线智能中控系统是面向制造工厂设备层的核心管控平台，依托工业物联网（IIoT）、工业大数据、AI 算法以及自动化控制技术，实现生产设备之间的联动协同、实时监控、工艺优化和智能决策，助力企业提升生产效率、降低运维成本、保障产品品质，并为柔性化生产和智能制造升级提供坚实的技术支撑。该系统兼容 Modbus、Profinet、OPC UA 等主流工业协议，向下可无缝接入 PLC、工业机器人、AGV/RGV、传感器与数据采集器等各类设备，向上可与 ERP、SCADA、MES、WMS、PLM、数字孪生等系统实现数据互通，支持生产计划排程与调度、产品数据管理、设备状态监测与报表分析等功能。通过动态调整生产节拍与工位任务分配，系统可有效提升设备综合效率（OEE），最大化整体产出效益。

3D 数字孪生基于物理产线 1:1 建模，实时映射设备运行状态（如机器人关节角度、输送带速度）、工艺参数（扭矩、温度）与异常报警。在数字孪生环境中模拟新产品导入的装配流程，降低试产风险。数据看板与预警自定义关键指标看板（如产量、良率、能耗），AI 算法预测设备故障（如轴承磨损、电机过

热)，提前触发维护工单。

公司致力于为客户提供工业 4.0 整体解决方案。从设备层到信息管理层提供车间级数字化智能解决方案，实现企业生产制造自动化和生产信息流的全面自动化。为企业生产调度、生产信息管理、工业通讯、能源管理、工业信息安全、设备控制方面提供全流程自动化服务。



（二）经营模式

1. 研发设计模式：需求响应与技术引领协同驱动

公司构建“深度需求响应+前沿技术预研”双轨研发体系，以 IPD（集成产品开发）流程为核心框架，实现从市场洞察、立项评审、规格审定、设计验证到试产落地的全周期标准化管控。2025 年研发中心 IPD 流程全面上线后，通过跨职能协同团队运作、阶段决策评审与技术评审机制落地，进一步压缩产品从需求到上市的周期，提升研发资源利用效率，降低无效研发投入风险。

针对汽车、新能源等行业客户的个性化需求，公司推行“定制化设计+模块化复用”平衡策略：一方面组建专项技术小组，深度拆解客户在技术参数、功能特性及应用场景上的差异化需求，提供从方案设计到现场调试的全链条定制服务；另一方面搭建技术标准库，推动核心部件模块化、通用化，在满足个性化需求的同时保障规模化生产效率。

在前瞻技术布局上，公司紧扣“智能制造+数字孪生”行业发展主线，重点布局工业 AI、工业 VR/AR、工业互联网等前沿技术领域。自主研发的制造系统数字化仿真平台，可兼容多品类工业机器人并集成人形机器人作业模块，实现生产流程虚拟仿真与优化，缩短产线调试周期。同时，公司深化与上海交通大学等高校及科研机构的产学研合作，通过联合实验室、技术攻关项目等形式加速技术成果转化；公司将通过内部研发和外延合作研发相结合的方式，不断拓展技术能力应用边界，持续夯实核心竞争力。

2. 销售模式：直销为核+全生命周期客户管理

公司以直销模式为核心销售渠道，直接对接终端客户与总承包商，客户涵盖汽车、工程机械、新能源汽车、汽车零部件、光伏、锂电、快递和电商等行业。这种模式可以使公司通过前置技术交流、方案

定制等环节，深度参与客户产线规划，强化客户粘性；亦有利于保障客户需求的精准传递与服务的快速响应。

订单管理全面推行项目制全流程管控：针对每个订单成立专项项目组，统筹设计、采购、制造、安装调试等全环节资源，制定“合同工期倒排+关键节点预警”进度管理机制，通过 HBS 数字化精益管理平台实现订单全流程可视化，保障项目交付准时率。在客户服务上，建立“售前技术支持-售中方案落地-售后运维保障”全生命周期服务体系，为海外客户提供全天候远程技术支持，快速响应设备运维需求。

市场拓展层面，公司加速全球化布局，海外业务已覆盖美国、墨西哥、德国等多个国家和地区。2026 年将重点推进欧洲、北美洲等区域本地化服务中心建设，深化与当地汽车制造企业的合作，同时依托 HBS 平台全球订单管理模块，实现国内外项目资源协同与风险管控，持续提升海外市场份额。

3. 采购模式：数字化协同供应链，降本与安全双保障

公司严格遵循“以产定购”采购逻辑，根据生产计划、项目 BOM 清单及库存动态，精准测算物料需求，实现原材料、标准零部件、电子元器件等物料按需采购，提升周转率，降低资金占用成本。

供应链管理层面，搭建数字化集中采购平台，建立“分级分类+动态评估”供应商管理体系：将供应商分为战略级、核心级、合格级三个层级，从质量、交付、成本、技术能力多维度进行动态评估，保障核心物料供应稳定性。2026 年将推进采购报价管理体系与 OA 系统全面打通，实现采购需求、报价、审批全流程线上化；同时对接工商信用信息系统，建立供应商风险预警模型，对供应商经营状况、信用等级进行实时监控，提前规避供应风险。

此外，公司与优质供应商建立长期战略合作关系，通过联合研发、共同出海等形式深化协同：一方面与核心零部件供应商开展技术联合攻关，共同优化产品设计，降低整体成本；另一方面助力国内供应商拓展海外市场，共建全球化供应链网络，实现“降本增效、供应稳定、协同创新、风险可控”四大供应链管理目标。

4. 生产模式：柔性制造+项目制统筹，定制化需求高效响应

公司采用“以销定产”生产组织模式，严格依据客户订单与技术协议制定生产计划，承接的订单多为包含设计、采购、生产、安装调试一体化的交钥匙工程，适配客户智能产线的定制化需求。

生产管理以项目制为核心，针对每个订单成立生产专项小组，将生产任务按工期拆解为关键节点，通过 HBS 平台实现生产进度、质量、成本实时管控；引入 AI 视觉检测系统对核心部件进行检测，提升产品良率；通过精益生产管理，优化生产流程，缩短生产周期。

公司从事工业机器人核心零部件或本体相关业务的，本季度公司产品整体市场销售均价较去年同期变动 30%以上

适用 不适用

从事工业机器人系统集成装备或解决方案业务的，本季度核心零部件采购价格较去年同期变动 30%以上的

适用 不适用

二、报告期内公司所处行业情况

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 4 号——创业板行业信息披露》中的“工业机器人产业链相关业务”的披露要求

制造业作为国民经济的核心支柱、工业体系的根基所在，是支撑我国经济稳定运行、提质增效的关键力量，发挥着坚实的“压舱石”作用。2025 年，我国制造业规模连续 16 年位居全球第一，制造业增加

值占 GDP 比重保持稳定，工业和信息化领域对经济增长的贡献率超四成，在拉动经济增长、拓宽就业渠道、夯实国家产业竞争力等方面发挥着不可替代的战略作用，成为培育新质生产力、筑牢实体经济根基的重要载体。本年度，我国锚定从制造业大国向制造业强国跨越的核心目标，持续深化《中国制造 2025》战略落地实施，推动制造业加速向数字化、网络化、智能化转型，着力培育新型制造模式、新兴产业形态及高端产品，持续激活制造业发展新动能。

2025 年，全球科技革命与产业变革加速演进，人工智能、量子科技、新一代信息通信、生物、新材料、新能源等前沿技术多点突破，与先进制造技术深度融合、迭代提速，推动智能制造从“自动化”向“自主化”的转型。我国立足制造业发展根基，紧扣“十四五”收官要求，深入推进智能制造工程，依托研发经费投入强度达 2.8%、创新指数跻身全球前十的创新优势，聚焦提升产业创新能力、优质供给能力、产业链支撑能力及技术应用水平，加快构建全方位、多层次的智能制造发展生态，持续推动制造业数字化转型、网络化协同、智能化变革，带动上下游企业协同升级，为制造业高质量发展、制造强国建设、数字经济提质扩容及构筑国际产业竞争新优势提供坚实支撑，助力我国高技术产品出口额同比增长 13.2%，筑牢全球经济增长稳定动力源地位。

2025 年，我国工业经济运行呈现总体平稳、向优向新的良好态势，高质量发展迈出坚实步伐，新质生产力加快形成，改革开放向纵深推进。截至 2025 年底，我国累计建成国家级智能制造示范工厂突破 1000 家，全球灯塔工厂达 85 家、位居世界首位，国家层面累计培育绿色工厂 6430 家，工业机器人密度持续提升，产业转型支撑能力不断增强。作为“十四五”收官之年，我国持续推动存量政策与增量政策协同发力，巩固工业经济向好态势，为制造业高质量发展和制造强国建设筑牢基础。

1. 行业政策

为落实国务院办公厅《制造业数字化转型行动方案》部署及《“十四五”智能制造发展规划》任务要求，结合智能制造最新实践与发展趋势，工业和信息化部聚焦智能制造“升级版”打造，推出一系列精准施策的政策举措，细化落实产业转型路径。一是深入实施“人工智能+制造”行动，重点推动 AI 技术在设备预测运维、柔性生产调度等核心场景规模化应用，强化技术对生产全环节的赋能实效，助力制造业突破生产效率瓶颈。二是联合国家发展改革委、财政部等六部门发布《关于开展 2025 年度智能工厂梯度培育行动通知》，明确将智能工厂划分为基础级、先进级、卓越级和领航级四个层级，细化各层级建设目标、评价标准及申报条件，其中聚焦数字化转型、网络化协同开展建设，打造区域行业领先的发展标杆，为企业梯度升级提供清晰指引。三是印发《智能制造典型场景参考指引（2025 年版）》，从工厂建设、经营管理等 8 个关键环节凝练 40 个典型场景，新增基于 AI 大模型的生成式设计、智能经营决策等场景，突出人工智能融合应用导向，为企业智能化改造提供可落地的场景参考。四是依托工业互联

网一体化进园区“百城千园行”活动，推动园区部署 5G 独立专网、工业智算中心，加速 IPv6、时间敏感网络（TSN）等新型网络技术落地应用，完善园区数字基础设施布局，夯实智能制造硬件支撑。五是完善中试创新支撑体系，出台《制造业中试创新发展实施意见》，同步发布《制造业中试平台建设指引》《制造业中试平台重点方向建设要点》，带动全国 20 余个省市出台 40 余项专项配套政策，初步构建起部省联动、业界广泛参与的协同推进工作体系，打通技术成果转化与产业应用的关键环节。

2. 行业发展情况

2025 年，全球宏观经济不确定性犹存，但制造业数字化、智能化转型已成为不可逆趋势，企业升级需求持续释放，驱动智能装备市场规模稳步扩容。全球智能装备制造业延续增长态势，工业机器人、自动化系统等核心领域表现亮眼。细分领域中，工业机器人产量保持稳健同比增长，服务机器人则在医疗、物流、民生服务等场景加速渗透，产业应用边界不断延伸，为全球制造业效率提升提供关键支撑。

2025 年，我国智能装备制造业持续攻坚克难，通过“AI+制造”深度融合、机器人技术商业化落地、核心零部件自主化提升三大路径，构建起“技术研发-场景验证-规模化应用”的完整创新闭环。人工智能大模型、人形机器人等前沿领域实现阶段性突破，精密减速器、高性能伺服驱动系统等关键零部件技术进步显著，对产业升级的赋能效应持续显现。这些进展不仅筑牢产业链供应链韧性，更推动我国从装备制造大国向技术输出强国稳步迈进，为全球制造业转型升级提供可借鉴的中国方案。

2025 年，我国工业经济韧性持续彰显，全年规模以上工业增加值同比增长 5.9%，较上年提升 0.1 个百分点。结构优化成效显著：规模以上装备制造业增加值同比增长 9.2%，占全部规模以上工业比重达 36.8%，较上年提高 2.2 个百分点，拉动全部规上工业增长 3.4 个百分点；规模以上高技术制造业增加值同比增长 9.4%，占规模以上工业增加值比重提升至 17.1%，对全部规上工业增长的贡献率达 26.1%。产品端表现强劲，全年工业机器人产量同比增长 28.0%，服务机器人产量保持稳步增长，工业机器人出口竞争力持续提升，出口额同比增幅显著，稳居全球市场份额前列，在全球智能装备产业链中的话语权进一步增强。

3. 部分下游行业的发展情况

（1）汽车制造业

2025 年中国汽车制造业呈现电动化、智能化与全球化深度融合的发展态势，新能源汽车渗透率接近五成，正式成为市场主流。800V 高压平台、快充技术实现规模化应用，补能体系持续完善；L3 级自动驾驶实现量产落地，智能驾驶技术向主流车型下沉，车规芯片与 AI 大模型的应用加速推进。整车出口量价齐升，中国品牌从产品出海转向产业扎根，全球竞争力显著增强；自主品牌市占率接近七成，行业竞争

由价格战转向价值竞争，政策引导规范市场秩序，推动产业链协同升级。核心技术自主可控步伐加快，跨界融合与低碳转型深入推进，行业整体向高质量发展稳步迈进。

中国汽车工业协会全年数据显示，2025 年我国汽车市场保持稳健增长态势，产销量分别达到 3453.1 万辆和 3440 万辆，同比分别增长 10.4%和 9.4%。其中，新能源汽车产销量分别完成 1662.6 万辆和 1649 万辆，同比分别增长 29%和 28.2%，新能源汽车新车销量占汽车新车总销量的比重达 47.9%；汽车出口延续强劲增长，全年出口量 709.8 万辆，同比增长 21.1%，其中新能源汽车出口 261.5 万辆，同比激增 103.7%。这一数据表明，中国汽车品牌在国际市场上的竞争力持续提升。

（2）光伏行业

2025 年光伏制造业在产能过剩与政策调控下进入转型关键期，国内新增光伏装机达 3.17 亿千瓦，同比增长 14%，其中集中式光伏新增 1.64 亿千瓦，分布式光伏新增 1.53 亿千瓦。N 型电池渗透率突破 90% 推动技术迭代升级，产业链价格下半年触底回升，行业从规模扩张转向质量竞争。与此同时，全球光伏产业链深度调整，全年亏损面扩大，硅料、硅片、电池片、组件四大环节整体承压，产能出清与技术迭代贯穿全年。

根据中国光伏行业协会数据，2025 年全国多晶硅产量达 134 万吨，同比下降 26.4%，为 2013 年以来首次同比下滑；全国硅片产量约 680GW，同比下降 9.7%，为 2009 年以来首次负增长。政策端以产能利用率红线严控低效扩张，海外布局加速推进，贸易壁垒与盈利分化进一步加剧落后产能出清，行业整体呈现技术主导、结构优化、全球化与规范化并行的发展态势，通过控制产能稳定价格、改善盈利，中国光伏产业将从规模扩张转向高质量、可持续的发展新阶段。

2025 年，我国“新三样”、风力发电机组等绿色产品出口分别增长 27.1%和 48.7%。自主品牌产品出口增长 12.9%，占出口总值的比重提升 1.4 个百分点。电动汽车、光伏产品、锂电池等“新三样”产品 2025 年出口规模接近 1.3 万亿元，比 2020 年增长 3.5 倍。尽管下半年受电网承载力及部分国家退补影响需求有所趋缓，但全球新能源渗透率提升仍支撑市场，中东、拉美、东南亚等新兴市场成为增量主力。

（3）智能仓储物流装备行业

2025 年智能仓储物流装备行业从规模化扩张迈向高质量发展，呈现技术深度融合、柔性化升级、绿色低碳转型与全球化加速的核心趋势。AI 与机器视觉在分拣场景渗透率升至 55%，数字孪生技术在大型仓储项目采用率达 38%，5G 专用网络部署率达 38%，驱动仓储从自动化向智能化跃升。自主移动机器人全球保有量达 350 万台(+40%)，多机器人协同系统使单仓吞吐量提升 30%+，具身智能与大模型技术重塑供应链逻辑。市场方面，国内政策以产能红线严控低效扩张，制造业数字化转型与跨境电商带动智能仓储建设新高潮，硬件即服务(HaaS)模式渗透率达 19%，设备利用率提升至 85%+。海外新兴市场需求增长，国产

装备凭借路径优化算法、多机协作等核心技术领跑全球，中国贡献全球智能物流超 35% 份额。行业整体向柔性化、模块化、云化演进，系统集成能力与数据驱动决策成为企业核心竞争力，绿色节能型设备与可循环方案加速普及。

前瞻产业研究院结合 GGII 实际数据与行业发展现状测算，预计 2029 年中国智能仓储市场规模将突破 3200 亿元，行业仍具备广阔增长空间。

(4) 锂电行业

2025 年碳酸锂等核心材料价格触底反弹，产业链盈利修复，行业从价格战转向价值竞争。技术上能量密度、快充技术迭代升级，半固态电池小规模量产，CTP/CTC 等结构创新渗透率提升。中国企业主导全球产业链，行业集中度提高，同时面临中低端产能过剩、新技术迭代冲击及关键资源约束等挑战，完成周期转折，开启价值竞争新发展阶段。

EVTank 数据显示，2025 年全球锂离子电池总体出货量 2280.5GWh，同比增长 47.6%。其中，2025 年中国锂离子电池出货量达到 1888.6GWh，同比增长 55.5%，较 2024 年增速高 18.6 个百分点，在全球锂离子电池总体出货量的占比达到 82.8%，出货量占比继续提升。从细分领域看，2025 年全球储能电池出货量达到 651.5GWh，同比大幅增长 76.2%，该领域的大部分出货仍由中国企业完成，产业集中度持续提升。2025 年全球动力电池出货量达到 1495.2GWh，同比增长 42.2%，这不仅反映出新能源汽车渗透率的持续提升，也体现了中国动力电池产业在全球供应链中的核心地位。

4. 公司所处的行业地位

华昌达作为全球领先的智能自动化装备制造服务商，始终秉持“创新·驱动未来”“科学至上，知行合一”的发展理念，凭借强大的智能装备整体解决方案设计能力、总承包能力与生产制造实力，叠加 20 余年积累的丰富项目实施经验，通过深耕境内外子公司业务版图，已构建起较为完整的智能制造装备细分产业布局，整体稳居国内智能自动化装备领域第一梯队，全球化服务实力持续凸显，深度绑定全球 500 强及各行业头部客户群体，逐步向所在领域行业领导者目标迈进。

(1) 汽车自动化领域：核心合作伙伴，细分赛道优势凸显

公司在汽车自动化生产线领域持续深耕，组建了经验深厚的技术研发与项目管理团队，依托硬核制造能力，实现对汽车白车身焊装全工艺流程、汽车全品类智能输送系统、电驱系统智能生产线及电池 PACK 智能产线等核心领域的全面覆盖，技术实力与项目交付能力处于国内第一梯队。

客户合作层面，公司已与宝马、通用、大众、VOLVO、福特、克莱斯勒等国际知名传统车企，以及特斯拉、比亚迪、吉利、小鹏、赛力斯、理想汽车等国内外新能源龙头车企建立了长期稳定的战略合作关

系，成为汽车智能制造领域不可或缺的核心合作伙伴，客户粘性极强，项目落地效率与服务质量获得行业广泛认可，在汽车自动化集成细分领域的市场份额持续稳居前列。

(2) 新能源自动化领域：快速崛起，绑定头部企业抢占赛道先机

公司在新能源自动化装备领域持续发力，深耕新能源汽车、光伏组件及电池等领域的智能自动化设备研发与场景应用，核心产品涵盖新能源汽车电驱系统整体解决方案、动力系统清洗机、光伏组件智能自动化产线、电池 PACK 智能生产线等关键装备，形成了完善的产品矩阵，成为行业内快速崛起的核心力量。

凭借扎实的技术实力与良好的产品口碑，公司已与上汽通用、特斯拉、隆基绿能、晶澳太阳能、一汽中车、东风电驱动等行业领军企业达成深度战略合作，深度参与新能源产业智能化升级进程，在新能源汽车电驱装配、光伏组件自动化等细分场景的市场竞争力持续提升，成为公司业绩增长的重要引擎。

(3) 智能仓储领域：境内外协同发力，全球化布局成效显著

公司在智能仓储领域依托专业技术团队，可为客户定制最优智能物流仓储系统整体解决方案，核心产品包括 AGV（自动导引运输车）、自动化立体仓库（AS/RS 系统）等，形成了“产品研发-方案设计-集成安装-运维服务”的全链条服务能力，在细分领域占据主导地位。

境内子公司湖北迪迈威在汽车车架立体库领域优势突出，为东风本田、东风商用车、中国重汽、陕汽集团、比亚迪、泰和新材、隆基绿能等企业提供智能立体库产品与服务；境外子公司 DMW&H 专注于自动化物料搬运系统的设计、集成、安装与运维服务，业务覆盖葡萄酒烈酒、零售、食品饮料、邮政包裹等多个细分领域，通过 indaGO 软件提供行业领先的自动化运营优化方案，为联邦快递（FedEx）、UPS、DHL、亚马逊（Amazon）等世界 500 强企业提供服务，更荣获美国绿色建筑委员会（USGBC）LEED 铂金级认证、Supply and Demand Chain Executive 绿色供应链奖及“Pros To Know”奖等多项国际权威认可，彰显了公司强大的全球化服务实力。

(4) 智能工厂及跨界领域：技术深耕，拓展长期增长空间

公司在智能工厂业务领域持续深化技术积淀，在工业 AI、工业 VR、工业互联网数字化技术、自研聚合算法及视觉质量检测技术等核心领域形成深厚积累，核心产品矩阵涵盖工艺规划与工厂虚拟仿真、虚拟调试、MES 系统、AALCS 系统、数字孪生平台等关键模块，可通过整合全系列产品形成全链条解决方案，为客户提供数字化车间与智能工厂建设的“交钥匙”式全周期服务，实现从规划到落地的一站式赋能，在智能工厂集成领域稳居国内第一梯队。

同时，依托 20 余年的技术积淀与实力雄厚的研发团队，公司跨界应用拓展初见成效，2025 年在医疗设备、低空经济等新兴领域取得突破性进展，成功与联影医疗、商飞时代达成合作，开启跨界赋能新篇

章，进一步拓宽了业务边界，为长期发展注入新动能。公司将持续践行“内延式技术深耕+外延式场景拓展”双轮驱动战略，锚定“解决方案集成业务规模化+关键标准型产品自主化”双主线，持续推进核心技术创新与跨领域技术融合，加速全球化“走出去”步伐，积极参与海外市场竞争，全力向所在行业领导者的目标稳步迈进，进一步巩固并提升行业地位。

三、核心竞争力分析

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第4号——创业板行业信息披露》中的“工业机器人产业链相关业务”的披露要求

报告期内，公司主营业务、经营方式、盈利模式没有发生重大变化，核心技术人员及人才队伍稳定，亦没有发生因设备或技术升级换代、核心技术人员辞职、特许经营权丧失等导致公司核心竞争力受到严重影响的情况。公司在经营规划发展过程中，逐步形成如下核心竞争力：

（一）技术创新优势

1. 全面且前沿的技术储备

在工业机器人领域，公司研发的机器人具备高精度、高速度、高负载等特性，能够适应汽车制造、物流仓储等多场景的复杂作业需求。同时，在软件技术层面，公司在工业 AI、工业 AR/MR、工业互联网数字化技术、自研聚合算法及视觉质量检测技术等方面积累深厚，相关成果获行业权威认可。

其中，“基于生产现场智能感知的 AR 辅助技术与应用”项目荣获 2025 年度中国机械工业科学技术奖“技术发明奖三等奖”，该技术融合 AI 视觉感知与 AR/MR 技术，构建车间级数字孪生辅助系统，实现生产全流程事前预测、事中防错；视觉质量检测技术通过自研聚合算法，检测精度可达微米级，可精准识别电池极片、汽车焊缝等产品缺陷，大幅提升质量管控水平，数字孪生技术亦已在多个汽车焊装线项目上落地应用。

2025 年，公司围绕具身智能、人形机器人领域开展相关技术研发，并在上海设立具身智能技术子公司，聚焦智能空间算法等关键技术攻关，持续丰富技术储备矩阵。

报告期内，公司新增发明专利 5 项、实用新型专利 19 项、软件著作权 8 项，技术创新能力与核心竞争力得到进一步提升。

2. 持续创新的研发体系

公司积极引入 IPD（Integrated Product Development）全流程产品开发管理机制，以提高产品研发效率和质量为目标，现阶段正在研发中心试运行。公司构建多学科融合研发团队，人员覆盖机械工程、电子信息、自动化控制、计算机科学、AI 算法等领域，为技术创新提供人才支持。建立重大技术突破重奖、成果转化激励等完善机制，营造高效创新氛围。2025 年公司深化产学研协同，与上海交通大学智能

制造研究院、哈尔滨工业大学资产公司等签署战略合作，聚焦具身智能、人形机器人、工业软件等“卡脖子”技术联合攻关；同期设立上海子公司投入具身智能与数字化仿真研发，加速前沿技术产业化，形成“自主研发+校企协同+产业落地”的闭环创新体系。

（二）业务解决方案优势

1. 多元化业务板块协同发展

公司核心业务覆盖工业 4.0 新能源解决方案、机器人自动化产品解决方案、物流仓储自动化设备解决方案、智能输送系统整体解决方案、数字化工厂解决方案等，形成全方位业务布局。以汽车制造项目为例，公司可从前期工厂规划阶段，运用工业 4.0 自动化技术提供整体布局方案；生产环节依托机器人自动化技术，实现白车身焊装等高精度作业，柔性总拼技术可适配多车型混流生产，自动化率达 95%以上、生产节拍可达 65JPH，已应用于上汽通用电池壳体智能焊接产线等项目并实现量产；依托物流仓储自动化技术，保障零部件精准配送与成品高效存储；在新能源汽车生产中，凭借新能源自动化技术打造电驱系统生产线、电池 PACK 智能产线，交付覆盖 55kW 至 300kW 的多类型电机生产线，800V 高压电驱系统装配线已获订单并进入安装调试阶段。各业务板块深度协同，依托核心技术联动，为特斯拉、比亚迪等头部客户提供一站式、全流程的智能制造解决方案。

2. 定制化解决方案满足个性需求

公司深耕多行业场景，精准把握不同行业、不同客户的生产特点与需求差异，依托深厚技术储备及灵活的研发适配能力，量身定制个性化解决方案。在光伏行业，已为隆基绿能等头部企业提供硅棒包装自动化线，同时可覆盖硅料加工至组件封装全流程，通过调整智能自动化设备工艺流程、参数设置，结合自研聚合算法及视觉检测技术实现精准控制，适配客户提升产能、降低成本、严控质量的个性化诉求。在汽车制造领域，可定制多车型混流柔性生产方案；在新能源领域，能根据客户清洁度、产能等需求定制动力系统清洗设备及专属产线，配套自有清洁度检测实验室保障方案落地效果，全方位匹配各行业客户的差异化发展需求。

（三）客户资源与品牌优势

1. 庞大且优质的客户群体

公司产品服务覆盖汽车、工程机械、新能源汽车、仓储物流、光伏、锂电、快递和电商等众多细分赛道，客户群体兼具规模与质量，多为各行业头部企业。汽车行业中，客户涵盖宝马、通用、大众、VOLVO、福特、戴姆勒、丰田等国际巨头，以及特斯拉、比亚迪、吉利、小鹏、理想、赛力斯等新能源领军企业，深度参与其白车身焊装、电池壳体焊接等核心产线建设。仓储物流领域，通过美国子公司 DMW & H 深耕海外市场，与联邦快递、UPS、DHL、亚马逊等知名企业建立稳定合作，提供一体化仓储物流自动化

解决方案。同时，服务隆基绿能、晶澳太阳能等光伏龙头，联影医疗、商飞时代等特种领域客户，优质客户群体不仅保障营收稳定，更通过口碑传播形成良性循环，支撑业务持续拓展。

2. 良好的品牌声誉

作为全球工业自动化领域的领先技术型企业，公司凭借多年高品质的智能装备产品与全流程服务，在行业内树立了优质品牌形象与良好声誉。依托扎实的技术实力与高效的项目交付能力，公司承接的上汽通用电池壳体智能焊接产线、特斯拉海外工厂相关产线等项目均按时落地并实现量产，设备运行稳定性强、故障率低，获得客户一致认可。同时，公司构建专业售后响应体系，快速匹配客户运维需求，叠加技术成果获中国机械工业科学技术奖等行业权威认可，进一步提升品牌公信力。海外市场通过本土化布局强化品牌渗透，国内深耕多行业标杆项目，逐步成为工业自动化解解决领域的优选品牌，助力全球化业务布局推进。

（四）全球化布局与资源整合优势

经营层面，公司遵循“稳定盈利、效率驱动、全球化增长”的经营原则，已构建多元化全球化运营网络，在全球布局生产制造基地、研发中心及下属子公司，核心依托美国现有子公司深耕北美市场，2025年进一步推进海外布局升级，拟以150万美元设立欧洲子公司，同时通过美国全资子公司以不超过1000万美元收购墨西哥企业部分资产，强化北美本地化服务能力，形成“国内总部+北美基地+欧洲布局+墨西哥辐射”的全球格局，海外客户已遍布美国、墨西哥、巴西、越南等多个国家和地区，成功中标越南G牌汽车总装一期项目，实现东南亚市场重要突破。依托该全球化布局，公司高效整合全球技术、人才、原材料等核心资源，优化生产与运营成本，提升全球市场竞争力。

技术研发层面，借力美国研发团队的前沿理念，结合国内制造与研发积淀，联动产学研合作成果，加速重载机器人协同控制等新技术产业化落地，适配海外核心客户需求；原材料采购层面，搭建全球化采购平台，2025年全年国内外采购总额达20多亿元，签订合同超7000份，通过推进供应商分级管理、动态评估400余家供应商、与核心供应商签订战略合作协议等方式，筛选最优采购方案，同时推出订单保理业务缓解供应链资金压力，搭建稳定高效的全球供应链体系，实现降本增效与风险可控的双重目标。

（五）人力资源优势

公司高度重视人力资源建设，构建一体化人才发展体系，为全球化布局、技术创新及业务持续拓展提供坚实支撑。

人才储备方面，采用内部培养与外部引进相结合的模式，组建结构稳定、具备丰富项目经验的专业化团队。公司研发人员占比较高，专业覆盖机械工程、电子信息、自动化控制、计算机科学等多学科领

域，可适配全球多行业自动化解决方案的研发与落地需求，有效规避行业核心技术人才不足的风险。机制建设方面，建立完善的员工晋升渠道、绩效考评体系及多元激励机制，对取得重大技术突破的团队与个人给予重奖，充分激发员工的积极性、创造性与协作性；同时通过认可员工日常工作表现并给予针对性奖励，强化核心人才的归属感与稳定性。

同时，依托与上海交通大学上海智能制造研究院等科研机构的产学研合作平台，结合内部专项培训，持续提升员工专业素养，培育出一支素质过硬、经验丰富、兼具归属感与使命感的复合型人才队伍，助力全球业务落地与技术创新持续推进，为公司健康可持续发展筑牢人力资源保障。

四、主营业务分析

1、概述

报告期内，公司实现营业收入 289,141.12 万元，较上年同期增长 11.18%；营业利润-2,416.91 万元，较上年同期下降 156.97%；归属于母公司所有者的净利润为-6,035.43 万元，较上年同期下降 177.75%。

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	2,891,411,226.25	100%	2,600,574,416.43	100%	11.18%
分行业					
汽车	2,167,267,670.20	74.96%	1,851,638,330.92	71.20%	17.05%
仓储物流	724,143,556.05	25.04%	748,936,085.51	28.80%	-3.31%
分产品					
工业机器人集成装备	334,000,931.79	11.55%	491,113,836.31	18.88%	-31.99%
自动化输送智能装配生产线	1,833,266,738.41	63.40%	1,360,524,494.61	52.32%	34.75%
物流与仓储自动化设备系统	724,143,556.05	25.05%	748,936,085.51	28.80%	-3.31%
分地区					
境内	565,358,181.72	19.55%	656,576,726.20	25.25%	-13.89%
境外	2,326,053,044.53	80.45%	1,943,997,690.23	74.75%	19.65%
分销售模式					
分销售模式					
直接销售	2,891,411,226.25	100.00%	2,600,574,416.43	100.00%	11.18%

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 4 号——创业板行业信息披露》中的“工业机器人产业链相关业务”的披露要求

产品名称	名义产能	实际产能	产量	销量
工业机器人集成装备	334,000,931.79	334,000,931.79	334,000,931.79	334,000,931.79

自动化输送智能装配生产线	1,833,266,738.41	1,833,266,738.41	1,833,266,738.41	1,833,266,738.41
物流与仓储自动化设备系统	724,143,556.05	724,143,556.05	724,143,556.05	724,143,556.05

产品名称	主要客户名称	所属行业
工业机器人集成装备	客户一	汽车行业
自动化输送智能装配生产线	客户二	汽车行业
物流与仓储自动化设备系统	客户三	酒类分销行业

单位：元

产品名称	新增订单		确认收入订单		期末在手订单	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额
工业机器人集成装备		463,910,639.43		377,082,776.31		1,230,249,935.00
自动化输送智能装配生产线		1,377,755,895.00		1,863,343,180.90		1,084,090,579.07
物流与仓储自动化设备系统		678,387,281.00		724,143,556.05		649,732,986.96

从事工业机器人本体业务的

适用 不适用

从事工业机器人系统集成业务的

适用 不适用

(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						
汽车	2,167,267,670.20	1,924,973,374.18	11.18%	17.05%	21.61%	-3.33%
仓储物流	724,143,556.05	648,939,240.47	10.39%	-3.31%	-3.45%	0.13%
分产品						
工业机器人集成装备	334,000,931.79	301,150,289.55	9.84%	-31.99%	-25.11%	-8.28%
自动化输送智能装配生产线	1,833,266,738.41	1,623,823,084.63	11.42%	34.75%	37.52%	-1.79%
物流与仓储自动化设备系统	724,143,556.05	648,939,240.47	10.39%	-3.31%	-3.45%	0.13%
分地区						
境内	565,358,181.72	492,564,560.43	12.88%	-13.89%	-4.69%	-8.41%
境外	2,326,053,044.53	2,081,348,054.22	10.52%	19.65%	19.74%	-0.06%
分销售模式						
直接销售	2,891,411,226.25	2,573,912,614.65	10.98%	11.18%	14.14%	-2.31%

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
汽车与仓储物流	销售量		2,891,411,226.25	2,600,574,416.43	11.18%
	生产量		2,891,411,226.25	2,600,574,416.43	11.18%

	库存量				
--	-----	--	--	--	--

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用 不适用

(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

行业分类

单位：元

行业分类	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	
汽车	原材料	393,487,538.89	15.29%	348,337,244.03	13.55%	12.96%
汽车	人工费	224,317,819.71	8.72%	196,751,211.94	7.65%	14.01%
汽车	制造费用	159,531,291.89	6.19%	133,421,057.37	5.19%	19.57%
汽车	外委外包成本	1,147,636,723.69	44.59%	904,386,972.66	35.18%	26.90%
仓储物流	原材料	351,069,005.98	13.64%	181,874,962.86	7.08%	93.03%
仓储物流	人工费	141,638,875.67	5.50%	159,796,565.55	6.22%	-11.36%
仓储物流	制造费用	44,347,095.61	1.72%	65,741,061.17	2.56%	-32.54%
仓储物流	外委外包成本	111,884,263.21	4.35%	264,714,357.24	10.30%	-57.73%

说明：不适用。

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

是 否

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	1,908,151,835.28
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	65.99%
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	866,917,616.78	29.98%
2	第二名	572,899,145.96	19.81%
3	第三名	198,583,190.65	6.87%
4	第四名	176,829,715.97	6.12%

5	第五名	92,922,165.92	3.21%
合计	--	1,908,151,835.28	65.99%

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）	589,633,650.39
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	33.65%
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	258,810,957.23	14.77%
2	第二名	99,023,890.91	5.65%
3	第三名	97,419,977.45	5.56%
4	第四名	69,184,888.53	3.95%
5	第五名	65,193,936.27	3.72%
合计	--	589,633,650.39	33.65%

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	58,425,728.29	60,969,920.58	-4.17%	本报告期内无重大变动
管理费用	190,637,803.87	186,380,453.46	2.28%	本报告期内无重大变动
财务费用	1,382,869.29	-14,156,947.02	109.77%	主要系利息费用及汇兑损失同比增加
研发费用	45,183,786.77	35,217,532.83	28.30%	主要系研发人工费用及材料费用同比增加

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
AMR 控制系统	随着物流行业的发展，传统式 AGV 逐步被更高端，更智能的 AMR 所取代。AMR 不同于基于固定磁条导航的 AGV，AMR 一般基于视觉或者激光雷达导航，具有定位精度高，部署灵活等显著优点，越来越多的被工厂企业所接受。因此实现 AMR 产品相关功能的核心，其器控制器就具有重大的意义。虽然	1、与华科合作开发的控制器产品，主体已基本完成，搭载首台样车在武汉基地进行测试，车体运行状态正常。 2、根据车体测试运行状态，提出待改进清单，正在优化相关程序。 3、正在利用项目中 5	基于 ROS2 系统，实现基于激光 SLAM 导航，实现路径导航，掌握 AMR 控制的核心技术。	此项产品的开发，能极大的提高了 AMR 产品的可控性和可扩展性，开发成功后将极大的提高 AMR 产品的竞争力。

	市面上也有通用的控制器产品，但是其价格昂贵，功能可扩展性较差。	台 AMR（十堰基地）进行小批量稳定性测试。		
超薄潜伏式 AGV	AGV 设备作为物流仓储及部分工艺装配线中主要的搬运设备，其外观及操作便利性对于人们的主观好感度影响较大，目前部分行业内 AGV 产品大都是外观设计古板、缺乏吸引力，同时人机工程的不合理性导致在产品应用过程中往往适得其反。本项目超薄潜伏式 AGV，整体高度可做到 180mm，同时具备举升功能，运行平稳可靠；可以有效的解决因装配环境引起的较低空间下的输送问题。	1、样机制造完成，并在武汉基地进行长周期可靠性测试； 2、编制了 AMR 设备测试规范； 3、用于某医疗项目的超薄潜伏式 AGV 已完成批量制造； 4、在十堰基地完成了批量联调测试，等待发货；	本项目超薄潜伏式 AGV 是针对重载（3000kg），低空间搬运的场合，解决因装配环境引起的较低空间下的输送问题。	此项产品的开发，不仅解决用在特殊环境下的应用需求，同时也展现了公司在 AGV 领域的产品设计能力。有利于提升公司市场竞争力。
载人模组带输送机	在汽车生产线中，汽车车架是通过汽车输送线进行自动传送的。操作人员在每一道工序中需要跟上汽车输送线上的汽车车架，并对汽车的零部件进行组装、检查、调校等。载人输送机可以使工人随着汽车车架同步输送，使工人不因随车架走动而分散注意力，增加工人工作效率。传统的输送系统需要大量的地坑基建工程，而且后期生产线若发生改变，改造工程工作量巨大。	1、已完成样 1 代机制造及长周期稳定性测试； 2、通过创新性优化设计，2 代样机已完成定型，正在十堰基地安装调试。	本项目载人模组带输送机无需地坑基建工程，直接在地面上施工。采用模块化输送单元，安装简单且灵活，可以轻松适应因生产路线更改而导致的输送线变化。	本项目采用超薄模块化设计方式，安装简单、改造方便，具有较好的市场前景。
超高堆垛机	堆垛机是现代化大型仓库必不可少的存取物料的搬运设备，使用堆垛机将仓库中的物料进行立体化和规范化堆垛，可节省大量存储空间，大大提高了仓库的利用率，并且存取方式简洁便利，有利于仓库的规模化发展和规范化管理。由于不同物料的使用要求和存储要求有所差别，因此，仓库的利用方式日趋专业化，对于特定的物料规定了特定的存取方式，对于堆垛机也有了进一步的要求。本项目针对行程超高的堆垛机，以解决更高处货物搬送问题。	已完成设计，待应用验证。	堆垛机整机高度为 40m，实现超高物料的自动取放。	扩充了自动化立体库序列产品，提升产品竞争力。
免胎膜浮动滚边系统的研发	当前的滚边成套设备结构复杂、成本高；用更大号的滚边机器人，更大范围占地面积的滚边胎膜工装占用空间大，操作空间大，对于空间紧凑的位置难以实现相应的功能；因此，亟需一种免胎	已完成设计，在项目里验证中。	为了提供一种免胎膜浮动滚边系统	降低成本，解决空间紧凑的产品滚边工艺，提升产品竞争力

	膜浮动滚边系统，以便于实现免胎膜滚边，有更好更大的空间，从而更加利于机器人的操作，并节省采购、加工等一系列成本			
非刚性托盘机柜柔性定位系统的研发	目前工业自动化的迅猛发展，产能的不断提高及生产人员操作方便、劳动强度降低、生产人员技能要求的降低，对生产过程中的自动化、便利性要求越来越高。在各行各业装配领域中，特别是长途运输、精密设备，带有柔性底托的设备需要自动装配的，此机构有着广泛的使用	已完成设计，待应用验证	为了提供一种非刚性托盘机柜柔性定位系统	增加产品自动化、可靠性和适用性，提升产品竞争力。
智能控制台开发	随着人工智能、物联网等技术的不断发展，智能控制台作为工业自动化、智能制造等领域的重要组成部分，其市场需求日益增长。智能控制台能够实现对生产过程的自动化、智能化控制，提高生产效率，降低生产成本，同时提升产品品质。因此，开发智能控制台对于推动相关产业的升级和发展具有重要意义。	已完成设计，待应用验证。	1、满足市场需求：通过开发智能控制台，满足市场对智能化、自动化控制设备的需求，提升生产效率，降低生产成本，同时提升产品品质。 2、技术创新与升级：推动智能控制台技术的不断创新与升级，提高产品的功能性能，实现更加智能化的控制，为用户带来更好的使用体验	提高自动化程度，提升生产效率，提升产品竞争力。
内壁激光引导装装置开发	随着智能化装配线的快速发展，自动化智能化的更新换代速度加快，对研发周期的要求也更为严格。内壁激光引导应用于大型深度圆型设备的内安装。防止设备因高精度装配碰撞，避免损失。	已完成设计，待应用验证。	适用性与灵活性：更适用于特定类型的车身或生产场景。技术具有更广泛的适用性。	提高自动化程度，提升生产效率，提升产品竞争力。
自动装配工装电气模块无线技术研究	传统工装依赖线缆连接，存在布线冗余、接口易损等问题，导致装配线换型效率低下（人力更换耗时占比超30%）。通过无线通信技术替代传统线缆连接，解决复杂装配场景中布线冗余、接口易损等问题，提升工装设备部署灵活性。例如在汽车混线装配中，无线模块可快速适配不同型号工装，减少换线时间并降低维护成本	已完成设计，待应用验证。	工业环境中普遍存在金属反射、电机电磁干扰等问题，现有无线技术（如Wi-Fi 6）需结合动态跳频（DFS）和智能信道选择算法。功耗技术满足高精度装配的实时响应需求，探索异步传输+边缘计算的混合架构，在局部节点实现低时延控制	降低成本，提升生产效率、提升产品竞争力。
滑橇输送万向柔性切换控制技术的研发	传统滑橇输送系统依赖固定车身支撑，换型耗时超30%，难以适应多品种混线生	已完成设计，待应用验证。	通过X/Y/Z向运动机构与气动导向技术，支持不同车	降低成本，提升生产效率、提升产品竞争力。

	产需求，导致产线柔性不足。		型车身平台的快速适配，	
底板生产线合并匹配自动控制研究	随着汽车工业的快速发展，向多车型、小批量生产转型，传统的底板生产线存在刚性生产批量切换，汽车产线正面临智能化、柔性化、标准化等多维度的升级需求。多车型多平台的融入生产线。	已完成设计，待应用验证。	实现底板生产线合并匹配工序的自动化控制，提升生产效率和产品质量，降低人工干预和资源浪费。具体包括： 效率提升：通过自动化控制缩短合并匹配周期，减少生产等待时间，提高产线整体运行效率。 质量优化：确保合并匹配精度，减少人为误差，提升产品一致性和合格率。	降低成本，提升生产效率、提升产品竞争力。
新能源电机生产线智能控制系统研究	随着全球新能源汽车市场的爆发式增长，2025年中国新能源汽车产销量已突破1280万辆，带动电机控制器需求激增。电机作为新能源汽车的核心部件，其生产正从传统制造向智能化转型，智能控制系统成为提升效率与质量的关键环节	已完成设计，待应用验证。	聚焦新能源电机生产线的智能化升级，研发高效、精准的智能控制系统，实现电机生产全流程的自动化、柔性化与自适应控制。重点突破多品种共线生产、质量实时监测、能耗优化等关键技术，提升生产效率和产品一致性。 结合人工智能、物联网等前沿技术，构建智能控制模型，支持生产数据的实时采集、分析与决策，推动生产线向“自感知、自决策、自执行”方向演进。	降低成本，提升生产效率、提升产品竞争力。
中控系统	当前，全球制造业正加速向智能化、数字化转型，随着公司生产规模扩大与设备智能化水平提升，工厂内声、光、电、网络、环境监控、安防等各类独立运行的设备和子系统日益增多。分散、孤立的控制与管理模式已无法满足需求，为解决该问题，提升工厂整体智能化运营水平，特此立项开发“智能化中控系统”。	已验证完成，应用到客户项目中。	统一监控与集中管控：作为“神经中枢”与“指挥中心”，该系统将不同品牌、不同协议的硬件设备与软件子系统整合至单一图形化界面，实现对设施内所有受控目标的集中监视、状态查看与统一控制，终结信息孤岛与多界面切换的繁琐操作。	提高自动化程度，提升生产效率，提升产品竞争力。

桁架机械手	国内制造业自动化设备普及率已从 2020 年的 35%快速提升至 2025 年的 62%，其中桁架机械手因具备“高性价比、易集成、适配性强”等优势，成为中小批量生产企业的首选自动化装备。当前桁架机械手已从传统“固定程序控制”向“智能感知+柔性适配”升级，集成视觉定位模块后，可实现工件姿态自动识别与偏差补偿，为精益生产提供数据支撑。	已验证完成，应用到客户项目中。	实现 1000kg 底盘的无人化搬运、精准化定位、可视化管理与智能化调度，替代传统人工操作，提升生产效率、降低安全风险、保障产品质量稳定性。	降低成本，提高柔性化、提升产品竞争力。
坩埚自动投料系统	目前坩埚生产成型工艺为人工将石英砂往高速旋转的坩埚模具中倒料，石英砂在离心力作用下附着在坩埚模具内表面，人工再使用手动刮刀将附着在模具内表面的石英砂颗粒修整成型。后经过高温熔融，石英砂生成坩埚。由于人工操作精度不高，且作业环境比较恶劣，因此用自动化设备取代石英砂人工上料及修整的过程成为必然趋势。	定制开发主体设备基本完成，目前已在客户现场完成了工艺原理验证。	实现自动化设备取代石英砂人工上料，同时提高坩埚产品的质量	增加产品柔性、可靠性和适用性，提升产品竞争力。
数字孪生产品开发与应用	在全球制造业迈向工业 4.0，工厂正面临数字化转型的深刻变革。数字孪生作为连接物理世界与信息世界的核心技术，能够实现工厂全要素、全流程、全业务的实时映射、精准监控与智能优化，是提升生产效率、质量、柔性及安全性的关键使能技术。	已验证完成，应用到客户项目中。	1. 实现物理仓库 1:1 三维重建，涵盖货架、堆垛机等设备及货位、货物的精准还原，三维重构精度达 3-5 cm，支持从宏观布局到微观部件的多维度查看。 2. 打通 IoT 传感器、WMS/WCS 等系统数据链路，实现库存变动、设备状态的秒级同步，视频孪生延迟控制在 200 ms 以下。支持仓储作业全链路动态呈现，包括货物出入库轨迹、设备运行状态、订单处理进度的全景监控，实现无盲区的虚拟漫游与操作交互。	极大提升产品附加值，提升了产品市场竞争力。
微行程自锁切换机构的研发	生产时需要多种产品共线生产，从而导致焊装夹具设计难度变大，为满足多车型的板厚差异，需要多组夹紧机构切换共用，成本升高。为了节省成本，降低设计难	已验证完成，应用到客户项目中。	用于解决焊装夹具中因多车型共用，存在板厚差异而需使用大量气缸以及设计难度大的问题，结构简单，不	降低成本，节省空间，稳定性能，提升产品竞争力。

	度,设计的一种微行程自锁切换机构。		仅能保证车架的定位精度,而且减少气缸的使用。	
钢铝车身自动柔性冷连接技术工作站的研究	本项目的目的就是为了克服现有自动柔性冷连接技术工作站无法适用于钢铝车身自动柔性连接的缺陷,而提供一种钢铝车身自动柔性冷连接技术工作站。	已验证完成,应用到客户项目中。	用于解决钢铝车身不同材料组合连接、不同冷连接工艺混合的问题。	极大提高现场焊接工艺的综合效率,减少施工周期,节约成本。
白车身多车型夹具柔性切换立体库位滑台的研究	多平台多车型的任意混线生产已经是越来越多汽车制造商的迫切需求,目前常见焊接生产线上使用的柔性切换滑台的夹具存储库位都是平面铺展的库位,占地面积大,此处设计一种占地少且使焊接夹具柔性切换的立体库位滑台。	已验证完成,应用到客户项目中。	解决目前柔性切换滑台夹具库位占地面积大的问题,该滑台设备立体库位采用伺服同步带驱动模块或电机配合齿轮齿条驱动形式,切换稳定可靠、高效安全,且库位占地面积少。	降低成本,提高柔性化、提升产品竞争力。
工业机器人制造用的整合式夹具的研发	现有的工业机器人制造用双工位整合式夹具,当装置进行使用时,装置不方便对常用零件与物品进行存储,工作人员不方便进行拿取,降低了装置使用的便捷性。	已验证完成,应用到客户项目中。	解决现有技术中存在装置不方便,根据夹持物品大小的距离进行调节和存储的问题,提供一种工业机器人制造用的双工位整合式夹具。	降低成本,提高柔性化、提升产品竞争力。
手动升降机装置的研究	为解决生产工位工艺人机操作较复杂,优化人机操作及安全性。	已验证完成,应用到客户项目中。	本项目的目的就是为了解决成本与空间限制的升降物料装置。	降低成本,提升生产效率、提升产品竞争力。
兼容正反二方向进出料车的料车停放装置的研究	用于解决各大汽车制造厂家为了缩短产品的开发周期、降低开发成本,广泛采用自动化生产技术。在项目实施过程中,不可避免的会存在由于车型较多产量较大导致用地紧张等问题。	已验证完成,应用到客户项目中。	为了提供一种兼容正反二方向进出料车的料车停放装置,其结构设置简单、占用空间小,一车二用大大节省项目经费。	降低成本,提升生产效率、提升产品竞争力。
用于管状零件的反向夹紧定位装置的研发	为实现单件加工节拍的提速15s,提高加工精度,消除二次装夹带来的误差。	已验证完成,应用到客户项目中。	实现管状零件内部张紧固定,避免外部夹紧,从而避免二次装夹。	降低成本,提升生产效率、提升产品竞争力。
吊耳上料装置的研发	为解决除尘机芒刺吊耳尺寸较大,结构异形,采用人工上料,效率低,作业强度高,不利于批量生产操作。	已验证完成,应用到客户项目中。	解决除尘机芒刺吊耳尺寸较大,结构异形,采用人工上料,效率低,作业强度高,不利于批量生产的问题。	降低成本,提升生产效率、提升产品竞争力。
集成感应加热线圈和电阻加热盘一体的加热装置的研发	现有加热装置是由铁芯感应加热线圈和线圈升降装置组成。线圈升降装置带动感应线圈下降,直至注塑上模板、转子铁芯、注塑下模板被完全套入感应加热线圈内,实现对铁芯的快速加热。但是感应加热线圈对注	已验证完成,应用到客户项目中。	用于解决感应加热线圈加热不均匀的缺陷,提高了铁芯注塑质量,节省了加热节拍;单独定位举升铁芯进入感应加热线圈,解决了现有技术中感应	提高自动化程度,提升生产效率,提升产品竞争力。

	<p>塑上模板、铁芯、注塑下模板的加热往往很不均匀，特别是注塑上模板和注塑下模板，温差比较大，会导致熔融状态的塑料提前包胶，流不到下层的铁芯内部，进而导致铁芯注塑失败的情况发生。</p>		<p>加热线圈会加热到不必要的机械结构，从而避免了对操作工烫伤的风险。</p>	
<p>板材角度分张装置的研发</p>	<p>在汽车车身生产过程中，常有因产品需要将内板材和外板材扣合的情况，但是内外板材扣合过程中经常遇到因产品造型限制，外板材开口比内板材小，导致内板材和外板材相互干涉，导致无法扣合的情况。</p>	<p>已验证完成，应用到客户项目中。</p>	<p>通过装置延展板材，解决无法扣合的情况。</p>	<p>降低成本，提升生产效率、提升产品竞争力。</p>
<p>整体注塑桁架送料装置的研发</p>	<p>注塑机投料机构是整体注塑生产工艺中的关键设备，因为注塑料的材料特性，要求预热后的物料在限定时间内快速稳定的投入到注塑机中，否则会导致物料变性造成产品不合格。同时自动化生产对设备的成本，节拍，可靠性，可维护性都有很高要求。</p>	<p>已验证完成，应用到客户项目中。</p>	<p>新设计一种投料组件，可以实现自动的将注塑料按需要的数量准确投入注塑机的投料口，不需要工位的机器人协助能够独立运行，能够一次夹取6片料饼，在规定的30秒内完成所有设备动作，同时结构可靠稳定性好。</p>	<p>降低成本，提升生产效率、提升产品竞争力。</p>
<p>工业机器人车身坐标系换算软件的研发</p>	<p>随着汽车行业竞争日益激烈，新车的上市周期被一再压缩，对应的安装调试时间也逐渐减少，面对这重重考验，技术升级事在必然，具体到现场机器人调试，离线的成功使用可大幅减少现场机器人调试时间，而离线与现场实际之间有道鸿沟需要解决，也就是机器人的落位与仿真数据不一致的问题。为了克服上述问题，开发提供的计算现场机器人车身坐标系计算的软件。</p>	<p>已验证完成，应用到客户项目中。</p>	<p>机器人使用基于空间坐标系，故基于.net平台开发，利用C#编程，将机器人数据与PS导出的数据进行匹配；利用SVD奇异值分解，算出相对偏移坐标系，导入PS软件中处理后导出到现场使用。</p>	<p>降低成本，提升生产效率、提升产品竞争力。</p>
<p>电池模组带中间定位夹紧工装的研发</p>	<p>随着对节能环保和经济效益的要求，新能源电动汽车市场蓬勃发展，进而对新能源汽车的核心-电池包提出了更高要求。在电池包的生产工艺中，电芯的组合、拼装、压装是关键工序，本项目计划对其中的3层结构的电芯生产提出了相应改进</p>	<p>已验证完成，应用到客户项目中。</p>	<p>为了提供一种电池模组带中间定位夹紧工装</p>	<p>提升产品性能及集成度，提升产品竞争力。</p>
<p>FDM 抓取装置的研发</p>	<p>以前，医学影像设备中，重要部件FDM的安装，因为零部件的成本很贵，装配要求极高，均是人工手工装配，</p>	<p>已验证完成，应用到客户项目中。</p>	<p>为了设计一种FDM抓取装置</p>	<p>提升产品性能及集成度，提升产品竞争力。</p>

	<p>装配人员用手托起 FDM，搬运到 PET 支架滑槽，然后推入到 PET 支架的滑槽中，在用螺钉锁紧。</p> <p>现在，要求配合复合机器人实现自动装配，并确保装配过程安全可靠，不能掉落零部件。需要解决 FDM 抓手完成抓取、搬运、装入的工艺过程，实现自动化装配</p>			
高精度检测装置的研发	<p>想要提高装配过程中的精度，除了让设备的机台、刚度、组件精度都提高之外；采用一种装置，能够验证当前设备的精度、以及通过某种无损的方式判定当前实际的精度数值也显得很重要。典型的对于采用视觉和机器人联合运动的自动化系统而言，有机人的精度、有夹爪装置的精度、有视觉系统的精度，那么对于最终的装配而言，实际精度到底达成什么样的一个水平，就显得格外重要，但同时，这个精度又是一个非常难以测量的数值，在一个空间中，可能需要采用大型三坐标系统才能够实现，但三坐标在这里布置起来空间不够，实现困难</p>	已验证完成，应用到客户项目中。	为了提供一种高精度检测装置	提升产品功能，提升产品竞争力。
伺服内涨紧精密控制装置及适配系统的研发	<p>目前工业自动化的迅猛发展，产能的不断提高及生产人员操作方便、劳动强度降低、生产人员技能要求的降低，对生产过程中的自动化、便利性要求越来越高。传统内涨紧装置存在诸多局限性</p>	已验证完成，应用到客户项目中。	为了提供一种伺服内涨紧精密控制装置及适配系统	增加产品柔性、可靠性和适用性，提升产品竞争力

公司研发人员情况

	2025 年	2024 年	变动比例
研发人员数量（人）	132	116	13.79%
研发人员数量占比	10.02%	10.30%	-0.28%
研发人员学历			
本科	95	77	23.38%
硕士	4	12	-66.67%
大专及其他	33	27	22.22%
研发人员年龄构成			
30 岁以下	47	32	46.88%
30~40 岁	63	63	0.00%
40 岁以上	22	21	4.76%

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）	45,183,786.77	35,217,532.83	35,633,976.04
研发投入占营业收入比例	1.56%	1.35%	1.25%
研发支出资本化的金额（元）	0.00	0.00	0.00
资本化研发支出占研发投入的比例	0.00%	0.00%	0.00%
资本化研发支出占当期净利润的比重	0.00%	0.00%	0.00%

公司研发人员构成发生重大变化的原因及影响

适用 不适用

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

5、现金流

单位：元

项目	2025 年	2024 年	同比增减
经营活动现金流入小计	2,869,837,439.09	2,372,578,420.73	20.96%
经营活动现金流出小计	2,514,059,371.56	2,828,497,181.66	-11.12%
经营活动产生的现金流量净额	355,778,067.53	-455,918,760.93	178.04%
投资活动现金流入小计	160,913,114.78	42,237,347.44	280.97%
投资活动现金流出小计	457,128,083.34	48,827,831.21	836.20%
投资活动产生的现金流量净额	-296,214,968.56	-6,590,483.77	-4,394.59%
筹资活动现金流入小计	114,500,000.00	73,000,000.00	56.85%
筹资活动现金流出小计	148,483,402.14	54,706,987.96	171.42%
筹资活动产生的现金流量净额	-33,983,402.14	18,293,012.04	-285.77%
现金及现金等价物净增加额	15,695,757.26	-437,198,087.31	103.59%

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. 报告期内经营活动产生的现金净流量同比增加，主要系公司本期客户预收款增加；
2. 报告期内投资活动产生的现金净流量同比减少，主要系公司本期投资支付的现金增加；
3. 报告期内筹资活动产生的现金净流量同比减少，主要系公司本期偿还债务较上年同期增加。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

五、非主营业务情况

适用 不适用

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	215,009,179.99	5.69%	212,615,012.95	6.80%	-1.11%	报告期内无重大变化
应收账款	1,150,613,322.16	30.45%	863,916,239.09	27.64%	2.81%	主要系部分客户回款账期延长
合同资产	103,094,623.51	2.73%	228,267,923.34	7.30%	-4.57%	主要系报告期内项目质保金收回
存货	925,649,463.69	24.50%	687,829,073.58	22.00%	2.50%	主要系在制项目增加
投资性房地产	33,198,620.34	0.88%	34,359,014.22	1.10%	-0.22%	报告期内无重大变化
固定资产	305,676,184.22	8.09%	321,666,478.63	10.29%	-2.20%	报告期内无重大变化
在建工程	18,263,580.13	0.48%			0.48%	报告期内 IndaGO 库存模块在建项目投入
使用权资产	3,177,777.21	0.08%	6,090,755.80	0.19%	-0.11%	报告期内无重大变化
短期借款	84,367,152.09	2.23%	73,059,552.78	2.34%	-0.11%	报告期内无重大变化
合同负债	892,010,851.05	23.61%	582,968,951.03	18.65%	4.96%	主要系报告期内预收款增加
长期借款			8,010,800.00	0.26%	-0.26%	主要系重分类到一年内到期的非流动负债
租赁负债	2,102,098.63	0.06%	5,061,184.48	0.16%	-0.10%	报告期内无重大变化

境外资产占比较高

适用 不适用

资产的具体内容	形成原因	资产规模	所在地	运营模式	保障资产安全性的控制措施	收益状况	境外资产占公司净资产的比重	是否存在重大减值风险
英国子公司 Huachangda UK Limited 资产	英国子公司 Huachangda UK Limited 并购美国 DMW, LLC 形成	214,476.45 万元	美国密歇根州	公司制运营	委派高级管理人员, 实施预算控制	7,187.90 万元	46.58%	否

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
金融资产								
1. 交易性金融资产 (不含衍生金融资产)	44,434,066.05	-789,514.14			431,979,396.07	145,191,667.05		330,432,280.93

金融资产小计	44,434,066.05	-789,514.14			431,979,396.07	145,191,667.05		330,432,280.93
应收款项融资	15,228,487.48						21,475,892.68	36,704,380.16
上述合计	59,662,553.53	-789,514.14			431,979,396.07	145,191,667.05	21,475,892.68	367,136,661.09
金融负债	0.00							0.00

其他变动的内容

应收款项融资其他变动主要系本报告期银行承兑汇票持有增加。

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

项目	期末情况			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	49,465,600.19	49,465,600.19	质押	保证金
合计	49,465,600.19	49,465,600.19		

七、投资状况分析

1、总体情况

适用 不适用

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：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
上海德梅柯汽车装备制造有限公司	子公司	汽车工业装备设备设计、制造及工业 4.0 整体解决方案, 物流仓储设备、装卸设备(除特种装备)、焊接设备、工业自动化设备、夹具、模具、金属工具的制造、加工、销售, 从事货物进出口及技术进出口业务	514,000,000	1,366,788,105.06	489,676,274.81	334,473,127.93	-72,244,663.69	-76,292,960.67
湖北迪迈威智能装备有限公司	子公司	自动化智能装备的自主研发、设计、制造, 安装调试, 售后服务, 专业为客户提供先进的工业机器人、智能制造装备及工业 4.0 整体解决方案。	200,000,000	485,058,303.02	148,772,662.26	317,379,285.82	2,882,425.24	2,372,259.65
Huachangda UK Limited	子公司	智能装备制造行业。提供汽车生产线上使用的物料管理系统整体解决方案	964.18	2,144,764,486.26	786,200,129.09	2,326,053,044.53	103,003,046.52	71,878,999.39

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

主要控股参股公司情况说明：不适用。

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）政策层面

2026年是“十五五”规划（2026-2030年）开局之年，是我国迈向2035年基本实现社会主义现代化的关键时期。2026年政府的工作任务中涵盖：着力建设强大国内市场，深入实施提振消费专项行动，充分挖掘释放有效投资潜力；加紧培育壮大新动能，优化提升传统产业，培育壮大新兴产业和未来产业，扩能提质服务业，打造智能经济新形态；加快高水平科技自立自强，加强原始创新和关键核心技术攻关，推动科技创新和产业创新深度融合，一体推进教育科技人才发展；持续深化重点领域改革，纵深推进全国统一大市场建设，推进财税金融体制改革，充分激发各类经营主体活力；进一步扩大高水平对外开放，积极扩大自主开放，推动外贸稳规模优结构，扩大双向投资合作，高质量共建“一带一路”等领域。

（二）公司发展战略

1. 深耕智能制造技术，技术创新与管理提升双轮驱动

公司2026年将智能制造技术研究作为战略根基，紧扣“十五五”科技自立自强战略导向，技术端聚焦工业机器人、具身智能等核心方向，与上海交大等高校共建联合创新实验室，合作攻坚“卡脖子”技术，同时加大研发投入，推动AR辅助技术等成果在多场景规模化落地；管理端建立产学研标准化协同机制，通过布局欧洲、北美洲海外基地，完善全球化管理体系，强化子公司专业化运营能力，构建“集团统筹研发、子公司聚焦落地”的业务架构，以技术创新构筑壁垒，以管理变革保障技术成果高效转化与规模化落地，夯实核心竞争力。

2. 聚焦方案规模化+产品自主化

公司紧扣现代化产业体系建设要求，推进双轨发展。集成业务规模化上，聚焦汽车、光伏、锂电、快递和电商等赛道，国内打造特斯拉、商飞时代等标杆项目，海外通过布局输出成熟解决方案，同时将核心技术标准化提升扩张效率；核心产品自主化上，聚焦人形机器人领域的关键技术突破——基于数字化仿真环境的自主训练系统开发，旨在解决传统训练模式中数据获取成本高、场景泛化能力弱等核心痛点。打破国际垄断，构建自主可控供应链，既降低成本，又为集成业务规模化提供坚实支撑，持续做强智能制造主业。

3. 布局具身智能与消费类产品，推进增量转型

紧抓“十五五”培育新兴产业的政策机遇，公司发挥机器人、智能控制等研发优势，推进增量转型。在具身智能领域，联合高校攻关具身机器人工业应用数字化仿真平台的方案制定与系统设计，为具身智能技术商业化落地做底层技术支撑，并设立专业子公司实现专业化运营，推动技术产业化落地；在科技消费领域，开展机电+AI科技类消费品的技术论证，直接布局消费端智能产品的技术储备，打造第二增长曲线，实现从工业装备供应商到新质生产力解决方案提供商的转型。

4. 实施有限相关多元化战略

内生式发展战略：坚持汰弱存强，聚焦核心竞争力，通过内生式的持续创新和再发展，成为细分领域的卓越企业。即，坚守公司的核心基本业务，不断优化产品和服务，提升客户满意度。同时加强内部管理，引入先进的管理理念与工具，提高运营效率，增强企业的抗风险能力，保持公司在行业细分领域的头部地位。

外延式发展战略：坚守前瞻性核心技术产品方向，实施外延式发展战略，在关键的技术领域、市场领域积极展开并购活动，通过有效的并购手段，提高公司在目标技术和市场领域的行业主导地位。

（三）年度经营计划

1. 稳定盈利：锚定专业运营，筑牢赛道利润底盘

将“稳定盈利”作为经营核心，推动各经营主体锚定自身优势赛道：聚焦汽车、光伏、锂电、快递和电商等领域，深化与头部客户的高毛利订单合作，保障子公司利润目标落地；同时收缩低效业务投入，集中资源于智能制造解决方案、自主核心部件等盈利确定性强的板块，通过子公司利润的精准兑现，实现集团层面的稳定盈利，为技术研发、全球化布局等战略动作筑牢资金与运营基础。

2. 效率驱动：数智精益，提效全价值链

以“效率驱动”为提效核心，推行全价值链运营优化，覆盖供应链、方案设计、制造、库存等环节，深挖各节点效率空间。借助数字化工具打破业务数据壁垒，提升自研核心部件的供应链协同效率；同时强化成本管控，落地“数字化+精益化”管理模式，将研发端的智能技术（如工业 AI）融入生产、管理环节，实现精准降本，让效率提升转化为实际经营效益。

3. 全球化增长：依托海外布局，拓展高端市场

将“全球化增长”作为核心增长路径，以海外据点为依托，将国内成熟的智能制造解决方案、自主核心部件输出至欧洲、北美高端制造市场。同步推进本地化运营，快速响应海外客户的定制化需求；凭借“说了就做”的执行节奏，拓展全球市场份额，依托大客户供应链等合作，实现全球化业务的实质性增长。

4. 精益化经营：构建 HBS 精益系统，驱动价值增长

以全价值链 HBS 精益管理系统为核心经营抓手，通过“理念-执行方式-衡量标准-工具箱”的行动纲领构建穿越行业周期的可持续发展能力。

在实施路径上，公司将聚焦三大关键要素：一是推进人才战略性规划，构建精益人才体系，遵循 5S 关键经营体系与六大核心管理体系，制定战略性人才发展规划，建立可复制的卓越绩效激励模式，夯实精益管理的人才基础；二是打造可持续的标准化流程，推进生产精益化管理体系落地，优化全价值链业务流程，确保产品业务在稳定框架下持续创造价值，将公司战略愿景转化为可执行、可验证的持续改进

工具；三是构建可复制的卓越绩效模式，坚守内生增长与外延拓展双轮驱动，推动“技术+管理+文化”深度融合，让精益管理从“工具”进化为企业“基因”，形成可复制的卓越经营范式。

在核心目标上，公司将聚焦效率、质量、交付、成本、创新五大维度，驱动客户价值的可重复增长，同时提升自研核心部件的供应链协同效率，筑牢公司在高端装备制造领域的竞争优势，为穿越周期、实现高质量发展提供坚实支撑。

（四）可能面临的风险和应对措施

1. 经营与盈利风险

行业竞争加剧导致毛利率下降、客户回款延迟增加信用减值损失，以及美国关税政策和汇率波动带来的额外成本。部分经营层存在路径依赖，沉浸于旧有管理模式，缺乏主动变革的决心。传统工业类业务（自动化集成设备）占比过高，该板块毛利率低、抗周期能力弱；而利基工业类、高精创新类业务的高毛利、高复购率优势尚未充分释放，业务组合亟待重构。新竞争者以更低成本提供更高价值的产品与服务，固守工业时代思维与传统方法将导致市场竞争力持续下滑。

应对措施：管理模式进行创新变革，破除思想保守、自我满足的发展局限；坚持精益管理，筑牢发展根基，推动治理机制与发展理念持续优化升级。加强客户信用评估与回款管理，降低信用减值损失；通过HCD3.0数字化管理转型，提升成本管控效率，积极应对关税与汇率波动带来的成本压力。管理层以坚定的改革决心与务实担当，主动优化业务结构，有序出清低效资产与非核心业务，精简组织层级，提升决策与执行效率，突破传统思维与既有模式约束。

2. 地缘政治风险

当前全球地缘政治局势复杂多变，区域贸易壁垒加剧，美国关税政策的调整直接增加公司产品出口北美的成本，大幅挤压海外业务盈利空间。同时，汇率波动频繁，导致公司海外营收折算及应收外汇债权面临汇兑损失，进一步加剧成本压力。此外，地缘政治变动还会干扰公司海外据点运营，延缓海外项目交付节奏，降低交付效率，不仅增加项目履约成本，还可能影响客户合作粘性，对海外业务稳定推进和预期收益实现造成不利影响。

应对措施：加强全球地缘政治与贸易政策研判，建立动态跟踪机制，及时掌握各国关税调整、贸易壁垒等政策变化，灵活调整海外业务布局与交付方案，优化海外据点本地化运营，降低跨境交付风险；合理运用外汇套期保值等金融工具，对冲汇率波动带来的成本波动，稳定海外业务盈利预期；优化供应链布局，搭建多元化供应链体系，减少单一区域依赖，保障海外业务原材料供应与交付时效，降低关税政策变化带来的成本压力。

3. 政策技术迭代风险

智能装备行业受政策导向影响较大，行业政策调整可能导致公司现有业务布局、研发方向需同步优化，进而增加运营调整成本。同时，当前技术迭代速度持续加快，具身智能、工业 AI 等前沿技术发展迅猛，市场对产品技术含量、智能化水平的要求不断提高，这对公司研发投入规模、研发团队能力及产品迭代速度提出了更高要求。若研发投入不足、产品迭代滞后，公司产品竞争力可能下降，进而错失市场发展机遇。

应对措施：一是密切关注行业政策导向，主动适配政策调整，优化研发方向与业务布局，确保研发工作贴合政策要求与市场需求；二是持续加大核心技术研发投入，聚焦具身智能、人形机器人、工业 AI 等前沿领域，完善“自主研发+校企协同+产业落地”的闭环创新体系，加快产品迭代速度，提升产品技术竞争力；三是强化研发团队建设，完善人才激励机制，吸引并留存核心研发人才，保障研发工作高效推进，满足技术迭代与产品升级需求。

4. 行业竞争加剧风险

当前智能装备行业竞争日趋激烈，头部企业加速行业整合，凭借技术、规模优势抢占市场份额，行业集中度不断提升。与此同时，大量中小厂商为争夺市场采取低价竞争策略，导致行业整体项目报价下滑，企业盈利空间被持续压缩。若公司无法有效打造差异化竞争优势，未能持续提升产品附加值和成本管控能力，可能面临项目盈利能力下降、市场份额被挤压的风险，进而影响公司整体经营效益。

应对措施：一是坚持差异化竞争战略，聚焦汽车、光伏、锂电等高景气细分赛道，深化与头部客户合作，打造高毛利、高附加值的智能制造解决方案与核心部件，摆脱对价格竞争依赖；二是持续推进精益管理与 HCD3.0 数字化转型，优化成本管控体系，降低运营成本，提升项目盈利水平；三是加强品牌建设与技术壁垒打造，巩固核心竞争力，积极参与行业整合，提升市场份额，增强抗市场竞争风险能力。

5. 组织与变革风险

部分管理层存在安于现状的“舒适区”思维，对旧制度、旧模式的变革意愿不足；组织层级冗余，决策效率偏低，难以快速响应市场变化。在外延式并购过程中，标的公司的盈利能力及整合效果存在不确定性。此外，新业务投资回报周期较长，短期内可能拖累整体经营业绩。

应对措施：优化经营管理，构建“创新、效率、市场”协同驱动增长模式；加大研发投入，布局具身智能、工业仿真等前沿领域。破除路径依赖，推进数字化转型，重构管理与业务流程。深耕海外市场，提升交付服务能力，深化内外协同与供应链建设。严格遴选并购标的，建立投资项目动态评估机制，应对外部不确定性。健全权责制衡、决策执行监督相分离的审批流程，依规报备披露，保障经营合规可控。

6. 应收账款发生坏账的风险

由于公司所处行业的特点，公司产品根据客户订单进行生产，业务合同金额普遍较大，产品执行及结算周期普遍较长。行业内通常采取“预收合同款+发货款+终验收款+质保金”的收款方式，公司客户代表性的支付模式为“3:3:3:1”，因此公司项目的执行具有较长的周期，导致公司应收账款金额较大，资金周转速度缓慢。随着公司业务的持续发展，应收账款余额将逐步扩大。当客户经营状况发生重大困难或宏观经济环境变化，可能导致公司资金回流出现困难，甚至面临一定的应收账款坏账风险。

应对措施：公司将持续关注客户的发展状况，加强合同签署管控和合同执行过程中的收款风险控制，保持与客户的顺畅沟通，强化对客户信用风险的跟踪管理；并持续执行项目回款进度与销售激励、项目激励挂钩；完善内部控制措施和收款政策，定期进行应收账款排查梳理，加强监控和预警，最大限度减少应收账款坏账风险。

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28日	线上	网络平台线上交流	其他	市场投资者	公司2024年度业绩经营情况说明	巨潮资讯网：《投资者关系活动记录表》2025年第001号
2025年06月12日	线上	网络平台线上交流	其他	市场投资者	公司2024年度业绩经营情况说明	巨潮资讯网：《投资者关系活动记录表》2025年第002号

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

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

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司治理的基本状况

公司按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》等法律、法规及规范性文件的要求，持续完善公司治理结构，健全公司内部管理和控制制度体系，加强信息披露工作，积极开展投资者关系管理工作，不断提高公司治理水平。相关情况如下：

（一）关于第一大股东

报告期内，公司第一大股东行为规范，能依法行使股东权利、履行股东义务，没有超越公司股东会直接或间接干预公司的决策和经营活动。公司拥有独立的业务和经营自主能力，公司董事会及董事会各专门委员会、独立董事专门会议和公司各内部机构能够独立运作。

（二）关于股东与股东会

公司严格按照《公司法》《上市公司股东会规则》《公司章程》和《股东会议事规则》等法律、法规及规范性文件的要求，规范股东会的召集、召开和表决程序，专业律师出席见证并出具相应的法律意见书，为股东参加股东会尽可能创造便利条件，确保全体股东特别是中小股东享有平等地位，使其充分行使股东权利，维护股东的合法权益。报告期内，公司董事会共召集召开了3次股东会。

（三）关于董事和董事会

报告期内，公司董事会严格按照《公司法》《公司章程》及《董事会议事规则》开展工作，完成1名董事席位的补选。截至报告日，公司董事会董事9名，其中独立董事3名，董事会的人数及人员构成符合相关法律、法规及规范性文件的要求。各位董事能够依据《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》《董事会议事规则》和《独立董事工作制度》等文件要求开展工作，诚信、勤勉尽责地履行职责和义务，同时积极参加有关培训，熟悉有关法律法规，努力提高履职能力，从根本上维护公司和全体股东的合法利益。公司董事会下设战略、审计、提名、薪酬与考核四个专门委员会，对董事会负责。

报告期内，公司共召开6次董事会，独立董事严格遵守《上市公司独立董事规则》及公司《独立董事工作制度》的规定，勤勉尽责地履行职责和义务，通过亲自出席公司董事会及股东会，积极参与公司决策，对公司相关事项进行审核，以维护公司整体利益，关注中小股东的合法权益。

（四）关于监事和监事会

公司监事会由 3 名成员组成，其中职工代表监事 1 名，由职工代表大会选举产生。监事会的人数和构成符合法律、法规及规范性文件和《公司章程》的规定与要求。公司监事会依照《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《公司章程》及《监事会议事规则》的规定，认真履行自己的职责，对公司重大事项、财务状况以及董事、高管人员履职的合法合规性进行监督。报告期内共召开 4 次监事会。

根据《公司法》《上市公司章程指引（2025 年修订）》《关于新〈公司法〉配套制度规则实施相关过渡期安排》等法律法规及规范性文件的相关规定，结合实际情况，经公司监事会、股东会审议通过，公司将不再设置监事会，原监事会的职权由董事会审计委员会承接。公司监事已自公司 2025 年第二次临时股东大会审议通过取消监事会事项之日起自动解除职务；同时《监事会议事规则》相应废止。

（五）关于绩效评价与激励约束机制

公司建立了较为完善的绩效考评体系，员工的收入能较好地与工作绩效挂钩；高级管理人员的聘任能够做到公开、透明，符合法律、法规和制度的规定。公司董事会设立了薪酬与考核委员会，负责对公司的董事、高级管理人员进行绩效考核。公司将根据企业发展情况不断地完善和调整该机制。

（六）关于信息披露与投资者

公司高度重视信息披露与投资者关系管理工作，严格按照有关法律法规及《信息披露制度》《投资者关系管理制度》等文件的要求，真实、准确、及时、公平、完整地披露公司经营管理情况和可能对公司产生重大影响的事项。公司指定《证券日报》《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）为公司信息披露的指定报纸和网站，确保广大投资者以平等的机会获得公司信息。公司积极维护与投资者之间的良好关系，通过投资者热线电话、专用邮箱、互动平台、业绩说明会等多种渠道和方式，加强与投资者的互动沟通，积极回复投资者咨询，接待投资者来访与调研，提高公司信息透明度，保障全体股东特别是中小股东的合法权益。

（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，重视公司的社会责任，积极促进与相关利益者合作，加强与各方的沟通交流，实现股东、员工、社会等各方利益的协调平衡，共同推动公司持续、稳定、健康发展。

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

报告期内，公司无控股股东、无实际控制人。公司在业务、人员、资产、机构和财务等方面均与第一大股东间保持独立，具备独立完整的业务和自主经营能力。

1. 业务方面：公司具有独立完整的业务与自主经营能力，具有独立完整的采购、生产、销售、研发体系。

2. 人员方面：公司董事、高级管理人员均严格按照《公司法》《公司章程》等规定的程序选举或聘任产生；公司的总裁、董事会秘书、财务负责人等高级管理人员均专职在公司工作并领取薪酬。设有独立的人力资源部，建立了独立的工资管理、福利与社会保障制度，与第一大股东在劳动、人事及工资管理等方面相互独立。

3. 资产方面：公司拥有独立完整的房屋、土地、配套设施等经营性资产以及商标。公司对所有资产拥有完全的控制和支配权，公司的资产完全独立于第一大股东。

4. 机构方面：公司建立健全了股东会、董事会、董事会专门委员会、独立董事专门会议的运作体系，并制定了相应的议事规则；公司建立了独立的、适应自身发展需要的职能部门，各部门按照规定的职责分工协作；公司独立行使经营管理权，不受第一大股东的干预。

5. 财务方面：公司设有独立的财务部门，拥有独立的会计核算体系、财务管理制度，独立在银行开户，第一大股东不存在干预公司财务、会计活动的情况。

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
李德富	男	55	董事、 董事长	现任	2022年 12月 16日	2026年 05月 16日	0	0	0	0	0	
陈泽	男	49	董事	现任	2014年 11月 10日	2026年 05月 16日	5,921 ,638	0	0	0	5,921 ,638	
			副董事 长	现任	2022年 04月 07日	2026年 05月 16日	5,921 ,638	0	0	0	5,921 ,638	
			总裁	现任	2019年 07月 29日	2026年 05月 16日	5,921 ,638	0	0	0	5,921 ,638	
窦文扬	女	43	董事	现任	2021年 11月 12日	2026年 05月 16日	0	0	0	0	0	
			高级副 总裁、 董秘	现任	2021年 09月 18日	2026年 05月 16日	0	0	0	0	0	0
白俊峰	男	46	董事	现任	2021年 03月 12日	2026年 05月 16日	0	0	0	0	0	
李金昊	男	41	董事	现任	2022年 04月 07日	2026年 05月 16日	0	0	0	0	0	
王莹	女	36	董事	现任	2025年 11月 14日	2026年 05月 16日	0	0	0	0	0	
严本道	男	62	独立董 事	现任	2022年 04月 07日	2026年 05月 16日	0	0	0	0	0	
郑春美	女	61	独立董 事	现任	2022年 04月 07日	2026年 05月 16日	0	0	0	0	0	
竹怀宏	男	54	独立董 事	现任	2023年 05月 17日	2026年 05月 16日	0	0	0	0	0	
解群鸣	男	56	首席财 务官 (CFO)	现任	2022年 01月 26日	2026年 05月 16日	0	0	0	0	0	
合计	--	--	--	--	--	--	5,921 ,638	0	0	0	5,921 ,638	--

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

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
王莹	董事	被选举	2025年11月14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

（一）董事

报告期内，公司董事会由9名董事组成，其中3名独立董事。相关介绍如下：

1. 李德富先生，男，1970年生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。曾任深圳市投资控股有限公司财务预算部、考核分配部高级主管、经理、副部长，深圳市高新投集团有限公司财务总监，深圳市投控东海投资有限公司副总经理、深圳英飞拓科技股份有限公司副总经理兼财务总监。2022年12月16日至今任公司董事、董事长。

2. 陈泽先生，男，1976年生，中国国籍，无境外永久居留权，香港城市大学博士。2001年至2003年任烟台东泽电气自动化有限公司执行副总经理；2004年至2014年10月任天泽软控执行董事、天泽科技执行董事、上海德梅柯汽车装备制造有限公司执行董事、集团总裁；2014年10月至2018年6月任公司总裁；2014年11月至2017年7月任公司副董事长；2017年7月至2022年4月任公司董事长；2022年4月至今任公司副董事长；2019年7月至今任公司总裁。

3. 窦文扬女士，女，1982年生，中国国籍，无境外永久居留权，康奈尔大学MBA、清华大学五道口金融学院管理学硕士及中国社科院金融所金融学硕士、注册估值分析师。2008年至2010年任中国民生银行总行金融市场部风险评审经理。2011年至2016年任中国民生银行总行金融市场部高级产品研发经理；2017年至2021年8月任中国民生银行总行投资银行部董事、副总裁；2021年9月至今任公司高级副总裁、董事会秘书，2021年11月至今任公司董事。

4. 白俊峰先生，男，1980年生，中国国籍，无境外永久居留权，1999年9月至2006年6月，四川大学管理学院学士、硕士研究生。2006年6月至2007年12月，任职深圳华为技术有限公司全球技术服务部项目经理。2008年4月至2010年8月，任职上海众合创业投资管理有限公司项目经理。2010年10月至今，任职深圳市高新投集团有限公司投资银行部副总经理。2021年3月12日至今任公司董事。

5. 李金昊先生，男，1985年生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。2013年至今先后任深圳市高新投担保有限公司客户经理，深圳市高新投集团有限公司办公室副主任，深圳市高新投创业投资有限公司副总经理。2022年4月7日至今任公司董事。

6. 王莹女士，女，1990年生，中国籍，民革党员，无永久境外居留权，清华大学法学本科，清华大学经管学院金融硕士，巴黎高等商学院（HEC Paris）国际金融硕士。曾任国寿海外股份有限公司投资经

理、太平洋保险香港有限公司投资管理部总经理，现任深圳市高新投集团有限公司资产管理部总经理，自 2025 年 11 月 14 日至今任公司董事。

7. 严本道先生，男，1964 年生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历，曾任中南财经政法大学副教授，诉讼法学专业硕士研究生导师。主要社会兼职：湖北省诉讼法学会常务理事；湖北省高级人民法院、武汉市中级人民法院专家咨询委员会委员；武汉市江夏区人民法院特聘高级咨询专家；武汉市人大常委会咨询专家；武汉、广州等地仲裁委员会仲裁员，湖北涛实律师事务所兼职律师；2023 年 10 月至今任武汉宏海科技股份有限公司独立董事；2022 年 4 月 7 日至今任公司独立董事。

8. 郑春美女士，女，1965 年生，中国国籍，无永久境外居留权，民建成员，经济学博士、会计学教授，曾赴加拿大圣玛丽大学商学院、韩国首尔国立大学、美国俄亥俄州立大学等高校研修，加拿大管理科学学会（ASAC）会员，曾任武汉大学经济与管理学院会计学教授、博士生导师。主要社会兼职：2022 年至今任湖北宜化化工股份有限公司（000422）独立董事；2022 年 4 月 7 日至今担任公司独立董事。

9. 竹怀宏先生，男，1972 年生，中国国籍，无永久境外居留权，中共党员，中南财经政法大学管理学硕士。现任深圳信息职业技术大学财务会计副教授、高级税务培训师，入选全国财税竞赛评委专家库。主要研究方向为财务管理、公司税务、公司治理结构、制度经济学与产权设计等领域。主要著作有《浅议通货膨胀的本质》《试论会计的信息含量与会计专业建设》等多篇，参编《内部会计控制实务与案例》等教材多部，参研《龙岗区产学研融合发展与科技成果产业化》《罗湖区莲塘、清水河街道扬尘监测服务》等多个项目。受邀主讲“深圳市高级财务人员能力赋值班”课程及长期参与会计师考前培训等任务，社评良好。期间曾任深圳市易智捷科技有限公司等公司财务顾问职务。2023 年 5 月 17 日至今任公司独立董事。

（二）高级管理人员

报告期内，公司共有 3 名高级管理人员，相关介绍如下：

1. 陈泽先生，总裁，简历参见本节董事介绍。

2. 窦文扬女士，高级副总裁兼董事会秘书，简历参见本节董事介绍。

3. 解群鸣先生，男，1970 年生，中国国籍，无境外永久居留权，厦门大学会计学博士。2000 年 8 月至 2008 年 6 月任香港招商局集团财务部主任兼蛇口工业区财务部主管；2008 年 6 月至 2014 年 2 月任厦门鸿星尔克集团董事长助理；2014 年 3 月至 2014 年 6 月任深圳一体集团财务副总裁，2014 年 7 月至 2022 年 1 月任深圳市远致富海投资管理公司财务总监兼资深投资总监。2022 年 1 月 26 日至今任公司首席财务官（CFO）。

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

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
白俊峰	深圳市高新投集团有限公司	投资银行部副总经理			是
王莹	深圳市高新投集团有限公司	资产管理部总经理			是
在股东单位任职情况的说明	董事白俊峰、王莹属公司外部董事，在深圳市高新投集团有限公司任职。				

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
李金昊	深圳市高新投创业投资有限公司	副总经理			是
竹怀宏	深圳信息职业技术学院	财务会计副教授、高级税务培训师			是
郑春美	湖北宜化化工股份有限公司	独立董事			是
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

在公司担任职务的董事、高级管理人员的薪酬以及独立董事津贴由公司支付，不在公司担任职务的董事（不含独立董事）不领取薪酬。

在公司任职的董事、高级管理人员的报酬根据公司薪酬管理制度确定，由董事会薪酬与考核委员会组织并考核。根据公司薪酬分配政策，结合其经营绩效、工作能力、岗位职责等考核确定与发放。独立董事津贴经公司股东会决议确认金额，公司按月支付。

报告期内，董事、高级管理人员的薪酬均已全额支付。

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
李德富	男	55	董事、董事长	现任	108	否
陈泽	男	49	董事、副董事长、总裁	现任	104.8	否
窦文扬	女	43	董事、董事会秘书、高级副总裁	现任	96.7	否
白俊峰	男	46	董事	现任	0	是
李金昊	男	41	董事	现任	0	是
王莹	女	36	董事	现任	0	是

严本道	男	62	独立董事	现任	10	否
郑春美	女	61	独立董事	现任	10	否
竹怀宏	男	54	独立董事	现任	10	否
解群鸣	男	56	首席财务官 (CFO)	现任	101.6	否
合计	--	--	--	--	441.1	--

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	根据公司薪酬管理制度及绩效考核体系确定。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核完成情况	已完成
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	不适用
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	不适用

其他情况说明

适用 不适用

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
李德富	6	6	0	0	0	否	3
陈泽	6	6	0	0	0	否	3
窦文扬	6	6	0	0	0	否	3
白俊峰	6	1	5	0	0	否	3
李金昊	6	1	5	0	0	否	3
严本道	6	3	3	0	0	否	3
郑春美	6	4	2	0	0	否	3
竹怀宏	6	3	3	0	0	否	3
王莹	1	0	1	0	0	否	0

连续两次未亲自出席董事会的说明：报告期内，未发生董事缺席董事会的情形，亦未出现委托出席董事会的情形。

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，公司董事积极出席相关会议，认真审议各项议案，勤勉尽责地履行职责和义务。对公司日常经营、制度完善等方面积极建言献策，发表意见，行使权利。有效提高了公司规范运作和科学决策水平，为维护公司和全体股东的合法权益发挥了应有的作用。

八、董事会下设专门委员会在报告期内的情况

委员会名称	成员情况	召开会议次数	召开日期	会议内容	提出的重要意见和建议	其他履行职责的情况	异议事项具体情况（如有）
审计委员会	郑春美、李德富、竹怀宏	4	2025年04月15日	2024年年报审计事项及2025年第一季度报告	根据相关要求，结合公司实际情况，对定期报告、内部控制、续聘审计机构等有关事项进行审议，指导内部审计工作有序开展。	无	无
审计委员会	郑春美、李德富、竹怀宏	4	2025年08月26日	2025年半年度报告及报告摘要	根据相关要求，结合公司实际情况，审议定期报告等内容。	无	无
审计委员会	郑春美、李德富、竹怀宏	4	2025年10月27日	2025年第三季度报告	根据相关要求，结合公司实际情况，审议定期报告等内容。	无	无
审计委员会	郑春美、李德富、竹怀宏	4	2025年12月29日	对外投资和使用闲置自有资金进行现金管理	根据相关要求，结合公司实际情况，审议对外投资和使用闲置自有资金进行现金管理。	无	无
薪酬与考核委员会	严本道、李德富、郑春美	1	2025年04月15日	2024年度报告及相关事项	审核定期报告中董事、监事、高管报酬情况的内容。	无	无
战略委员会	李德富、陈泽、严本道	2	2025年04月15日	2024年度报告及相关事项	审核定期报告中下一年度公司经营计划的相关内容。	无	无
战略委员会	李德富、陈泽、严本道	2	2025年12月29日	对外投资	根据相关要求，结合公司实际情况，审议对外投资。	无	无
提名委员会	竹怀宏、陈泽、严本道	1	2025年10月27日	对董事候选人审核	根据相关要求，结合公司实际情况，对董事候选人进行审查。	无	无

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工的数量（人）	25
报告期末主要子公司在职工的数量（人）	1,292
报告期末在职工的数量合计（人）	1,317
当期领取薪酬员工总人数（人）	1,323
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	1

专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	597
销售人员	54
技术人员	500
财务人员	42
行政人员	124
合计	1,317
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士及以上	43
本科及大专	652
大专以下	622
合计	1,317

2、薪酬政策

公司按照《中华人民共和国劳动合同法》及相关法律法规，结合人力资源体系迭代后的经营管理要求，优化公司管理模式，基于人力资源模块的数据验证，满足部门激励需求调整绩效考核机制，推动独立经营绩效与薪酬管理变革的落地。同时有效落实公司各项激励机制，如各子公司之间通过建立各项管理制度、激励机制和标准流程，实现协同合作机制，促进协同竞争力的落实；为激发公司全体员工的工作热情和创造力，有效落实《集团员工专项激励机制》《面向消费者（To C）产品研发创新激励机制》，倡导并鼓励员工主动思考、积极建言，参与公司各项业务活动，多维度提升个人职业发展通道，从而实现薪酬激励效应。

3、培训计划

2025年，华昌达集团各公司严格遵循《培训管理工作指导书》执行精神，紧密结合各部门实际培训需求，统筹推进内训与外训工作，形成了覆盖全面、层次清晰、响应精准的培训管理体系，有效支撑了组织能力提升与人才队伍建设。

在培训实施方面，集团围绕新员工融入、专业技能提升、管理能力强化、安全合规保障等重点方向，有序开展了多类型、多层次的培训项目。新员工入职培训作为基础性工作，在各部门同步推进，帮助新进人员快速适应岗位要求。在专业技术领域，围绕自动化、制造质量、技术研发等核心业务，组织开展了包括GSC FULL与Upgrade培训、轴的设计与计算、汽车焊装与智能制造、物流仿真软件、强度计算、电器元件与控制基础、机械制图常见问题解析、西门子培训、多人联合开发、实施停止控制与节拍研修等一系列课程，进一步提升技术人员的专业素养与实操能力。

在质量管理与制造环节，聚焦过程控制与标准落地，开展了 SPC 统计过程控制、CPK 制程能力指数、联影项目质量要求、理想与吉利及福特项目测量标准、APZ 设备校准实践、8D 根本原因分析等专项培训，持续强化质量意识与工具应用能力。在安全与合规方面，组织开展了安全生产教育、企业安全生产培训、安全管理人员取证、生产安全管理员及安全生产负责人培训、消防设施操作证培训等，进一步夯实安全生产责任体系。在职能支持领域，财务部门围绕票据系统、数据资产、全电发票、会计准则变化、新公司法影响等内容开展专题培训，采购与仓储物流部门则重点推进叉车证取证、安全管理人员取证等资质类培训，确保关键岗位持证上岗、合规操作。

从整体实施情况来看，集团全年培训达成年度培训目标的 100%。培训内容涵盖制造技能、技术提升、质量管控、安全管理、管理能力、财务合规等多个维度，形成了“全公司、多维度、强适配”的系统性培训格局，既满足了基层操作岗位的技能提升需求，也有力支撑了专业技术骨干与管理人才的成长发展。

总体而言，2025 年集团培训工作组织有序、覆盖全面、实施高效，为各业务单元的稳定运行与持续改进提供了坚实的人才保障。下一步，集团将继续优化培训资源配置，强化培训成果转化，推动培训工作与业务发展深度融合，为组织高质量发展注入持续动能。

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）	0
每 10 股转增数（股）	0
分配预案的股本基数（股）	1,413,886,508
现金分红金额（元）（含税）	0.00
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	40,681,587.07
现金分红总额（含其他方式）（元）	40,681,587.07
可分配利润（元）	-1,469,539,284.40
本次现金分红情况	
其他	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	

鉴于公司 2025 年期末公司合并报表可供股东分配的未分配利润为负值，不满足现金分红条件。公司董事会拟定 2025 年度利润分配预案为：不派发现金红利，不送红股，不以资本公积金转增股本。

根据《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 9 号——回购股份》等有关规定，公司采用集中竞价方式回购股份的，当年已实施的回购股份金额视同现金分红，纳入该年度现金分红的相关比例计算。公司 2025 年度回购股份支付的总金额为人民币 40,681,587.07 元（不含交易费用），详细情况敬请查阅公司在中国证监会指定创业板信息披露网站上披露的相关公告。

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

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

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

公司按照《公司法》《证券法》《企业内部控制基本规范》等相关法律法规、规范性文件的规定，结合公司实际情况，制定了贯穿公司经营管理各层面、各环节的内部控制体系，并得到有效的执行。公司合规管理部门负责牵头实施风险内控管理，公司董事会审计委员会对公司内部控制管理进行监督和评价。公司《2025 年度内部控制自我评价报告》全面、真实、准确地反映了公司内部控制的实际情况，报告期公司不存在内部控制重大缺陷和重要缺陷。

2、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

十四、公司报告期内对子公司的管理控制情况

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

对子公司的管理控制存在异常

是 否

十五、内部控制评价报告及内部控制审计报告

1、内控评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2026 年 04 月 24 日
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)
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	100.00%

并财务报表营业收入的比例		
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	<p>公司确定的财务报告内部控制缺陷评价的定性标准如下： 财务报告重大缺陷的迹象包括： ①公司董事、高级管理人员的舞弊行为； ②重要业务缺乏制度控制或制度系统失效； ③外部审计发现的却未被公司内部控制识别的当期财务报告中的重大错报； ④审计委员会和审计部门对公司内部控制的监督无效。 财务报告重要缺陷的迹象包括： ①未依照公认会计准则选择和应用会计政策； ②未建立反舞弊程序和控制措施； 一般缺陷是指除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷。</p>	<p>公司确定的非财务报告内部控制缺陷评价的定性标准如下： 非财务报告缺陷认定主要以缺陷对业务流程有效性的影响程度、发生的可能性作判定。 一般缺陷：缺陷发生的可能性较小，会降低工作效率或效果、或加大效果的不确定性、或使之偏离预期目标； 重要缺陷：缺陷发生的可能性较高，会显著降低工作效率或效果、或显著加大效果的不确定性、或使之显著偏离预期目标； 重大缺陷：缺陷发生的可能性高，会严重降低工作效率或效果、或严重加大效果的不确定性、或使之严重偏离预期目标。</p>
定量标准	<p>公司确定的财务报告内部控制缺陷评价的定量标准如下： 本公司以营业收入、资产总额为判断财务报告错报（含漏报）重要性定量标准，具体如下： 内部控制缺陷可能导致或导致的损失与利润表相关的，以营业收入指标衡量。 一般缺陷：错报金额小于营业收入的0.5%； 重要缺陷：错报金额超过营业收入的0.5%但小于1%； 重大缺陷：错报金额超过营业收入的1%。 内部控制缺陷可能导致或导致的损失与资产管理相关的，以资产总额指标衡量。 一般缺陷：错报金额小于资产总额的0.5%； 重要缺陷：错报金额超过资产总额的0.5%但小于1%；</p>	<p>非财务报告内部控制缺陷评价的定量标准参照财务报告内部控制缺陷评价的定量标准执行。</p>
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，华昌达按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2026年04月24日
内部控制审计报告全文披露索引	巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）
内控审计报告意见类型	标准无保留意见

非财务报告是否存在重大缺陷	否
---------------	---

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

十六、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

报告期内，公司不存在自查问题整改情况。

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	湖北迪迈威智能装备有限公司	企业环境信息依法披露系统(湖北) http://219.140.164.18:8007/hbyfpl/portal/index.html#/home/index

十八、社会责任情况

公司高度重视 ESG 工作，在公司治理过程中积极践行环境保护理念，主动履行企业社会责任。作为工业智能自动化装备制造服务商，公司致力于通过研发创新和技术优化，提高设备的智能化、信息化水平，降低设备能耗。公司为客户提供数字化、智能化、信息化的生产设备，助力客户实现节能降耗、降低经营成本，并提升管理信息化水平，为社会绿色制造发展贡献力量。

在社会责任方面，公司充分考虑股东、员工、供应商等利益相关方的权益，积极承担相应责任。对股东，公司确保信息透明，保障股东权益；对员工，提供良好的工作环境和成长机会，促进员工成长；对供应商，建立公平、公正的合作关系，共同推动行业发展。

（一）保障股东权益

报告期内，公司严格按照《公司法》《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》及其他相关法律法规、规范性文件的要求，依法召开股东会，积极主动采用网络投票等方式扩大股东参与股东会的比例。

公司不断完善法人治理结构，保障股东知情权、参与权、表决权的实现；不断完善内控体系及治理结构，严格履行信息披露义务，真实、准确、完整、及时、公平地向所有股东披露信息；通过投资者电

话、电子邮箱和投资者关系互动平台、接待投资者现场调研等多种方式与投资者进行沟通交流，建立良好的互动平台，保障公司所有股东尤其是中小股东的合法权益。公司指定巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）、证券日报、证券时报、中国证券报、上海证券报为公司信息披露的网站和报刊。

（二）保障职工权益

公司建立了平等雇佣相关制度，保障公平待遇，实现多元化与平等机会。公司严格遵循《劳动合同法》及相关法律法规，与员工签订劳动合同，依法为员工办理医疗、养老、失业、工伤、生育等社会保险，并缴纳住房公积金。员工不仅享有年假、探亲假、婚假、生育假等带薪假期，公司还提供宿舍、餐补等福利。为丰富员工的业余生活，公司配备了羽毛球馆、篮球场、乒乓球室以及健身娱乐室，并积极组织各类文化娱乐活动，提高员工幸福感、成就感与归属感。同时公司也注重员工个人成长与公司发展的有机结合，打通职业发展通道，协同各部门做好关键人才识别，推动跨部门岗位交流与调配；结合部门人才梯队建设规划，推进干部储备、人才培育及内部职位晋升工作，不断创新培训发展机制与激励方式，全面提升员工能力、挖掘员工潜力，实现员工自我价值与企业价值的协同发展。重视员工的意见或建议，构建多元化的员工沟通机制，充分保障员工民主参与的权利。

公司也在不断完善安全管理架构以及安全管理相关制度，保障安全工作环境、安全生产、安全应急管理，保障雇员避免职业性危害，为员工提供安全、健康、舒适的工作环境，保障员工的身心健康。

（三）客户及供应商权益保护

公司坚持“诚信经营、客户至上”的管理方针，通过卓越的研发能力、稳定的产品质量、优质的交付能力和售后服务等为众多行业知名客户提供“交钥匙”工程服务，保证了客户的合同权益。同时，公司建有供应商评价体系，对供应商进行动态管理，定期更新合格供应商名录，与供应商建立长期、稳定的战略合作，协助供应商提高产品质量，对生产全过程质量监控，实现产业链的互利共赢。

（四）环境保护与安全生产

公司重视建立环境管理体系，遵守环境相关法律法规，确保合法合规生产运营，降低公司运营所造成的环境影响，并开展了一系列节能降耗、低碳出行等工作。同时，从“改进优化生产工艺及设备”入手，努力实现“清洁生产”。通过部门安全周例会、车间安全月度会、事故案例分析等形式，结合线上线下多样化的安全教育培训，持续强化监督检查，压实安全生产主体责任；保障安全生产资金投入，强化隐患排查治理，切实防范安全事故；开展消防应急疏散、机械伤害处置、触电现场处置等各类应急演练，全面提升员工安全意识与应急处置能力。

（五）社会公益

2025 年 4 月，公司赞助本地马拉松赛事，并组织员工组队参赛。通过参与体育活动，公司倡导健康向上的工作与生活方式，关心员工身心健康；同时助力全民健身事业发展，支持城市体育文化建设，将拼搏进取的体育精神融入企业文化，积极履行社会责任，回馈地方发展。

2025 年 8 月，公司关注青少年成长与教育事业，向辖区学校捐赠“关爱青少年健康成长包”，包含篮球、足球、乒乓球、羽毛球、毽子、跳绳、棋类等文体用品。公司以实际行动践行回馈社会的理念，用暖心举措助力青少年全面发展，传递企业责任与关爱。

2025 年 8 月，公司积极响应十堰市茅箭区总工会消费帮扶、助力乡村振兴的号召，组织下属子公司定向认购当地特色农副产品及扶贫物资。通过“以购代帮、以买代扶”的方式，帮助农户拓宽销售渠道、增加收入，助力山区农产品走出乡村，为乡村振兴贡献企业力量。

（六）诚信经营、依法纳税

公司严格遵守国家法律法规，守法经营，依法纳税，始终用实际行动履行着企业对社会的责任和义务。

十九、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

2025 年 8 月，公司积极响应十堰市茅箭区总工会消费帮扶、助力乡村振兴的号召，组织下属子公司定向认购当地特色农副产品及扶贫物资。通过“以购代帮、以买代扶”的方式，帮助农户拓宽销售渠道、增加收入，助力山区农产品走出乡村，为乡村振兴贡献企业力量。

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
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	深圳市高新投集团有限公司	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	<p>一、关于保持上市公司独立性的承诺：为了保护上市公司的合法利益，保证上市公司的独立运作，维护广大投资者特别是中小投资者的合法权益，承诺方出具了《关于保持上市公司独立性的承诺函》，具体内容如下：</p> <p>（一）关于上市公司人员独立</p> <p>1. 保证上市公司的高级管理人员不在本公司及控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，且不在本公司及控制的其他企业领薪；保证上市公司的财务人员不在本公司及控制的其他企业中兼职、领薪。</p> <p>2. 保证上市公司拥有完整、独立的劳动、人事及薪酬管理体系，且该等体系完全独立于本公司及控制的其他企业。</p> <p>（二）关于上市公司财务独立</p> <p>1. 保证上市公司建立独立的财务会计部门，建立独立的财务核算体系和财务管理制度。</p> <p>2. 保证上市公司独立在银行账户，不与本公司及控制的其他企业共用一个银行账户。</p> <p>3. 保证上市公司依法独立纳税。</p> <p>4. 保证上市公司能够独立做出财务决策，不干预其资金使用。</p> <p>5. 保证上市公司的财务人员不在本公司及控制的其他企业双重任职。</p> <p>（三）关于上市公司机构独立</p> <p>保证上市公司依法建立和完善法人治理结构，建立独立、完整的组织机构，与本公司及控制的其他企业之间不产生机构混同的情形。</p> <p>（四）关于上市公司资产独立</p>	2022年01月28日	长期	正常履行中

			<p>1. 保证上市公司具有完整的经营性资产。</p> <p>2. 保证不违规占用上市公司的资金、资产及其他资源。</p> <p>（五）关于上市公司业务独立保证上市公司拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质以及具有独立面向市场自主经营的能力；若本公司及控制的其他企业与上市公司发生不可避免的关联交易，将依法签订协议，并将按照有关法律、法规、上市公司章程等规定，履行必要的法定程序。”</p> <p>二、关于避免同业竞争的承诺：为了避免将来可能产生的同业竞争，承诺方出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，具体内容：本次权益变动前，本公司及控制的其他企业均未从事与上市公司主营业务相同或相似业务；在未来的业务发展中，本公司及控制的企业将避免在中国境内外以任何方式直接或间接参与或从事与上市公司构成同业竞争的业务；截至承诺签署日，本公司并未拥有从事与上市公司产生同业竞争的其他企业的任何股份、股权或在任何竞争企业有任何权益；对于从任何第三方获得的任何商业机会与上市公司之业务构成实质性竞争的，本公司将立即通知上市公司，并将在符合上市公司商业利益的前提下及时将该等业务资产以公平、公允的市场价格注入上市公司或者在合法、合规的前提下进行业务资产剥离。</p> <p>三、关于减少和规范关联交易的承诺：为了减少和规范将来可能产生的关联交易，承诺方出具《关于减少和规范关联交易的承诺函》，具体内容如下：</p> <p>1. 本次交易完成后，本公司及本公司控制的其他企业将采取合法及有效措施，减少和规范与上市公司之间的关联交易，自觉维护上市公司及全体股东的利益，不利用关联交易谋取不正当利益。</p> <p>2. 在不与法律、法规相抵触的前提下，对于本公司及本公司控制的其他企业与上市公司无法避免或有合理理由存在的关</p>			
--	--	--	---	--	--	--

			<p>联交易，本公司及本公司控制的其他企业将与上市公司依法签订规范的关联交易协议，并按照有关法律、法规、规章、其他规范性文件 and 公司章程的规定履行批准程序；关联交易价格按照市场原则确定，保证关联交易价格具有公允性；保证按照有关法律、法规、规章、其他规范性文件 and 公司章程的规定履行关联交易的信息披露义务。</p> <p>3. 本公司保证不利用关联交易非法转移上市公司的资金、利润，不利用关联交易损害上市公司以及非关联股东的利益。</p> <p>4. 如因本公司违反上述承诺给上市公司及其他股东造成损失，本公司将承担相应的赔偿责任。</p>			
资产重组时所作承诺	陈泽 李军	关于同业竞争、关联交易的承诺	<p>1. 本承诺人及所控制的企业不与华昌达及其控制企业发生不必要的关联交易。</p> <p>2. 如确需与华昌达及其控制的企业发生不可避免的关联交易，本承诺人保证：</p> <p>（1）遵循平等互利、诚实信用、等价有偿、公平合理的交易原则，以市场公允价格与华昌达进行交易，不利用该类交易从事任何损害华昌达利益的行为；</p> <p>（2）督促华昌达按照《公司法》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等有关法律、法规、规范性文件和华昌达公司章程的规定，履行关联交易的决策程序，本承诺人并将严格按照该等规定履行关联股东的回避表决义务；</p> <p>（3）根据《公司法》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等有关法律、法规、规范性文件和华昌达公司章程的规定，督促华昌达依法履行信息披露义务。</p> <p>3. 本承诺人及本承诺人直接或间接控制的其他企业均未直接或间接从事任何与华昌达经营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动。</p> <p>4. 本承诺人及本承诺人直接或间接投资的其他企业将来均不直接或间接从事任何与华昌达及其下属子公司经营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或</p>	2014年10月17日	长期	正在履行中

			<p>活动。</p> <p>5. 自本承诺函签署之日起，如华昌达及其下属子公司进一步拓展其业务经营范围，本承诺人及本承诺人直接或间接投资的其他企业将不与华昌达及其下属子公司拓展后的业务相竞争；若有业务竞争产生，本承诺人及本承诺人直接或间接控制的其他企业将停止经营相竞争的业务，或者将相竞争的业务纳入华昌达及其下属子公司，或者将相竞争的业务转让给无关联关系的第三方。</p> <p>6. 如承诺函被证明是不真实或未被遵守，本承诺人将向华昌达赔偿一切直接和间接损失。</p>			
首次公开发行或再融资时所作承诺	深圳市高新投集团有限公司	股份限售承诺	<p>深圳市高新投集团有限公司作为公司重整投资人之产业投资人受让资本公积转增320,000,000股，本次受让的股票自登记至其名下之日起36个月内不通过任何形式减持。</p>	2021年12月23日	2025年1月25日	已履行完毕
其他对公司中小股东所作承诺	第五届公司董事、监事、高级管理人员	其他承诺	<p>一、本人在履行上市公司董事、监事、高级管理人员的职责时，将遵守并促使本公司和其他相关人员遵守国家法律、行政法规和部门规章等有关规定，履行忠实、勤勉尽责的义务。</p> <p>二、本人在履行上市公司董事、监事、高级管理人员的职责时，将遵守并促使本公司和其他相关人员遵守中国证监会发布的部门规章、规范性文件的有关规定。</p> <p>三、本人在履行上市公司董事、监事、高级管理人员的职责时，将遵守并促使本公司和其他相关人员遵守《深圳证券交易所创业板股票上市规则》和深圳证券交易所其他相关规定。</p> <p>四、本人在履行上市公司董事、监事、高级管理人员的职责时，将遵守并促使本公司和其他相关人员遵守《公司章程》。</p> <p>五、本人在履行上市公司监事的职责时，将监督本公司董事和高级管理人员认真履行职责并严格遵守在《董事（高级管理人员）声明及承诺书》中作出的承诺。或，本人在履行上市公司高级管理人员的职责</p>	2023年05月17日	3年	正在履行中

			<p>时，将及时向董事会和董事会秘书报告公司经营和财务等方面出现的可能对公司股票及其衍生品交易价格产生较大影响的事项和《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等业务规则、细则、指引和通知规定的其他重大事项。</p> <p>六、本人接受深圳证券交易所的监管，包括及时、如实地答复深圳证券交易所向本人提出的任何问题，及时提供《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等业务规则、细则、指引和通知规定应当报送的资料及要求提供的其他文件的正本或者副本，并出席本人被要求出席的会议，接受深圳证券交易所的监管措施和纪律处分等。</p> <p>七、本人承诺按照深圳证券交易所要求的时间和方式填报及更新近亲属身份信息，以及本人和近亲属持有上市公司股票及其衍生品种的情况，并确保相关信息的真实、准确和完整。</p> <p>八、本人授权深圳证券交易所将本人提供的承诺与声明的资料向中国证监会报告。</p> <p>九、本人将按要求参加中国证监会和深圳证券交易所组织的专业培训。</p> <p>十、本人如违反上述承诺，愿意承担由此引起的一切法律责任。</p> <p>十一、本人因履行上市公司董事、监事、高级管理人员的职责或者本承诺而与深圳证券交易所发生争议提起诉讼时，由深圳证券交易所住所地法院管辖。</p>			
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	公司不存在承诺超期未履行完毕的事项。					

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

适用 不适用

3、公司涉及业绩承诺

适用 不适用

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

三、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

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

适用 不适用

六、董事会关于报告期会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的说明

适用 不适用

七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。

八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	185
境内会计师事务所审计服务的连续年限	17
境内会计师事务所注册会计师姓名	向辉 潘杨州
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	1年 3年
境外会计师事务所名称（如有）	无
境外会计师事务所报酬（万元）（如有）	0
境外会计师事务所审计服务的连续年限（如有）	无
境外会计师事务所注册会计师姓名（如有）	无
境外会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限（如有）	无

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

九、年度报告披露后面临退市情况

适用 不适用

十、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

十一、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额 (万元)	是否形成 预计负债	诉讼(仲 裁)进展	诉讼(仲裁)审理结 果及影响	诉讼(仲裁)判决 执行情况	披露 日期	披露 索引
案件一：公司及子公司作为债权人，未达到披露标准的已结案件（4件）。	556.41	否	已结案	已结案	已执行完毕		
案件二：公司子公司作为债权人，未达到披露标准的诉讼执行案件（4件）。	738.49	否	执行阶段	公司胜诉，2个案件申请强制执行、2个案件达成执行和解并执行中。	公司胜诉，2个案件申请强制执行、2个案件达成执行和解并执行中。		
案件三：公司子公司作为债权人，未达到披露标准的诉讼案件（1件）。	226.17	否	一审阶段	审理中	尚未判决		

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

报告期内，公司无控股股东、无实际控制人，公司第一大股东为深圳市高新投集团有限公司。截至本公告披露日，经自查，公司及公司第一大股东均诚信良好，不是失信被执行人；不存在未履行法院生效判决的情形；不存在因违反法律、行政法规、规章受到主管行政部门或中国证监会的行政处罚；不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案、侦查的情形；不存在被刑事处罚的情形；未受到过证券交易所的公开谴责。

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

母公司位于十堰的部分厂房出租，子公司位于武汉的部分厂房出租，子公司位于山东烟台的部分厂房出租。

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

公司报告期不存在重大担保情况。

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

公司报告期不存在委托理财。

(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

公司报告期无募集资金使用情况。

十七、其他重大事项的说明

适用 不适用

(一) 报告期内，公司第五届董事会第十次（临时）会议、2025 年第一次临时股东会审议通过了《关于回购公司股份方案的议案》，公司第五届董事会第十三次（临时）会议、2025 年第二次临时股东会，审议通过了《关于增加回购股份资金总额的议案》。具体内容详见公司分别于 2025 年 2 月 28 日、

2025年11月14日在巨潮资讯网披露的《回购股份报告书》（公告编号：2025-011）和《回购股份报告书（修订版）》（公告编号：2025-055）。

截至本报告期末，公司通过股份回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购公司股份数量为7,420,000.00股，占公司当前总股本的0.5220%，最高成交价为6.14元/股，最低成交价为5.08元/股，成交总金额为人民币40,681,587.07元（不含交易费用）。

截至本报告披露之日，公司股份回购已实施完毕，共计回购公司股份7,620,000.00股，占公司回购注销前总股本的0.5361%，最高成交价为6.14元/股，最低成交价为5.08元/股，成交总金额为人民币41,899,587.07元（不含交易费用）。并于2026年1月13日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理本次回购的7,620,000.00股股份的注销事项，公司总股本由1,421,506,508股减少至1,413,886,508股。

（二）报告期内，公司第五届董事会第十三次（临时）会议、2025年第二次临时股东会审议通过了《关于取消监事会并修订〈公司章程〉的议案》，公司将不再设置监事会，原监事会的职权由董事会审计委员会承接，《监事会议事规则》相应废止。具体内容详见公司分别于2025年10月29日、2025年11月14日在巨潮资讯网披露的《第五届董事会第十三次（临时）会议决议公告》（公告编号：2025-045）《关于取消监事会并修订〈公司章程〉的公告》（公告编号：2025-048）和《2025年第二次临时股东会决议公告》（公告编号：2025-054）。

十八、公司子公司重大事项

适用 不适用

2025年12月29日，公司召开第五届董事会第十四次（临时）会议审议通过《关于对外投资设立子公司的议案》同意公司使用自有资金人民币5,000.00万元在上海设立全资子公司（暂定名：华昌达具身智能技术有限公司）；审议通过《关于对外投资设立欧洲子公司的议案》同意公司以Dearborn Holding Company, LLC出资150.00万美元（折合人民币约1,050余万元）在德国慕尼黑设立欧洲子公司；审议通过《关于对外投资购买资产的议案》，同意公司以Dearborn Holding Company, LLC使用自有资金不超过1,000.00万美元（折合人民币约7,000.00余万元）在墨西哥购买资产。

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	4,441,328	0.31%	0	0	0	0	0	4,441,328	0.31%
1、其他内资持股	4,441,328	0.31%	0	0	0	0	0	4,441,328	0.31%
其中：境内自然人持股	4,441,328	0.31%	0	0	0	0	0	4,441,328	0.31%
二、无限售条件股份	1,417,065,180	99.69%	0	0	0	0	0	1,417,065,180	99.69%
1、人民币普通股	1,417,065,180	99.69%	0	0	0	0	0	1,417,065,180	99.69%
三、股份总数	1,421,506,508	100.00%	0	0	0	0	0	1,421,506,508	100.00%

股份变动的原因

适用 不适用

股份变动的批准情况

适用 不适用

股份变动的过户情况

适用 不适用

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

适用 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

2、限售股份变动情况

适用 不适用

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数								51,673	
年度报告披露日前上一月末普通股股东总数								46,160	
报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注9）								0	
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注9）								0	
持有特别表决权股份的股东总数（如有）								0	
持股5%以上的股东或前10名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）									
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		
							股份状态	数量	
深圳市高新投集团有限公司	国有法人	28.03%	398,386,155	0	0	398,386,155	不适用	0	
深圳塔桥投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	4.95%	70,323,225	-10676775	0	70,323,225	不适用	0	
华昌达智能装备集团股份有限公司破产企业财产处置专用账户	境内非国有法人	4.24%	60,307,558	0	0	60,307,558	不适用	0	
兴业银行股份有限公司—华夏中证机器人交易型开放式指数证券投资基金	其他	2.50%	35,596,100	28263200	0	35,596,100	不适用	0	
张跃军	境内自然人	1.83%	25,960,000	25960000	0	25,960,000	不适用	0	
深圳市高新投担保有限公司	境内非国有法人	1.59%	22,587,057	0	0	22,587,057	不适用	0	
邵天裔	境内自然人	1.33%	18,935,127	0	0	18,935,127	不适用	0	
国泰海通证券股份有限公司—天弘中证机器人交易型开放式指数证券投资基金	其他	1.05%	14,862,205	12345905	0	14,862,205	不适用	0	
陕西省国际信托股份有限公司—陕西国投·永利33号证券投资集合资金信托计划	其他	0.98%	13,998,600	0	0	13,998,600	不适用	0	
吴明广	境内自然人	0.70%	10,000,000	5381000	0	10,000,000	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（如有）（参见注4）		不适用							

上述股东关联关系或一致行动的说明	深圳市高新投集团有限公司、深圳市高新投担保有限公司为一致行动人；除此公司未知其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。		
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	2021年公司实施重整计划以资本公积转增股份，股份登记在华昌达智能装备集团股份有限公司破产企业财产处置专用账户。依照《破产法》的规定，股票登记在管理人证券账户期间，不得行使股份所对应的包括但不限于表决权、利益分配请求权等股东权利。		
前10名股东中存在回购专户的特别说明（如有）（参见注10）	无		
前10名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）			
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
深圳市高新投集团有限公司	398,386,155	人民币普通股	398,386,155
深圳塔桥投资合伙企业（有限合伙）	70,323,225	人民币普通股	70,323,225
华昌达智能装备集团股份有限公司破产企业财产处置专用账户	60,307,558	人民币普通股	60,307,558
兴业银行股份有限公司—华夏中证机器人交易型开放式指数证券投资基金	35,596,100	人民币普通股	35,596,100
张跃军	25,960,000	人民币普通股	25,960,000
深圳市高新投担保有限公司	22,587,057	人民币普通股	22,587,057
邵天裔	18,935,127	人民币普通股	18,935,127
国泰海通证券股份有限公司—天弘中证机器人交易型开放式指数证券投资基金	14,862,205	人民币普通股	14,862,205
陕西省国际信托股份有限公司—陕国投·永利33号证券投资集合资金信托计划	13,998,600	人民币普通股	13,998,600
吴明广	10,000,000	人民币普通股	10,000,000
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	深圳市高新投担保有限公司、深圳市高新投集团有限公司为一致行动人；除此公司未知前10名无限售流通股股东之间及其与前10名股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。		
参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注5）	报告期末，股东张跃军持有25,960,000股，其中15,000,000股通过投资者信用证券账户持有；股东吴明广持有10,000,000股，其中10,000,000股通过投资者信用证券账户持有。		

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：无控股主体

控股股东类型：不存在

公司不存在控股股东情况的说明

公司报告期仍为无实际控制人、无控股股东。自2018年7月6日限制性股票激励计划实施完毕之后，公司股权结构发生变化，公司单一股东持有股份的比例均未超过公司总股本的30%；同时，公司任何股东均无法单独通过实际支配公司股份表决权决定公司董事会半数以上成员选任以及公司重大事项。基于上述情况，依据《公司法》和证券监管相关规定，公司经审慎判断，公司无实际控制人，无控股股东，详情请见公司于2018年7月6日在巨潮资讯网披露的《关于公司无实际控制人的提示性公告》（公告编号：2018-079）。

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：无实际控制人

实际控制人类型：不存在

公司不存在实际控制人情况的说明

公司报告期仍为无实际控制人、无控股股东。自2018年7月6日限制性股票激励计划实施完毕之后，公司股权结构发生变化，公司单一股东持有股份的比例均未超过公司总股本的30%；同时，公司任何股东均无法单独通过实际支配公司股份表决权决定公司董事会半数以上成员选任以及公司重大事项。基于上述情况，依据《公司法》和证券监管相关规定，公司经审慎判断，公司无实际控制人，无控股股东，详情请见公司于2018年7月6日在巨潮资讯网披露的《关于公司无实际控制人的提示性公告》（公告编号：2018-079）。

公司最终控制层面是否存在持股比例在10%以上的股东情况

是 否

公司最终控制层面持股比例5%以上的股东情况 公司最终控制层面股东持股比例均未达5%

报告期内，公司无实际控制人、无控股股东。公司第一大股东为深圳市高新投集团有限公司。

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

截至本报告披露之日，公司无实际控制人

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

法人股东名称	法定代表人/ 单位负责人	成立日期	注册资本	主要经营业务或管理活动
深圳市高新投集团有限公司	邵钢	1994 年 12 月 29 日	1,592,095.7914 万元 人民币	从事担保业务；投资开发， 信息咨询；贷款担保；自有 物业租赁。

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

2025 年 1 月 25 日，公司第一大股东深圳市高新投集团有限公司关于公司 2021 年《重整计划》受让的资本公积转增股份减持承诺期限届满。截止本报告披露日，公司不存在股东关于股份减持的承诺。

四、股份回购在报告期的具体实施情况

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

方案披露时间	拟回购股份数量（股）	占总股本的比例	拟回购金额（万元）	拟回购期间	回购用途	已回购数量（股）	已回购数量占股权激励计划所涉及的标的股票的比例（如有）
2025 年 02 月 28 日	4,444,445-7,777,777	0.3127%-0.5472%	4000-7000	2025 年 2 月 28 日-2026 年 2 月 27 日	注销并减少注册资本	7,420,000	

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

报告期内，公司第五届董事会第十次（临时）会议、2025 年第一次临时股东会审议通过了《关于回购公司股份方案的议案》，公司第五届董事会第十三次（临时）会议、2025 年第二次临时股东会，审议通过了《关于增加回购股份资金总额的议案》，同意公司使用不低于人民币 4,000.00 万元（含本数）且不超过人民币 7,000.00 万元（含本数）的自有资金或自筹资金以集中竞价交易方式回购公司股份，回购股份的价格不超过人民币 9 元/股（含本数），本次回购的股份将全部用于注销并减少注册资本，实施期限为自公司股东会审议通过回购股份方案之日起 12 个月内。具体内容详见公司分别于 2025 年 2 月 28 日、2025 年 11 月 14 日在巨潮资讯网披露的《回购股份报告书》（公告编号：2025-011）和《回购股份报告书（修订版）》（公告编号：2025-055）。

截至本报告期末，公司通过股份回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购公司股份数量为 7,420,000.00 股，占公司回购注销前总股本的 0.5220%，最高成交价为 6.14 元/股，最低成交价为 5.08 元/股，成交总金额为人民币 40,681,587.07 元（不含交易费用）。

截至本报告披露之日，公司股份回购已实施完毕，共计回购公司股份 7,620,000.00 股，占公司回购注销前总股本的 0.5361%，最高成交价为 6.14 元/股，最低成交价为 5.08 元/股，成交总金额为人民币 41,899,587.07 元（不含交易费用）。并于 2026 年 1 月 13 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理本次回购的 7,620,000.00 股股份的注销事项，公司总股本由 1,421,506,508 股减少至 1,413,886,508 股。

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23日
审计机构名称	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	大信审字[2026]第2-00963号
注册会计师姓名	向辉、潘杨州

审计报告正文

审计报告

大信审字[2026]第2-00963号

华昌达智能装备集团股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了华昌达智能装备集团股份有限公司（以下简称“贵公司”）的财务报表，包括2025年12月31日的合并及母公司资产负债表，2025年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注。

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，公允反映了贵公司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，我们独立于贵公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵守了适用于公众利益实体财务报表审计的独立性要求。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

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

（一）收入确认

1、事项描述

2025年度公司营业收入28.91亿元。由于收入是重要的财务指标之一，存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点的固有风险，我们将收入确认确定为关键审计事项。

2、审计应对

我们针对收入确认主要执行了以下审计程序：

- （1）了解和评价管理层与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性；
- （2）执行分析性复核程序，对比分析收入的年度、月份、分产品、分客户的变化，分析主要产品的售价、成本及毛利变动；
- （3）通过抽样的方式检查了与收入确认相关的支持性凭证：销售合同或订单、销售发票、出库单、报关单、货运提单、验收单或签收记录、银行回单等；
- （4）对本年记录的客户选择样本，对其交易金额和往来款项进行函证，以评价收入确认的准确性；
- （5）选取部分客户进行函证和访谈，确认本期销售金额，确认收入的真实性、准确性。

（二）应收款项坏账准备

1、事项描述

如财务报表附注五、（四）所述，截至 2025 年 12 月 31 日，公司应收账款账面价值为 11.51 亿元。由于应收账款账面价值占总资产比例为 30.45%，账面价值较高，对财务报表影响较为重大，公司坏账准备计提的会计政策见附注三、（十二）。坏账准备的计提涉及管理层的专业判断，我们将应收账款坏账准备的计提确定为关键审计事项。

2、审计应对

我们针对应收账款坏账准备计提执行的审计程序主要包括：

- （1）对公司信用政策及应收账款管理相关内部控制的设计和运行有效性进行了评估和测试；
- （2）基于历史损失经验并结合当前状况，复核公司确定预期信用损失率的合理性，包括对迁徙率、历史损失率重新计算，参考历史经验及前瞻性信息，对预期信用损失率的合理性进行评估；
- （3）通过分析公司应收账款的账龄和客户信誉情况，并执行应收账款函证程序及检查期后回款情况，综合评价应收账款坏账准备计提的合理性；
- （4）分析计算公司资产负债表日坏账准备金额与应收账款余额之间的比率，结合合同约定的信用期限，比较前期坏账准备计提数和实际发生数，分析应收账款坏账准备计提是否充分；
- （5）获取公司坏账准备计提表，检查计提方法是否按照坏账准备计提政策执行；重新计算坏账准备计提金额是否准确。

（三）存货跌价准备

1、事项描述

如财务报表附注五、（八）所述，截至 2025 年 12 月 31 日，公司存货账面价值为 9.26 亿元。由于存货账面价值占总资产比例为 24.50%，账面价值较高，对财务报表影响较为重大。公司管理层在每个资产负债表日将存货项目的成本与其可变现净值逐一进行比较，按较低者计量存货，并且按成本高于可变现

净值的差额计提存货跌价准备。可变现净值按照存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。由于该项目涉及金额重大且需要管理层作出重大判断，我们将存货跌价准备作为关键审计事项。

2、审计应对

我们针对存货跌价准备执行的审计程序主要包括：

（1）了解与存货减值相关的关键内部控制，评价其设计和执行是否有效，并测试相关内部控制的运行有效性；

（2）执行存货的监盘与走访程序，检查存货的数量及状况等；

（3）取得公司管理层提供的存货跌价准备计提明细表等资料，复核管理层计提存货跌价准备的方法并检查了存货跌价准备的计算，重新计算存货跌价准备计提金额是否准确；

（4）复核财务报告中对于存货跌价准备的披露。

四、其他信息

贵公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括贵公司 2025 年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并不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督贵公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

（六）就贵公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、恰当的审计证据，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）。

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

大信会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：（项目合伙人） 向辉

中国注册会计师： 潘杨州

中国 · 北京

二〇二六年四月二十三日

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：华昌达智能装备集团股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	215,009,179.99	212,615,012.95
交易性金融资产	330,432,280.93	44,434,066.05
衍生金融资产		
应收票据	8,701,782.84	5,132,607.98
应收账款	1,150,613,322.16	863,916,239.09
应收款项融资	36,704,380.16	15,228,487.48
预付款项	42,900,909.77	25,733,956.14
其他应收款	5,662,374.62	10,992,940.29
其中：应收利息		
应收股利		
存货	925,649,463.69	687,829,073.58
其中：数据资源		
合同资产	103,094,623.51	228,267,923.34
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		9,127,614.31
其他流动资产	170,980,219.53	223,612,180.92
流动资产合计	2,989,748,537.20	2,326,890,102.13
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资		
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	33,198,620.34	34,359,014.22
固定资产	305,676,184.22	321,666,478.63
在建工程	18,263,580.13	
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	3,177,777.21	6,090,755.80
无形资产	97,749,591.36	104,180,642.90
其中：数据资源		
开发支出		

其中：数据资源		
商誉	317,417,375.03	317,417,375.03
长期待摊费用	121,644.41	191,155.37
递延所得税资产	6,489,822.27	7,818,311.84
其他非流动资产	6,925,785.91	7,189,837.68
非流动资产合计	789,020,380.88	798,913,571.47
资产总计	3,778,768,918.08	3,125,803,673.60
流动负债：		
短期借款	84,367,152.09	73,059,552.78
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	149,926,687.72	57,306,182.52
应付账款	728,628,329.21	412,112,287.63
预收款项		
合同负债	892,010,851.05	582,968,951.03
应付职工薪酬	76,861,751.50	62,665,442.21
应交税费	21,654,877.80	39,674,837.36
其他应付款	49,385,111.67	38,228,987.67
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	8,851,319.20	1,157,406.74
其他流动负债	73,750,369.79	45,414,877.09
流动负债合计	2,085,436,450.03	1,312,588,525.03
非流动负债：		
长期借款		8,010,800.00
应付债券		
租赁负债	2,102,098.63	5,061,184.48
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	1,378,776.00	1,418,172.00
递延所得税负债	1,945,116.90	2,751,468.61
其他非流动负债		
非流动负债合计	5,425,991.53	17,241,625.09
负债合计	2,090,862,441.56	1,329,830,150.12
所有者权益：		
股本	1,421,506,508.00	1,421,506,508.00
其他权益工具		
资本公积	1,902,252,301.41	1,899,094,890.39
减：库存股	40,681,587.07	

其他综合收益	-139,662,715.53	-129,293,264.90
专项储备		
盈余公积	12,957,394.02	12,957,394.02
未分配利润	-1,469,539,284.40	-1,409,185,021.80
归属于母公司所有者权益合计	1,686,832,616.43	1,795,080,505.71
少数股东权益	1,073,860.09	893,017.77
所有者权益合计	1,687,906,476.52	1,795,973,523.48
负债和所有者权益总计	3,778,768,918.08	3,125,803,673.60

法定代表人：李德富

主管会计工作负责人：解群鸣

会计机构负责人：卜海燕

2、母公司资产负债表

编制单位：华昌达智能装备集团股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	37,343,064.51	1,351,364.11
交易性金融资产	43,015,043.31	43,981,033.05
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	11,647,022.30	26,200,216.35
应收款项融资	1,002,740.00	
预付款项	10,329,399.83	468,238.75
其他应收款	502,034,981.17	510,572,138.60
其中：应收利息		
应收股利		
存货	15,090,883.95	4,566,902.66
其中：数据资源		
合同资产	324,404.28	
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	4,534,621.66	2,710,426.81
流动资产合计	625,322,161.01	589,850,320.33
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	716,473,603.23	716,473,603.23
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	14,043,583.35	14,514,803.19
固定资产	62,131,611.65	64,809,176.83
在建工程	2,896,644.79	
生产性生物资产		

油气资产		
使用权资产		
无形资产	31,002,713.26	31,187,439.00
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	826,548,156.28	826,985,022.25
资产总计	1,451,870,317.29	1,416,835,342.58
流动负债：		
短期借款	31,266,927.08	
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	12,289,736.91	11,866,457.99
预收款项		
合同负债	8,140,048.41	3,787,790.72
应付职工薪酬	601,107.19	534,481.38
应交税费	439,551.40	1,279,616.30
其他应付款	108,499,739.97	44,585,351.11
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		
其他流动负债	1,058,206.29	492,412.80
流动负债合计	162,295,317.25	62,546,110.30
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
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	1,378,776.00	1,418,172.00
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,378,776.00	1,418,172.00

负债合计	163,674,093.25	63,964,282.30
所有者权益：		
股本	1,421,506,508.00	1,421,506,508.00
其他权益工具		
资本公积	1,897,145,510.26	1,893,988,099.24
减：库存股	40,681,587.07	
其他综合收益	-120,000,000.00	-120,000,000.00
专项储备		
盈余公积	12,957,394.02	12,957,394.02
未分配利润	-1,882,731,601.17	-1,855,580,940.98
所有者权益合计	1,288,196,224.04	1,352,871,060.28
负债和所有者权益总计	1,451,870,317.29	1,416,835,342.58

3、合并利润表

编制单位：华昌达智能装备集团股份有限公司

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业总收入	2,891,411,226.25	2,600,574,416.43
其中：营业收入	2,891,411,226.25	2,600,574,416.43
二、营业总成本	2,877,412,803.64	2,531,969,631.39
其中：营业成本	2,573,912,614.65	2,255,023,432.82
税金及附加	7,870,000.77	8,535,238.72
销售费用	58,425,728.29	60,969,920.58
管理费用	190,637,803.87	186,380,453.46
研发费用	45,183,786.77	35,217,532.83
财务费用	1,382,869.29	-14,156,947.02
其中：利息费用	3,155,228.63	1,773,420.33
利息收入	12,241,925.82	12,599,851.65
加：其他收益	17,164,068.53	9,272,907.45
投资收益（损失以“-”号填列）	11,343,001.89	1,031,920.17
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		
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）	-789,514.14	25,025.99
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-41,220,426.61	-20,098,477.37
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-24,393,126.35	-19,803,038.70
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-271,483.58	3,392,728.82
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-24,169,057.65	42,425,851.40
加：营业外收入	2,456,215.47	67,857,223.62
减：营业外支出	3,680,455.24	5,400,949.31
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-25,393,297.42	104,882,125.71
减：所得税费用	34,872,024.74	27,179,125.14
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-60,265,322.16	77,703,000.57
（一）按经营持续性分类		

1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-60,265,322.16	77,703,000.57
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	-60,354,262.60	77,625,287.14
2. 少数股东损益	88,940.44	77,713.43
六、其他综合收益的税后净额	-10,277,548.75	868,245.73
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-10,369,450.63	1,086,793.54
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-10,369,450.63	1,086,793.54
1. 外币财务报表折算差额	-10,369,450.63	1,086,793.54
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	91,901.88	-218,547.81
七、综合收益总额	-70,542,870.91	78,571,246.30
归属于母公司所有者的综合收益总额	-70,723,713.23	78,712,080.68
归属于少数股东的综合收益总额	180,842.32	-140,834.38
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	-0.04	0.05
（二）稀释每股收益	-0.04	0.05

法定代表人：李德富

主管会计工作负责人：解群鸣

会计机构负责人：卜海燕

4、母公司利润表

编制单位：华昌达智能装备集团股份有限公司

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业收入	18,592,098.02	29,819,343.36
减：营业成本	14,571,900.51	28,921,569.25
税金及附加	1,962,454.87	2,809,442.99
销售费用		772,050.71
管理费用	5,497,969.34	7,749,923.40
研发费用	17,551,174.41	2,972,142.15
财务费用	9,048,326.06	-6,228,859.02
其中：利息费用	391,117.52	
利息收入	3,274.63	557,898.64
加：其他收益	7,157,664.66	47,072.46
投资收益（损失以“-”号填列）	3,522,566.45	1,082,861.37
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）	-965,989.74	-215,999.41
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-6,629,806.72	-1,844,054.56
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-7,195.72	9,469.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-189,721.66
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-26,962,488.24	-8,287,298.92
加：营业外收入	507.36	9,792,624.81
减：营业外支出	188,679.31	979,085.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-27,150,660.19	526,240.89

减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-27,150,660.19	526,240.89
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-27,150,660.19	526,240.89
（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		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
六、综合收益总额	-27,150,660.19	526,240.89
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

法定代表人：李德富

主管会计工作负责人：解群鸣

会计机构负责人：卜海燕

5、合并现金流量表

编制单位：华昌达智能装备集团股份有限公司

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	2,826,487,493.19	2,298,668,268.85
收到的税费返还	10,350,730.86	
收到其他与经营活动有关的现金	32,999,215.04	73,910,151.88
经营活动现金流入小计	2,869,837,439.09	2,372,578,420.73
购买商品、接受劳务支付的现金	1,723,167,954.35	1,898,224,215.97
支付给职工以及为职工支付的现金	599,630,985.95	701,286,515.05
支付的各项税费	76,855,471.43	130,993,925.92
支付其他与经营活动有关的现金	114,404,959.83	97,992,524.72
经营活动现金流出小计	2,514,059,371.56	2,828,497,181.66
经营活动产生的现金流量净额	355,778,067.53	-455,918,760.93
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	141,648,810.72	30,000,000.00
取得投资收益收到的现金	9,228,716.71	1,089,339.20
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	590,526.93	10,011,543.84
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	9,445,060.42	1,136,464.40
投资活动现金流入小计	160,913,114.78	42,237,347.44
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	25,148,687.27	18,827,831.21
投资支付的现金	431,979,396.07	30,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	457,128,083.34	48,827,831.21
投资活动产生的现金流量净额	-296,214,968.56	-6,590,483.77
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	114,500,000.00	73,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	114,500,000.00	73,000,000.00
偿还债务支付的现金	103,650,000.00	52,050,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,998,520.22	1,576,155.31
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	41,834,881.92	1,080,832.65
筹资活动现金流出小计	148,483,402.14	54,706,987.96
筹资活动产生的现金流量净额	-33,983,402.14	18,293,012.04
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-9,883,939.57	7,018,145.35
五、现金及现金等价物净增加额	15,695,757.26	-437,198,087.31
加：期初现金及现金等价物余额	149,847,822.54	587,045,909.85
六、期末现金及现金等价物余额	165,543,579.80	149,847,822.54

法定代表人：李德富

主管会计工作负责人：解群鸣

会计机构负责人：卜海燕

6、母公司现金流量表

编制单位：华昌达智能装备集团股份有限公司

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	13,047,429.23	21,816,002.89
收到的税费返还	422,882.10	
收到其他与经营活动有关的现金	7,655,817.38	867,704.28
经营活动现金流入小计	21,126,128.71	22,683,707.17
购买商品、接受劳务支付的现金	14,091,548.40	10,950,646.14
支付给职工以及为职工支付的现金	3,554,606.58	3,459,311.28
支付的各项税费	2,505,406.20	3,094,787.76
支付其他与经营活动有关的现金	5,806,853.76	6,739,009.51
经营活动现金流出小计	25,958,414.94	24,243,754.69
经营活动产生的现金流量净额	-4,832,286.23	-1,560,047.52
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		30,000,000.00
取得投资收益收到的现金	750,000.00	1,089,339.20
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		
投资活动现金流入小计	750,000.00	31,089,339.20
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,853,185.46	187,932.74
投资支付的现金		49,500,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	5,853,185.46	49,687,932.74
投资活动产生的现金流量净额	-5,103,185.46	-18,598,593.54
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	31,500,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	55,813,401.60	118,827,257.67
筹资活动现金流入小计	87,313,401.60	118,827,257.67
偿还债务支付的现金	250,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	373,194.79	
支付其他与筹资活动有关的现金	40,702,148.71	160,573,661.36
筹资活动现金流出小计	41,325,343.50	160,573,661.36
筹资活动产生的现金流量净额	45,988,058.10	-41,746,403.69
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	36,052,586.41	-61,905,044.75
加：期初现金及现金等价物余额	1,290,478.10	63,195,522.85
六、期末现金及现金等价物余额	37,343,064.51	1,290,478.10

法定代表人：李德富

主管会计工作负责人：解群鸣

会计机构负责人：卜海燕

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项 目	2025 年度										
	归属于母公司股东权益									少数股东权益	股东权益合计
	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	未分配利润	小计		
一、上年期末余额	1,421,506,508.00		1,899,094,890.39		-129,293,264.90		12,957,394.02	-1,409,185,021.80	1,795,080,505.71	893,017.77	1,795,973,523.48
加：会计政策变更											
前期差错更正											
同一控制下企业合并											
其他											
二、本年期初余额	1,421,506,508.00		1,899,094,890.39		-129,293,264.90		12,957,394.02	-1,409,185,021.80	1,795,080,505.71	893,017.77	1,795,973,523.48
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			3,157,411.02	40,681,587.07	-10,369,450.63			-60,354,262.60	-108,247,889.28	180,842.32	-108,067,046.96
（一）综合收益总额					-10,369,450.63			-60,354,262.60	-70,723,713.23	180,842.32	-70,542,870.91
（二）股东投入和减少资本				40,681,587.07					-40,681,587.07		-40,681,587.07
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他				40,681,587.07					-40,681,587.07		-40,681,587.07
（三）利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对股东的分配											
3. 其他											
（四）股东权益内部结转											
1. 资本公积转增股本											
2. 盈余公积转增股本											
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			3,157,411.02						3,157,411.02		3,157,411.02
四、本期期末余额	1,421,506,508.00		1,902,252,301.41	40,681,587.07	-139,662,715.53		12,957,394.02	-1,469,539,284.40	1,686,832,616.43	1,073,860.09	1,687,906,476.52

上期金额

单位：元

项 目	2024 年度										
	归属于母公司股东权益									少数股东权益	股东权益合计
	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	未分配利润	小计		
一、上年期末余额	1,421,506,508.00		1,898,584,694.04		-130,380,058.44		12,957,394.02	-1,486,810,308.94	1,715,858,228.68	1,033,852.15	1,716,892,080.83
加：会计政策变更											
前期差错更正											
同一控制下企业合并											
其他											
二、本年期初余额	1,421,506,508.00		1,898,584,694.04		-130,380,058.44		12,957,394.02	-1,486,810,308.94	1,715,858,228.68	1,033,852.15	1,716,892,080.83
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			510,196.35		1,086,793.54			77,625,287.14	79,222,277.03	-140,834.38	79,081,442.65
（一）综合收益总额					1,086,793.54			77,625,287.14	78,712,080.68	-140,834.38	78,571,246.30
（二）股东投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对股东的分配											
3. 其他											
（四）股东权益内部结转											
1. 资本公积转增股本											
2. 盈余公积转增股本											
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			510,196.35						510,196.35		510,196.35
四、本期期末余额	1,421,506,508.00		1,899,094,890.39		-129,293,264.90		12,957,394.02	-1,409,185,021.80	1,795,080,505.71	893,017.77	1,795,973,523.48

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	股东权益合计
一、上年期末余额	1,421,506,508.00		1,893,988,099.24		-120,000,000.00		12,957,394.02	-1,855,580,940.98	1,352,871,060.28
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年期初余额	1,421,506,508.00		1,893,988,099.24		-120,000,000.00		12,957,394.02	-1,855,580,940.98	1,352,871,060.28
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			3,157,411.02	40,681,587.07				-27,150,660.19	-64,674,836.24
（一）综合收益总额								-27,150,660.19	-27,150,660.19
（二）股东投入和减少资本				40,681,587.07					-40,681,587.07
1. 股东投入的普通股									
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入所有者权益的金额									
4. 其他				40,681,587.07					-40,681,587.07
（三）利润分配									
1. 提取盈余公积									
2. 对股东的分配									
3. 其他									
（四）股东权益内部结转									
1. 资本公积转增股本									
2. 盈余公积转增股本									
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			3,157,411.02						3,157,411.02
四、本期期末余额	1,421,506,508.00		1,897,145,510.26	40,681,587.07	-120,000,000.00		12,957,394.02	-1,882,731,601.17	1,288,196,224.04

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	股东权益合计
一、上年期末余额	1,421,506,508.00		1,893,988,099.24		-120,000,000.00		12,957,394.02	-1,856,107,181.87	1,352,344,819.39
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年期初余额	1,421,506,508.00		1,893,988,099.24		-120,000,000.00		12,957,394.02	-1,856,107,181.87	1,352,344,819.39
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）								526,240.89	526,240.89
（一）综合收益总额								526,240.89	526,240.89
（二）股东投入和减少资本									
1. 股东投入的普通股									
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入所有者权益的金额									
4. 其他									
（三）利润分配									
1. 提取盈余公积									
2. 对股东的分配									
3. 其他									
（四）股东权益内部结转									
1. 资本公积转增股本									
2. 盈余公积转增股本									
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	1,421,506,508.00		1,893,988,099.24		-120,000,000.00		12,957,394.02	-1,855,580,940.98	1,352,871,060.28

三、公司基本情况

华昌达智能装备集团股份有限公司（由“湖北华昌达智能装备股份有限公司”更名）（以下简称“公司”或“本公司”）于2003年2月27日成立，系十堰华昌达机电有限公司于2010年10月整体变更设立的股份有限公司。

住 所：十堰市东益大道9号

法定代表人：李德富

注册资本：人民币伍亿柒仟伍佰柒拾壹万陆仟肆佰壹拾贰圆整

企业类型：股份有限公司（上市、自然人投资或控股）

统一社会信用代码：91420300744646082Y

公司主要从事自动化智能装备的自主研发、设计、生产制造、现场安装调试、售后服务等，主要产品有总装、焊装、涂装、输送等成套自动化生产线。

本财务报表经本公司董事会于2026年4月23日决议批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和具体会计准则等规定（以下简称企业会计准则），并基于制定的重要会计政策和会计估计进行编制。

2、持续经营

公司自本报告期末至少12个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项，本财务报表以持续经营为基础列报。

五、重要会计政策及会计估计

1、遵循企业会计准则的声明

本公司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2025年12月31日的财务状况、2025年度的经营成果和现金流量等相关信息。

2、会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

3、营业周期

本公司以一年12个月作为正常营业周期，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

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
重要的单项计提坏账准备的应收款项	占相应应收款项金额的10%以上，且金额超过500万元
重要的在建工程项目	占资产总额0.5%以上，且金额超过1000万元
账龄超过1年以上的重要应付账款及其他应付款	账龄超过1年，且金额超过500万元
重要的非全资子公司	收入总额或资产总额超过集团总收入或总资产的10%

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下的企业合并

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，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。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本。长期股权投资的初始投资成本与合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值之和。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，体现为商誉价值。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期营业外收入。

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

合并财务报表的合并范围以控制作为基础予以确定。具备以下三个要素的被投资单位，认定为对其控制：拥有对被投资单位的权力、因参与被投资单位的相关活动而享有可变回报、有能力运用对被投资单位的权力影响回报金额。

2. 合并财务报表的编制方法

（1）统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

（2）合并财务报表抵销事项

合并财务报表以母公司和子公司的财务报表为基础，已抵销了母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。子公司所有者权益中不属于本公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司持有母公司的长期股权投资，视为母公司的库存股，作为股东权益的减项，在合并资产负债表中股东权益项目下以“减：库存股”项目列示。

（3）合并取得子公司会计处理

对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于自最终控制方开始实施控制时已经发生，从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表；对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。

（4）处置子公司的会计处理

在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

1. 合营安排的分类

合营安排分为共同经营和合营企业。未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营。单独主体，是指具有单独可辨认的财务架构的主体，包括单独的法人主体和不具备法人主体资格但法律认可的主体。

通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业。相关事实和情况变化导致合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务发生变化的，合营方对合营安排的分类进行重新评估。

2. 共同经营的会计处理

本公司为共同经营参与方，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：确认单独所持有的资产或负债，以及按份额确认共同持有的资产或负债；确认出售享有的共同经营产出份额所产生的收入；按份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及按份额确认共同经营发生的费用。

本公司为对共同经营不享有共同控制的参与方，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债，则参照共同经营参与方的规定进行会计处理；否则，按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

3. 合营企业的会计处理

本公司为合营企业合营方，按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理；本公司为非合营方，根据对该合营企业的影响程度进行会计处理。

9、现金及现金等价物的确定标准

本公司编制现金流量表时所确定的现金，是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、外币业务和外币报表折算

1. 外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率折合本位币入账。资产负债表日外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

2. 外币财务报表折算

本公司的子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表

日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目其他综合收益下列示。外币现金流量采用按照系统合理的方法确定的、与现金流量发生日即期汇率近似的汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。处置境外经营时，与该境外经营有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

1. 金融工具的分类、确认和计量

(1) 金融资产

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，本公司将金融资产划分为以下三类：

①以摊余成本计量的金融资产。管理此类金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即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。该类金融资产后续按照实际利率法确认利息收入。

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。管理此类金融资产的业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。该类金融资产后续按照公允价值计量，且其变动计入其他综合收益，但按照实际利率法计算的利息收入、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益。将持有的未划分为以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，以公允价值计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益。在初始确认时，如果能消除或减少会计错配，可以将金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。该指定一经做出，不得撤销。

对于非交易性权益工具投资，本公司可在初始确认时将其不可撤销地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。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。该类金融资产以公允价值进行后续计量，除获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益外，其他相关利得和损失均计入其他综合收益，且后续不转入当期损益。

(2) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。该类金融负债以公允价值进行后续计量，形成的利得或损失计入当期损益。

②金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。

③以摊余成本计量的金融负债。该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

2. 金融工具的公允价值的确认方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场，采用估值技术确定其公允价值。在有限情况下，如果用以确定公允价值的近期信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。本公司利用初始确认后可获得的关于被投资方业绩和经营的所有信息，判断成本能否代表公允价值。

3. 金融工具的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：（1）收取金融资产现金流量的合同权利终止；

（2）金融资产已转移，且符合终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分得以解除的，终止确认已解除的部分。如果现有负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款被实质性修改，终止确认现有金融负债，并同时确认新金融负债。以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。

12、应收账款

• 预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产（含应收款项，包括应收票据和应收账款）、应收款项融资、租赁应收款、其他应收款进行减值会计处理并确认坏账准备。

1. 预期信用损失的确定方法

预期信用损失的一般方法是指，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显著增加，将金融工具发生信用减值的过程分为三个阶段，对于不同阶段的金融工具减值采用不同的会计处理方法：（1）第一阶段，金融工具的信用风险自初始确认后未显著增加的，本公司按照该金融工具未来 12 个月的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入；（2）第二阶段，金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但未发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额和实际利率计算利息收入；（3）第三阶段，初始确认后发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其摊余成本（账面余额减已计提减值准备）和实际利率计算利息收入。

预期信用损失的简化方法，即始终按相当于整个存续期预期信用损失的金额计量损失准备。

2. 预期信用损失的会计处理方法

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，并根据金融工具的种类，抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值或计入预计负债（贷款承诺或财务担保合同）。

3. 应收款项、租赁应收款计量坏账准备的方法

（1）按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

本公司对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的应收款项（无论是否含重大融资成分），以及由《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的租赁应收款，均采用简化方法，即始终按整个存续期预期信用损失计量损失准备。

本公司对除单项认定的应收款项，根据信用风险特征将应收票据、应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收票据组合：本公司应收票据组合包括商业承兑汇票，该部分承兑人为信用风险较高的非银行类金融机构。预期信用损失率按照应收账款组合确定。

应收账款组合 1：账龄组合

应收账款组合 2：合并范围内组合

对于划分为组合的应收账款，参考历史信用损失经验，结合当前状况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。

（2）基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

对基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法，采用按客户应收款项发生日作为计算账龄的起点。对于存在多笔业务的客户，账龄的计算根据每笔业务对应发生的日期作为账龄发生日期分别计算账龄最终收回的时间。

（3）按照单项计提坏账准备的判断标准

如果有客观证据表明某项应收款项已经发生信用减值，则本公司在单项基础上对该应收款项计提减值准备。

4. 长期应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

公司存在拆出长期资金情况，此部分债权于长期应收款核算。对于此部分长期应收款，首先以总余额为基准，按 2%计提坏账准备。合同约定的收款期满日为账龄计算的起始日，长期应收款应转入其他应收款，按其他应收款的减值方法计提坏账准备。

5. 其他金融资产计量损失准备的方法

对于除上述以外的金融资产，如：债权投资、其他债权投资、其他应收款、除租赁应收款以外的长期应收款等，按照一般方法，即“三阶段”模型计量损失准备。

13、合同资产

本公司将已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产列示。合同资产的减值准备计提参照附注预期信用损失的确定方法。

14、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，主要包括原材料、低值易耗品、在产品、产成品等。

2. 发出存货的计价方法

存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

3. 存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

5. 存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。

15、长期股权投资

1. 初始投资成本确定

对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当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；非同一控制下的企业合并，按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本；以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照债务重组准则有关规定确定；非货币性资产交换取得的长期股权投资，初始投资成本按照非货币性资产交换准则有关规定确定。

2. 后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定处理，并对其余部分采用权益法核算。

3. 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

对被投资单位具有共同控制，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等；对被投资单位具有重大影响，是指当持有被投资单位 20%以上至 50%的表决权资本时，具有重大影响。或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；参与被投资单位的政策制定过程；向被投资单位派出管理人员；被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；与被投资单位之间发生重要交易。

16、投资性房地产

投资性房地产计量模式：成本法计量

折旧或摊销方法

本公司投资性房地产的类别，包括出租的土地使用权、出租的建筑物、持有并准备增值后转让的土地使用权。投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量。

本公司投资性房地产中出租的建筑物采用年限平均法计提折旧，具体核算政策与固定资产部分相同。投资性房地产中出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权采用直线法摊销，具体核算政策与无形资产部分相同。

17、固定资产

(1) 确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	30-50	3%-5%	1.90%-3.23%
机器设备	年限平均法	5-18	3%-5%	5.28%-19.40%
运输设备	年限平均法	5-12	3%-5%	7.92%-19.40%
其他设备	年限平均法	3-15	3%-5%	6.33%-32.33%

本公司固定资产主要分为：房屋及建筑物、机器设备、运输设备、其他设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

18、在建工程

本公司在建工程主要为自营方式建造和出包方式建造。在建工程结转为固定资产的标准和时点，以在建工程达到预定可使用状态为依据。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

19、借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

2. 资本化金额计算方法

资本化期间，是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。在购建或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，应当暂停借款费用的资本化。

借入专门借款，按照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进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；占用一般借款按照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，资本化率为一般借款的加权平均利率；借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

20、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

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

2. 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

公司于无形资产取得时分析判断其使用寿命。对于使用寿命有限的无形资产，在预期能为企业带来经济利益的期限内摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。无法预见该资产为企业带来经济利益期限的，确定为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命。

每年年末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司研发支出的范围主要依据公司的研究开发项目情况制定，主要包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用与长期待摊费用、设计费用、装备调试费、无形资产摊销费用、委托外部研究开发费用、其他费用等。

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

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

21、长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、无形资产等长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。

可收回金额为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的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果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确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

22、长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

23、合同负债

本公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债，同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

24、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。职工薪酬主要包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

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

本公司在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

(3) 辞退福利的会计处理方法

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

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，应当按照有关设定提存计划的规定进行处理；除此外，根据设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

25、预计负债

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。本公司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，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

26、股份支付

本公司股份支付包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定；不存在活跃市场的，采用估值技术确定，包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

在各个资产负债表日，根据最新取得的可行权人数变动、业绩指标完成情况等后续信息，修正预计可行权的股票期权数量，并以此为依据确认各期应分摊的费用。对于跨越多个会计期间的期权费用，一般可以按照该期权在某会计期间内等待期长度占整个等待期长度的比例进行分摊。

27、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。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。履约义务是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品的承诺。交易价格是指本公司因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及本公司预期将退还给客户的款项。

履约义务是在某一时段内履行、还是在某一时点履行，取决于合同条款及相关法律规定。如果履约义务是在某一时段内履行的，则本公司按照履约进度确认收入。否则，本公司于客户取得相关资产控制权的某一时点确认收入。

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断本公司从事交易时的身份是主要责任人还是代理人。在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

本公司营业收入主要包括智能型自动化装备系统设备销售业务、建造服务、其他产品销售等，收入确认具体政策和方法如下：

(1) 本公司与客户之间的设备销售业务，以设备完工并交付客户，并在客户对设备验收完成时点作为收入确认时点确认收入。

(2) 本公司与客户之间的建造服务、工程服务、设计服务、技术服务等业务。若客户在本公司履约的同时即取得并消耗企业履约所带来的经济利益、客户能够控制本公司履约过程中在建的商品、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，本公司将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入。

(3) 本公司与客户之间的其他产品销售业务，通常仅包含转让产品交付的履约义务。本公司将产品运至合同规定的交货地点，经客户签收后确认收入。

合同变更

本公司与客户之间的建造合同发生合同变更时：

①如果合同变更增加了可明确区分的建造服务及合同价款，且新增合同价款反映了新增建造服务单独售价的，本公司将该合同变更作为一份单独的合同进行会计处理；

②如果合同变更不属于上述第 1 种情形，且在合同变更日已转让的建造服务与未转让的建造服务之间可明确区分的，本公司将其视为原合同终止，同时，将原合同未履约部分与合同变更部分合并为新合同进行会计处理；

③如果合同变更不属于上述第 1 种情形，且在合同变更日已转让的建造服务与未转让的建造服务之间不可明确区分，本公司将该合同变更部分作为原合同的组成部分进行会计处理，由此产生的对已确认收入的影响，在合同变更日调整当期收入。

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

28、合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。为取得合同发生的增量成本（“合同取得成本”）是指不取得合同就不会发生的成本。该成本预期能够收回的，本公司将其作为合同取得成本确认为一项资产。

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：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）、明确由用户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；该成本增加了未来用于履行履约义务的资源；该成本预期能够收回。

本公司将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的，在资产负债表计入“存货”项目；初始确认时摊销期限在一年或一个正常营业周期以上的，在资产负债表中计入“其他非流动资产”项目。

本公司将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的，在资产负债表计入“其他流动资产”项目；初始确认时摊销期限在一年或一个正常营业周期以上的，在资产负债表中计入“其他非流动资产”项目。

本公司对合同取得成本、合同履行成本确认的资产采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。取得合同的增量成本形成的资产的摊销年限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，本公司将超出部分计提减值准备并确认为资产减值损失：因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；为转让该相关商品估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前述两项差额高于该资产账面价值的，应当转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

29、政府补助

1. 政府补助的类型及会计处理

政府补助是指本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产（但不包括政府作为所有者投入的资本）。政府补助为货币性资产的，应当按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，应当按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

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

政府文件明确规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助。政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助确认为递延收益。确认为递延收益的金额，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。

除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

本公司取得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的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

2. 政府补助确认时点

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，在实际收到补助款项时予以确认。

30、递延所得税资产/递延所得税负债

1. 递延所得税的确认

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

2. 递延所得税的计量

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如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，则减记递延所得税资产的账面价值。

对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

3. 递延所得税的净额抵销依据

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

31、租赁

(1) 作为承租方租赁的会计处理方法

本公司在合同开始日，将评估合同是否为租赁或包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或包含租赁。

1. 承租人的会计处理

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产和租赁负债，并在租赁期内分别确认折旧费用和利息费用。

(1) 使用权资产

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括租赁负债的初始计量金额，在租赁期开始日或之前支付的已扣除租赁激励的租赁付款额，初始直接费用等。

对于能合理确定租赁期届满时将取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内计提折旧；若无法合理确定，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。当可收回金额低于使用权资产的账面价值时，将其账面价值减记至可收回金额。

(2) 租赁负债

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括固定付款额，以及在合理确定将行使购买选择权或终止租赁选择权时需支付的款项等。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

本公司采用租赁内含利率作为折现率；若无法合理确定租赁内含利率，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。按照固定的周期性利率，即本公司所采用的折现率或修订后的折现率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入财务费用。

2. 作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁，以及单项资产全新时价值较低的租赁，本公司选择不确认使用权资产和租赁负债，将相关租金支出在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

(2) 作为出租方租赁的会计处理方法

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

(1) 经营租赁会计处理

经营租赁的租金收入在租赁期内按直线法确认。对初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期收益，未计入租赁收款额的可变租金在实际发生时计入租金收入。

（2）融资租赁会计处理

在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入，并终止确认融资租赁资产。初始直接费用计入应收融资租赁款的初始入账价值中。

32、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

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	9%、13%
城市维护建设税	应纳流转税额	5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%、27%-30%（注）
教育费附加	应纳流转税额	3%

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
境外子公司（美国境内）	公司境外子公司（美国境内）企业所得税由两部分构成，联邦税税率为21%，州税税率6%-9%，2025年度境外子公司企业所得税综合税率为27%-30%。

2、税收优惠

1. 增值税

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》（2023年第43号公告），自2023年1月1日至2027年12月31日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计5%抵减应纳增值税税额。

2. 所得税

子公司上海德梅柯汽车装备制造有限公司、湖北迪迈威智能装备有限公司、山东天泽软控技术有限公司系经认定的高新技术企业，享受高新技术企业所得税优惠，按15%税率征收企业所得税。

3. 其他税费

根据《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（2023年第12号公告），自2023年1月1日至2027年12月31日，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税（不含水资源税）、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。

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	92,402.37	108,442.29
银行存款	150,622,635.33	149,289,500.82
其他货币资金	64,294,142.29	63,217,069.84
合计	215,009,179.99	212,615,012.95
其中：存放在境外的款项总额	35,714,413.47	22,463,626.53

其他说明：

注：使用权受限的货币资金参见附注21：所有权或使用权受到限制的资产。

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	330,432,280.93	44,434,066.05
其中：		
权益工具投资	330,432,280.93	44,434,066.05
合计	330,432,280.93	44,434,066.05

3、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		476,151.00
商业承兑票据	8,894,800.00	5,304,770.86
坏账准备	-193,017.16	-648,313.88
合计	8,701,782.84	5,132,607.98

(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	8,894,800.00	100.00%	193,017.16	2.17%	8,701,782.84	5,780,921.86	100.00%	648,313.88	1.12%	5,132,607.98
其中：										
合计	8,894,800.00	100.00%	193,017.16	2.17%	8,701,782.84	5,780,921.86	100.00%	648,313.88	1.12%	5,132,607.98

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	
商业承兑票据	648,313.88	-455,296.72				193,017.16
合计	648,313.88	-455,296.72				193,017.16

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
商业承兑票据		3,343,696.10
合计		3,343,696.10

4、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）	1,016,424,461.24	743,903,990.39
1至2年	138,238,376.82	103,424,717.04
2至3年	41,569,599.02	50,554,781.64
3年以上	145,251,109.85	116,424,942.63
3至4年	33,400,453.64	13,528,690.98
4至5年	11,776,099.08	32,147,487.22
5年以上	100,074,557.13	70,748,764.43

合计	1,341,483,546.93	1,014,308,431.70
----	------------------	------------------

(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	38,849,774.13	2.90%	38,849,774.13	100.00%		38,849,774.13	3.83%	38,849,774.13	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	1,302,633,772.80	97.10%	152,020,450.64	11.67%	1,150,613,322.16	975,458,657.57	96.17%	111,542,418.48	11.43%	863,916,239.09
其中：										
组合1：账龄组合	1,302,633,772.80	97.10%	152,020,450.64	11.67%	1,150,613,322.16	975,458,657.57	96.17%	111,542,418.48	11.43%	863,916,239.09
合计	1,341,483,546.93	100.00%	190,870,224.77	14.23%	1,150,613,322.16	1,014,308,431.70	100.00%	150,392,192.61	14.83%	863,916,239.09

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
客户一	30,327,243.59	30,327,243.59	30,327,243.59	30,327,243.59	100.00%	预计无法收回
客户二	4,934,600.00	4,934,600.00	4,934,600.00	4,934,600.00	100.00%	预计无法收回
客户三	2,396,713.00	2,396,713.00	2,396,713.00	2,396,713.00	100.00%	预计无法收回
其他单位汇总	1,191,217.54	1,191,217.54	1,191,217.54	1,191,217.54	100.00%	预计无法收回
合计	38,849,774.13	38,849,774.13	38,849,774.13	38,849,774.13		

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内	1,016,424,461.24	22,056,410.79	2.17%
1至2年	138,238,376.82	27,426,493.96	19.84%
2至3年	41,569,599.02	13,568,317.13	32.64%
3至4年	33,400,453.64	19,265,381.66	57.68%

4至5年	11,116,099.08	7,819,064.10	70.34%
5年以上	61,884,783.00	61,884,783.00	100.00%
合计	1,302,633,772.80	152,020,450.64	

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	
应收账款坏账准备	150,392,192.61	41,372,482.16		894,450.00		190,870,224.77
合计	150,392,192.61	41,372,482.16		894,450.00		190,870,224.77

(4) 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	248,884,734.75	124,178.65	249,008,913.40	17.21%	5,403,493.42
第二名	238,646,556.56		238,646,556.56	16.49%	5,178,630.28
第三名	78,801,613.34	9,668,334.46	88,469,947.80	6.11%	1,919,797.87
第四名	76,573,752.15	2,938.00	76,576,690.15	5.29%	16,020,611.57
第五名	40,285,102.60	23,731,192.22	64,016,294.82	4.42%	1,389,153.60
合计	683,191,759.40	33,526,643.33	716,718,402.73	49.52%	29,911,686.74

5、合同资产

(1) 合同资产情况

单位: 元

项目	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
项目质保金	105,397,931.99	2,303,308.48	103,094,623.51	235,061,191.86	6,793,268.52	228,267,923.34
合计	105,397,931.99	2,303,308.48	103,094,623.51	235,061,191.86	6,793,268.52	228,267,923.34

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位: 元

项目	本期计提	本期收回或转回	本期转销/核销	原因
合同资产减值准备	-4,489,960.04			收回质保金
合计	-4,489,960.04			——

6、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
银行承兑汇票	32,059,579.46	8,959,982.95
其他	4,644,800.70	6,268,504.53
合计	36,704,380.16	15,228,487.48

(2) 期末公司已质押的应收款项融资

单位：元

项目	期末已质押金额
银行承兑汇票	83,002,910.42
其他	29,484,493.34
合计	112,487,403.76

7、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	5,662,374.62	10,992,940.29
合计	5,662,374.62	10,992,940.29

(1) 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
保证金	6,241,117.61	5,731,025.20
备用金	669,171.61	337,781.43
往来款	5,213,769.10	4,841,140.73
其他	281,559.24	6,336,716.87
坏账准备	-6,743,242.94	-6,253,723.94
合计	5,662,374.62	10,992,940.29

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)	3,309,536.66	9,255,597.70
1至2年	1,492,000.00	853,573.08
2至3年	469,788.69	1,200,740.00
3年以上	7,134,292.21	5,936,753.45
3至4年	1,199,740.00	299,644.21
4至5年	297,442.97	29,876.80
5年以上	5,637,109.24	5,607,232.44
合计	12,405,617.56	17,246,664.23

3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

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	1,539,491.50		4,714,232.44	6,253,723.94
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	489,519.00			489,519.00
2025 年 12 月 31 日余额	2,029,010.00		4,714,232.44	6,743,242.94

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	
其他应收款坏账准备	6,253,723.94	489,519.00				6,743,242.94
合计	6,253,723.94	489,519.00				6,743,242.94

5) 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
第一名	往来款	4,714,232.44	5 年以上	38.00%	4,714,232.44
第二名	保证金	900,000.00	1 年以内	7.25%	14,760.00
第三名	保证金	900,000.00	2 年以内	7.25%	54,660.00
第四名	保证金	847,780.00	4 年以内	6.83%	390,782.90
第五名	保证金	800,000.00	5 年以上	6.45%	800,000.00
合计		8,162,012.44		65.78%	5,974,435.34

8、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	42,580,006.61	99.25%	25,491,591.70	99.06%
1 至 2 年	78,538.72	0.18%	16,006.07	0.06%
2 至 3 年	16,006.07	0.04%	35,001.00	0.14%
3 年以上	226,358.37	0.53%	191,357.37	0.74%
合计	42,900,909.77		25,733,956.14	

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：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	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
第一名	21,916,599.20	51.09
第二名	4,556,471.96	10.62
第三名	2,123,893.80	4.95
第四名	1,126,519.60	2.63
第五名	963,995.74	2.25
合计	30,687,480.30	71.54

9、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	68,942,064.87		68,942,064.87	93,002,933.70		93,002,933.70
在产品	940,119,105.47	83,662,949.87	856,456,155.60	672,976,440.36	78,467,420.94	594,509,019.42
库存商品	95,575.22		95,575.22	95,575.22		95,575.22
低值易耗品	155,668.00		155,668.00	221,545.24		221,545.24
合计	1,009,312,413.56	83,662,949.87	925,649,463.69	766,296,494.52	78,467,420.94	687,829,073.58

(2) 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	
在产品	78,467,420.94	28,883,086.39		23,687,557.46		83,662,949.87
合计	78,467,420.94	28,883,086.39		23,687,557.46		83,662,949.87

按组合计提存货跌价准备

单位：元

组合名称	期末			期初		
	期末余额	跌价准备	跌价准备 计提比例	期初余额	跌价准备	跌价准备计 提比例
在产品	940,119,105.47	83,662,949.87	8.90%	672,976,440.36	78,467,420.94	11.66%
合计	940,119,105.47	83,662,949.87	8.90%	672,976,440.36	78,467,420.94	11.66%

10、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	0.00	9,127,614.31
合计	0.00	9,127,614.31

11、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
税金	170,980,219.53	223,612,180.92
合计	170,980,219.53	223,612,180.92

12、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

适用 不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	44,451,717.01	4,892,197.32		49,343,914.33
2. 本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	44,451,717.01	4,892,197.32		49,343,914.33
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	10,793,071.97	1,825,044.84		12,618,116.81
2. 本期增加金额	1,056,061.56	104,332.32		1,160,393.88
(1) 计提或摊销	1,056,061.56	104,332.32		1,160,393.88
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	11,849,133.53	1,929,377.16		13,778,510.69
三、减值准备				
1. 期初余额	2,366,783.30			2,366,783.30
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	2,366,783.30			2,366,783.30

四、账面价值			
1. 期末账面价值	30,235,800.18	2,962,820.16	33,198,620.34
2. 期初账面价值	31,291,861.74	3,067,152.48	34,359,014.22

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因：不适用。

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因：不适用。

13、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	305,676,184.22	321,666,478.63
合计	305,676,184.22	321,666,478.63

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	其他设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	386,946,049.74	48,596,845.06	9,939,971.49	53,646,728.91	499,129,595.20
2. 本期增加金额	63,716.81	3,232,351.89	686,919.62	1,237,916.24	5,220,904.56
(1) 购置	63,716.81	1,421,672.69	686,919.62	1,237,916.24	3,410,225.36
(2) 在建工程转入		1,810,679.20			1,810,679.20
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额	2,796,459.82	196,188.42	122,262.80	958,087.71	4,072,998.75
(1) 处置报废及其他	2,796,459.82	196,188.42	122,262.80	958,087.71	4,072,998.75
4. 期末余额	384,213,306.73	51,633,008.53	10,504,628.31	53,926,557.44	500,277,501.01
二、累计折旧					
1. 期初余额	89,234,148.59	30,002,971.53	8,225,690.99	42,372,031.61	169,834,842.72
2. 本期增加金额	9,914,976.58	3,526,225.23	869,823.00	4,165,075.25	18,476,100.06
(1) 计提	9,914,976.58	3,526,225.23	869,823.00	4,165,075.25	18,476,100.06
3. 本期减少金额	421,098.44	133,238.65	213,865.03	538,034.07	1,306,236.19
(1) 处置报废及其他	421,098.44	133,238.65	213,865.03	538,034.07	1,306,236.19
4. 期末余额	98,728,026.73	33,395,958.11	8,881,648.96	45,999,072.79	187,004,706.59
三、减值准备					
1. 期初余额	3,613,268.21	2,746,743.84	29,769.44	1,238,492.36	7,628,273.85
2. 本期增加金额					

(1) 计提					
3. 本期减少金额		73.61		31,590.04	31,663.65
(1) 处置或报废		73.61		31,590.04	31,663.65
4. 期末余额	3,613,268.21	2,746,670.23	29,769.44	1,206,902.32	7,596,610.20
四、账面价值					
1. 期末账面价值	281,872,011.79	15,490,380.19	1,593,209.91	6,720,582.33	305,676,184.22
2. 期初账面价值	294,098,632.94	15,847,129.69	1,684,511.06	10,036,204.94	321,666,478.63

14、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	18,263,580.13	
合计	18,263,580.13	

(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
IndaGO 库存模块	15,366,935.34		15,366,935.34			
其他项目	2,896,644.79		2,896,644.79			
合计	18,263,580.13		18,263,580.13			

(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
IndaGO 库存模块	17,148,202.03		15,366,935.34			15,366,935.34	89.61%	89.61%				其他
合计	17,148,202.03		15,366,935.34			15,366,935.34						

(3) 在建工程的减值测试情况

适用 不适用

15、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	8,524,803.27	8,524,803.27
2. 本期增加金额		
3. 本期减少金额	1,765,537.11	1,765,537.11
(1) 处置及其他	1,765,537.11	1,765,537.11
4. 期末余额	6,759,266.16	6,759,266.16
二、累计折旧		
1. 期初余额	2,434,047.47	2,434,047.47
2. 本期增加金额	1,175,788.71	1,175,788.71
(1) 计提	1,175,788.71	1,175,788.71
3. 本期减少金额	28,347.23	28,347.23
(1) 处置及其他	28,347.23	28,347.23
4. 期末余额	3,581,488.95	3,581,488.95
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
(1) 计提		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	3,177,777.21	3,177,777.21
2. 期初账面价值	6,090,755.80	6,090,755.80

16、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	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	102,770,619.99		49,998,754.25	152,769,374.24
2. 本期增加金额			1,503,194.44	1,503,194.44
(1) 购置			1,503,194.44	1,503,194.44
(2) 内部研发				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额			633,903.23	633,903.23

(1) 处置及其他			633,903.23	633,903.23
4. 期末余额	102,770,619.99		50,868,045.46	153,638,665.45
二、累计摊销				
1. 期初余额	25,185,992.27		22,564,305.15	47,750,297.42
2. 本期增加金额	2,069,734.22		5,314,910.99	7,384,645.21
(1) 计提	2,069,734.22		5,314,910.99	7,384,645.21
3. 本期减少金额			84,302.46	84,302.46
(1) 处置及其他			84,302.46	84,302.46
4. 期末余额	27,255,726.49		27,794,913.68	55,050,640.17
三、减值准备				
1. 期初余额	488,932.90		349,501.02	838,433.92
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置及其他				
4. 期末余额	488,932.90		349,501.02	838,433.92
四、账面价值				
1. 期末账面价值	75,025,960.60		22,723,630.76	97,749,591.36
2. 期初账面价值	77,095,694.82		27,084,948.08	104,180,642.90

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。

17、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
上海德梅柯汽车装备制造有限公司	526,298,151.15					526,298,151.15
Dearborn Mid-West Company, LLC	269,216,387.62					269,216,387.62
DMW&H Systems, INC.	48,200,987.41					48,200,987.41
合计	843,715,526.18					843,715,526.18

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
上海德梅柯汽车装备制造有限公司	526,298,151.15					526,298,151.15
合计	526,298,151.15					526,298,151.15

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

公司收购所形成的商誉对应资产组能够独立于其他单位、独立产生现金流。2025 年商誉分摊未发生变化。

(4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

单位：元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
Dearborn Mid-West Company, LLC	304,589,860.72	392,869,604.37		2026年-2030年（后续为稳定期）	[注1]	持平	[注1]
DMW&H Systems, INC.	68,248,783.24	99,148,849.66		2026年-2030年（后续为稳定期）	[注2]	持平	[注2]
合计	372,838,643.96	492,018,454.03					

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

注：（1）Dearborn Mid-West Company, LLC 含商誉资产组的可收回金额采用收益法预测现金流量现值；采用未来现金流量折现方法的主要假设：预计 Dearborn Mid-West Company, LLC 未来 5 年（2026 年-2030 年）经营计划完成后，其未来现金流量将保持 2030 年经营计划期末水平持续经营下去，折现率为 16.36%，稳定期收入增长率为 0%；

（2）DMW&H Systems, INC. 含商誉资产组的可收回金额采用收益法预测现金流量现值；采用未来现金流量折现方法的主要假设：预计 DMW&H Systems, INC. 未来 5 年（2026 年-2030 年）经营计划完成后，其未来现金流量将保持 2030 年经营计划期末水平持续经营下去，折现率为 15.49%，稳定期收入增长率为 0%。

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因：不适用。

(5) 业绩承诺完成及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

适用 不适用

18、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
装修费	191,155.37		69,510.96		121,644.41
合计	191,155.37		69,510.96		121,644.41

19、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

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	19,821,044.19	5,497,219.21	20,923,826.73	5,751,092.16
内部交易未实现利润	857,170.40	128,575.56	2,422,893.46	433,817.79
租赁负债	3,266,776.79	864,027.50	6,154,411.38	1,633,401.89
合计	23,944,991.38	6,489,822.27	29,501,131.57	7,818,311.84

(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
非同一控制企业合并资产评估增值	4,972,133.47	1,105,119.26	5,324,267.78	1,135,253.68
使用权资产	3,177,777.21	839,997.64	6,090,755.80	1,616,214.93
合计	8,149,910.68	1,945,116.90	11,415,023.58	2,751,468.61

(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		6,489,822.27		7,818,311.84
递延所得税负债		1,945,116.90		2,751,468.61

(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	274,753,526.45	232,650,862.05
可抵扣亏损	1,148,457,680.79	1,353,341,771.27
合计	1,423,211,207.24	1,585,992,633.32

(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
2025 年度		694,179,313.32	
2026 年度	66,494,008.48	66,494,008.48	
2027 年度	65,354,701.67	65,372,401.67	
2028 年度	478,411,298.39	478,662,214.39	

2029 年度	49,007,599.77	48,633,833.41	
2030 年度	100,128,776.80		
高新技术企业延期可抵扣亏损	389,061,295.68		
合计	1,148,457,680.79	1,353,341,771.27	

20、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
会员费	6,925,785.91		6,925,785.91	7,189,837.68		7,189,837.68
合计	6,925,785.91		6,925,785.91	7,189,837.68		7,189,837.68

21、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	49,465,600.19	49,465,600.19	质押	保证金	62,767,190.41	62,767,190.41	质押、冻结	保证金、冻结资金
合计	49,465,600.19	49,465,600.19			62,767,190.41	62,767,190.41		

22、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
信用借款	84,367,152.09	73,059,552.78
合计	84,367,152.09	73,059,552.78

23、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	149,926,687.72	57,306,182.52
合计	149,926,687.72	57,306,182.52

24、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	691,540,840.01	368,397,601.99
1 年以上	37,087,489.20	43,714,685.64
合计	728,628,329.21	412,112,287.63

(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
非关联方	3,819,600.00	尚未办理结算
非关联方	2,320,000.00	尚未办理结算
合计	6,139,600.00	

25、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	49,385,111.67	38,228,987.67
合计	49,385,111.67	38,228,987.67

(1) 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	10,667,681.77	14,895,432.85
应付个人款	376,913.36	101,300.60
往来款	24,826,267.25	15,985,603.81
应付债务重整费用	275,323.81	275,323.81
其他	13,238,925.48	6,971,326.60
合计	49,385,111.67	38,228,987.67

26、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合同预收款	892,010,851.05	582,968,951.03
合计	892,010,851.05	582,968,951.03

27、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	61,513,908.43	582,971,490.65	568,900,438.20	75,584,960.88
二、离职后福利-设定提存计划	1,151,533.78	26,903,107.57	26,777,850.73	1,276,790.62
三、辞退福利		3,952,697.01	3,952,697.01	
合计	62,665,442.21	613,827,295.23	599,630,985.94	76,861,751.50

(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	57,596,429.66	528,605,268.57	513,905,306.76	72,296,391.47
2、职工福利费	334,500.00	7,029,425.86	7,363,925.86	
3、社会保险费	2,182,276.81	34,461,760.21	34,742,256.31	1,901,780.71
其中：医疗保险费	2,140,589.29	33,406,700.24	33,688,484.04	1,858,805.49
工伤保险费	14,798.90	638,259.88	635,437.98	17,620.80
生育保险费	26,888.62	416,800.09	418,334.29	25,354.42
4、住房公积金	215,870.00	5,472,161.41	5,481,601.41	206,430.00
5、工会经费和职工教育经费	1,184,831.96	7,402,874.60	7,407,347.86	1,180,358.70
合计	61,513,908.43	582,971,490.65	568,900,438.20	75,584,960.88

(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	1,135,960.19	26,084,005.76	25,957,797.54	1,262,168.41
2、失业保险费	15,573.59	819,101.81	820,053.19	14,622.21
合计	1,151,533.78	26,903,107.57	26,777,850.73	1,276,790.62

28、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	9,024,099.11	24,467,660.88
企业所得税	6,370,169.31	823,890.57
个人所得税	521,489.46	720,070.82
城市维护建设税	531,148.51	877,206.31
房产税	1,008,353.58	1,006,564.19
土地使用税	252,263.70	397,904.13
教育费附加	390,560.30	809,722.08
其他税费	272,067.21	276,249.66
Sales Tax	3,284,726.62	10,295,568.72
合计	21,654,877.80	39,674,837.36

29、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	7,609,405.00	
一年内到期的租赁负债	1,241,914.20	1,157,406.74
合计	8,851,319.20	1,157,406.74

30、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税	70,406,673.69	42,925,877.09
已背书未到期的商业承兑汇票	3,343,696.10	2,489,000.00

合计	73,750,369.79	45,414,877.09
----	---------------	---------------

31、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	3,548,897.40	6,598,425.13
未确认融资费用	-204,884.57	-379,833.91
一年内到期的租赁负债	-1,241,914.20	-1,157,406.74
合计	2,102,098.63	5,061,184.48

32、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	1,418,172.00		39,396.00	1,378,776.00	财政补助
合计	1,418,172.00		39,396.00	1,378,776.00	

33、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	1,421,506,508.00						1,421,506,508.00

34、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)	1,899,094,890.39	3,157,411.02		1,902,252,301.41
合计	1,899,094,890.39	3,157,411.02		1,902,252,301.41

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：资本溢价本期增加系债务重组所致。

35、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
库存股		40,681,587.07		40,681,587.07
合计		40,681,587.07		40,681,587.07

36、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其	-120,000,000.00							-120,000,000.00

他综合收益								
其他权益工具投资公允价值变动	- 120,000,000.00							- 120,000,000.00
二、将重分类进损益的其他综合收益	- 9,293,264.90	- 10,277,548.75				- 10,369,450.63	91,901.88	- 19,662,715.53
外币财务报表折算差额	- 9,293,264.90	- 10,277,548.75				- 10,369,450.63	91,901.88	- 19,662,715.53
其他综合收益合计	- 129,293,264.90	- 10,277,548.75				- 10,369,450.63	91,901.88	- 139,662,715.53

37、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	12,957,394.02			12,957,394.02
合计	12,957,394.02			12,957,394.02

38、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期期末未分配利润	-1,409,185,021.80	-1,486,810,308.94
调整后期初未分配利润	-1,409,185,021.80	-1,486,810,308.94
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-60,354,262.60	77,625,287.14
期末未分配利润	-1,469,539,284.40	-1,409,185,021.80

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：

39、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	2,880,774,399.00	2,568,107,833.05	2,592,415,002.73	2,251,352,344.84
其他业务	10,636,827.25	5,804,781.60	8,159,413.70	3,671,087.98
合计	2,891,411,226.25	2,573,912,614.65	2,600,574,416.43	2,255,023,432.82

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

单位：元

项目	本年度	具体扣除情况	上年度	具体扣除情况
营业收入金额	2,891,411,226.25	/	2,600,574,416.43	/
营业收入扣除项目合计金额	10,636,827.25	/	8,159,413.70	/
营业收入扣除项目合计金额占营业收入的比重	0.37%	/	0.31%	/
一、与主营业务无关的业务收入				
1. 正常经营之外的其他业务收入。如出租固定资产、无形资产、包装物，销售材料，用材料进行非货币性资产交换，经营受托管理业务等实现的收入，以及虽计入主营业务收入，但属于上市公司正常经营之外的收入。	10,636,827.25	其他业务收入	8,159,413.70	其他业务收入
与主营业务无关的业务收入小计	10,636,827.25	/	8,159,413.70	/
二、不具备商业实质的收入				
不具备商业实质的收入小计	0.00	/	0.00	/
营业收入扣除后金额	2,880,774,399.00	/	2,592,415,002.73	/

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						
工业机器人自动化装备	334,000,931.79	301,150,289.55				
自动化输送智能装配生产线	1,833,266,738.41	1,623,823,084.63				
物流与仓储自动化设备系统	724,143,556.05	648,939,240.47				
按经营地区分类						
境内	565,358,181.72	492,564,560.43				
境外	2,326,053,044.53	2,081,348,054.22				
合计	2,891,411,226.25	2,573,912,614.65				

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 0.00 元，其中，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入。

40、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	1,445,694.48	1,320,657.76
教育费附加	1,043,903.85	1,126,891.88
房产税	3,643,485.62	4,608,382.51
土地使用税	1,009,133.85	1,008,954.60
印花税	709,478.41	451,687.41
其他	18,304.56	18,664.56
合计	7,870,000.77	8,535,238.72

41、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人员薪酬	115,831,990.60	118,505,162.01
折旧、摊销费用	19,280,661.53	15,720,544.11
办公通讯费	18,038,745.50	13,430,449.91
交通差旅费	8,277,506.44	5,144,320.98
业务招待费	1,828,367.87	1,519,316.80
中介机构费用	22,116,882.30	21,310,468.54
其他	5,263,649.63	10,750,191.11
合计	190,637,803.87	186,380,453.46

42、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人员薪酬	37,651,413.33	44,184,094.22
业务招待费	4,023,829.12	3,401,888.57
交通差旅费	3,368,551.32	4,480,490.01
中介劳务费	2,009,280.90	2,271,660.35
广告业务及展览费	4,640,891.00	4,352,137.98
办公费及其他	6,731,762.62	2,279,649.45
合计	58,425,728.29	60,969,920.58

43、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人工费用	29,125,084.89	22,566,018.91
材料费用	5,131,617.58	3,889,410.51
其他	10,927,084.30	8,762,103.41
合计	45,183,786.77	35,217,532.83

44、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	3,155,228.63	1,773,420.33
减：利息收入	12,241,925.82	12,599,851.65
汇兑损失	14,457,645.64	3,977,906.66
减：汇兑收益	6,034,953.45	8,632,446.16
手续费支出及其他	2,046,874.29	1,324,023.80
合计	1,382,869.29	-14,156,947.02

45、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
土地补贴项目	39,396.00	39,396.00
个税手续费返还	92,558.68	75,393.22
稳岗补助	254,624.07	406,881.28
税收减免	4,672,289.78	6,727,560.64
小巨人计划奖励资金		100,000.00
财政扶持资金	3,393,000.00	1,284,000.00
单项冠军及专精特新资金	500,000.00	

智改数转项目专项资金	200,000.00	
贷款补贴	220,000.00	
研发补助	7,120,000.00	140,000.00
产业扶持	670,000.00	
外资优胜企业奖励		100,000.00
高新技术企业复审奖励		100,000.00
重点产业人才专项奖励		70,000.00
高新技术企业发展专项资金		50,000.00
高新技术企业认定资助		50,000.00
年度高新技术企业奖励		50,000.00
其他补助	2,200.00	79,676.31
合计	17,164,068.53	9,272,907.45

46、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	-789,514.14	25,025.99
合计	-789,514.14	25,025.99

47、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产在持有期间的投资收益	9,939,832.92	1,012,265.34
债务重组收益	2,150,016.88	-99,553.75
应收款项融资终止确认收益	-746,847.91	119,208.58
合计	11,343,001.89	1,031,920.17

48、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	455,296.72	-140,075.87
应收账款坏账损失	-41,372,482.16	-20,014,073.37
其他应收款坏账损失	-489,519.00	49,344.16
长期应收款坏账损失	186,277.83	6,327.71
合计	-41,220,426.61	-20,098,477.37

49、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	-28,883,086.39	-17,795,450.84
二、合同资产减值损失	4,489,960.04	-2,007,587.86
合计	-24,393,126.35	-19,803,038.70

50、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、无形资产而产生的处置利得或损失	-271,483.58	3,392,728.82
合计	-271,483.58	3,392,728.82

51、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
赔偿收入		51,596,075.00	
无法支付的应付款项	2,065,834.72	16,093,771.77	2,065,834.72
其他	390,380.75	167,376.85	390,380.75
合计	2,456,215.47	67,857,223.62	2,456,215.47

52、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	630,459.68	150,055.79	630,459.68
非流动资产报废损失	28,008.70	10,351.67	28,008.70
其他	3,021,986.86	5,240,541.85	3,021,986.86
合计	3,680,455.24	5,400,949.31	3,680,455.24

53、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	34,349,886.88	26,798,740.64
递延所得税费用	522,137.86	380,384.50
合计	34,872,024.74	27,179,125.14

(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	-25,393,297.42
按法定/适用税率计算的所得税费用	-6,348,324.36
子公司适用不同税率的影响	12,842,345.28
调整以前期间所得税的影响	3,295,516.19
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	715,794.50
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-69,714.22
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	32,969,092.81
研究开发费附加扣除额	-8,532,685.46
所得税费用	34,872,024.74

54、其他综合收益

详见附注 36。

55、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	12,452,382.75	2,505,950.81
利息收入	12,041,567.73	11,918,900.03
收到保证金	6,359,904.21	4,825,386.38
收到的往来款及其他	2,145,360.35	54,659,914.66
合计	32,999,215.04	73,910,151.88

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
支付的销售费用	20,846,943.42	16,666,540.48
支付的管理费用及研发费用	82,765,399.04	64,448,493.67
支付保证金	6,819,136.74	4,501,725.00
支付的往来款及其他	3,973,480.63	12,375,765.57
合计	114,404,959.83	97,992,524.72

(2) 与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收回长期应收款本金及利息	9,445,060.42	1,136,464.40
合计	9,445,060.42	1,136,464.40

(3) 与筹资活动有关的现金

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
股票回购	40,681,587.07	
支付租赁负债租金	1,153,294.85	1,080,832.65
合计	41,834,881.92	1,080,832.65

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	73,059,552.78	114,500,000.00	2,731,759.53	105,924,160.22	84,367,152.09	
长期借款（含一年内到期的	8,010,800.00		322,965.00	724,360.00	7,609,405.00	

137

长期借款)						
租赁负债(含 一年内到期的 租赁负债)	6,218,591.22		99,508.45	1,153,294.84	1,820,792.00	3,344,012.83
合计	87,288,944.0 0	114,500,000. 00	3,154,232.98	107,801,815. 06	1,820,792.00	95,320,569.9 2

56、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	-60,265,322.16	77,703,000.57
加：资产减值准备	24,393,126.35	19,803,038.70
信用减值损失	41,220,426.61	20,098,477.37
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	19,636,493.94	23,712,015.74
使用权资产折旧	1,175,788.71	1,269,604.00
无形资产摊销	7,384,645.21	4,443,808.63
长期待摊费用摊销	69,510.96	69,510.96
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	271,483.58	-3,392,728.82
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	28,008.70	10,351.67
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	789,514.14	-25,025.99
投资损失(收益以“-”号填列)	6,464,558.17	8,110,614.10
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-12,089,849.80	-912,711.59
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	1,328,489.57	39,643.11
存货的减少(增加以“-”号填列)	-806,351.71	340,741.39
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-266,703,476.50	-179,150,931.57
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-166,718,735.30	-181,334,780.55
其他	759,599,757.06	-246,703,388.65
经营活动产生的现金流量净额	355,778,067.53	-455,918,760.93
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	165,543,579.80	149,847,822.54
减：现金的期初余额	149,847,822.54	587,045,909.85
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	15,695,757.26	-437,198,087.31
--------------	---------------	-----------------

(2) 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	165,543,579.80	149,847,822.54
其中：库存现金	92,402.37	108,442.29
可随时用于支付的银行存款	150,622,635.33	149,228,614.81
可随时用于支付的其他货币资金	14,828,542.10	510,765.44
二、现金等价物		
三、期末现金及现金等价物余额	165,543,579.80	149,847,822.54

(3) 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
保证金	49,465,600.19	62,706,304.40	不可随时支取
司法冻结、保全资金		60,886.01	被冻结资金
合计	49,465,600.19	62,767,190.41	

57、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			50,356,613.49
其中：美元	6,347,511.47	7.0288	44,615,323.99
欧元	93,082.05	8.2355	766,577.22
墨西哥比索	3,758,292.79	0.3899	1,465,285.10
巴西里亚尔	555.36	1.2832	712.64
加元	686,073.00	5.1142	3,508,714.54
应收账款			907,437,536.36
其中：美元	126,487,161.97	7.0288	889,052,964.05
欧元	2,193,511.92	8.2355	18,064,667.42
墨西哥比索	820,520.35	0.3899	319,904.89
其他应收款			642,336.80
其中：美元	66,203.84	7.0288	465,333.55
墨西哥比索	95,000.00	0.3899	37,038.65
巴西里亚尔	109,074.66	1.2832	139,964.60
应付账款			519,096,651.60
其中：美元	72,174,121.04	7.0288	507,297,461.97
欧元	127,210.44	8.2355	1,047,641.58
墨西哥比索	27,576,521.14	0.3899	10,751,548.05

其他应付款			47,431,002.37
其中：美元	6,458,246.38	7.0288	45,393,722.16
墨西哥比索	5,225,396.42	0.3899	2,037,280.21

(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

重要境外经营实体	境外主要经营地	记账本位币	选择依据
Autoline Equipamentos Inteligentes Do brasil LTDA.	巴西	巴西里亚尔	经营主要货币来源
Huachangda UK Limited	英国	美元	经营主要货币来源
Huachangda Cross America, Inc	美国	美元	经营主要货币来源
Dearborn Holding Company, LLC	美国	美元	经营主要货币来源
Dearborn Mid-West Company, LLC	美国	美元	经营主要货币来源
DMW & H Systems, INC.	美国	美元	经营主要货币来源
DMW Mexico Holding, LLC	墨西哥	墨西哥比索	经营主要货币来源
Dearborn Realty, LLC	美国	美元	经营主要货币来源
海控国际贸易有限公司	港币	港币	经营主要货币来源

58、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

项目	金额
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的短期租赁费用	381,500.02

(2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
经营租赁	6,291,642.42	
合计	6,291,642.42	

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

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人工费用	29,125,084.89	22,566,018.91
材料费用	5,131,617.58	3,889,410.51
其他	10,927,084.30	8,762,103.41
合计	45,183,786.77	35,217,532.83
其中：费用化研发支出	45,183,786.77	35,217,532.83

九、合并范围的变更

1、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：

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	
上海德梅柯汽车装备制造有限公司	514,000,000.00	上海	制造业	制造业	100.00%		非同一控制下企业合并
武汉德梅柯智能机器人有限公司	20,000,000.00	武汉	制造业	制造业	100.00%		设立
烟台天泽科技有限公司	3,200,000.00	烟台	制造业	制造业		100.00%	非同一控制下企业合并
山东天泽软控技术有限公司	66,880,000.00	烟台	制造业	制造业		100.00%	非同一控制下企业合并
湖北迪迈威智能装备有限公司	200,000,000.00	十堰	制造业	制造业	100.00%		设立
华昌达智能技术有限公司	10,000,000.00	上海	制造业	制造业	100.00%		设立
上海德梅柯新能源科技有限公司	1,000,000.00	上海	制造业	制造业		100.00%	非同一控制下企业合并
深圳华富达智能装备有限公司	50,000,000.00	深圳	制造业	制造业	100.00%		设立
Autoline Equipamentos Inteligentes Do brasilTDA. ¹	2,000,000.00	巴西	制造业	制造业	80.00%		设立
Huachangda UK Limited ²	151.00	英国	投资公司	投资公司	100.00%		设立
Huachangda Cross America, Inc. ³	1,000.00	美国	投资公司	投资公司		100.00%	设立
Dearborn Holding Company, LLC	0.00	美国	投资公司	投资公司		100.00%	设立
Dearborn Mid-West	0.00	美国	制造业	制造业		100.00%	非同一控制

Company, LLC							下企业合并
DMW&H Systems, INC. ⁴	13.75	美国	制造业	制造业		100.00%	非同一控制下企业合并
DMW Mexico Holding, LLC ⁵	3,000.00	墨西哥	制造业	制造业		100.00%	设立
Dearborn Realty, LLC	0.00	美国	资产管理	资产管理		100.00%	设立
海控国际贸易有限公司 ⁶	1,000,000.00	中国 香港	贸易服务	贸易服务	100.00%		设立

注：1 巴西里亚尔、2 英镑、3 美元、4 美元、5 比索、6 港元。

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	1,418,172.00			39,396.00		1,378,776.00	与资产相关
合计	1,418,172.00			39,396.00		1,378,776.00	——

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	12,491,778.75	2,545,346.81

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

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

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

1. 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

本公司的信用风险主要与应收账款和应收票据有关，公司客户多为汽车生产制造公司，为控制该项风险，公司制定相关政策以控制信用风险，同时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，定期对客户信用记录进行管理以及对应收账款余额进行持续监控，并采取措施加强应收账款的回收管理，对于信用记录不良的客户，公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保公司的整体信用风险在可控的范围内。

2. 流动风险

流动风险，是指企业在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险，其可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。为控制该项风险，本公司综合运用票据结算、银行借款等多种融资手段，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。

3. 市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括利率风险和外汇风险。

(1) 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的利率风险主要来源于银行借款等。公司目前借款是固定利率或 LIBOR+按实际贷款期限增加的浮动利率制定，因此不存在利率风险。

(2) 外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司面临的汇率变动的风险主要与本公司外币货币性资产和负债有关。对于外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本公司会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。

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	--	--	--	--
（一）交易性金融资产	330,432,280.93			330,432,280.93
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益	330,432,280.93			330,432,280.93

的金融资产				
(2) 权益工具投资	330,432,280.93			330,432,280.93
(二) 应收款项融资			36,704,380.16	36,704,380.16
持续以公允价值计量的资产总额	330,432,280.93		36,704,380.16	367,136,661.09
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

对于第一层次交易性金融资产-权益工具投资，公允价值按照 2025 年 12 月 31 日的股票交易市场价格作为公允价计量。

3、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

1. 对于应收款项融资，公允价值按照账面成本来确定。
2. 对于其他权益工具投资，公司采用估值技术作为公允价值的合理估计进行计量。

十四、关联方及关联交易

1、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九、在其他主体中的权益。

2、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
深圳市高新投集团有限公司	本公司第一大股东
深圳市高新投商业保理有限公司	深圳市高新投集团有限公司之子公司

3、关联交易情况

(1) 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	4,411,000.00	5,071,764.88

(2) 其他关联交易

公司部分供应商将其对子公司上海德梅柯汽车装备制造有限公司的债权转让给深圳市高新投商业保理有限公司，2025 年累计金额为 20,002,163.84 元。

4、关联方应收应付款项

(1) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	深圳市高新投商业保理有限公司		371,000.00

十五、股份支付

1、股份支付总体情况

适用 不适用

2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、本期股份支付费用

适用 不适用

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

截止资产负债表日，公司无重大需披露的承诺事项。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

截至资产负债表日，公司开具的保函余额为 104,928,818.00 元。

除上述事项外，公司无重大需披露的其他或有事项。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

十七、资产负债表日后事项

1、其他资产负债表日后事项说明

公司 2025 年度计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

十八、其他重要事项

1、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

分部报告的确定依据公司以内部组织结构、管理要求为依据确定报告分部。2025 年度公司业务主要按地区分为国内业务与国外业务，因此按地区编制分部报告。

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	国内	国外	分部间抵销	合计
一、营业收入	565,358,181.72	2,326,053,044.53		2,891,411,226.25
二、营业成本	492,564,560.43	2,081,348,054.22		2,573,912,614.65
三、对联营和合营企业的投资收益		3,617,576.85	-3,617,576.85	
四、信用减值损失	-38,287,142.30	-2,933,284.31		-41,220,426.61
五、资产减值损失	-28,429,193.20	4,036,066.85		-24,393,126.35
六、折旧费和摊销费	16,672,425.42	11,594,013.40		28,266,438.82
七、利润总额	-125,354,955.83	103,579,235.26	-3,617,576.85	-25,393,297.42
八、所得税费用	3,570,624.00	31,301,400.74		34,872,024.74
九、净利润	-128,925,579.83	72,277,834.52	-3,617,576.85	-60,265,322.16
十、资产总额	2,251,973,214.96	2,150,340,740.83	-623,545,037.71	3,778,768,918.08
十一、负债总额	1,243,466,020.22	1,358,853,173.62	-511,456,752.28	2,090,862,441.56

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）	3,341,722.53	9,225,215.67
1至2年		845,000.00
2至3年	828,000.00	2,172,768.00
3年以上	29,430,921.09	29,282,420.81
3至4年	2,172,768.00	2,794,921.29
4至5年	1,452,634.44	15,455,286.57
5年以上	25,805,518.65	11,032,212.95
合计	33,600,643.62	41,525,404.48

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	33,600,643.62	100.00%	21,953,621.32	65.34%	11,647,022.30	41,525,404.48	100.00%	15,325,188.13	36.91%	26,200,216.35
其中：										
其中：组合1：账龄组合	25,144,084.55	74.83%	21,953,621.32	87.31%		25,874,552.27	62.31%	15,325,188.13	59.23%	
	8,456,5	25.17%				15,650,	37.69%			

组 合 2: 合并范 围内组 合	59.07					852.21				
合计	33,600,643.62	100.00%	21,953,621.32	65.34%	11,647,022.30	41,525,404.48	100.00%	15,325,188.13		26,200,216.35

按组合计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	1,310,800.00	28,444.36	2.17%
1 至 2 年			
2 至 3 年	828,000.00	270,259.20	32.64%
3 至 4 年	2,172,768.00	1,253,252.58	57.68%
4 至 5 年	1,452,634.44	1,021,783.07	70.34%
5 年以上	19,379,882.11	19,379,882.11	100.00%
合计	25,144,084.55	21,953,621.32	

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	
应收账款坏账准备	15,325,188.13	6,628,433.19				21,953,621.32
合计	15,325,188.13	6,628,433.19				21,953,621.32

(4) 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	14,353,751.83		14,353,751.83	42.30%	14,353,751.83
第二名	6,425,636.54		6,425,636.54	18.94%	
第三名	5,589,924.19		5,589,924.19	16.47%	5,338,913.42
第四名	2,779,108.53		2,779,108.53	8.19%	1,679,752.51
第五名	2,030,922.53		2,030,922.53	5.99%	
合计	31,179,343.62		31,179,343.62	91.89%	21,372,417.76

2、其他应收款

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	502,034,981.17	510,572,138.60
合计	502,034,981.17	510,572,138.60

(1) 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
往来款	503,979,502.00	512,615,251.74
保证金	40,000.00	40,000.00
其他	220,833.27	120,867.43
坏账准备	-2,205,354.10	-2,203,980.57
合计	502,034,981.17	510,572,138.60

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)	2,090,895.03	23,070,901.37
1至2年	22,950,033.94	27,986,570.63
2至3年	27,986,570.63	44,946,649.39
3年以上	451,212,835.67	416,771,997.78
3至4年	44,946,649.39	34,953.82
4至5年	34,953.82	48,942,300.90
5年以上	406,231,232.46	367,794,743.06
合计	504,240,335.27	512,776,119.17

3) 按坏账计提方法分类披露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	42,248.13		2,161,732.44	2,203,980.57
2025年1月1日余额在本期				
本期计提	1,373.53			1,373.53
2025年12月31日余额	43,621.66		2,161,732.44	2,205,354.10

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	
其他应收款坏账准备	2,203,980.57	1,373.53				2,205,354.10
合计	2,203,980.57	1,373.53				2,205,354.10

5) 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
第一名	往来款	381,224,821.15	4年以内及5年以上	75.60%	
第二名	往来款	110,736,990.00	4年以上	21.96%	
第三名	往来款	9,809,000.00	1-2年	1.95%	
第四名	往来款	2,161,732.44	5年以上	0.43%	2,161,732.44
第五名	其他	220,833.27	1年以内	0.04%	3,621.67
合计		504,153,376.86		99.98%	2,165,354.11

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,583,393,073.93	866,919,470.70	716,473,603.23	1,583,393,073.93	866,919,470.70	716,473,603.23
合计	1,583,393,073.93	866,919,470.70	716,473,603.23	1,583,393,073.93	866,919,470.70	716,473,603.23

(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		
上海德梅柯汽车装备制造有限公司	607,587,365.14	719,577,797.06					607,587,365.14	719,577,797.06
Autoline Equipamentos Inteligentes Do Brasil LTDA.	4,885,273.91						4,885,273.91	
Huachangda UK Limited	964.18						964.18	
湖北迪迈威智能装备有限公司	82,500,000.00	27,500,000.00					82,500,000.00	27,500,000.00
华昌达智能技术有限公司		56,300,000.00						56,300,000.00
武汉德梅柯智能机器人有限公司		63,541,673.64						63,541,673.64
深圳华富达智能装备有限公司	21,500,000.00						21,500,000.00	
合计	716,473,603.23	866,919,470.70					716,473,603.23	866,919,470.70

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	10,470,477.29	10,373,132.19	24,973,996.96	24,728,637.55
其他业务	8,121,620.73	4,198,768.32	4,845,346.40	4,192,931.70
合计	18,592,098.02	14,571,900.51	29,819,343.36	28,921,569.25

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						
自动化输送智能装配生产线	18,592,098.02	14,571,900.51				
合计	18,592,098.02	14,571,900.51				

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产在持有期间的投资收益	750,000.00	1,089,339.20
债务重组收益	2,780,246.88	
应收款项融资终止确认收益	-7,680.43	-6,477.83
合计	3,522,566.45	1,082,861.37

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	-271,483.58	
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）	12,399,220.07	
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	9,150,318.78	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	200,357.79	
债务重组损益	2,150,016.88	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,224,239.77	
减：所得税影响额	2,541,969.17	
少数股东权益影响额（税后）	93,867.34	
合计	19,768,353.66	--

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	-3.45%	-0.04	-0.04
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-4.58%	-0.06	-0.06

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

华昌达智能装备集团股份有限公司

2026 年 4 月 24 日