

河南森源电气股份有限公司

2025 年年度报告



2026 年 4 月 28 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、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人赵中亭、主管会计工作负责人张红敏及会计机构负责人（会计主管人员）赵赫声明：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当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。

本报告第三节“管理层讨论与分析”详述了公司未来可能面对的风险因素，敬请投资者关注相关内容并注意投资风险。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 929,756,977 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.2 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

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.....	6
第三节 管理层讨论与分析.....	9
第四节 公司治理、环境和社会.....	35
第五节 重要事项.....	49
第六节 股份变动及股东情况.....	55
第七节 债券相关情况.....	61
第八节 财务报告.....	62

备查文件目录

- （一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人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报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- （四）其他有关资料。
- （五）备查文件备置地点：公司证券事务部。

河南森源电气股份有限公司

董事长：赵中亭

二〇二六年四月二十八日

释义

释义项	指	释义内容
森源电气	指	河南森源电气股份有限公司 (Henan Senyuan Electric Co., Ltd.)
《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》
《公司章程》	指	《河南森源电气股份有限公司章程》
公司股东会	指	河南森源电气股份有限公司股东会
公司董事会	指	河南森源电气股份有限公司董事会
宏森融源	指	河南宏森融源企业管理合伙企业（有限合伙）
郑州鑫象	指	郑州鑫象企业管理有限公司，系河南宏森融源企业管理合伙企业（有限合伙）的执行事务合伙人
中原金象	指	中原金象投资管理有限公司，系中原金象河南民营上市公司发展支持 2 号私募股权投资基金的基金管理人，河南宏森融源企业管理合伙企业（有限合伙）的一致行动人
中原资产	指	中原资产管理有限公司
环境科技	指	河南森源城市环境科技服务有限公司，公司全资子公司
郑州新能源	指	郑州森源新能源科技有限公司，公司控股子公司
华盛隆源	指	河南华盛隆源电气有限公司，公司全资子公司
森源互感器	指	河南森源互感器制造有限公司，公司全资子公司
森源变压器	指	河南森源变压器有限公司，公司全资子公司
森源开关	指	河南森源开关有限公司，公司全资子公司
森源集团	指	河南森源集团有限公司
森源重工	指	河南森源重工有限公司
森源汽车	指	森源汽车股份有限公司
高强电瓷	指	河南森源集团高强电瓷有限公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
指定信息披露媒体	指	指公司根据相应规定履行信息披露义务的载体，包括《证券时报》和/或《中国证券报》和/或《上海证券报》和/或巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）
报告期、本报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
元、万元	指	除非特指，均为人民币单位

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	森源电气	股票代码	002358
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	河南森源电气股份有限公司		
公司的中文简称	森源电气		
公司的外文名称（如有）	Henan Senyuan Electric Co., Ltd.		
公司的法定代表人	赵中亭		
注册地址	河南省长葛市魏武路南段西侧		
注册地址的邮政编码	461500		
公司注册地址历史变更情况	不适用		
办公地址	河南省长葛市魏武路南段西侧		
办公地址的邮政编码	461500		
公司网址	http://www.hnsyec.com		
电子信箱	hnsyzqb@163.com		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书
姓名	张校伟
联系地址	河南省长葛市魏武路南段西侧
电话	0374-6108288
传真	0374-6108288
电子信箱	zhangxw@hnsyec.com

三、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的证券交易所网站	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》
公司披露年度报告的媒体名称及网址	http://www.cninfo.com.cn
公司年度报告备置地点	公司证券事务部

四、注册变更情况

统一社会信用代码	914110007270019876
历次控股股东的变更情况	2023年4月1日，公司披露了《关于股东部分股份被司法拍卖完成过户暨控制权发生变更的公告》，公司控股股东变更为宏森融源。

五、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	利安达会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	北京市朝阳区慈云寺北里 210 号楼 1101 室
签字会计师姓名	王新宇、宋聚猛

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

六、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）	2,914,831,593.20	2,767,348,672.40	5.33%	2,636,981,662.33
归属于上市公司股东的净利润（元）	87,433,004.06	88,700,371.65	-1.43%	73,898,429.35
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	87,345,719.92	78,757,535.43	10.90%	66,909,825.84
经营活动产生的现金流量净额（元）	6,479,923.40	133,328,622.72	-95.14%	124,204,295.96
基本每股收益（元/股）	0.09	0.10	-10.00%	0.08
稀释每股收益（元/股）	0.09	0.10	-10.00%	0.08
加权平均净资产收益率	2.68%	2.76%	-0.08%	2.36%
	2025 年末	2024 年末	本年末比上年末增减	2023 年末
总资产（元）	6,909,290,589.26	6,617,043,691.81	4.42%	6,345,842,328.64
归属于上市公司股东的净资产（元）	3,300,326,612.55	3,231,488,748.03	2.13%	3,164,094,465.02

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

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

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

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、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	704,502,002.10	642,019,903.00	737,704,031.66	830,605,656.44
归属于上市公司股东的净利润	42,134,559.68	5,116,076.38	96,476,121.84	-56,293,753.84
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	35,549,738.69	10,143,276.72	99,215,434.13	-57,562,729.62
经营活动产生的现金流量净额	-19,607,219.82	-86,815,811.38	-6,782,692.84	119,685,647.44

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

是 否

九、非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	2025 年金额	2024 年金额	2023 年金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-12,116.22	-569,655.55	455,638.48	
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）	10,441,424.22	5,097,366.08	6,171,016.20	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	4,949,337.83	5,046,601.10	6,243,100.33	
债务重组损益	-1,222,824.53	-2,493,459.31	-988,795.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-13,547,114.50	-7,684,863.57	-4,764,790.31	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	301,600.00	10,459,064.20		
减：所得税影响额	143,649.23	42,417.66	314,158.00	
少数股东权益影响额（税后）	679,373.43	-130,200.93	-186,591.81	
合计	87,284.14	9,942,836.22	6,988,603.51	--

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

项目	涉及金额（元）	原因
进项税加计抵减	9,266,416.64	与经营活动有关且持续收到

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

（一）公司主要业务及产品

公司主要产品包括 500kV 及以下电压等级的发、输、变、配开关设备、变压器及其元器件，电网一二次融合类产品，光储超充预装式配电站，以智能箱式变电站为主的光伏、风力发电设备，交、直流智能充电桩(站)等产品、电力工程总承包、智能环卫服务、智能物业服务等。多年来，公司围绕主营业务不断深化和完善产业布局，现已成为国内知名的电力工程整体解决方案的提供商，产品广泛应用于电网（国网、南网）、清洁能源发电（光伏、风电、核电）、石油化工、新基建等重点行业领域。

（二）公司经营模式

1、研发模式

公司始终紧扣国家战略布局与市场发展需求，坚持“生产一代、研制一代、储备一代”的阶梯式研发思路，构建起以自主创新为核心、产学研用深度融合的协同创新体系。依托国家级企业技术中心、博士后工作站等创新研发平台，公司持续加大研发投入，强化研发人才队伍建设，聚焦行业前沿技术攻关与新产品迭代升级，加快超高压组合电器、变压器研发力度，不断巩固在智能高低压成套开关设备、新能源专用输变电设备、变压器系列产品、核电开关电气设备、轨道交通及铁路电气化装备、智能型充电桩等领域的产品与核心技术领先优势，为公司的持续发展提供强劲创新动能。

2、采购模式

公司对采购物资进行线上竞价招标。针对客户的个性化需求和标准模块化生产的不同需求，公司灵活采取项目订单采购和框架采购两种模式；同时，为高效控制成本，对于公司产品通用元器件或原材料，公司通过年度框架招标模式，与特定的供应商签订年度合作协议。对供应商管理方面，对供货商的选择采取短名单、长名单和黑名单制。公司物资采购采用“集采分收分结”的模式，即由公司物资供应部统一采购，各分、子公司分别收货、分别结算。公司严格规范采购流程、系统招标、采购合同签订和验收入库流程，有效控制采购成本，确保物资采购满足公司生产经营需要。在价值链管理方面，物资采购价格由各子公司进行核价确认。

3、生产及服务模式

公司的产品生产以市场需求为导向，在生产的组织和实施上，采用“以销定产”与“预期备产”相结合的生产模式。公司的成套产品大部分定制化程度较高，需按照客户的订单组织生产即以销定产；部分标准通用的功能性生产单元按照市场预期安排一定数量的备产产品即预期备产，以缩短交货时间、提高产品发货速度和交付及时率。

公司依托子公司环境科技开展环卫服务与物业服务。环卫服务方面，公司以承包运营为主，通过“城市大管家”“城乡环卫一体化”模式开展服务，构建“智能装备+智慧平台+专业运营”三位一体体系，依托森源智慧环卫平台实现

作业全流程智能化管控，服务覆盖城市环卫、园林绿化、河湖管护、公厕及中转站运维、市政工程等领域。物业服务方面，公司聚焦“文旅+高校”赛道，提供保洁、绿化、工程、楼宇、安防、垃圾收运及定制化综合物业服务，服务场景涵盖学校、医院、园区、公建、商业、工矿及景区等。

4、销售模式

公司输变电业务在国内市场采取直销模式，在国际市场采取直销与代销相结合的模式。公司主要通过参与各大集团客户系统招投标的方式获取订单，销售各事业部负责国内市场和国际市场的开拓。公司通过聚焦主要央企等行业大集团客户，采用行业负责制的销售策略，充分激发了销售活力，实现了行业大客户的系统性开发。公司除了设立有专职售后服务部门负责产品交付后的客户跟踪回访和产品服务工作外，还利用数智化营销网络，通过“铁三角”融合，将客户服务全面延伸至售前技术支持、售中方案优化和售后服务增值各环节，实现了客户的全流程服务。

公司依托子公司环境科技开展环卫服务与物业服务。环卫服务主要通过参与政府项目招标、询价等方式获取订单，中标后以承包运营模式与属地政府、环卫主管部门及业主单位签订服务协议，采用“城市大管家”“城乡环卫一体化”模式开展服务，服务涵盖道路清扫保洁、垃圾分类收运、公厕及中转站运维、园林绿化养护、水域河道治理、市政工程等业态。物业服务主要面向央企国企、高校、文旅景区、政府办公楼、医疗机构、商业楼宇等客户参与市场化招投标，中标后签订物业服务协议，聚焦“文旅+高校”赛道，为各类物业公共区域提供日常保洁、定期清洁、绿化管养、工程管理、楼宇运维、安防管理、垃圾收运及个性化定制等综合物业管理服务。

二、报告期内公司所处行业情况

（一）行业基本情况

当前我国能源电力行业正处于深刻变革与加速转型的重要战略机遇期。习近平总书记提出“四个革命、一个合作”能源安全新战略，并对加快构建新型电力系统、建设新型能源体系作出重要指示，为行业高质量发展指明了方向。2025年政府工作报告提出，加快推动全面绿色转型，积极稳妥推进碳达峰碳中和。制定能源强国建设规划纲要，着力构建新型电力系统，加快智能电网建设，发展新型储能，扩大绿电应用。

2026年全国能源工作会议强调，持续提高新能源供给比重，全年新增风电、太阳能发电装机2亿千瓦以上，有序推进重大水电项目，积极安全有序发展核电，加强化石能源清洁高效利用；扎实推进智能电网重大专项等技术装备攻关，前瞻布局氢能、核能等未来能源产业；强化民生用能保障，提升高可靠性用户供电质量，实施供电质量提升专项行动，落实新一轮“获得电力”政策，优化用电营商环境。国家层面持续出台政策引导电力行业高质量发展，支撑新型电力系统建设，促进电力资源优化配置，为输变电行业营造了稳定、有序的发展环境，也为行业内企业提供了广阔的市场空间和发展机遇。公司所处的行业发展情况具体如下：

1、输变电行业

（1）发电方面

中国能源结构持续向清洁低碳方向调整，新能源加速淘汰煤电，火力发电占比持续下降，同时风电、太阳能等可再生能源发电量占比显著提升。截至 2025 年底，全国累计发电装机容量 38.9 亿千瓦，同比增长 16.1%。全国可再生能源装机总量达 23.4 亿千瓦，同比增长 24%，占全国电力总装机的 60.1%。新增风电、太阳能发电装机容量首次超过 4.3 亿千瓦，占新增总装机比重 80.2%，成为新增装机的绝对主力。全国新型储能装机规模达到 1.36 亿千瓦，较 2024 年激增 84%，与“十三五”末相比增长超 40 倍，实现跨越式发展。核电作为保障能源供应的“压舱石”，价值将更加凸显。截至 2025 年底，我国在运、在建和核准待建核电机组共有 112 台，总装机容量 1.26 亿千瓦，连续第 3 年居全球首位；核电装机稳步提升，核电装机达 6248 万千瓦，为电力系统提供了稳定支撑。

（2）电网方面

2025 年 12 月，国家发展改革委、国家能源局发布《关于促进电网高质量发展的指导意见》，提出到 2030 年，我国新型电网平台初步建成，主干电网筑牢电力安全保障根本，配电网全面增强供电保障能力，智能微电网提升偏远地区和电网末端供电可靠水平。2025 年电网建设通过投资优化、技术创新与网架升级，显著提升了能源资源配置效率与系统韧性，为“双碳”目标及新型电力系统建设奠定坚实基础。2025 年，我国电网工程投资保持较快增长，全年完成投资 6395 亿元，同比增长 5.1%，重点聚焦电网网架完善、跨区域电力输送和智能化升级，全力支持新能源消纳和电力可靠供应，全国完成跨区输送电量 9984 亿千瓦时，同比增长 7.9%；跨省输送电量 21237 亿千瓦时，同比增长 6.3%。国家持续推进“西电东送”等能源大动脉建设，输送能力达到 3.4 亿千瓦，推动西部风光水电源源不断输送至东部负荷中心，优化区域电力资源配置。同时，电网智能化转型加速，配电网升级改造稳步推进，电网建设热潮实现稳步发展。2026 年 1 月，国家电网明确“十五五”投资 4 万亿元，较“十四五”增长 40%；2026 年，南方电网公司固定资产投资安排 1800 亿元，连续五年创新高，年均增速达 9.5%，将重点投向新型电力系统建设、战略性新兴产业发展、优质供电服务提升等领域，为实现“十五五”良好开局提供坚实支撑。两大电网明确“十五五”投资规划将加速新型电力系统构建，支撑“双碳”目标实现，为能源转型和经济高质量发展提供关键保障，也为未来电力投资指明方向。

（3）用电方面

2025 年，我国用电总量再创新高，用电结构持续优化。根据《2025-2026 年度全国电力供需形势分析预测报告》显示，我国全社会用电量规模在 2025 年实现两大突破：一是我国年度全社会用电量规模首次突破 10 万亿千瓦时大关，达 10.37 万亿千瓦时，稳居全球电力消费第一大国地位。二是月度用电量规模首次突破 1 万亿千瓦时大关，7 月我国全社会用电量达到 1.02 万亿千瓦时，这也是全球范围内首次。分领域来看：第一产业用电量 1494 亿千瓦时，同比增长 9.9%；第二产业用电量达 6.64 万亿千瓦时，同比增长 3.7%，占全社会用电量比重为 64.0%；第三产业用电量 1.99 万亿千瓦时，同比增长 8.2%；城乡居民生活用电量 1.59 万亿千瓦时，同比增长 6.3%。制造业转型升级加速，以高技术及装备制造业为代表的“新质生产力”成为核心驱动力，其用电量同比增长 6.4%；充换电服务业用电量同比增长 48.8%，成为增长亮点。充电基础设施网络日趋完善，大功率超充、车网互动（V2G）等新模式加速示范应用，根据国家充电设施监测服务平

台数据，截至 2025 年 12 月底，我国电动汽车充电基础设施（枪）总数达到 2009.2 万个，同比增长 49.7%，突破 2000 万大关。中电联预计 2026 年全国全社会用电量 10.9-11 万亿千瓦时，同比增长 5%-6%。

2025 年，我国发电、电网、用电领域协同发展，绿色转型步伐加快，智能化、数字化水平持续提升，输变电行业作为电力系统的核心支撑，需求场景不断丰富，行业整体呈现高质量发展态势。随着“十五五”规划启动，电力投资将呈现三大趋势：一是新能源投资仍将保持高位，光伏、风电的技术迭代与成本下降将持续推动投资增长；二是电网投资将进入“万亿时代”，特高压、配网智能化、储能等领域将成为投资重点，源网荷储协同发展格局将进一步完善；三是核电、抽水蓄能等稳定清洁能源投资将持续提升，助力能源结构持续优化。与此同时，数据中心、电动汽车等新型负荷快速崛起，推动“算力协同”成为新命题，电力系统正加快向清洁化、数智化、市场化转型。

2、环卫服务业

2025 年，我国环卫服务业紧扣国家生态文明建设、新型城镇化建设及乡村振兴战略部署，依托政策持续赋能，环卫服务业加速向一体化、智慧化与集约化方向演进。政府采购模式逐步从单一作业服务转向整体环境解决方案，“环卫一体化”项目占比持续提升，覆盖道路保洁、垃圾分类、垃圾转运、公厕运维等全链条服务，推动企业角色从作业执行者升级为城市环境统筹运营商。与此同时，行业技术赋能成效显著，无人环卫设备开标量大幅增长，智慧环卫平台在头部企业全面部署，有效缓解了人力老龄化、成本高企及作业效率不足等长期痛点。在市场结构方面，行业集中度持续优化，头部企业凭借资本、技术与全国化布局优势，在中长期、大体量优质项目竞争中占据优势。

环卫服务行业方面，2025 年，我国环卫服务业市场规模约 3405 亿元，同比增长 5%，标志着行业已告别高速规模扩张阶段，进入存量优化、质量提升的发展新阶段；市场化成交年化金额 966 亿元，同比微增 1.2%，竞争重心向存量项目优化与服务质量提升转移。经过三十余年的市场化改革，我国环卫服务已实现全国各省份全覆盖，从早期的“政府专营”逐步过渡到“市场化运营”“公私合营（PPP）”并行的格局，市场化率持续提升，城乡统筹推进下，农村环卫市场成为行业新增量来源。行业呈现“大环卫”格局，涵盖道路清扫、垃圾收转运、垃圾分类、智慧环卫、公厕运维等多元业态，“城市大管家”模式进入高成长阶段。

物业服务行业方面，2025 年，全国物业管理行业总管理面积近 330 亿平方米，营收规模接近两万亿元，市场空间广阔。行业已形成住宅物业与非住宅物业（高校、央企国企、医院、商写等）协同发展格局，学校和医院业态成为布局热点。“物业服务+生活服务”模式持续深化，社区养老、家政、团餐等民生服务成为新增长点。

（二）行业发展阶段

1、输变电行业

当前，“十四五”规划收官与“十五五”规划谋篇布局交汇，行业进入能源安全与绿色转型并重的关键时期。中国输变电及控制设备行业正处于以“双碳”目标为引领、构建新型电力系统的高质量发展攻坚阶段，行业已形成完整的产业链体系，从设备研发、生产制造到工程建设、运维服务，各个环节均已具备较强的技术实力和产业基础，产品质量和技术水平已达到国际先进水平，部分领域实现国产化替代并领跑全球。发展核心已从“规模扩张”转向“质量提升、效

率优化、绿色智能”，重点围绕新型电力系统建设，推动产品智能化、数字化升级，强化可靠性管理，提升电力系统灵活性和新能源消纳能力。同时，随着全国统一电力市场体系初步建成，行业市场化程度不断提升，市场竞争从价格竞争转向技术竞争、服务竞争和综合解决方案竞争，行业整合趋势逐步显现，具备核心技术、完整产业布局和综合服务能力的企业将获得更多发展机遇，行业整体向集约化、高质量发展转型。

2、环卫服务业

环卫服务行业处于市场化全面推广发展阶段，已从传统劳动密集型转向“政策引导+技术驱动+市场化竞争”新阶段。经历政府行政职能主导、市场化试点后，当前政府购买服务与 PPP 模式并行，特许经营模式在政策调整中逐步规范，行业向智慧化、新能源化、一体化深度转型。

物业服务行业处于从“规模为王”转向“质效优先”的理性发展阶段。“十四五”期间营收增速从 40%降至 4%以内，管理规模增速降至 3%左右，行业重心回归服务本源，聚焦基础服务品质提升与运营效率优化，科技赋能从工具应用向场景覆盖升级。

未来环卫服务业的转型关键将围绕技术升级、模式创新和区域拓展展开，具备核心技术能力、全链条服务能力及区域深耕优势的企业将在行业整合中占据主导地位，推动行业向更高效、更绿色、更智能的方向发展。

（三）公司所处行业周期性特性

1、输变电行业

输变电及控制设备行业的发展与国家电网投资、电源项目建设及终端用户输变电系统升级深度绑定，其周期性波动与国民经济增长、全社会固定资产投资及国家基础设施建设周期高度契合。一方面，宏观经济的发展要依赖电力行业提供可靠的能源支持；另一方面，国民经济增长对电力行业发展具有驱动作用，当国民经济处于快速发展期时，发电量随电力需求量的增加而上升，并促使电力行业快速发展。伴随电网投资持续扩容、新型电力系统建设全面提速，输变电行业作为电力领域的关键一环，正迎来新一轮高速发展机遇期。

2、环卫服务业

我国环卫服务行业公益性与民生属性突出，作为城市公共服务核心组成，无论是城市道路清扫、垃圾收运处置，还是城乡人居环境整治，均具有不可替代性，属于刚需领域，不受宏观经济周期波动的显著影响。行业具备显著的劳动密集型特征，人工成本占比超 60%，但机械化、智能化转型加速，降低了对人力的依赖。行业具备强政策驱动特征，发展与生态环保、城镇化、垃圾分类等政策紧密相关。行业无明显周期性，随着国家生态文明建设和城乡环境治理力度的持续加大，城镇化持续推进与市场化改革不断深化，行业整体长期处于景气周期。

物业服务行业具备服务持续性与广泛性，业务覆盖各类物业形态，服务贯穿物业全生命周期，市场需求稳定。行业政策规范趋严，各地密集出台公共收益管理、维修资金使用等规范政策，推动行业标准化水平持续提升。行业虽与房地产行业存在关联，但独立发展属性不断增强，凭借民生服务属性使其抗周期能力较强，行业整体保持稳定增长。

（四）公司所处行业地位

1、输变电行业

公司是中国电器工业协会高压开关分会、电力电子分会、继电保护及自动化设备分会、变压器分会副理事长单位，是河南省电气工业协会会长单位，先后被评为国家制造业单项冠军企业、国家级高新技术企业、国家知识产权示范企业、国家级绿色工厂、国家智能制造示范工厂、河南省创新龙头企业。作为输变电及控制设备领域的核心企业，公司深耕输变电装备制造 30 余年，聚焦主要行业大集团客户，融合行业前沿技术与产品创新设计理念，以领先的技术优势实现多领域市场突破，在多个大集团客户市场参与度及中标份额名列前茅，奠定了公司国内较为领先的行业地位。

2、环卫服务业

公司全资子公司环境科技拥有清洁服务行业国家一级资质、城市垃圾经营性服务许可证、AAA 级信用证书等资质，已被认定为国家级高新技术企业、河南省清洗保洁行业先进企业。深度参与行业生态共建与治理赋能，是河南省清洗保洁行业协会常务副会长单位、河南省物业管理协会会员单位、河南省教育后勤协会理事单位、河南省市政公用业协会环卫分会常务理事单位。公司聚焦环卫服务数字化、标准化升级，主导的《环卫工人培训与保障体系建设》《环卫管理模式与应急保障体系建设》《智慧环卫、环卫数字化运营与监管》等多个典型案例成功入选中国城市环境卫生协会示范案例，还参与制订了河南省《城镇道路清扫保洁服务规范》，以标准引领行业高质量规范化发展，凭借综合服务实力与专业运营能力，持续为城市环境美化与品质提升赋能。

（五）行业政策对所处行业的影响

1、输变电行业

2025 年是全面贯彻落实党的“二十大”精神的关键之年，是深入实施“十四五”规划的收官之年，也是构建新型电力系统的加速期。为保障新型电力系统高质量发展，国家进一步强化政策协同，推动输变电及控制设备行业高端化、数字化、智能化、绿色化转型。

发布单位	政策名称	相关内容
国务院	《2025 年政府工作报告》	优化提升传统产业。持续推进重点产业提质升级，新部署一批重大技术改造升级项目实施新一轮制造业重点产业链高质量发展行动，强化产业基础再造和重大技术装备攻关，打造一批国家先进制造业集群。推行普惠性“上云用数赋智”服务，持续加大对中小企业数智化转型的支持。拓展智能制造，新建设一批智能工厂和智慧供应链。深化拓展“人工智能+”，促进新一代智能终端和智能体加快推广，推动重点行业领域人工智能商业化规模化应用，培育智能原生新业态新模式。积极稳妥推进碳达峰碳中和。实施碳排放总量和强度双控制度，完善碳排放统计核算、碳足迹管理体系，进一步扩大碳排放权交易市场覆盖范围。制定能源强国建设规划纲要。着力构建新型电力系统，加快智能电网建设，发展新型储能，扩大绿电应用。加强化石能源清洁高效利用。
国务院	《关于完善全国统一电力市场体系的实施意见》	到 2030 年，基本建成全国统一电力市场体系，各类型电源和除保障性用户外的电力用户全部直接参与电力市场，市场化交易电量占全社会用电量的 70%左右。跨省跨区和省内实现联合交易，现货市场全面转入正式运行，市场基础规则和技术标准全面统一，市场化电价机制基本健全，公平统一的市场监管体系基本形成。到 2035 年，全面建成全国统一电力市场体系，市场功能进一步成熟完善，市场化交易电量占比稳中有升。跨省跨区和省内交易有机融合，电力资源的电能量、调节、环境、容量等多维价值全面由市场反映，电力资源全面实现全国范围内的优化配置和高效利用，以电力

		为主体、多种能源协同互济的全国统一能源市场体系初步形成。
国家发展改革委 国家能源局	《关于促进电网高质量发展的指导意见》	到 2030 年，主干电网和配电网为重要基础、智能微电网为有益补充的新型电网平台初步建成，电网资源优化配置能力有效增强，“西电东送”规模超过 4.2 亿千瓦，新增省间电力互济能力 4000 万千瓦左右，支撑新能源发电量占比达到 30% 左右，接纳分布式新能源能力达到 9 亿千瓦，支撑充电基础设施超过 4000 万台。 到 2035 年，主干电网、配电网和智能微电网发展充分协同，贯通各级电网的安全治理机制更加完善，电网设施全寿命周期智能化、数字化水平明显提升，有效支撑新型电力系统安全稳定运行和各类并网主体健康发展，支撑实现国家自主贡献目标，为基本实现社会主义现代化提供坚强电力保障。
国家发展改革委 国家能源局	《关于促进新能源消纳和调控的指导意见》	到 2030 年，协同高效的多层次新能源消纳调控体系基本建立，持续保障新能源顺利接网、多元利用、高效运行，新增用电量需求主要由新增新能源发电满足。新型电力系统适配能力显著增强，系统调节能力大幅提升，电力市场促进新能源消纳的机制更加健全，跨省跨区新能源交易更加顺畅，满足全国每年新增 2 亿千瓦以上新能源合理消纳需求，助力实现碳达峰目标。到 2035 年，适配高比例新能源的新型电力系统基本建成，新能源消纳调控体系进一步完善，全国统一电力市场在新能源资源配置中发挥基础作用，新能源在全国范围内优化配置、高效消纳，支撑实现国家自主贡献目标。
财政部 海关总署 税务总局	《关于调整风力发电等增值税政策的公告》	针对风电和核电领域出台税收优惠政策。其中，2025 年 11 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，销售自产海上风力电力产品实行增值税即征即退 50%；对于 2025 年 10 月 31 日前已核准但未投产的核电机组，投产后 10 个年度内实行 50% 的增值税先征后退政策，而 11 月 1 日后核准的核电机组不再享受该政策，以此精准支持海上风电和特定核电项目发展。
国家发展改革委 国家能源局 工业和信息化部 住房和城乡建设部 交通运输部 市场监管总局	《电动汽车充电设施服务能力“三年倍增”行动方案（2025—2027 年）》	通过持续健全充电网络、提升充电效能、优化服务品质、创新产业生态，进一步提振消费信心，促进电动汽车更大范围内购置使用。到 2027 年底，在全国范围内建成 2800 万个充电设施，提供超 3 亿千瓦的公共充电容量，满足超过 8000 万辆电动汽车充电需求，实现充电服务能力的翻倍增长。
国家发展改革委 国家能源局	《能源规划管理办法》	加强能源规划管理，规范规划编制工作，保障规划有效实施，发挥能源规划对能源发展的引领、指导和规范作用。
国家能源局 工业和信息化部 国务院国资委 市场监管总局	《关于推进能源装备高质量发展的指导意见》	提出到 2030 年，我国能源关键装备产业链供应链实现自主可控，高端化、智能化、绿色化发展取得显著成效，技术和产业体系全球领先，国际影响力持续提升，有效保障高效智能能源勘探开发、低碳高效能量转换、低成本高可靠能源存储、高效稳定能源输送等战略任务，有力支撑新型能源体系建设。
国家发展改革委 国家能源局	《新型储能规模化建设专项行动方案（2025—2027 年）》	2027 年，新型储能基本实现规模化、市场化发展，技术创新水平和装备制造能力稳居全球前列，市场机制、商业模式、标准体系基本成熟健全，适应新型电力系统稳定运行的多元储能体系初步建成，形成统筹全局、多元互补、高效运营的整体格局，为能源绿色转型发展提供有力支撑。全国新型储能装机规模达到 1.8 亿千瓦以上，带动项目直接投资约 2500 亿元，新型储能技术路线仍以锂离子电池储能为主，各类技术路线及应用场景进一步丰富，培育一批试点应用项目，打造一批典型应用场景。
工业和信息化部 市场监管总局 国家能源局	《电力装备行业稳增长工作方案（2025—2026 年）》	2025—2026 年主要目标是：传统电力装备年均营收增速保持 6% 左右，新能源装备营收稳中有升；发电装备产量保持在合理区间，供给得到有效保障，新能源装备出口量实现增长；重点地区、重点企业带动作用加强，电力装备领域国家先进制造业集群年均营收增速 7% 左右，龙头企业年均营收增速 10% 左右；推动一批标志性装备攻关突破和推广应用。
国家发展改革委 国家能源局	《关于有序推动绿电直连发展有关事项的通知》	明确绿电直连是新能源通过专用线路向单一电力用户供电的模式，新增负荷可配套建设新能源项目，存量负荷在满足条件下可通过绿电直连实现清洁能源替代。同时规定项目新能源年自发自用电量占总可用发电量比例不低于 60%，且鼓励包括民营企业在内的各类主体投资，项目新能源发电豁免电力业务许可，以此提升新能源就近就地消纳水平，满足企业绿色用能需求。
国家发展改革委 国家能源局	《关于深化提升“获得电力”服务水平 全面打造	指导供电企业统筹主配网规划，适度超前做好电网设施布局，提高配电网灵活转带和自愈能力。差异化提高局部规划设计和灾害防范标准，促进防灾抗灾能力提升。优化配电网投资管理。供电企业合理安排配电网建设改

	现代化用电营商环境的意见》	造资金，向农村地区、民族地区、老旧小区、城中村等供电薄弱区域倾斜，结合分布式新能源、电动汽车充电设施、清洁取暖等发展需求，加快配电网改造升级，切实提升城乡配电网供电保障能力和综合承载能力。
国家能源局	《关于进一步深化电力业务资质许可管理 更好服务新型电力系统建设的实施意见》	1. 支持电力领域新模式、新业态创新发展，除另有规定外，原则上将分布式光伏、分散式风电、新型储能、智能微电网等新型经营主体纳入电力业务许可豁免范围；2. 加强发电类电力业务许可管理、强化输电类电力业务许可管理、完善供电类电力业务许可管理、保障增量配电企业许可权益、加强承装（修、试）电力设施许可管理、推动电网工程市场公平开放。
国家发展改革委 国家能源局	《关于全面加快电力现货市场建设工作的通知》	贯彻落实党的二十大和二十届二中、三中全会精神，围绕构建全国统一大市场要求建设全国统一电力市场，全面加快电力现货市场建设，2025 年底前基本实现电力现货市场全覆盖，全面开展连续结算运行，充分发挥现货市场发现价格、调节供需的关键作用。
国家能源局	《2025 年能源工作指导意见》	提出新增新能源装机 2 亿千瓦以上、非化石能源装机占比 60% 左右等年度目标，并围绕能源安全保供、绿色低碳转型、科技创新引领等方向部署 21 项重点任务，包括推进“沙戈荒”大基地、海上风电、抽水蓄能、核电等重大项目，以及构建新型电力系统。
国家发展改革委 国家能源局	《关于深化新能源上网电价市场化改革 促进新能源高质量发展的通知》	按照价格市场形成、责任公平承担、区分存量增量、政策统筹协调的要求，深化新能源上网电价市场化改革。坚持市场化改革方向，推动新能源上网电量全面进入电力市场、通过市场交易形成价格。坚持责任公平承担，完善适应新能源发展的市场交易和价格机制，推动新能源公平参与市场交易。坚持分类施策，区分存量项目和增量项目，建立新能源可持续发展价格结算机制，保持存量项目政策衔接，稳定增量项目收益预期。坚持统筹协调，行业管理、价格机制、绿色能源消费等政策协同发力，完善电力市场体系，更好支撑新能源发展规划目标实现。
中共中央 国务院	《关于进一步深化农村改革 扎实推进乡村全面振兴的意见》	推动基础设施向农村延伸。巩固提升农村电力保障水平，加强农村分布式可再生能源开发利用，鼓励有条件的地方建设公共充换电设施。提升农村地区电信普遍服务水平。
国家发展改革委 国家能源局	《电力系统调节能力优化专项行动实施方案（2025—2027 年）》	到 2027 年，电力系统调节能力显著提升，各类调节资源发展的市场环境和商业模式更加完善，各类调节资源调用机制进一步完善。通过调节能力的建设优化，支撑 2025—2027 年年均新增 2 亿千瓦以上新能源的合理消纳利用，全国新能源利用率不低于 90%。

2、环卫服务业

政策是行业发展的核心驱动力，依据《“十四五”规划和 2035 年远景目标纲要》战略部署，我国将加快发展方式绿色转型，构建资源循环利用体系，壮大节能环保、清洁生产、清洁能源、生态环境、基础设施绿色升级、绿色服务等产业，促进城乡人居环境明显改善。2025 年，在顶层政策引领下，行业呈现机械化替代加速、新能源普及、智能化升级、城乡一体化推进的明确趋势，也为公司“城市大管家”和“城乡环卫一体化”运营模式提供了更为广阔的市场空间和发展方向。

发布单位	政策名称	相关内容
国务院	关于印发《固体废物综合治理行动计划》的通知	1. 深化垃圾分类与“两网融合”，推进非居民厨余垃圾计量收费，探索居民差别化收费，推动垃圾分类全覆盖；2. 开展生活垃圾填埋场隐患专项整治，2024 年底前停用的填埋场力争 2027 年前完成封场与生态修复；3. 推进建筑垃圾源头减量、绿色施工，建筑垃圾运输车辆强制安装北斗定位，严防跨区域非法转移倾倒；4. 到 2030 年，大宗固废综合利用量达 45 亿吨，主要再生资源循环利用量达 5.1 亿吨，推进固体废物综合治理。
国务院办公厅	《关于加快场景培育和开放推动新场景大规模应用的实施意见》	推动海陆空全空间无人体系应用和标准建设，拓展城市规划建设治理领域无人体系应用场景；推动清洁能源在铁路、公交、环卫、重卡、农机、物流等领域开放应用，建设清洁能源车辆运输走廊，同步布局能源供给站点，打造清洁能源全产业链协同发展应用场景。
住房城乡建设部	《关于进一步加强城市建筑垃圾治理意见的通知》	1. 各地要依照《建筑垃圾处理技术标准》，将建筑垃圾分为工程渣土、工程泥浆、工程垃圾、拆除垃圾、装修垃圾，实行分类处理，因地制宜明确处理

		方式, 严禁将建筑垃圾直接与生活垃圾混合处理; 2. 建设全国建筑垃圾信息化管理平台, 推行电子联单, 实现来源可查、去向可追、责任可究; 3. 住建、公安、生态环境、交通等部门联合执法, 严厉打击私排、违规运输、随意倾倒建筑垃圾等行为; 4. 支持再生骨料、再生建材等产品应用, 将建筑垃圾治理纳入“无废城市”建设, 健全城市建筑垃圾治理体系, 提升治理效能, 促进建筑垃圾减量化、资源化、无害化。
中共中央 国务院	《中共中央 国务院关于进一步深化农村改革 扎实推进乡村全面振兴的意见》	加强农村生态环境治理。深入打好农业农村污染治理攻坚战, 持续推进农村人居环境整治提升, 建设美丽乡村。健全农村改厕实施机制, 完善社会化管护和服务体系。因地制宜选择农村生活污水治理模式, 推动厕所粪污和生活污水协同治理, 基本消除农村较大面积黑臭水体。推动农村生活垃圾源头减量、就地就近处理和资源化利用。

三、核心竞争力分析

公司依托在输变电行业深耕三十余年的行业经验, 在技术研发创新、智能化生产、品牌战略、市场服务等方面形成了独特的优势, 保持了行业领先地位, 具体如下:

1、技术研发优势

①在产品创新方面, 公司坚持以市场需求为导向, 深入践行“好看、好用、好造”的产品设计理念, 持续提升产品质量可靠性与技术先进性, 不断增强产品市场竞争力。②在人才队伍建设方面, 公司构建科学完善的人才引育机制, 扎实做好人才“选、育、用、留”, 通过内训与外训、理论与实践相结合的多元化培养模式, 全面提升研发团队专业素养与综合创新能力。③在创新平台建设方面, 公司依托国家企业技术中心、博士后科研工作站, 以及河南省中压输配电工程技术研究中心、河南省核电开关设备工程技术研究中心、河南省节能环保型变压器工程技术研究中心、河南省智能互联输配电装备及系统集成工程研究中心、河南省新能源充电桩工程研究中心、河南省智能配网系统工程研究中心等多个省级研发平台, 成功研发出一系列填补国内外技术空白的新技术与新产品。④在研发基础设施方面, 公司实验室通过CNAS国家实验室认证, 建成国际一流的超高压、高中压开关设备及变压器中试平台, 具备耐压试验、高电压试验、机械试验、温升试验、高低温试验、表面处理验证、高分子材料分析、计量保护检测等完备的科研检测与新产品验证能力。公司的自主研发与持续创新能力, 为巩固输变电装备技术行业领先地位、稳步拓展新兴业务领域提供了坚实支撑。

2、智能制造优势

公司秉承“绿色智能装备制造、制造绿色智能装备”的发展目标, 构建了国际一流的柔性加工及数字化管理为一体的智能装备生产线, 打造电力装备设计与制造一体化平台, 实现了加工的数字化及车间物流的高度自动化, 生产过程高效、精密、灵活、质量一致稳定。公司应用ERP系统和PDM产品数据库, 引入制造执行系统MES, 并集成创新仓储管理系统, 打造森源数字化工厂, 实现了生产过程数字化、现场运行数字化、质量管控数字化, 加工效率不断提升, 也大幅提高了公司产品的稳定性和可靠性。公司先后被评为国家绿色工厂、国家智能制造示范工厂、国家制造业与互联网融合发展试点示范企业、国家级智能制造优秀场景试点示范企业、河南省“互联网+”工业创业示范企业、河南省智能制造标杆企业、河南省服务型制造示范企业, 在智能化生产制造方面保持行业领先优势。

3、品牌优势

公司经过多年行业积淀，通过先进的研发技术、优异的产品质量、良好的售后服务、快速的客户响应机制及为客户提供整体解决方案能力，树立了较好的行业口碑，塑造了良好的品牌形象，得到了客户、合作伙伴等多方的广泛认可。公司实行行业负责制的销售策略，加强大集团客户合作力度，先后成为“两大电网”、“五大六小发电”、“三油一管”、“两大电力建设单位”等多家大企业集团的合格供应商，增强了公司品牌在高端装备制造市场的影响力和知名度，在日益激烈的市场竞争中占据并保持一定的品牌优势。

4、市场服务优势

公司具备输变电“全产业链”的产品制造和服务一体化集成供应能力，具有较强的自配套能力，是国内一流的电力工程整体解决方案提供商，具备较强的产品差异化设计能力，能够针对产品功能和结构的特殊需求为客户提供全套解决方案，并以“个性化”与“多样化”相结合的客户服务方式，根据市场需求进行快速改进，为客户不断提供优质高效的产品和服务。同时，公司通过了五星级售后服务评价体系认定，具有较强的市场服务优势。

四、主营业务分析

1、概述

2025 年，面对国际环境复杂多变、不确定性增加的复杂局面，国内经济运行呈现总体平稳、稳中向好的发展态势。我国持续推动“双碳”战略和“新基建”建设，新能源、新型电力系统、充电桩等政策机遇带来输变电设备需求新的增长点。在此背景下，公司紧抓国家“双碳”战略发展机遇，持续聚焦输变电设备制造主业，深入实施大集团客户营销战略，大力拓展电网、发电领域（风电、光伏、核电、火电等）、电建能建、石油化工、充电桩等行业市场，并通过提高生产效率、推进精益化管理等有效措施，推动公司整体运营质量和综合盈利能力持续提升。报告期内，公司实现营业收入 291,483.16 万元，同比增长 5.33%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 8,734.57 万元，同比增长 10.90%。报告期内，公司总体经营情况如下：

（一）紧抓“双碳”发展机遇，深入实施营销战略

报告期内，公司聚焦电网市场、发电领域、电建能建、石油化工等重点行业市场，紧抓客户需求，持续加强与央企、国企等大集团客户的合作，合作领域不断扩大，合作深度不断拓展，提升了公司在高端装备制造市场的行业影响力和品牌知名度，央企国企大客户的业绩贡献率稳步提升。

1、国家电网与南方电网领域

国家电网和南方电网是公司长期合作的重要客户之一，公司深耕输变电设备领域多年，输变电产业链条已逐步从中低压、高压向超高压延伸，产品广泛应用于“发、输、配、用、储”整个电力生产和使用的全过程。

报告期内，公司紧抓国家电网及南方电网构建新型电力系统、投资加速的发展契机，持续深入拓展电网系统市场，提升电网市场占有率。公司在国家电网总部多个批次实现连续中标，其中 35kV 开关柜、35kV 变压器等产品中标排名稳

居前列。在国家电网省网调整招标模式采取区域联合采购以来，公司积极调整部署，中标量持续攀升，其中变压器、10kV 柱上变压器台成套、一二次融合环网箱等产品成为核心增长点。在南方电网领域，公司依托主网与配网协同发力，35kV 主变等核心产品在主网及配网多个批次中连续中标，巩固了南方电网市场地位。公司依托在行业的优势，保持了在电网系统市场的占有率稳居前列。

2、风电、光伏、核电、火电等发电领域

近年来，随着新能源主导行业增长，火电结构持续优化，集中框架招标成为主流模式，公司结合国家产业政策，持续开拓风电、光伏、核电、火电等发电业务，并取得了较好的业绩。

报告期内，公司重点围绕“五大六小”发电集团，并深度开拓蒙能集团、中国绿发集团、中煤集团、京能集团等能源集团发电市场，先后中标国家电投集团、国家能源集团、中广核集团、中核集团、华润集团、蒙能集团、华电集团、中能建、中电建等多个风电、光伏、储能、水电、火电等项目，发电领域业务已成长为公司稳定的业绩增长点。

同时，公司顺应国家政策方向，把握核电发展契机，积极推进高端核电电力装备市场开发，先后中标三门核电、金七门核电及巴基斯坦恰希玛、卡拉奇等海内外重点项目，产品覆盖预装式变电站、高低压开关柜等多个品类，公司在核电领域的品牌影响力稳步提升。

3、石油、石化领域

石油化工市场是公司近年来整体市场布局的重要一环，近年来，石油化工央企主动向清洁能源领域转型，充分发挥其自身优势，成立新能源公司重点布局风电和光伏发电业务。公司深入开拓了石油、石化等领域市场，产品广泛应用于油气开采项目、新能源电站项目、新能源汽车充电桩等业务场景，推动了公司在石油化工市场的跨越式发展。报告期内，公司围绕中石化、中石油、中海油及国家管网等重点客户，聚焦炼化企业、油田企业、新能源公司、设计院及工程公司市场，系统性开拓了石油化工市场，成功中标中石化广东公司充电设备配套箱变项目，110kV GIS、干式变压器产品全系列入围中国石油项目，中标国家管网长春-石家庄干线空压站项目、中海油 2025-2027 年海上及陆地中压柜框架项目等，延续了在石化领域内四大央企集团全面合作履行项目的良好局面，为持续深耕石化领域市场奠定了坚实的基础。

4、轨道交通领域

公司一直重视轨道交通市场的开发和产品应用，其中轨道交通专用的箱变、牵引变、户外隔离开关、27.5kV 断路器、GIS、高低压开关柜等系列产品已先后应用于高铁、地铁、城际铁路等轨道交通领域，实现了产品在轨道交通领域的全覆盖。报告期内，公司紧抓国家“新基建”建设契机，围绕国内重点城市，聚焦城市地铁、高铁、城际铁路等领域，积极开拓轨道交通专用电气设备市场，先后中标国铁集团甲供物资项目、将淖铁路等重点项目，为继续加大公司在轨道交通领域的市场拓展奠定了基础。

5、数据通讯领域

随着国内“东数西算”的快速实施，数据中心建设项目不断落地，数字技术持续广泛应用，国家算力政策规划带来的电力设备新增需求成为行业新的发展机遇。报告期内，公司聚焦三大通信运营商、8 大国家算力枢纽节点及 10 个国家

数据中心集群，以解决传统数据中心高能耗问题为核心，成功入围中国移动、中国联通供应商库，先后取得在中国移动、中国联通等业务市场突破，为公司在数据通讯行业的市场开拓奠定了坚实基础。

6、充电桩领域

在政策和市场双重驱动下，充电桩产业迎来加速发展，市场规模实现快速增长，国内充电桩市场增量空间巨大。公司拥有全系列智能型交直流、具备完全自主知识产权的充电桩产品，近年来紧抓行业发展契机，积极开拓充电桩业务市场。报告期内，公司围绕中石化、中石油、中国铁塔、国家电网、南方电网、华润集团等大集团客户，在大功率快充、液冷超充、兆瓦超充、重卡快充等市场快速推进，以全系列、高效率的充电设备，完善的服务体系赢得市场的广泛认可。

7、环卫服务领域

在“环卫市场化改革”推动下，全国环卫服务成交额创新高。报告期内，公司全资子公司环境科技坚持“环卫+物业”双轮驱动策略，深入拓展城乡环卫和物业服务市场。环卫服务方面，重点布局郑州及周边市县，新签约安阳县城市管理局（示范区）环卫综合保洁项目、灵宝函谷关旅游管理有限公司函谷关景区绿化环卫托管项目、开封市龙亭区智慧城管综合运行中心（开封市龙亭区市容环境卫生服务中心）农村生活垃圾治理市场化项目等，形成以郑州为中心的华中区域市场全覆盖；物业服务方面，开拓央企国企、高校、政府办公楼等领域，签约郑州财经学院航空港校区物业服务项目、开封市民之家保洁服务项目等，为物业市场拓展奠定基础。

（二）强化技术创新与产品研发，筑牢企业核心竞争力

2025年，公司依托国家级企业技术中心、河南省核电开关设备工程技术研究中心及各技术研发部门联合构建的统一技术研发创新平台，深度整合技术资源，坚持以市场需求为导向，持续强化产品研发与技术创新，加大对光伏、风电、充电桩等新产品的研发力度，通过对重点产品进行创新改进，使产品质量更高、成本更低，有效提升了产品的市场竞争力。

在新产品研发方面，积极进行新产品的研发和技术改进，公司大容量上置式风力发电用电力变压器、高耐候性大容量新能源预装式变电站、高可靠性低压力智能型环保气体绝缘金属封闭开关设备等12项新产品和3项科技成果顺利通过国家级鉴定，其中8项主要技术性能达到国际领先水平，7项达到国际先进水平。

在产品创新方面，公司坚持“好看、好用、好造”的设计理念，立足“材料节约化，产品小型化，外购转自制”的目标，围绕产品改进、工艺优化、质量提升、效率提高等方面，持续进行产品创新、工艺流程创新，共论证完成创新项目125项，使核心产品成本大幅降低，提质增效成果显著。

在专利技术方面，公司新获得专利授权32项，其中发明专利12项，保持了行业领先的技术研发优势。公司通过不断加强产品研发和技术创新，进一步夯实企业核心竞争力。

（三）优化产品结构，厚植竞争优势

报告期内，公司以国家“双碳”战略和“新基建”建设为契机，以市场需求为导向，推动产品结构逐步向高压、超高压领域延伸，聚焦前沿技术研究和新产品开发。进一步完善高压、超高压变压器的研发生产能力，不断丰富产品结构

类别，持续向光伏、风电、核电、充电桩、数据中心、储能等国家战略性新兴产业方向领域应用延伸。公司通过持续优化产品结构，厚植竞争优势，持续巩固在传统输变电装备领域的优势地位，同时在新兴战略产业赛道中抢占市场先机。

（四）强化管理激发活力，深挖潜力降本增效

报告期内，公司深度对标先进管理理念，以组织重构、制度完善、管理提效为抓手全面激发内部活力，围绕管理提升、降本增效、风险防控、绿色发展系统发力。通过优化组织架构、完善百余项管理制度，聚焦设计、采购、制造、管理全链条实现降本增效；同步推进薪酬体系改革与干部队伍优化，提升组织运行效能；强化资金统筹、税务筹划与供应链管理，保障经营资金需求、提升供应质量并持续压降采购成本；扎实开展安全环保、行政标准化与法律清欠工作，有效化解疑难纠纷、防范经营风险；同时推进设备技改与配件国产化替代，实现节能降耗与运维成本下降。全年全员创新改善建议达 1 万条，公司管理水平、运营效率与经营效益得到全面提升。

（五）加快数字化转型，赋能企业高质量发展

报告期内，公司紧扣经营发展需求，统筹推进核心业务系统建设与数字化工具落地，先后上线人力资源管理系统（HR）、智慧营销管理系统（CRM）、费控系统、智慧园区等系统，实现人、财、物等核心资源的线上化、规范化、集约化管理。同时聚焦内部系统协同、业务痛点攻坚与前沿技术应用，深化数字化能力建设。自主研发统一集成平台（森源 API 平台），打通各系统间的数据壁垒，实现跨部门、跨业务的数据互通与流程联动。大力推进业务场景无纸化应用，有效降低运营成本、提升审批与流转效率。搭建数据推送平台强化数据归集分析，开发搭建了近百套 AI 智能表格，企业整体运营效率与管理质量显著提升。

（六）重视品牌建设，提升公司知名度和产品美誉度

2025 年，公司凭借高质量的创新发展，顺利通过知识产权管理体系、绿色设计产品管理体系、CNAS 实验室等认证，先后荣获“国家制造业单项冠军企业”、“2025 年中国电子信息竞争力百强企业”、“中国清洁服务行业百强企业”、“2025 中国充换电行业十大超充桩品牌”、“河南省创新龙头企业”、“河南省绿色工厂”、“河南省生态环境 A 级绩效企业等多项荣誉”，推动了公司品牌的建设，进一步提升了公司知名度和美誉度。

2、收入与成本

（1）营业收入构成

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	2,914,831,593.20	100%	2,767,348,672.40	100%	5.33%
分行业					
电气机械及器材制造业	2,457,277,658.44	84.30%	2,326,392,954.87	84.07%	5.63%
环卫产业服务	396,247,408.93	13.59%	386,167,251.24	13.95%	2.61%
其他业务	61,306,525.83	2.10%	54,788,466.29	1.98%	11.90%
分产品					

输变电产品	2,457,277,658.44	84.30%	2,326,392,954.87	84.07%	5.63%
环卫产业服务	396,247,408.93	13.59%	386,167,251.24	13.95%	2.61%
其他业务	61,306,525.83	2.10%	54,788,466.29	1.98%	11.90%
分地区					
东北地区	59,916,119.00	2.06%	80,754,750.65	2.92%	-25.80%
华北地区	642,658,853.69	22.05%	551,097,377.14	19.91%	16.61%
华东地区	492,818,861.04	16.91%	417,570,138.43	15.09%	18.02%
华南地区	549,637,873.11	18.86%	443,247,353.07	16.02%	24.00%
华中地区	678,912,401.87	23.29%	681,258,363.14	24.62%	-0.34%
西北地区	344,532,786.81	11.82%	262,413,580.98	9.48%	31.29%
西南地区	145,603,796.32	5.00%	329,792,665.86	11.92%	-55.85%
境外与其他地区	750,901.36	0.03%	1,214,443.13	0.04%	-38.17%
分销售模式					
自营	2,914,831,593.20	100.00%	2,767,348,672.40	100.00%	5.33%

(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

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						
电气机械及器材制造业	2,457,277,658.44	1,803,431,275.03	26.61%	5.63%	5.06%	0.39%
环卫服务	396,247,408.93	214,266,679.41	45.93%	2.61%	1.27%	0.71%
其他业务	61,306,525.83	57,429,557.52	6.32%	11.90%	12.05%	-0.13%
合计	2,914,831,593.20	2,075,127,511.96	28.81%	5.33%	4.84%	0.33%
分产品						
输变电产品	2,457,277,658.44	1,803,431,275.03	26.61%	5.63%	5.06%	0.39%
环卫产业服务	396,247,408.93	214,266,679.41	45.93%	2.61%	1.27%	0.71%
其他业务	61,306,525.83	57,429,557.52	6.32%	11.90%	12.05%	-0.13%
合计	2,914,831,593.20	2,075,127,511.96	28.81%	5.33%	4.84%	0.33%
分地区						
东北地区	59,916,119.00	46,761,869.49	21.95%	-25.80%	-25.08%	-0.76%
华北地区	642,658,853.69	467,255,496.44	27.29%	16.61%	16.15%	0.29%
华东地区	492,818,861.04	395,690,736.76	19.71%	18.02%	20.18%	-1.44%
华南地区	549,637,873.11	419,052,438.29	23.76%	24.00%	31.10%	-4.13%
华中地区	678,912,401.87	372,167,775.74	45.18%	-0.34%	-18.03%	11.83%
西北地区	344,532,786.81	249,673,329.16	27.53%	31.29%	49.32%	-8.75%
西南地区	145,603,796.32	124,029,365.01	14.82%	-55.85%	-48.93%	-11.54%
境外与其他地区	750,901.36	496,501.06	33.88%	-38.17%	-69.84%	69.44%
合计	2,914,831,593.20	2,075,127,511.96	28.81%	5.33%	4.84%	0.33%
分销售模式						
自营	2,914,831,593.20	2,075,127,511.96	28.81%	5.33%	4.84%	0.33%

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

行业分类	项目	单位	2025 年	2024 年	同比增减
电气机械及器材制造业	销售量	台/套	60,280	59,327	1.61%
	生产量	台/套	59,853	59,473	0.64%

	库存量	台/套	2,884	3,311	-12.90%
--	-----	-----	-------	-------	---------

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

行业和产品分类

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	
电气机械和器材制造业	原材料	1,569,047,008.01	75.61%	1,487,293,436.96	75.14%	5.50%
电气机械和器材制造业	人工工资	85,476,641.31	4.12%	79,855,737.03	4.03%	7.04%
电气机械和器材制造业	折旧及其他制造费用	148,907,625.71	7.18%	149,375,258.36	7.55%	-0.31%
环卫产业服务	原材料	23,003,220.68	1.11%	25,618,478.16	1.29%	-10.21%
环卫产业服务	人工工资	160,871,809.28	7.75%	155,959,188.31	7.88%	3.15%
环卫产业服务	折旧及其他制造费用	30,391,649.45	1.46%	29,996,825.26	1.52%	1.32%

单位：元

产品分类	项目	2025 年		2024 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
输变电产品	原材料	1,569,047,008.01	75.61%	1,487,293,436.96	75.14%	5.50%
输变电产品	人工工资	85,476,641.31	4.12%	79,855,737.03	4.03%	7.04%
输变电产品	折旧及其他制造费用	148,907,625.71	7.18%	149,375,258.36	7.55%	-0.31%
环卫产业服务	原材料	23,003,220.68	1.11%	25,618,478.16	1.29%	-10.21%
环卫产业服务	人工工资	160,871,809.28	7.75%	155,959,188.31	7.88%	3.15%
环卫产业服务	折旧及其他制造费用	30,391,649.45	1.46%	29,996,825.26	1.52%	1.32%

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

报告期内，公司新设立了二级子公司，具体如下：

子公司名称	成立日期	注册资本	本公司持股比例 (%)	出资方式	实缴出资
北京栖云智管物业服务有限公司	2025 年 5 月 13 日	2000 万元	100.00	货币资金	0.00
河南长景新能源发展有限公司	2025 年 8 月 7 日	300 万元	100.00	货币资金	0.00

(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）	1,497,659,787.86
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	51.39%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	客户一	523,989,170.05	17.98%
2	客户二	306,299,038.75	10.51%
3	客户三	281,449,123.37	9.66%
4	客户四	214,156,972.89	7.35%
5	客户五	171,765,482.80	5.89%
合计	--	1,497,659,787.86	51.39%

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）	400,480,983.20
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	22.25%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	供应商一	143,213,555.91	7.96%
2	供应商二	90,671,935.37	5.04%
3	供应商三	64,415,181.66	3.58%
4	供应商四	53,479,016.06	2.97%
5	供应商五	48,701,294.20	2.71%
合计	--	400,480,983.20	22.25%

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	121,783,917.81	115,212,201.54	5.70%	
管理费用	199,890,442.99	189,504,905.89	5.48%	

财务费用	117,538,449.67	115,202,383.27	2.03%	
研发费用	119,786,244.76	111,772,458.66	7.17%	

4、研发投入

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
充电桩研制与应用	为了持续可靠的为用户提供安全、可靠、智能的充电服务。需要对充电桩进行优化改造，具体表现为简化系统结构进行多合一控制以及提升自主化模块占比。为此，公司进行充电桩研制与应用项目研究。	2024.06-2025.12	本项目开发的一种新型多合一控制系统充电桩，简化系统结构，将原有多种不同功能的控制模块整合，设计新版主控集成模块+扩展集成模块进行升级。提升自主化模块占比。缓解芯片短缺压力的同时，进行成本优化。	该项目的实施，不仅提升了产品可靠性，也起到了简化生产步骤降低成本的作用。提升自主化模块占比有助于公司核心技术储备的提升，重要元器件可用自制代替外购，有效提升了产品市场竞争力。
SCFLB-□/35型风力发电用机舱内置式干式变压器	随着全球对可再生能源的需求增加，风力发电项目不断扩展，机舱变作为关键设备，其性能和可靠性直接影响到整个风电系统的效率和稳定性，而公司现有干式变压器容量不能满足风电项目的招投标需求。因此，公司研发高性能、高可靠性的机舱变成为满足市场需求的关键。	2024.07-2025.12	本项目开发的35kV风力发电用机舱内置式干式变压器，具有较强的过载能力、抗振动能力和抗短路能力，符合国标GB/T 10228-2023《干式电力变压器技术参数和要求》。	开发此项目是为了牢牢把握新能源发展机遇，实现产品多元化，增加新能源风电项目的产品竞争力。
220kV电力变压器工程技术研究与应用	随着国家电网的持续升级，220kV电力变压器的需求量日益增长。通过多年的高电压、低能耗变压器开发的技术积累和110kV及以上产品的制造、维修实践，目前公司已具备220kV电力变压器的研制条件，故对220kV电力变压器工程技术进行研究与应。	2024.08-2026.12	本项目通过降低空载电流及噪音水平、延长变压器使用寿命、有效提高变压器的电气强度和抗短路能力等措施，支持智能电网的建设和运行。	220kV电力变压器作为电力传输和分配的核心设备，项目的成功实施，对于提高能源利用效率、促进清洁能源的广泛应用具有重要意义。
ZFW59-126型混合气体绝缘金属封闭开关设备	国家电网有限公司发布关于开展混合气体GIS设备推广工作的通知，要求在新建及在运站全面推广混合气体设备的应用。目前110kV纯SF ₆ 气体组合电器产品标包约占110kV组合电器产品总标包的约1/4，要更好参与国网项目投标，需要完成ZFW59-126产品混合气体品种的开发及型式试验。	2024.12-2026.03	ZFW59-126型混合气体绝缘金属封闭开关设备(GIS)采用三极共箱结构，由断路器、隔离开关、接地开关(包括检修和故障接地开关)、母线、进出线用元件(包括SF ₆ /空气套管、电缆终端等)、电压互感器、电流互感器、避雷器及汇控柜等组成，除断路器外其它元件气室均采用(30%SF ₆ /70%N)的混合气体。	该项目成功实施后，将进一步拓宽公司开关设备产品的市场领域，为公司抢占电气市场份额提供有力支撑，促进公司业绩的持续提升。
大容量箱变研制与应用	随着我国风力发电行业的快速发展，发电风机容量越来越大，部分风机厂家的风机容量已做到15MW及以上，因此为了适应风电市场的发展，超大容量箱变的研发迫在眉睫。	2025.04-2026.12	产品采用满足新国标一级能效的双绕组油浸式变压器，容量为16000kVA。整体采用模块化紧凑型设计方案。高压室采用真空断路器方案，具备优异的开断能力，母线设计及绝缘材料的选用均为高质量性能优异材料，并且高压室内部布局具备防	该项目投产后将优化公司的产品结构，提高高附加值产品的占比，成为公司新的利润增长点。

			弧能力设计。	
环保气体金属封闭开关设备研发与应用	为积极响应我国“双碳”战略目标，紧抓能源转型关键机遇，顺应新能源电力市场快速发展趋势，公司拟研发适用于中低电流等级的环保气体绝缘开关设备，以增强产品系列覆盖能力与市场竞争力。	2025.04-2026.12	开关设备由充气隔室、控制室、电缆室、仪表室和泄压通道五部分组成，每个隔室相互独立。充气箱体采用双气箱结构，以低压力干燥空气作为一次主回路的绝缘介质，将真空断路器、三工位开关等高压元件分别装于各自的充气室内。	该项目投产后将完善公司在中压环保开关设备领域的产品布局，满足市场对绿色、智能电网设备的中等容量需求，为公司贡献新的增长点。

公司研发人员情况

	2025 年	2024 年	变动比例
研发人员数量（人）	681	664	2.56%
研发人员数量占比	4.58%	4.55%	0.03%
研发人员学历结构			
本科	349	345	1.16%
硕士	59	53	11.32%
本科以下	273	266	2.63%
研发人员年龄构成			
30 岁以下	213	201	5.97%
30—40 岁	341	346	-1.45%
40 岁以上	127	117	8.55%

公司研发投入情况

	2025 年	2024 年	变动比例
研发投入金额（元）	119,786,244.76	111,772,458.66	7.17%
研发投入占营业收入比例	4.11%	4.04%	0.07%
研发投入资本化的金额（元）	0.00	0.00	0.00%
资本化研发投入占研发投入的比例	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	2,461,323,395.26	2,392,311,037.19	2.88%
经营活动现金流出小计	2,454,843,471.86	2,258,982,414.47	8.67%
经营活动产生的现金流量净额	6,479,923.40	133,328,622.72	-95.14%
投资活动现金流入小计	10,031.73	1,108.06	805.34%

投资活动现金流出小计	17,798,186.74	17,157,532.04	3.73%
投资活动产生的现金流量净额	-17,788,155.01	-17,156,423.98	-3.68%
筹资活动现金流入小计	2,669,080,680.00	2,310,132,454.56	15.54%
筹资活动现金流出小计	2,622,120,847.03	2,426,479,635.57	8.06%
筹资活动产生的现金流量净额	46,959,832.97	-116,347,181.01	140.36%
现金及现金等价物净增加额	35,651,601.36	-174,982.27	20,474.41%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

- 1、经营活动产生的现金流量净额同比减少 95.14%，主要由于本报告期购买商品支付的现金增加所致。
- 2、筹资活动产生的现金流量净额同比增加 140.36%，主要由于本报告期开展融资业务，现金流入规模增加所致。
- 3、现金及现金等价物净增加额同比增加 20,474.41%，主要由于本报告期筹资活动现金流量净额增加所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

五、非主营业务分析

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	-1,599,388.14	-1.47%	债务和解	否
资产减值	-1,301,964.68	-1.20%	按照相关规定对报告期末存货计提的跌价准备	否
营业外收入	983,992.76	0.90%	政府补助等	否
营业外支出	14,161,514.59	13.01%	滞纳金支出等	否

六、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2025 年末		2025 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	131,126,398.79	1.90%	95,288,825.36	1.44%	0.46%	
应收账款	3,635,637,975.03	52.62%	3,350,911,413.62	50.64%	1.98%	
存货	753,700,148.43	10.91%	612,417,780.18	9.26%	1.65%	
固定资产	1,851,791,750.10	26.80%	1,951,000,653.34	29.48%	-2.68%	
在建工程	3,698,600.91	0.05%	5,313,986.78	0.08%	-0.03%	
使用权资产	45,848,406.99	0.66%	61,166,568.32	0.92%	-0.26%	
短期借款	1,915,376,161.11	27.72%	2,037,897,023.33	30.80%	-3.08%	
合同负债	11,161,303.14	0.16%	13,159,526.08	0.20%	-0.04%	
租赁负债	460,038.03	0.01%	1,334,200.95	0.02%	-0.01%	

境外资产占比较高

适用 不适用

2、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

3、截至报告期末的资产权利受限情况

单位：元

项目	期末			期初		
	账面余额	账面价值	受限原因	账面余额	账面价值	受限原因
货币资金-其他货币资金-保函保证金	3,174,175.82	3,174,175.82	保证金	15,323,222.22	15,323,222.22	保证金
货币资金-其他货币资金-冻结	12,335,018.47	12,335,018.47	冻结			
应收账款				9,980,000.00	9,980,000.00	质押借款
固定资产-机器设备	1,125,332,024.13	479,431,324.28	抵押借款			
固定资产-运输设备	6,580,309.16	4,754,671.58	抵押借款	5,630,043.62	4,146,524.67	抵押借款
合计	1,147,421,527.58	499,695,190.15		30,933,265.84	29,449,746.89	

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

公司报告期不存在证券投资。

(2) 衍生品投资情况

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

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：万元

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
环境科技	子公司	环卫一体化服务	10,000	92,666.77	59,096.41	39,671.26	6,124.87	3,389.85
郑州新能源	子公司	充电桩、智慧灯杆等产品的生产销售	11,000	21,557.90	4,320.28	20,554.27	1,402.09	1,395.22
华盛隆源	子公司	一二次融合断路器、DTU、测控终端等产品的生产销售	6,000	8,131.68	3,082.22	9,011.31	1,005.67	957.08
森源变压器	子公司	550kV 及以下变压器系列产品的生产销售	20,000	23,149.52	-9,628.96	106,208.66	-378.32	-376.21
森源互感器	子公司	互感器、绝缘件、塑料及橡胶制品、充电枪等产品生产销售	1,000	5,276.71	-3,769.85	10,689.85	-844.41	-843.08
森源开关	子公司	金属制品加工、模具、隔离开关等产品生产销售	10,000	11,566.75	-2,631.41	37,839.18	3,274.31	3,276.31

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
北京栖云智管物业服务有限公司	报告期内，公司新设二级子公司	有利于加强物业服务业务的市场开拓，提升公司盈利能力。
河南长景新能源发展有限公司	报告期内，公司新设二级子公司	该公司自成立未实际开展经营业务，对公司无重大影响。

十、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

十一、公司未来发展的展望

（一）公司所处行业竞争格局

1、输变电行业

2025 年，国内输变电及控制设备行业在“双碳”目标、新型电力系统建设提速及技术迭代多重驱动下，迈入高质量发展新阶段，市场规模稳步扩容，竞争格局呈现“寡头主导、分层竞争、细分突围”的鲜明特征。行业壁垒由技术、客户、产业链与资金四重因素构筑，头部企业凭借全产业链整合能力、核心技术积淀及与国网、南网的深度绑定，在特高压等高端领域形成寡头垄断与“强者恒强”优势；中低压及配网领域竞争充分，区域性企业与专精特新企业依托本地化服务、成本控制及智能箱变、一二次融合产品等创新实现细分突围，竞争焦点从规模价格转向交付效率与定制化服务能力；充电桩、光伏/风电配套等新兴赛道格局尚处重塑期，传统巨头与跨界新势力同台竞争。受政策、技术、市场与资本多重影响，行业集中度持续提升，高效节能变压器、环保绝缘材料成主流，人工智能与数字孪生技术推动智能变电站、配电自动化渗透率提升，高端化、智能化、全球化成为竞争核心，具备技术、成本与资源优势的企业将持续领跑行业发展。

2、环卫服务业

环卫服务行业整体呈现出“国进民稳、多元共生”的竞争格局。行业市场份额由央企与民营企业共同主导，其中民营企业仍占据半壁江山，但央企的主导地位与影响力正显著增强。2025 年，民营企业仍占据 57% 的市场份额（年化总额 549 亿元），但国有企业实力显著增强，“国企指数”从 2021 年的 18 攀升至 2025 年的 41，市场份额提升至 41%。从市场结构来看，环卫服务行业竞争主体多元，包括上游装备制造、下游垃圾处理商、专业环卫服务企业、物业龙头跨界企业四类主体。根据环境司南 2025 年度环卫市场化发展报告显示，2025 年市场结构极度分散，全年产生 13,925 家中标供应商，但头部效应初显，年化额超 1 亿元的 130 家企业贡献了 32% 的市场份额。随着机械化、智能化、一体化深入，招标门槛提高，头部企业凭借资金、技术、项目经验优势抢占市场份额，小型企业逐步被淘汰，行业集中度有望持续提升。东部沿海市场竞争激烈，中西部及县域市场成为新增长点，地方国企与市场化企业分工明确，国企侧重资产持有，民企侧重运营服务。

物业服务行业市场分化加剧，存量市场竞争白热化，头部企业通过品牌与规模优势整合资源，中小型企业聚焦垂直领域专业化发展。央企加速内部资源整合，民营企业凭借灵活性与技术优势参与细分市场，形成差异化竞争。学校、医院、产业园区等非住宅业态成为竞争焦点，服务专业性与综合解决方案能力成为核心竞争力。

（二）行业发展趋势

1、输变电行业

随着我国电网规模扩大及装机容量增长，输变电系统的质量与可靠性要求不断提升，特别是分布式新能源发电模式对设备的灵活性与自协调性提出更高要求，推动行业向智能化、高效化、绿色化发展。智能化方面，智能电网与智能变

电站等技术的广泛应用，极大地提升了电力系统的运行效率与可靠性；高效化方面，高效变压器与电机等设备的研发和应用不断推进，显著提高了电力设备的能效水平；绿色化方面，太阳能与风力发电装机持续增长，带动了相关电力设备的市场需求。未来，输变电行业将进入市场规模持续扩大与结构深度优化并行的高质量发展期，“十五五”期间国家电网与南方电网加大投资，叠加新能源大规模并网及配网智能化改造，驱动市场稳步增长，增长动力向高端化、智能化集中。特高压骨干网架建设持续推进，柔性输电、构网型设备等技术成为支撑新能源并网与系统稳定性的核心增长点。智能化与数字化重塑行业生态，AI、物联网、大数据技术深入应用，推动运维向远程化、预测性转型。同时，行业整合加速，技术迭代与项目大型化促使中小厂商出清，头部企业通过并购与扩张提升集中度，并在国内市场饱和背景下积极拓展东南亚、中东、拉美等海外市场，寻求新增长曲线。

2、环卫服务业

环卫服务业已告别高速增长的增量时代，全面进入从规模扩张向存量精耕、高质量发展转型的关键阶段。一体化、综合化服务将成为主流趋势，横向拓展“城市大管家”多元服务，纵向整合“收运处”全链条，城乡一体化覆盖范围扩大。行业运营模式日趋规范化，政府购买服务与PPP模式并行，特许经营模式在政策规范中稳步发展，使用者付费机制逐步完善。智能化与绿色化将是行业变革的核心驱动力，无人驾驶环卫车、AI图像识别、物联网监控等技术大规模应用，智慧环卫市场规模持续扩大，市场规模稳步增长。在政策引导与绿色发展导向下，新能源环卫车辆渗透率提升，2025年已突破20%，绿色低碳成为行业标配。2026年一季度，市场显露出两大鲜明动向：一是项目加速向县级市场下沉，覆盖更广域的城市单元；二是无人化技术与智能装备已从“亮点”转变为“标配”，超过半数项目在其需求中明确了对无人化作业的具体要求。中国环卫服务行业正从“公共服务外包”向“城市环境数据智能服务”跃迁，其核心矛盾已从“市场化率高低”转为“数据驱动下的运营效率之争”。对于市场参与者而言，构建运营效率、技术应用、服务创新与资源整合的综合能力，将是赢得未来的关键。

物业服务行业科技深度赋能效应显著，AI智能助手、数字员工、智能工单系统全面落地，聚焦人、物、空间场景实现精细化运营。服务效能持续提升，“质价相符”成为行业共识，基础服务标准化与增值服务个性化供给深度融合，客户满意度成为衡量企业发展核心考核指标。业态融合创新态势趋显，“物业+养老”“物业+家政”等融合模式持续深化，民生服务成为增长引擎。行业聚焦品牌化打造，头部企业不断强化主品牌建设，中小型企业聚焦打造垂直领域的专业品牌，品牌认知度与美誉度成为企业竞争关键。

（三）公司发展战略

公司将紧抓能源行业结构性调整和国家“新基建”、“碳达峰、碳中和”战略目标建设契机，持续巩固输变电设备产业优势，并加强向光伏、风电、核电、充电桩、数据中心、储能等国家战略性新兴产业拓展，不断拓宽产品应用领域；同时以行业市场为导向，聚焦前沿技术研究和新产品开发，产品结构逐步向高压、超高压领域延伸，持续提升公司市场竞争力，助力公司高质量发展。

（四）公司 2026 年度经营计划和经营目标

2026 年是国家“十五五”规划开局之年，电力行业迎来电网升级的战略机遇期。公司将紧抓这一历史性机遇，以创新驱动高质量发展，深化“铁三角”营销模式，深耕电网、发电等大集团客户与新能源、核电、充电桩核心市场。公司将持续聚焦技术迭代与降本增效，全面提升产品创新能力、智能制造水平与市场开拓效能，全面推进公司的高质量发展。2026 年，公司将重点做好以下方面工作：

1、紧抓能源转型机遇，深化营销战略实施

公司将紧紧围绕国家能源战略部署，立足能源转型发展大势，围绕国网、南网、新能源发电、石油化工、轨道交通、充电桩、数据中心等重点行业领域，聚焦高端电力装备市场，坚持创新驱动、提质增效，以体系重构提效能、以市场攻坚拓增量、以数字赋能强管理，深化大集团客户营销战略实施。

2、提升自主创新能力，优化公司产品结构

公司将紧抓产品智能化和绿色化的发展趋势，持续提升自主创新能力，依托拥有的国家级企业技术中心、11 个省级研发平台、CNAS 国家实验室认证及各技术研发部门联合构建的统一技术研发创新平台，深度整合技术资源，将创新在广度和深度上持续推进。公司产品结构将重点向高电压、大容量、智能化方向延展，持续拓宽公司产品应用领域，不断优化公司产品结构，提高公司产品的市场竞争力。

3、加快信息化建设步伐，促进数字化转型升级

公司一方面将提升已上线软件的运行质量，另一方面重点推进数据中心、PLM、ERP2 等项目的选型和实施。公司推动 CRM 售中功能上线，试点推广实施 MES+QMS 系统，实现从“经验驱动”迈向“数据驱动”。扩展 RPA 的应用范围，开发可视化生产管理平台，并深化数据治理与系统集成，积累自主可控的数字化技术能力。探索应用桌面 AI 超算与 AI 技术场景，通过大模型的部署来确保数据的安全性和隐私保护，最终打造集成、透明、柔性的数字化运营体系，支撑公司智能制造与卓越运营。

4、加强产品对标，持续进行降本增效

公司将紧抓产品能效升级和智能化的发展趋势，强化市场导向意识和成本意识，秉承“好看、好用、好造”的设计理念，持续对技术、工艺、质量进行创新改进，全面开展核心产品的优化降成本工作，不断提升自身技术优势，提高产品的市场竞争力。从产品结构、材料优化、加工方法、表面处理、外购件成本、设计冗余、提高装配效率、缩短生产周期等环节对公司产品进行优化改进，有效降低产品成本并不断提高产品的质量可靠性和技术领先性。此外，公司将立足市场需求，通过多维度的创新，增强产品差异化优势，提高产品品质，提升市场竞争力。

5、全面强化管理，提高运营质量

公司将以流程管理为核心抓手，推动全业务流程重构，促进各项工作提质增效。在管理方面，开展对标学习，进行管理创新，提高运营质量和效率。在人力资源方面，推进薪酬变革，加强人才的培养，建立科学的人才梯队。在财务管理方面，持续提高成本的精准管理能力，实现对产品的全流程精准管控，同时拓宽融资渠道，降低融资成本。在物资采

购方面，强化对供应链的管理，构建“一主两副两备”的供应链体系，持续降低采购成本。在安全环保方面，将全面提升安全环保管控能力。公司将通过全面的强化管理，推动公司整体运营质量的提升。

以上经营计划并非公司对 2026 年经营业绩的承诺，请投资者理解经营计划与业绩承诺的差异，充分考虑股市投资风险。

（五）公司可能面对的风险

1、行业政策风险

公司所处输变电行业的发展与国家宏观经济政策、产业政策、国家电力规划密切相关。尽管行业预测长期发展势头良好，但政策指导在行业发展方向、发展规模、技术水平、设备水平与选型等方面的变化，可能对公司的市场开拓和盈利能力产生影响，国家发改委和能源局联合发布 136 号文以来，新能源全面入市参与市场化交易使电价波动加剧，给新能源发电市场带来了较大冲击，一些项目投资收益率下降，建设进度放缓，同时对产品采购成本要求更为苛刻，可能给新能源发电市场带来较大冲击。

应对措施：公司将紧盯行业动态，持续加强对国家宏观经济、电力行业及相关产业的政策研究，及时准确研判行业政策信息，保障公司战略决策的科学、有效；加大电网市场开拓力度，积极布局抽水蓄能、储能、数据中心等市场；同时公司将持续提高创新能力，培育重点领域的新业务，适时调整市场布局，加大新市场的开拓力度，防范行业政策风险，确保公司稳健发展。

2、市场竞争风险

输变电行业市场竞争激烈的现象普遍存在，尤其在中低压产品市场，由于技术壁垒较低、产品技术和市场相对成熟，导致成本上升、毛利下降，竞争激烈。同时，客户采购输变电设备以招标方式居多，对产品质量和售价要求严格，亦是市场竞争激烈的因素之一。

应对措施：公司将通过强化精益管理、优化工艺流程、降低采购成本、提高生产效率等方式实现降本增效，增强产品竞争力。同时，公司将不断加大技术创新和产品更新迭代，准确及时把握技术、产品和市场发展趋势，进军更高电压等级产品领域，减少同质化竞争，增强产品差异化优势，充分运用公司的品牌优势，积极优化市场布局，开拓新的业务增长点。

3、管理风险

公司自成立以来，业务发展情况良好，一直保持较快增长。尽管公司已建立规范的管理体系，但随着公司规模、资产规模的不断扩大以及营业收入的持续增加，资源整合、科研开发、资本运作、市场开拓等方面对公司管理层提出更高的要求，进而增加了公司管理与运作的难度。如果管理层的业务素质及管理水平不能适应公司规模迅速扩张的需要，组织模式和管理制度未能随着公司规模的扩大而适时调整、完善，将给公司带来较大的管理风险。

应对措施：公司将继续全面强化管理，开展对标学习，进行管理创新。公司通过内外部对标，引进先进的管理经验，使用现代化管理工具，补齐工作中的短板，创新适合公司发展的管理模式和激励机制。公司将加强团队建设和人才培养，建立科学的人才梯队，逐步强化内部的流程化、体系化管理，持续提升企业管理效能和运营效率。

4、应收账款回收风险

随着公司业务范围和规模的扩大，公司应收账款余额将随之增长。如果公司出现应收账款不能按期收回或无法收回而发生坏账的情况，将可能使公司资金周转速度与运营效率降低，因此存在一定的流动性风险或坏账风险。

应对措施：首先，公司不断优化调整客户结构，深入拓展资信状况良好的大集团客户，目前央企、国企客户订单已占公司订单的90%以上，将有效降低应收账款回收的风险。其次，公司将应收账款的回笼作为经营工作重点之一，建立完善的应收账款管理制度，不断加大应收账款的催收力度，提高资金运转效率。再次，公司根据不同客户的回款状况，将应收账款额度纳入相关销售人员的绩效指标，将应收账款的实际回收与销售人员的薪酬直接挂钩，以加强货款的回收力度。最后，公司对项目的回款能力与盈利能力进行综合评估，严格筛选优质项目，进一步控制信用风险。

5、原材料价格波动的风险

公司的主导产品是输变电设备，主要包括变压器、开关柜、箱变等系列产品，主要原材料包括无氧铜杆、铜箔、铜线、敷铝锌板、冷板、热板、槽钢、硅钢、变压器油等，易受铜材、钢材基础材料价格波动影响，对公司业绩和产品毛利率水平产生一定的影响。未来一段时间内，铜材、钢材等基础材料价格可能仍会发生较大波动，将给公司的盈利水平带来一定风险。

应对措施：公司与部分长期合作的战略供应商签订采购框架协议，提高采购议价和锁价能力，根据销售及生产计划实施原材料和配套装置的现货采购。同时，公司不断优化工艺流程，提高材料使用效率，严格管控生产成本，提升公司盈利水平，应对原材料价格波动的风险。

十二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动

公司报告期内未发生接待调研、沟通、采访等活动。

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

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》、《公司章程》等法律法规和规范性文件要求，不断完善公司法人治理结构，健全内部控制体系，促进公司规范运作，提高治理水平。报告期内，公司治理结构完善，运作规范，公司治理实际情况与《公司法》和中国证监会相关规定的要求不存在差异。

（一）股东与股东会

公司严格按照《公司章程》及公司《股东会议事规则》的规定和要求，召集、召开股东会，积极维护所有股东的合法权益，平等对待全体股东，确保股东能够充分行使其权利。报告期内召开了 1 次年度股东会和 3 次临时股东会，由董事会召集召开，并聘请律师进行现场见证，对全部议案的中小投资者表决单独计票，并将中小投资者表决结果、股东表决结果分别对外披露，股东会表决事项均按照规定履行了程序。

（二）董事与董事会

董事会作为决策机构对股东会负责，依法行使公司经营管理权，董事会成员拥有深厚的行业专业背景或丰富的企业管理经验。董事会下设战略委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会，各专门委员会各司其职，各尽所能，推动公司高效、科学、规范运行。报告期内，公司共召开 5 次董事会，董事能够严格按照《公司法》、《公司章程》和《董事会议事规则》等法律、法规开展工作，按时出席会议，认真审议各项议案，对公司重大事项作出科学、合理的决策，积极参加有关培训，学习有关法律法规，以诚信、勤勉、尽责的态度履行职责。

（三）审计委员会

根据《公司法》规定，公司在董事会下设审计委员会，承接原监事会法定职权。报告期内，审计委员会成员由 3 名董事组成，且独立董事占多数并担任召集人。审计委员会对董事会负责，主要职责包括：审核公司财务信息及其披露、监督评估内外部审计工作与内部控制、监督董事及高级管理人员履职情况等。报告期内，审计委员会严格依规履职，有效维护公司及股东合法权益。

（四）经营管理层

公司经营管理层按照《公司法》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》等监管规定和《公司章程》《总经理工作细则》等制度的规定履行职责，严格执行董事会和股东会的各项决议，积极推进业务发展和内部管理，保持公司持续健康稳定的发展。

（五）相关利益方

公司能够充分尊重和维护相关利益方的合法权益，积极加强与各相关利益方的沟通和交流，努力实现股东、员工、社会等各方利益的均衡，共同推进公司持续、稳健的发展。

（六）信息披露与透明度

公司高度重视信息披露与投资者关系管理工作，制定了《信息披露事务管理制度》和《投资者关系管理制度》，董事会秘书具体负责信息披露工作、接待投资者的来访和咨询，并指定《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网为公司信息披露的报纸和网站，公平对待所有投资者，同时遵守两地交易所的披露要求，从严执行，真实、准确、及时、公平、完整地进行信息披露，提高公司透明度，保障全体股东的合法权益。2025 年共披露定期报告、临时公告等各类公告文件共 81 份。

（七）关于内幕信息管理

报告期内，公司按照《内幕信息知情人登记制度》的要求，严格执行内幕信息知情人和内部信息使用人的登记与管理，确保公司内幕信息的保密和信息披露工作的公平、公开、公正。报告期内，公司未发生内幕信息知情人在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况。

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

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

公司与控股股东、实际控制人在资产、人员、财务、机构和业务等方面严格分开，各自独立核算，独立承担责任和风险，公司不存在不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况。

1、资产方面

公司已具备与生产经营相关的主要生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营相关的主要土地、厂房、机器设备以及商标、专利、非专利技术的所有权或使用权，具有独立的原材料采购和产品销售系统。

公司与控股股东产权关系明晰，不存在资产、资金被控股股东占用而损害公司其他股东利益的情况。

2、人员独立方面

公司已经建立了独立的人事档案、人事聘用和任免制度以及考核、奖惩制度，建立了独立的工资管理、福利与社会保障体系。公司高级管理人员均在本公司领取报酬，没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事以外职务；未有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪的情况。同时，公司的财务人员没有在控股股东、实际控制人控制的其他企业中兼职，公司人员独立。

3、财务独立方面

公司设立财务部并配备专职财务人员，具有独立的财务核算体系、规范的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度，能够独立作出财务决策。公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的企业共用银行账户的情况。公司作为独立纳税人，依法履行纳税申报和税款缴纳义务。

4、机构独立方面

公司建立了健全的法人治理结构，并制定了相应的议事规则。同时，公司已建立健全内部经营管理机构，独立行使经营管理职权，不存在与控股股东和实际控制人及其控制的其他企业间机构混同的情形，公司机构独立。

5、业务独立方面

公司具有完整的业务体系，能独立面对市场自主经营。公司业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间同业竞争的情形，公司业务独立。

三、同业竞争情况

适用 不适用

四、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
赵中亭	男	59	董事长	现任	2023年04月19日	2027年06月12日						
常振兴	男	42	董事	现任	2023年12月01日	2027年06月12日						
张红敏	女	48	董事	现任	2025年11月12日	2027年06月12日	1,700				1,700	
			财务总监	现任	2021年11月30日	2027年06月12日						
			副总经理	现任	2025年03月03日	2027年06月12日						
刘轶彬	男	41	董事	现任	2023年04月19日	2027年06月12日						
张校伟	男	51	董事	现任	2020年12月31日	2027年06月12日						
			董事会秘书	现任	2020年12月31日	2027年06月12日						
杨广辉	男	48	职工董事	现任	2025年09月16日	2027年06月12日						
陈奎	男	64	独立董事	现任	2024年06月12日	2027年06月12日						
张进才	男	63	独立董事	现任	2024年06月12日	2027年06月12日						

邓超	男	42	独立董事	现任	2024年06月12日	2027年06月12日						
韩永亮	男	47	总经理	现任	2023年04月19日	2027年06月12日						
司贞员	男	52	副总经理	现任	2020年01月02日	2027年06月12日						
刘洋	男	42	副总经理	现任	2025年03月03日	2027年06月12日						
崔晓科	男	45	副总经理	现任	2025年03月03日	2027年06月12日						
			监事	离任	2020年12月31日	2025年03月03日						
孙艳芳	女	45	副总经理	现任	2025年03月03日	2027年06月12日						
刘晓熙	男	46	董事	离任	2022年05月27日	2025年10月26日						
张瑜霞	女	57	监事会主席	离任	2016年05月20日	2025年09月16日						
王文娟	女	41	监事	离任	2022年05月27日	2025年09月16日						
肖铎	男	40	监事	离任	2024年06月12日	2025年09月16日						
袁大陆	男	74	独立董事	离任	2018年12月17日	2025年01月09日						
合计	--	--	--	--	--	--	1,700	0	0		1,700	--

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

1、2025年1月9日，独立董事袁大陆先生因在公司担任独立董事已满六年，根据《上市公司独立董事管理办法》中有关上市公司独立董事连任不能超过六年的规定，申请离职并不再担任公司独立董事及相关董事会专门委员会职务，离职后不再担任公司任何职务。

2、2025年10月26日，非独立董事刘晓熙先生因个人原因申请辞去公司董事职务，辞职后不再担任公司任何职务。

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
张红敏	非独立董事	被选举	2025年11月12日	工作调动
	副总经理、财务总监	聘任	2025年03月03日	工作调动
杨广辉	职工董事	被选举	2025年09月16日	工作调动
司贞员	副总经理	聘任	2025年03月03日	工作调动
刘洋	副总经理	聘任	2025年03月03日	工作调动
崔晓科	副总经理	聘任	2025年03月03日	工作调动
孙艳芳	副总经理	聘任	2025年03月03日	工作调动
袁大陆	独立董事	离任	2025年01月09日	个人原因
刘晓熙	非独立董事	离任	2025年10月26日	个人原因

2、任职情况

公司现任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

(1) 董事简历

赵中亭先生，中国国籍，河南省长葛市人，无境外永久居留权。1967 年出生，本科学历，高级工程师，高级经济师。河南省劳动模范、许昌市“五一劳动奖章”、许昌市政府特殊津贴，河南省电器工业协会会长。自 1992 年建厂之初起进入公司工作，历任森源电气车间主任、质检科科长、总工办主任、质管部经理、总经理助理、副总工程师、森源互感器总经理、监事会主席、副总经理、常务副总经理、董事等职务。现任本公司董事长。

常振兴先生，中国国籍，陕西蒲城人，无境外永久居留权。1984 年出生，本科学历，毕业于长安大学。历任中原资产管理有限公司计划财务部副总经理、财富管理中心总经理、资本运营部主任职务。现任中原大禹资本控股有限公司董事长，同时担任本公司董事。

张红敏女士，中国国籍，河南长葛人，无境外永久居留权。1978 年出生，毕业于西南财经大学会计学专业，大学本科以上学历，会计师，高级管理会计师，高级经济师，国家评标专家库成员，河南省评标专家库成员。历任森源电气财务科科长、财务部经理、总经理助理等职务。现任本公司董事、副总经理兼财务总监。

刘轶彬先生，中国国籍，河南长葛市人，无境外永久居留权。1985 年出生，本科学历，毕业于华中师范大学法学系，长葛市十六届人大代表。历任森源电气证券事务部科员、行政事务部经理、总经理助理。现任本公司董事。

张校伟先生，中国国籍，河南省漯河市人，无境外永久居留权。1975 年出生，大学本科学历。曾任中原证券许昌市营业部客户经理职务，自 2003 年起进入公司工作，历任森源电气监事、证券事务代表、总经理助理等职务。现任本公司董事、董事会秘书。

杨广辉先生，中国国籍，河南省西平县人，无境外永久居留权。1978 年出生，大专学历，自 2003 年起进入公司工作，历任森源电气物资部副经理、生产部经理，河南森源变压器有限公司副总经理、森源电气总经理助理等职务。现任本公司职工董事。

陈奎先生，中国国籍，无境外永久居留权。1962 年生，沈阳市人，大学本科学历，毕业于哈尔滨理工大学，教授级高级工程师。历任沈阳变压器研究院高级工程师、教高，国家变压器质检中心副主任、主任、副院长，苏州电器科学研究院股份有限公司副院长、教高，中国电工技术学会能源行业短路试验技术标准化技术委员会副主任委员，中国电工技术学会大容量试验技术专业委员会副主任委员，全国高电压试验技术和绝缘配合标准化技术委员会委员，中国电机工程学会高电压技术委员会委员等职务。现任全国变压器标准化技术委员会委员和全国互感器标准化技术委员会顾问，中国电器工业协会副秘书长，中国机械工业联合会科技部创新处长，金冠电气股份有限公司独立董事，沈阳宏远电磁线股份有限公司独立董事，同时担任本公司独立董事。

张进才先生，中国国籍，无境外永久居留权。1963 年生，郑州市人，大学本科学历，毕业于北京工商大学。历任河南省商业经济研究所副所长、所长等职务，副研究员。现任郑州市金水区政协委员、河南中原再担保集团股份公司外部专家评委、复利汇通（深圳）私募股权投资基金管理有限公司董事长、棕榈生态城镇发展股份有限公司独立董事，同时担任本公司独立董事。

邓超先生，中国国籍，无境外永久居留权。1984 年生，深圳市人，大学本科学历，毕业于成都信息工程大学，中国注册会计师。2015 年以来先后在天职国际会计师事务所和大华会计师事务所从事审计工作。现任大华会计师事务所（特殊普通合伙）深圳分所授薪合伙人，同时担任本公司独立董事。

（2）非董事高级管理人员简历

韩永亮先生，中国国籍，河南省新乡市人，无境外永久居留权。1979 年出生，研究生学历，毕业于黄河科技学院，清华大学经济管理学院（EMBA），高级经济师。2000 年 7 月进入河南森源电气股份有限公司工作，历任森源电气销售公司电力部部长、销售公司副总经理、森源电气总经理助理、森源电气副总经理等职务。现任本公司总经理。

司贞员先生，中国国籍，河南叶县人，无境外永久居留权。1974 年出生，毕业于郑州大学（原郑州工学院），教授级高级工程师。河南省学术技术带头人、第七届、第八届中国电力行业高压开关设备及直流电源标准化技术委员会委员、河南省电器工业协会技术委员会副主任委员、许昌市优秀学术技术带头人、许昌市技术创新项目带头人、长葛市专业技术拔尖人才。1999 年进入公司工作，先后从事工艺、技术研发设计、工程项目设计、质量管理、工程项目管理、技术管理等工作，历任森源电气技术科科长、工程技术部经理、开发部经理、检测中心主任、副总工程师、总经理助理、总工程师等职务。现任本公司副总经理。

刘洋先生，中国国籍，河南长葛人，无境外永久居留权。1984 年出生，西安交通大学电气工程专业硕士，教授级高级工程师。河南省学术技术带头人、全国变压器标准化技术委员会委员、能源行业无功补偿及有源滤波装备标准化技术委员会委员、中国青年科协协会会员、河南省青年科协理事、河南省工程系列电气及电子电力专业副高级职称评审委员会委员、首届许昌市优秀专家、许昌市劳动模范。2007 年进入公司工作，先后从事技术研发设计、质量管理、技术管理等工作，历任森源电气总工办主任、开发部经理、检测中心主任、副总工程师、总经理助理等职务。现任本公司副总经理兼河南森源变压器有限公司总经理、总工程师。

崔晓科先生，中国国籍，河南禹州人，无境外永久居留权。1981 年出生，本科学历，毕业于大连理工大学电气自动化专业，高级工程师。全国高压开关设备标准化技术委员会委员，中国核工业勘察设计协会核工业电气专业委员会委员，河南省核电开关设备工程技术研究中心主任。许昌市优秀学术技术带头人、长葛市优秀专家、长葛市专业技术拔尖人才。2003 年进入公司工作，先后从事技术研发设计、工程项目设计、工程项目管理、质量管理、技术管理等工作，历任森源电气技术科科长、开发部经理、工程技术部经理、副总工程师、总经理助理、监事等职务。现任本公司副总经理兼河南森源成套设备分公司总经理、总工程师。

孙艳芳女士，中国国籍，河南长葛人，无境外永久居留权。1981 年出生，毕业于郑州大学，硕士学历，副高级工程师。长葛市劳动模范、许昌市劳动模范、中国共产党长葛市第十四次代表大会代表、郑州市优秀企业家领航计划成长性企业家、河南省科技进步一等奖获得者。2003 年进入公司工作，先后担任市场部经理、销售公司副总经理、森源电气总经理助理等职务。现任本公司副总经理兼郑州森源新能源科技有限公司总经理、总工程师。

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

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
赵中亭	河南森源变压器有限公司	执行董事			否
赵中亭	河南森源开关有限公司	执行董事			否
常振兴	中原资产管理有限公司	资本运营部主任			是
常振兴	中原商业保理有限公司	董事			否
常振兴	河南中原资产供应链管理有限公司	董事			否
常振兴	中原大禹资本控股有限公司	董事长			是
刘轶彬	长葛市人民代表大会	十六届人大代表			否
刘轶彬	河南葛天生态文化发展有限公司	董事长			否
刘轶彬	河南森源集团高强电瓷有限公司	执行董事			否
刘轶彬	长葛市森源智慧环卫科技有限公司	执行董事兼总经理			否
刘轶彬	北京诺盈通科技有限公司	监事			否
陈奎	中国电器工业协会	副秘书长			是
陈奎	中国机械工业联合会	科技部创新处长			是
陈奎	金冠电气股份有限公司	独立董事			是
陈奎	沈阳宏远电磁线股份有限公司	独立董事			是
张进才	郑州市金水区政协	委员			否
张进才	河南中原再担保集团股份有限公司	外部专家评委			否
张进才	复利汇通（深圳）私募股权投资基金管理有限公司	董事长			是
张进才	棕榈生态城镇发展股份有限公司	独立董事			是
邓超	大华会计师事务所（特殊普通合伙）深圳分所	授薪合伙人			是
韩永亮	郑州森源新能源科技有限公司	董事长			否
韩永亮	河南森源互感器制造有限公司	执行董事			否
韩永亮	河南华盛隆源电气有限公司	执行董事			否
韩永亮	河南森源中锋智能制造有限公司	执行董事兼总经理			否
司贞贞	郑州森源新能源科技有限公司	董事			否
刘洋	河南森源变压器有限公司	总经理			否
孙艳芳	郑州森源新能源科技有限公司	总经理			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

(1) 董事、高级管理人员报酬的决策程序：董事的薪酬经董事会薪酬与考核委员会审议确认后，提交董事会、股东会审议通过；公司高级管理人员的薪酬经董事会薪酬与考核委员会审议确认后，提交董事会审议通过。

(2) 董事、高级管理人员报酬确定依据：公司根据绩效考核制度对董事和高管人员实行绩效考核，并根据绩效考核结果，参照行业平均薪酬水平，结合公司年度经营目标、经营业绩及岗位职责、工作业绩等因素确定董事及高级管理人员报酬。

(3) 董事和高级管理人员报酬的实际支付情况：报告期内，公司实际支付董事、高级管理人员报酬共计 419.02 万元。

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
赵中亭	男	59	董事长	现任	83.1	否
常振兴	男	42	董事	现任	0	是
张红敏	女	48	董事	现任	30.13	否
			财务总监	现任		
			副总经理	现任		
刘轶彬	男	41	董事	现任	31.98	否
张校伟	男	51	董事	现任	24.76	否
			董事会秘书	现任		
杨广辉	男	48	职工董事	现任	22.78	否
陈奎	男	64	独立董事	现任	8	否
张进才	男	63	独立董事	现任	8	否
邓超	男	42	独立董事	现任	8	否
韩永亮	男	47	总经理	现任	63.62	否
司贞员	男	52	副总经理	现任	37.63	否
刘洋	男	42	副总经理	现任	29.01	否
崔晓科	男	45	副总经理	现任	30.47	否
孙艳芳	女	45	副总经理	现任	41.54	否
合计	--	--	--	--	419.02	--

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	《董事、高级管理人员薪酬管理制度》
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核完成情况	薪酬考核工作已完成
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

五、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
赵中亭	5	5	0	0	0	否	4
常振兴	5	0	5	0	0	否	0
张红敏	0	0	0	0	0	否	0
刘轶彬	5	5	0	0	0	否	4

张校伟	5	5	0	0	0	否	4
杨广辉	1	1	0	0	0	否	1
陈奎	5	2	3	0	0	否	1
张进才	5	4	1	0	0	否	3
邓超	5	1	4	0	0	否	1
刘晓熙	4	4	0	0	0	否	3

2、董事对公司有关事项提出异议的情况

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，公司全体董事勤勉尽责，严格按照《公司法》《证券法》《公司章程》等法律法规的要求开展工作，关注公司规范运作和经营情况，根据公司的实际情况，对公司审议的各类事项作出科学、审慎决策，在公司发展战略等方面提出了很多宝贵的专业性建议，积极维护公司和全体股东的合法权益。

六、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	邓超、张进才	4	2025年01月26日	《关于公司2024年度审计工作计划的议案》。	一致通过该议案	无	无
			2025年04月23日	审议通过了：1、《2024年年度报告》；2、《2024年度内部控制自我评价报告》；3、《2024年度内部审计报告》；4、《2025年第一季度报告》；5、《2025年第一季度内部审计报告》。	一致通过该议案	无	无
			2025年08月28日	审议通过了：1、《2025年半年度报告》；2、《2025年半年度内部审计报告》；3、《关于续聘会计师事务所的议案》。	一致通过该议案	无	无
			2025年10月27日	审议通过了：1、《2025年第三季度报告》；2、《2025年第三季度内部审计报告》。	一致通过该议案	无	无
战略委员会	赵中亭、陈奎	1	2025年04月23日	审议通过了：《公司关于2025年发展目标和计划的议案》。	一致通过该议案	无	无
提名委员会	张进才、赵中亭、陈奎	2	2025年03月03日	审议通过了：《关于聘任公司高级管理人员的议案》。	一致通过该议案	无	无
			2025年10月27日	审议通过了：《关于拟变更非独立董事的议案》。	一致通过该议案	无	无
薪酬与考核委员会	陈奎、赵中亭、	1	2025年04月23日	1、审议通过了：《关于公司2024年度董事和高级管理人员	一致通过该议案	无	无

	张进才			薪酬情况的议案》；2、《关于调整独立董事薪酬的议案》。			
--	-----	--	--	-----------------------------	--	--	--

七、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。

八、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

报告期末母公司在职员工的数量（人）	1,351
报告期末主要子公司在职员工的数量（人）	13,522
报告期末在职员工的数量合计（人）	14,873
当期领取薪酬员工总人数（人）	14,873
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	13,199
销售人员	303
技术人员	681
财务人员	61
行政人员	629
合计	14,873
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士及以上	59
本科	802
大专	1,131
大专以下学历	12,881
合计	14,873

2、薪酬政策

为充分发挥薪酬激励效能，拓宽员工职业发展与薪资晋升空间，充分调动员工工作积极性与主动性，2025年公司对薪酬体系进行优化升级：取消部分与当前市场薪资水平不匹配的原有工资级别，将日工资级别由25个拓展至31个。此举有效拓宽了各岗位序列员工的纵向晋升通道，进一步优化薪酬带宽结构，有力支撑管理、技术、技能等多通道职业发展路径落地；同时提升了薪酬体系的外部市场适配性与内部分配公平性，为吸引和留住核心骨干人才、打造梯队结构合理、发展活力充沛的人才队伍，提供了坚实可持续的机制保障。

3、培训计划

2025 年，公司严格按照《年度培训计划》统筹推进人才培养工作，采用内外部培训相结合的模式，累计组织公司级培训 28 次，总课时 350 学时，覆盖员工 22,748 人次。公司坚持全员覆盖、精准施策的专业化培训体系，有效提升了员工岗位胜任力，切实满足员工职业发展需求。同时持续深化“导师制”落地，常态化组织专题座谈交流，加速新进员工成长成才；大力开展多能工培育，推动员工实现一岗多能、综合技能显著提升，为公司技能人才储备及多层次人才梯队建设提供了坚实支撑。

4、劳务外包情况

适用 不适用

九、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

公司坚持重视回报投资者的经营理念，兼顾公司可持续发展的原则，并结合公司发展所处阶段、经营状况、盈利规模、项目投资资金等需求，制定了持续、稳定、科学的利润分配政策。公司严格执行《公司章程》中有关利润分配的相关规定，执行利润分配方案。报告期内，公司通过现金分红，给予投资者合理的投资回报。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
公司未进行现金分红的，应当披露具体原因，以及下一步为增强投资者回报水平拟采取的举措：	不适用
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	是

公司报告期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

本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用 不适用

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	0.2
分配预案的股本基数（股）	929,756,977
现金分红金额（元）（含税）	18,595,139.54
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	0.00
现金分红总额（含其他方式）（元）	18,595,139.54
可分配利润（元）	182,978,880.06
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	100%

本次现金分红情况	
公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
根据公司第八届董事会第九次会议通过的 2025 年度利润分配预案，公司本次拟以 929,756,977 股的总股本为基数，拟向全体股东按每 10 股派发现金红利 0.2 元（含税）。本次股利分配后未分配利润结转以后年度分配。本次不以资本公积金转增股本，不送红股。本次利润分配预案尚待公司 2025 年度股东会审议通过后方可实施。	

十、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

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。

十一、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

1、内部控制建设及实施情况

报告期内，公司严格遵循《公司法》《证券法》《公司章程》《企业内部控制基本规范》及其配套指引等相关法律法规，构建了较为完善的内部控制管理体系。同时，结合行业特点与公司经营实际，持续优化内控制度与运行流程，有效提升决策效率，切实保障公司经营管理合法合规、资产安全完整，有力推动公司战略目标稳步落地实施。

报告期内，公司内部控制体系架构科学、运行有效，财务报告及非财务报告相关内部控制均不存在重大缺陷或重要缺陷。公司已按照企业内部控制规范体系及相关监管要求，在所有重大方面保持了有效的内部控制。

2、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

十二、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

十三、内部控制评价报告或内部控制审计报告

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 29 日
内部控制评价报告全文披露索引	公司 2025 年度内部控制自我评价报告全文刊载于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	100.00%
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	100.00%
缺陷认定标准	

类别	财务报告	非财务报告
定性标准	<p>重大缺陷：指一个或多个控制缺陷的组合，可能导致企业严重偏离控制目标。当存在任何一个或多个内部控制重大缺陷时，应当在内部控制评价报告中做出内部控制无效的结论。（1）公司董事和高级管理人员舞弊并给公司造成重大损失和严重不利影响。（2）因重大会计差错更正已公布的财务报告。（3）注册会计师发现的未被公司内部控制的当期财务报告中的重大差错。（4）公司审计委员会和内部审计对内部控制监督无效，发现重大问题未能加以改正。</p> <p>重要缺陷：指一个或多个控制缺陷的组合，其严重程度低于重大缺陷，但仍有可能导致企业偏离控制目标。重要缺陷的严重程度低于重大缺陷，不会严重危及内部控制的整体有效性，但也应当引起董事会和管理层的充分关注。（1）未按公认的会计准则选择和应用会计政策。（2）当期财务报告出现单独或多项缺陷，未达到重大缺陷认定标准。（3）对于期末财务报告过程的控制存在一项或多项缺陷且不能合理保证编制的财务报表达到真实、完整的目标。</p> <p>一般缺陷：指除重大缺陷和重要缺陷以外的其他控制缺陷。</p>	<p>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、发生的可能性作出判定。（1）如果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重大缺陷。（2）如果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要缺陷。（3）如果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一般缺陷。</p>
定量标准	<p>1、重大缺陷：错报金额\geq营业收入*1.5%。 2、重要缺陷：营业收入*0.5%\leq错报金额$<$营业收入*1.5%。 3、一般缺陷：错报金额$<$营业收入*0.5%。</p>	<p>1、重大缺陷：直接财产损失金额\geq营业收入*1.5%。 2、重要缺陷：营业收入*0.5%\leq直接财产损失金额$<$营业收入*1.5%。 3、一般缺陷：直接财产损失金额$<$营业收入*0.5%。</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，河南森源电气股份有限公司于 2025 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
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 29 日
内部控制审计报告全文披露索引	详见巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）披露的公司《2025 年度内部控制审计报告》
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

十四、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

不适用

十五、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

是 否

十六、社会责任情况

具体内容详见公司披露于巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 的《2025 年度环境、社会及治理 (ESG) 报告》。

十七、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

具体内容详见公司披露于巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 的《2025 年度环境、社会及治理 (ESG) 报告》。

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

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	宏森融源、中原金象	独立性	做出保证上市公司在资产、人员、财务、机构、业务等方面的完整及独立的承诺。	2023年02月16日	长期	履行中
	宏森融源、中原金象	同业竞争	做出避免同业竞争的承诺。	2023年02月16日	长期	履行中
	宏森融源、中原金象	关联交易	做出规范和减少关联交易的承诺。	2023年02月16日	长期	履行中
承诺是否按时履行	是					

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

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

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、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、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情况说明

公司报告期无会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情况。

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

报告期内，公司新设立了二级子公司，具体如下：

子公司名称	成立日期	注册资本	本公司持股比例 (%)	出资方式	实缴出资
北京栖云智管物业服务服务有限公司	2025 年 5 月 13 日	2000 万元	100.00	货币资金	0.00
河南长景新能源发展有限公司	2025 年 8 月 7 日	300 万元	100.00	货币资金	0.00

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	利安达会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	155
境内会计师事务所审计服务的连续年限	5
境内会计师事务所注册会计师姓名	王新宇、宋聚猛
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	王新宇（五年），宋聚猛（四年）

当期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

报告期内，公司聘任利安达会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2025 年度内部控制审计会计师事务所。

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

公司报告期未发生破产重整相关事项。

十一、重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

十二、处罚及整改情况

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十四、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额（万元）	获批的交易额度（万元）	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
森源集团	关联自然人担任董事的公司	采购电力	支付水电费	参考市价	市场价格	1,779.09	2,000	否	电汇	无	2025年04月25日	详见公司在巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）披露的《关于2025年度日常关联交易预计的公告》（公告编码：2025-011）等相关公告。
森源集团	关联自然人担任董事的公司	房屋租赁	租赁房产	参考市价	市场价格	1,289.5	1,500	否	电汇	无		
森源汽车	关联自然人担任高级管理人员的公司	房屋租赁	租赁房产	参考市价	市场价格	229.36	300	否	电汇	无		
森源汽车	关联自然人担任高级管理人员的公司	采购原材料\固定资产\劳务	采购零部件及接受劳务	参考市价	市场价格	935.59	1,900	否	电汇	无		
高强电瓷	关联自然人担任董事的公司	采购原材料\固定资产\劳务	采购原材料	参考市价	市场价格	1,160.13	3,000	否	电汇	无		
高强电瓷	关联自然人担任董事的公司	销售商品\提供原材料	销售商品	参考市价	市场价格	339.07	700	否	电汇	无		
许昌数科	关联自然人担任董事的公司	采购原材料\固定资产\劳务	采购原材料	参考市价	市场价格	4,491.06	50,000	否	电汇	无	2025年07月19日	详见公司在巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）披露的《森源电气关于与关联方签署战略合作协议暨关联交易的公告》（公告

												编码： 2025- 021) 等 相关公 告。
合计			--	--	10,223.8	59,400	--	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况	无											
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况	公司在巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 披露了《关于 2025 年度日常关联交易预计的公告》(公告编码：2025-011)，对 2025 年度关联交易的发生额度进行了预计，具体实际发生金额参照上表或本报告第八节中第十四、关联方与关联交易部分。											
交易价格与市场参考价格差异较大的原因	不适用											

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

公司报告期末未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

公司报告期末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

是否存在非经营性关联债权债务往来

是 否

应付关联方债务

关联方	关联关系	形成原因	期初余额 (万元)	本期新增金 额 (万元)	本期归还金 额 (万元)	利率	本期利息 (万元)	期末余额 (万元)
中原商业保理有限公司	同一控制	保理业务	10,000	0	10,000	10.00%	416.67	0
关联债务对公司经营成果及财务状况的影响	无重大影响							

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

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

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

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

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

适用 不适用

租赁情况说明

1) 报告期内，公司向关联方森源集团及其关联方出租了部分房产，租金收入 85.28 万元。

2) 报告期内，为满足公司业务需求，公司子公司郑州新能源、环境科技承租了关联方森源集团、森源汽车办公楼、生产厂房，本期租金 1,518.86 万元。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

适用 不适用

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

2、重大担保

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

公司报告期不存在委托理财。

(2) 委托贷款情况

公司报告期不存在委托贷款。

4、其他重大合同

公司报告期不存在其他重大合同。

十六、募集资金使用情况

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

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

十八、公司子公司重大事项

适用 不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	1,275	0.00%						1,275	0.00%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	1,275	0.00%						1,275	0.00%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	1,275	0.00%						1,275	0.00%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	929,755,702	100.00%						929,755,702	100.00%
1、人民币普通股	929,755,702	100.00%						929,755,702	100.00%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	929,756,977	100.00%						929,756,977	100.00%

股份变动的理由

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	52,430	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	99,430	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数	0	
持股 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
河南宏森融源企业管理合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	15.82%	147,094,815.00	0	0	147,094,815.00	不适用	0
中原金象投资管理有限公司—中原金象河南民营上市公司发展支持 2 号私募股权投资基金	境内非国有法人	5.67%	52,689,400.00	0	0	52,689,400.00	不适用	0
楚金甫	境内自然人	4.30%	40,009,422.00	0	0	40,009,422.00	冻结	40,009,422.00
河南信强企业管理合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	3.57%	33,168,439.00	0	0	33,168,439.00	不适用	0
安徽海富投资管理有限公司	境内非国有法人	3.03%	28,177,636.00	0	0	28,177,636.00	不适用	0

一海富保丰拾壹號私募证券投资基金								
冯玉敏	境内自然人	1.17%	10,912,400.00	0	0	10,912,400.00	不适用	0
河南森源集团有限公司	境内非国有法人	0.65%	6,005,333.00	0	0	6,005,333.00	冻结	6,005,333.00
安徽海富投资管理有限公司一海富嵩山精选1号私募证券投资基金	境内非国有法人	0.63%	5,840,000.00	-751,000	0	5,840,000.00	不适用	0
中国建设银行股份有限公司一广发量化多因子灵活配置混合型证券投资基金	境内非国有法人	0.47%	4,366,700.00	4,366,700	0	4,366,700.00	不适用	0
高盛公司有限责任公司	境外法人	0.46%	4,251,815.00	3,622,756	0	4,251,815.00	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	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、中原金象下属全资子公司郑州鑫象为公司控股股东宏森融源的执行事务合伙人，并且中原金象同时担任公司股东中原金象河南民营上市公司发展支持2号私募股权投资基金的管理人，因此，公司控股股东宏森融源与中原金象管理的前述发展基金构成一致行动人关系。 2、公司股东楚金甫先生系公司股东森源集团的控股股东，因此，公司股东楚金甫先生、森源集团构成一致行动人关系。除此之外，未知以上其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。							
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	无							
前10名股东中存在回购专户的特别说明	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					
河南宏森融源企业管理合伙企业（有限合伙）	147,094,815.00	人民币普通股	147,094,815.00					
中原金象投资管理有限公司一中原金象河南民营上市公司发展支持2号私募股权投资基金	52,689,400.00	人民币普通股	52,689,400.00					
楚金甫	40,009,422.00	人民币普通股	40,009,422.00					
河南信强企业管理合伙企业（有限合伙）	33,168,439.00	人民币普通股	33,168,439.00					
安徽海富投资管理有限公司一海富保丰拾壹號私募证券投资基金	28,177,636.00	人民币普通股	28,177,636.00					
冯玉敏	10,912,400.00	人民币普通股	10,912,400.00					
河南森源集团有限公司	6,005,333.00	人民币普通股	6,005,333.00					

安徽海富投资管理有限公司—海富嵩山精选 1 号私募证券投资基金	5,840,000.00	人民币普通股	5,840,000.00
中国建设银行股份有限公司—广发量化多因子灵活配置混合型证券投资基金	4,366,700.00	人民币普通股	4,366,700.00
高盛公司有限责任公司	4,251,815.00	人民币普通股	4,251,815.00
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	1、中原金象下属全资子公司郑州鑫象为公司控股股东宏森融源的执行事务合伙人，并且中原金象同时担任公司股东中原金象河南民营上市公司发展支持 2 号私募股权投资基金的管理人，因此，公司控股股东宏森融源与中原金象管理的前述发展基金构成一致行动人关系。 2、公司股东楚金甫先生系公司股东森源集团的控股股东，因此，公司股东楚金甫先生、森源集团构成一致行动人关系。除此之外，未知以上其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明	冯玉敏通过投资者信用证券账户持有 3,500,000 股；安徽海富投资管理有限公司—海富嵩山精选 1 号私募证券投资基金通过投资者信用证券账户持有 5,840,000 股。		

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

适用 不适用

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

适用 不适用

公司前 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：地方国有控股

控股股东类型：法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
河南宏森融源企业管理合伙企业（有限合伙）	郑州鑫象企业管理咨询有限公司	2022 年 10 月 18 日	91411000MA9MJFMR9L	企业管理；信息咨询服务
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无			

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：地方国资管理机构

实际控制人类型：法人

实际控制人名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
河南省财政厅	赵庆业	2014 年 05 月 08 日	11410000005184603J	根据《中共河南省委河南省人民政府关于省政府职能转变和机构改革的实施意见》（豫发〔2014〕7 号）而设立，河南省人民政府授权依照《公司法》、《国有资产法》等法律

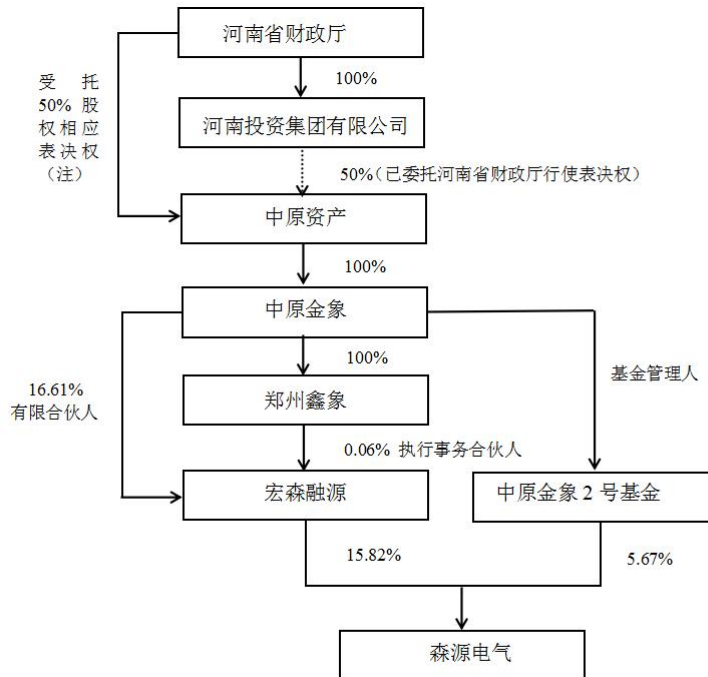
				和行政法规代表国家履行出资人职责，为负责河南省全省财政工作的省政府组成部门。
实际控制人报告期内控制的其他境内外上市公司的股权情况	直接或间接持有城发环境（000885.SZ）56.47%股份，豫能控股（001896.SZ）61.85%股份，安彩高科（600207.SH）41%股份，中原证券（601375.SH）22.05%股份，合众思壮（002383）20.13%股份，新宁物流（300013）21.08%股份。			

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



注：河南省财政厅通过河南投资集团有限公司持有中原资产管理有限公司 50% 股权，代河南投资集团行使股东表决权和董事提名权

实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

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

适用 不适用

5、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

6、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

四、股份回购在报告期的具体实施情况

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价交易方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

五、优先股相关情况

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 28 日
审计机构名称	利安达会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	利安达审字[2026]第 0357 号
注册会计师姓名	王新宇、宋聚猛

审计报告正文

河南森源电气股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了河南森源电气股份有限公司（以下简称“森源电气”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2025 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了森源电气 2025 年 12 月 31 日合并及公司的财务状况以及 2025 年度合并及公司的经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

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

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

（一）资产减值

1、事项描述

如财务报表附注五、3 应收账款所示，截至 2025 年 12 月 31 日森源电气应收账款账面余额为人民币 48.15 亿元，应收账款信用损失准备金额为人民币 11.79 亿元；财务报表附注五、7 存货所示，截至 2025 年 12 月 31 日森源电气存货账

面余额为人民币 8.91 亿元，存货跌价准备金额为人民币 1.38 亿元。由于资产减值的评估涉及管理层的重大估计和判断，对财务报表的影响较为重大，因此我们将资产减值作为财务报表的关键审计事项。

2、审计应对

审计过程中，我们执行的主要程序包括：①对森源电气资产减值相关内部控制的设计及运行有效性进行评估和测试；②对森源电气管理层使用的假设的合理性进行分析；③获取森源电气计提各项准备的计算表和获得的相关支持性证据，复核并分析相关支持性证据的充分性；④对个别认定计提坏账准备的应收款项，抽取其中影响重大的单位执行调查等核实程序；⑤向森源电气了解存货减值的原因，复核存货可变现净值的计算，考虑类似资产的市场价值、变现率及处置费用，以评估存货减值合理性；⑥检查与资产减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报和披露。

(二) 收入

1、事项描述

如财务报表附注五、38 营业收入、营业成本所示，森源电气本年度的营业收入 29.14 亿元。由于营业收入为森源电气关键业绩指标之一，存在管理层为了达到特定目标或预期而提前或推迟确认收入时点的风险。因此，我们把收入的确认作为关键审计事项。

2、审计应对

审计过程中，我们执行的主要程序包括：①了解与销售及收入确认相关的内部控制，对其执行穿行测试，并对识别的控制点执行测试；②选取样本检查销售合同，识别与商品所有权上的控制权转移相关的合同条款与条件，评价收入确认时点是否符合企业会计准则的要求；③从销售收入明细记录中选取样本，检查所选样本的招标资料、销售合同和销售订单、出库单、发票、回款和客户签收单；对当期重点客户销售收入进行函证和电话访谈核实；④对营业收入实施分析程序，分析毛利异常变动，复核收入的合理性，与上期同类指标进行比较，识别和调查异常波动；⑤对于城市环卫服务，获取并检查招标资料、合同、客户结算确认函等相关资料，对当期重点项目的服务收入、应收账款进行函证和访谈，确认提供劳务的真实性、金额确认的准确性；⑥对营业收入执行截止性测试，从资产负债表日前后收入的会计记录中选取样本，核对出库单及其他支持性文件，以评价收入是否被记录于恰当的会计期间。

四、其他信息

森源电气管理层对其他信息负责。其他信息包括森源电气 2025 年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

森源电气管理层（以下简称“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，管理层负责评估森源电气的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算森源电气、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督森源电气的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对森源电气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森源电气不能持续经营。

（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）就森源电气中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计。我们对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

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

利安达会计师事务所（特殊普通合伙）	中国注册会计师 （项目合伙人）：王新宇
中国·北京	中国注册会计师：宋聚猛
	2026 年 4 月 28 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：河南森源电气股份有限公司

2025 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	131,126,398.79	95,288,825.36
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	39,378,803.11	105,733,033.61
应收账款	3,635,637,975.03	3,350,911,413.62
应收款项融资	188,250.00	474,905.64
预付款项	93,669,868.85	101,522,665.63
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	85,854,724.14	72,852,502.25
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	753,700,148.43	612,417,780.18
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	907,619.64	926,742.89
其他流动资产	35,389,658.46	28,102,340.10
流动资产合计	4,775,853,446.45	4,368,230,209.28
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		

其他债权投资		
长期应收款	3,465,020.32	4,433,932.65
长期股权投资		
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	1,851,791,750.10	1,951,000,653.34
在建工程	3,698,600.91	5,313,986.78
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	45,848,406.99	61,166,568.32
无形资产	124,651,831.50	128,150,167.56
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	592,347.91	
递延所得税资产	101,041,446.98	91,820,953.69
其他非流动资产	2,347,738.10	6,927,220.19
非流动资产合计	2,133,437,142.81	2,248,813,482.53
资产总计	6,909,290,589.26	6,617,043,691.81
流动负债：		
短期借款	1,915,376,161.11	2,037,897,023.33
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	771,072,107.35	730,875,903.21
预收款项		
合同负债	11,161,303.14	13,159,526.08
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	213,495,378.59	254,371,968.56
应交税费	118,910,500.58	57,868,371.26
其他应付款	55,733,623.59	115,550,397.82
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		

持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	209,268,876.99	2,452,460.54
其他流动负债	41,685,580.89	111,477,901.50
流动负债合计	3,336,703,532.24	3,323,653,552.30
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	460,038.03	1,334,200.95
长期应付款	200,712,235.33	1,579,151.00
长期应付职工薪酬		
预计负债	17,186,403.60	8,932,096.69
递延收益	13,533,890.61	12,911,324.81
递延所得税负债	14,838,572.58	17,993,770.77
其他非流动负债		
非流动负债合计	246,731,140.15	42,750,544.22
负债合计	3,583,434,672.39	3,366,404,096.52
所有者权益：		
股本	929,756,977.00	929,756,977.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,932,675,905.62	1,932,675,905.62
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	254,914,849.87	246,649,893.45
一般风险准备		
未分配利润	182,978,880.06	122,405,971.96
归属于母公司所有者权益合计	3,300,326,612.55	3,231,488,748.03
少数股东权益	25,529,304.32	19,150,847.26
所有者权益合计	3,325,855,916.87	3,250,639,595.29
负债和所有者权益总计	6,909,290,589.26	6,617,043,691.81

法定代表人：赵中亭

主管会计工作负责人：张红敏

会计机构负责人：赵赫

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	114,480,835.23	88,128,114.10
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	19,377,347.23	48,186,004.94
应收账款	2,972,360,328.84	2,741,539,436.07

应收款项融资	38,250.00	133,879.00
预付款项	86,531,530.59	95,326,839.36
其他应收款	230,847,919.91	213,390,504.57
其中：应收利息		
应收股利		
存货	509,914,600.33	427,056,752.25
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	29,354.83	4,295,647.12
流动资产合计	3,933,580,166.96	3,618,057,177.41
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	626,170,231.64	626,170,231.64
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	1,770,840,159.19	1,882,128,189.33
在建工程	1,043,733.65	1,239,650.49
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	1,792,321.30	2,425,120.71
无形资产	122,945,136.05	126,362,839.91
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	73,583.00	
递延所得税资产	67,629,134.75	67,677,487.53
其他非流动资产	1,882,958.10	3,663,266.87
非流动资产合计	2,592,377,257.68	2,709,666,786.48
资产总计	6,525,957,424.64	6,327,723,963.89
流动负债：		
短期借款	1,915,376,161.11	2,037,897,023.33
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	507,559,269.39	582,083,697.95
预收款项		

合同负债	8,685,039.57	9,389,656.96
应付职工薪酬	112,665,123.95	122,262,654.42
应交税费	37,000,557.08	6,766,627.53
其他应付款	43,406,762.55	105,498,516.34
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	207,213,753.99	894,738.35
其他流动负债	21,313,791.84	51,232,719.56
流动负债合计	2,853,220,459.48	2,916,025,634.44
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	460,038.03	1,334,200.95
长期应付款	199,182,287.33	
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	12,158,212.75	11,327,937.55
递延所得税负债	10,663,064.52	12,817,253.11
其他非流动负债		
非流动负债合计	222,463,602.63	25,479,391.61
负债合计	3,075,684,062.11	2,941,505,026.05
所有者权益：		
股本	929,756,977.00	929,756,977.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,069,539,077.29	2,069,539,077.29
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	253,225,044.64	244,960,088.22
未分配利润	197,752,263.60	141,962,795.33
所有者权益合计	3,450,273,362.53	3,386,218,937.84
负债和所有者权益总计	6,525,957,424.64	6,327,723,963.89

3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业总收入	2,914,831,593.20	2,767,348,672.40
其中：营业收入	2,914,831,593.20	2,767,348,672.40
利息收入		
已赚保费		

手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,663,288,323.57	2,537,281,421.05
其中：营业成本	2,075,127,511.96	1,979,351,120.44
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	29,161,756.38	26,238,351.25
销售费用	121,783,917.81	115,212,201.54
管理费用	199,890,442.99	189,504,905.89
研发费用	119,786,244.76	111,772,458.66
财务费用	117,538,449.67	115,202,383.27
其中：利息费用	116,296,308.38	111,722,755.83
利息收入	1,509,880.96	473,505.72
加：其他收益	20,065,190.69	27,653,976.56
投资收益（损失以“-”号填列）	-1,599,388.14	-2,493,459.31
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-146,638,426.74	-141,257,454.24
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,301,964.68	-1,704,759.11
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-7,047.63	980.88
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	122,061,633.13	112,266,536.13
加：营业外收入	983,992.76	2,893,781.98
减：营业外支出	14,161,514.59	8,937,329.98
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	108,884,111.30	106,222,988.13
减：所得税费用	15,072,650.18	16,259,862.22
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	93,811,461.12	89,963,125.91
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	93,811,461.12	89,963,125.91
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	87,433,004.06	88,700,371.65
2.少数股东损益	6,378,457.06	1,262,754.26
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		

5. 其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	93,811,461.12	89,963,125.91
归属于母公司所有者的综合收益总额	87,433,004.06	88,700,371.65
归属于少数股东的综合收益总额	6,378,457.06	1,262,754.26
八、每股收益		
(一) 基本每股收益	0.09	0.10
(二) 稀释每股收益	0.09	0.10

法定代表人：赵中亭

主管会计工作负责人：张红敏

会计机构负责人：赵赫

4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业收入	2,942,307,117.79	2,585,219,589.12
减：营业成本	2,362,442,085.11	1,986,464,194.16
税金及附加	23,579,787.63	22,197,770.81
销售费用	96,867,439.92	94,236,064.90
管理费用	106,413,585.97	101,839,415.08
研发费用	94,325,736.73	86,715,269.64
财务费用	104,655,425.48	113,249,726.72
其中：利息费用	115,143,648.22	109,579,149.58
利息收入	13,022,067.43	81,249.01
加：其他收益	16,774,414.39	25,614,590.96
投资收益（损失以“-”号填列）	-2,745,642.36	-80,582,931.68
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-85,006,805.98	-97,101,524.94
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-35,624.33	-115,919.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）		980.88
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	83,009,398.67	28,332,344.03
加：营业外收入	572,949.51	2,177,344.69
减：营业外支出	3,038,619.76	1,044,658.44
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	80,543,728.42	29,465,030.28
减：所得税费用	-2,105,835.81	-2,053,536.61
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	82,649,564.23	31,518,566.89
(一) 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	82,649,564.23	31,518,566.89

(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		
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
六、综合收益总额	82,649,564.23	31,518,566.89
七、每股收益		
(一) 基本每股收益		
(二) 稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	2,352,651,536.64	2,256,630,934.01
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	108,671,858.62	135,680,103.18
经营活动现金流入小计	2,461,323,395.26	2,392,311,037.19
购买商品、接受劳务支付的现金	1,710,278,054.14	1,547,404,922.51
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	441,000,760.22	349,602,084.86
支付的各项税费	82,441,837.97	140,839,394.62
支付其他与经营活动有关的现金	221,122,819.53	221,136,012.48
经营活动现金流出小计	2,454,843,471.86	2,258,982,414.47
经营活动产生的现金流量净额	6,479,923.40	133,328,622.72

二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	10,031.73	1,108.06
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	10,031.73	1,108.06
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	17,798,186.74	17,157,532.04
投资支付的现金		
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	17,798,186.74	17,157,532.04
投资活动产生的现金流量净额	-17,788,155.01	-17,156,423.98
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		9,947,000.00
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	1,913,240,000.00	2,169,725,455.56
收到其他与筹资活动有关的现金	755,840,680.00	130,459,999.00
筹资活动现金流入小计	2,669,080,680.00	2,310,132,454.56
偿还债务支付的现金	2,035,153,709.69	2,177,430,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	111,234,405.07	128,964,965.27
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	475,732,732.27	120,084,670.30
筹资活动现金流出小计	2,622,120,847.03	2,426,479,635.57
筹资活动产生的现金流量净额	46,959,832.97	-116,347,181.01
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	35,651,601.36	-174,982.27
加：期初现金及现金等价物余额	79,965,603.14	80,140,585.41
六、期末现金及现金等价物余额	115,617,204.50	79,965,603.14

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,979,812,444.06	1,908,919,471.76
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	94,225,640.80	209,011,706.60
经营活动现金流入小计	2,074,038,084.86	2,117,931,178.36
购买商品、接受劳务支付的现金	1,697,893,060.76	1,596,760,892.32
支付给职工以及为职工支付的现金	152,677,470.31	124,412,832.25
支付的各项税费	47,275,857.08	92,853,515.60
支付其他与经营活动有关的现金	183,717,703.00	191,555,253.32
经营活动现金流出小计	2,081,564,091.15	2,005,582,493.49
经营活动产生的现金流量净额	-7,526,006.29	112,348,684.87
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		9,947,000.00
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,108.06
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		9,948,108.06
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	11,629,803.74	5,445,769.17
投资支付的现金		

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	11,629,803.74	5,445,769.17
投资活动产生的现金流量净额	-11,629,803.74	4,502,338.89
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	1,913,240,000.00	2,169,725,455.56
收到其他与筹资活动有关的现金	755,840,680.00	128,000,000.00
筹资活动现金流入小计	2,669,080,680.00	2,297,725,455.56
偿还债务支付的现金	2,035,153,709.69	2,177,430,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	111,212,179.12	128,951,065.61
支付其他与筹资活动有关的现金	472,689,651.39	112,477,916.41
筹资活动现金流出小计	2,619,055,540.20	2,418,858,982.02
筹资活动产生的现金流量净额	50,025,139.80	-121,133,526.46
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	30,869,329.77	-4,282,502.70
加：期初现金及现金等价物余额	72,804,891.88	77,087,394.58
六、期末现金及现金等价物余额	103,674,221.65	72,804,891.88

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年度														
	归属于母公司所有者权益												少数 股东 权益	所有 者权 益合 计	
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他			小计
	优先 股	永续 债	其他												
一、 上年 期末 余额	929, 756, 977. 00				1,93 2,67 5,90 5.62				246, 649, 893. 45		122, 405, 971. 96		3,23 1,48 8,74 8.03	19,1 50,8 47.2 6	3,25 0,63 9,59 5.29
加：															
：会 计政 策变 更															
期差 错更 正															
他															
二、 本年 期初 余额	929, 756, 977. 00				1,93 2,67 5,90 5.62				246, 649, 893. 45		122, 405, 971. 96		3,23 1,48 8,74 8.03	19,1 50,8 47.2 6	3,25 0,63 9,59 5.29
三、 本期 增减 变动 金额									8,26 4,95 6.42		60,5 72,9 08.1 0		68,8 37,8 64.5 2	6,37 8,45 7.06	75,2 16,3 21.5 8

(减少以“一”号填列)															
(一) 综合收益总额										87,433,004.06		87,433,004.06	6,378,457.06	93,811,461.12	
(二) 所有者投入和减少资本															
1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他															
(三) 利润分配								8,264,956.42		-26,860.06		-18,595.14		-18,595.14	
1. 提取盈余公积								8,264,956.42		8,264,956.42					
2. 提取一般风险															

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	929,756,977.00				1,932,675,905.62				254,914,849.87			182,978,880.06		3,300,326,612.55	25,529,304.32	3,325,855,916.87

上期金额

单位：元

项目	2024 年度															
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计		
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计	
	优先股	永续债	其他													
一、上年期末余额	929,756,977.00				1,935,397,257.37				243,498,036.76			55,442,193.89		3,164,094,465.02	5,219,741.25	3,169,314,206.27
加：会计政策变更																
期差错更正																
其他																
二、本年期初余额	929,756,977.00				1,935,397,257.37				243,498,036.76			55,442,193.89		3,164,094,465.02	5,219,741.25	3,169,314,206.27
三、本期增减变动金额（减）					-2,721,351.75				3,151,856.69			66,963,778.07		67,394,283.01	13,931,061.1	81,325,389.02

少以 “一 ”号 填 列)																		
(一) 综 合 收 益 总 额											88,7 00,3 71.6 5		88,7 00,3 71.6 5	1,26 2,75 4.26	89,9 63,1 25.9 1			
(二) 所 有 者 投 入 和 减 少 资 本					- 2,72 1,35 1.75								- 2,72 1,35 1.75	12,6 68,3 51.7 5	9,94 7,00 0.00			
1. 所 有 者 投 入 的 普 通 股																		
2. 其 他 权 益 工 具 持 有 者 投 入 资 本																		
3. 股 份 支 付 计 入 所 有 者 权 益 的 金 额																		
4. 其 他					- 2,72 1,35 1.75								- 2,72 1,35 1.75	12,6 68,3 51.7 5	9,94 7,00 0.00			
(三) 利 润 分 配								3,15 1,85 6.69		- 21,7 36,5 93.5 8		- 18,5 84,7 36.8 9		- 18,5 84,7 36.8 9				
1. 提 取 盈 余 公 积								3,15 1,85 6.69		- 3,15 1,85 6.69								
2. 提 取 一 般																		

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	929,756,977.00				1,932,675,905.62				246,649,893.45		122,405,971.96		3,231,488,748.03	19,150,847.26	3,250,639,595.29

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	929,756,977.00				2,069,539,077.29				244,960,088.22	141,962,795.33		3,386,218,937.84
加：会计政策变更												
期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	929,756,977.00				2,069,539,077.29				244,960,088.22	141,962,795.33		3,386,218,937.84
三、本期增减									8,264,956.42	55,789,468.27		64,054,424.69

变动金额 (减少以 “一”号 填列)												
(一) 综合收 益总 额										82,649,564.23		82,649,564.23
(二)所有者 投入和减 少资本												
1. 所有者 投入的普 通股												
2. 其他权 益工具持 有者投入 资本												
3. 股份支 付计入所 有者权益 的金额												
4. 其他												
(三) 利润分 配									8,264,956.42	-26,860,095.96		-18,595,139.54
1. 提取盈 余公积									8,264,956.42	-8,264,956.42		
2. 对所有 者(或										-18,595,139.54		-18,595,139.54

股东) 的分配												
3. 其他												
(四) 所有者权益 内部结转												
1. 资本公 积转增资本 (或股本)												
2. 盈 余公积转 增资本 (或股本)												
3. 盈 余公积弥 补亏损												
4. 设 定受益计 划变动额 结转留存 收益												
5. 其 他综合收 益结转留 存收益												
6. 其他												
(五) 专项储 备												

1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	929,756,977.00				2,069,539,077.29				253,225,044.64	197,752,263.60		3,450,273,362.53

上期金额

单位：元

项目	2024 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	929,756,977.00				2,069,539,077.29				241,808,231.53	132,180,822.02		3,373,285,107.84
加：会计政策变更												
期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	929,756,977.00				2,069,539,077.29				241,808,231.53	132,180,822.02		3,373,285,107.84
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									3,151,856.69	9,781,973.31		12,933,830.00
(一) 综										31,518,566		31,518,566

合收益总额										.89		.89
(二)所有者投入和减少资本												
1.所有者投入的普通股												
2.其他权益工具持有者投入资本												
3.股份支付计入所有者权益的金额												
4.其他												
(三)利润分配									3,151,856.69	-21,736,593.58		-18,584,736.89
1.提取盈余公积									3,151,856.69	-3,151,856.69		
2.对所有者(或股东)的分配										-18,584,736.89		-18,584,736.89
3.其他												
(四)所有者权益												

内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、	929,7				2,069				244,9	141,9		3,386

本期 期末 余额	56,97 7.00				,539, 077.2 9				60,08 8.22	62,79 5.33		,218, 937.8 4
----------------	---------------	--	--	--	---------------------	--	--	--	---------------	---------------	--	---------------------

三、公司基本情况

河南森源电气股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）系于 2000 年 10 月经河南省人民政府豫股批字（2000）16 号文批准，由楚金甫、周保臣、杨合岭三位自然人股东和河南隆源投资有限公司、长葛市隆昌物资有限责任公司两家单位发起设立的股份有限公司，设立时注册资本人民币 2,322.73 万元。公司的统一社会信用代码：914110007270019876。2010 年 2 月 10 日在深圳证券交易所上市，股票代码 002358。所属行业为电气机械及器材制造业。

2010 年 2 月 1 日，经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]76 号文件批准，公司向社会公开发行了 2,200 万股人民币普通股股票（A 股）。公司注册资本变更为人民币 86,000,000.00 元。

根据本公司 2010 年度股东会决议，本公司以 2010 年 12 月 31 日股本 8,600 万股为基数，按每 10 股送红股 3 股，每 10 股由资本公积金转增 7 股，共计转增 8,600 万股，并于 2011 年 6 月 21 日实施。转增后，注册资本增至人民币 172,000,000.00 元。

根据本公司 2011 年度股东会决议，本公司以 2011 年 12 月 31 日股本 17,200 万股为基数，按每 10 股送红股 2 股，每 10 股由资本公积金转增 8 股，共计转增 17,200 万股，并于 2012 年 5 月 25 日实施。转增后，注册资本增至人民币 344,000,000.00 元。

2013 年 8 月 23 日，经中国证券监督管理委员会证监许可(2013)947 号文《关于核准河南森源电气股份有限公司非公开发行股票批复》核准，本公司向社会公众非公开发行人民币普通股股票 53,797,744.00 股，每股发行价格为人民币 13.30 元，变更后的注册资本为人民币 397,797,744.00 元。

根据本公司 2014 年度股东会决议，本公司以 2014 年 12 月 31 日股本 39,779.77 万股为基数，按每 10 股派 2.3 元人民币，每 10 股由资本公积金转增 10 股，共计转增 39,779.77 万股，并于 2015 年 6 月 12 日实施。转增后，注册资本增至人民币 795,595,488.00 元。

2016 年 8 月 2 日，经中国证券监督管理委员会证监许可(2016)1311 号文《关于核准河南森源电气股份有限公司非公开发行股票批复》核准，本公司向社会公众非公开发行人民币普通股股票 134,161,489.00 股，每股发行价格为人民币 16.10 元，变更后的注册资本为人民币 929,756,977.00 元。

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司累计发行股本总数 92,975.70 万股，公司注册资本为 92,975.70 万元。

法定代表人：赵中亭；公司住所：长葛市魏武路南段西侧。

本公司及各子公司主要从事高低压成套开关设备、高低压电器元器件、智能型光伏发电系统专用输变电设备、全系列智能型直流充电桩、智能型电能质量治理装备等产品的研发、生产、销售；环卫清洁服务。

本财务报表及财务报表附注业经本公司董事会于 2026 年 4 月 28 日批准。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本财务报表按照财政部发布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称：“企业会计准则”）编制。此外，本公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2023 年修订）》披露有关财务信息。

2、持续经营

本财务报表以持续经营为基础列报。

本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

五、重要会计政策及会计估计

本公司根据自身生产经营特点，确定固定资产折旧、无形资产摊销及收入确认政策，具体会计政策见本节五、29，本节五、24 和本节五、37。

1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2025 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

2、会计期间

本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

本公司以 12 个月作为一个营业周期。

4、记账本位币

本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

项目	重要性标准
重要的应收款项坏账准备收回或转回	金额大于 100 万元
重要的应收款项实际核销	金额大于 100 万元
账龄超过一年的重要合同负债	金额大于 500 万元
重要的应付账款、其他应付款	单项账龄超过 1 年的应付账款/其他应付款金额大于 500 万元
重要的在建工程	单个项目的预算金额大于 500 万元
重要的预计负债	单笔业务金额大于 100 万元
重要的非全资子公司	非全资子公司收入金额占公司总收入 \geq 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) 同一控制下企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，按合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。合并对价的账面价值（或发行股份面值总额）与合并中取得的净资产账面价值的差额调整资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并

合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积（股本溢价/资本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

(2) 非同一控制下企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为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。在购买日，取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。

对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，按成本扣除累计减值准备进行后续计量；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差额，经复核后计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并

合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期投资收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益以及原指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资相关的其他综合收益除外。

（3）企业合并中有关交易费用的处理

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

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（1）控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。当相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化时，本公司将进行重新评估。

在判断是否将结构化主体纳入合并范围时，本公司综合所有事实和情况，包括评估结构化主体设立目的和设计、识别可变回报的类型、通过参与其相关活动是否承担了部分或全部的回报可变性等的基础上评估是否控制该结构化主体。

（2）合并财务报表的编制方法

合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司编制。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。

在报告期内因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表。

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分，作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示；子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

（3）购买子公司少数股东股权

因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（4）丧失子公司控制权的处理

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量；处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值的份额与商誉之和，形成的差额计入丧失控制权当期的投资收益。

与原有子公司的股权投资相关的其他综合收益应当在丧失控制权时采用与原有子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与原有子公司相关的涉及权益法核算下的其他所有者权益变动应当在丧失控制权时转入当期损益。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司合营安排分为共同经营和合营企业。

(1) 共同经营

共同经营是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司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：

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

(2) 合营企业

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

9、现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、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

本公司发生外币业务，按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日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，计入当期损益；对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对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，根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

11、金融工具

金融工具是指形成一方的金融资产，并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

(1) 金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

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

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

(2) 金融资产分类和计量

本公司在初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分为以下三类：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收款项，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

A、以摊余成本计量的金融资产

本公司将同时符合下列条件且未被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，分类为以摊余成本计量的金融资产：

本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；

该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

B、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本公司将同时符合下列条件且未被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，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：

本公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；

该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

C、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述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外，本公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，为消除或显著减少会计错配，本公司将部分本应以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产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。

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

管理金融资产的业务模式，是指本公司如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本公司所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本公司以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

本公司对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本公司对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

仅在本公司改变管理金融资产的业务模式时，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

(3) 金融负债分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，相关交易费用计入其初始确认金额。

A、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

B、以摊余成本计量的金融负债

其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

C、金融负债与权益工具的区分

金融负债，是指符合下列条件之一的负债：

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

权益工具，是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中剩余权益的合同。

如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。

如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是本公司的金融负债；如果是后者，该工具是本公司的权益工具。

(4) 金融工具的公允价值

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见本节五、45 “公允价值计量”。

(5) 金融资产减值

本公司以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

以摊余成本计量的金融资产；

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收款项和债务工具投资；

《企业会计准则第 14 号——收入》定义的合同资产；

租赁应收款；

财务担保合同（以公允价值计量且其变动计入当期损益、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除外）。

A、预期信用损失的计量

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

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

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

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

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

在计量预期信用损失时，本公司需考虑的最长期限为企业面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

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

a、应收票据、应收账款

对于应收票据、应收账款，无论是否存在重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

当单项金融资产或合同资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征对应收票据、应收账款和合同资产划分组合，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

应收票据组合 1：银行承兑汇票

应收票据组合 2：商业承兑汇票

应收账款

应收账款组合 1：账龄组合

应收账款组合 2：关联关系组合

对于划分为组合 1 和组合 2 的应收票据，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

对于划分为组合 1 的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。应收账款的账龄自确认之日起计算。

b、其他应收款

本公司依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

其他应收款组合 1：账龄组合

其他应收款组合 2：低风险组合

对于按账龄划分组合的其他应收款，账龄自确认之日起计算。低风险类组合为日常经营活动中应收取的各类押金、保证金、代垫款等应收款项。对划分为组合 2 的其他应收款，本公司通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

c、长期应收款

本公司的长期应收款包括应收分期收款销售商品款、应收分期收款提供劳务款等款项。

本公司依据信用风险特征将应收分期收款销售商品款、应收分期收款提供劳务款本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

d、债权投资、其他债权投资

对于债权投资和其他债权投资，本公司按照投资的性质，根据交易对手和风险敞口的各种类型，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

B、信用风险显著增加的评估

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

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

债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；

已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；

已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；

现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本公司的还款能力产生重大不利影响。

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

如果逾期超过 90 日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。

本公司认为金融资产在下列情况发生违约：

金融资产逾期超过 90 天。

C、已发生信用减值的金融资产

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

发行方或债务人发生重大财务困难；

债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；

本公司出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；

债务人很可能破产或进行其他财务重组；

发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

D、预期信用损失准备的列报

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

E、核销

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，按照本公司收回到期款项的程序，被减记的金融资产仍可能受到执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(6) 金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

(7) 金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

12、应收票据

13、应收账款

14、应收款项融资

15、其他应收款

16、合同资产

17、存货

(1) 存货的分类

本公司存货分为原材料、周转材料、库存商品、在产品、发出商品、工程施工等。

(2) 发出存货的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价。原材料发出时采用加权平均法计价，库存商品中开关柜系列产品发出按个别计价法，其余库存商品发出按加权平均法。

(3) 存货跌价准备的确定依据和计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，计提存货跌价准备。

可变现净值是按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。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。

本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备。对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

资产负债表日，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。

(4) 存货的盘存制度

本公司存货盘存制度采用永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

本公司低值易耗品和包装物领用时采用五五转销法摊销。

18、持有待售资产

19、债权投资

20、其他债权投资

21、长期应收款

22、长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

(1) 初始投资成本确定

形成企业合并的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

(2) 后续计量及损益确认方法

对子公司的投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件；对联营企业和合营企业的投资，采用权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积（其他资本公积）。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，在转换日，按照原股权的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原股权分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资的，与其相关的原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按权益法核算时转入留存收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》进行会计处理，公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；原股权投资相关的其他所有者权益变动转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

因其他投资方增资而导致本公司持股比例下降、从而丧失控制权但能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，按照新的持股比例确认本公司应享有的被投资单位因增资扩股而增加净资产的份额，与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益；然后，按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在抵销基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，首先判断是否由所有参与方或参与方组合集体控制该安排，其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排；如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50% 的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响；本公司拥

有被投资单位 20%（不含）以下的表决权股份时，一般不认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下能够参与被投资单位的生产经营决策，形成重大影响。

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见本节五、30。

23、投资性房地产

投资性房地产计量模式

不适用

24、固定资产

（1）确认条件

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

（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	10-40 年	4%、5%	2.38%-9.6%
机器设备	年限平均法	5-12 年	4%、5%	7.92%-19%
运输设备	年限平均法	4-8 年	5%	11.88%-23.75%
办公设备及其他	年限平均法	3-5 年	4%、5%	19.00%-31.67%
试验设备	年限平均法	5-10 年	4%、5%	9.5%-19%

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧。

固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见本节五、30。

每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

（3）固定资产处置

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

25、在建工程

本公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见本节五、30。

26、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

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

① 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

② 借款费用已经发生；

③ 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 借款费用资本化期间

本公司购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，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在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化；正常中断期间的借款费用继续资本化。

(3) 借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

专门借款当期实际发生的利息费用，减去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予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

27、生物资产

28、油气资产

29、无形资产

(1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

本公司无形资产包括土地使用权、软件使用权、非专利技术等。

无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	使用寿命	摊销方法	备注
土地使用权	50 年	直线法	
非专利技术	10 年	直线法	
软件使用权	5 年	直线法	

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

资产负债表日预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

无形资产计提资产减值方法见本节五、30。

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司研发支出为公司研发活动直接相关的支出，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。其中研发人员的工资按照项目工时分摊计入研发支出。研发活动与其他生产经营活动共用设备、产线、场地按照工时占比、面积占比分配计入研发支出。

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本公司研究开发项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日转为无形资产。

具体研发项目的资本化条件：

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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部

使用的，能够证明其有用性；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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

30、长期资产减值

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产、商誉的资产减值，按以下方法确定：

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

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

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

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

31、长期待摊费用

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

32、合同负债

33、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并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

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。

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。

设定受益计划

对于设定受益计划，在年度资产负债表日由独立精算师进行精算估值，以预期累积福利单位法确定提供福利的成本。

本公司设定受益计划导致的职工薪酬成本包括下列组成部分：

①服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，当期服务成本，是指职工当期提供服务所导致的设定受益计划义务现值的增加额；过去服务成本，是指设定受益计划修改所导致的与以前期间职工服务相关的设定受益计划义务现值的增加或减少。

②设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。

③重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，本公司将上述第①和②项计入当期损益；第③项计入其他综合收益且不会在后续会计期间转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

（3）辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利的，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。

实行职工内部退休计划的，在正式退休日之前的经济补偿，属于辞退福利，自职工停止提供服务日至正常退休日期间，拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等一次性计入当期损益。正式退休日期之后的经济补偿（如正常养老退休金），按照离职后福利处理。

（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，按照上述关于设定提存计划的有关规定进行处理。符合设定受益计划的，按照上述关于设定受益计划的有关规定进行处理，但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

34、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

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

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

预期在资产负债表日起一年内需支付的预计负债，列报为流动负债。

35、股份支付

(1) 股份支付的种类

本公司股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

(2) 权益工具公允价值的确定方法

本公司对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值。

(3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据

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

(4) 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

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

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

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；若修改增加了所授予权益工具的数量，则将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式修改股份支付计划的条款和条件，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

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

36、优先股、永续债等其他金融工具

（1）金融负债与权益工具的区分

本公司根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融资产、金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融资产、金融负债或权益工具。

（2）优先股、永续债等其他金融工具的会计处理

本公司发行的金融工具按照金融工具准则进行初始确认和计量；其后，于每个资产负债表日计提利息或分派股利，按照相关具体企业会计准则进行处理。即以所发行金融工具的分类为基础，确定该工具利息支出或股利分配等的会计处理。对于归类为权益工具的金融工具，其利息支出或股利分配都作为本公司的利润分配，其回购、注销等作为权益的变动处理；对于归类为金融负债的金融工具，其利息支出或股利分配原则上按照借款费用进行处理，其回购或赎回产生的利得或损失等计入当期损益。

本公司发行金融工具，其发生的手续费、佣金等交易费用，如分类为债务工具且以摊余成本计量的，计入所发行工具的初始计量金额；如分类为权益工具的，从权益中扣除。

37、收入

（1）一般原则

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的控制权时确认收入。

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

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

- ①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。
- ②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。
- ③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

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

- ①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。
- ②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。
- ③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。
- ④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。
- ⑤客户已接受该商品或服务。
- ⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

(2) 具体方法

本公司在向客户转让商品前能够控制该商品的，为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入。

①商品销售收入

本公司按照合同约定将商品运至约定交货地点，将购买方签收时点作为控制权转移时点，确认收入。本公司给予客户的信用期，根据客户的信用风险特征确定，不存在重大融资成分。

②提供服务收入

本公司主要提供环卫服务、垃圾清运服务，环卫服务于每月环卫服务完成时确认收入，垃圾清运服务按照每月完成的垃圾清运量确认收入。

38、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是指本公司不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。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。本公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出于发生时计入当期损益。

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，本公司将其作为合同履约成本确认为一项资产：

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

②该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；

③该成本预期能够收回。

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产（以下简称“与合同成本有关的资产”）采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

当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，本公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

①本公司因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

②为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

39、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；除此之外，作为与收益相关的政府补助。

对于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，确认为递延收益在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。与收益相关的政府补助，用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，计入当期损益；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，则计入递延收益，于相关成本费用或损失确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。本公司对相同或类似的政府补助业务，采用一致的方法处理。

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

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

40、递延所得税资产/递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

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

资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

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

资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债在同时满足下列条件时以抵销后的净额列示：

(1) 本公司内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产和当期所得税负债的法定权利；

(2) 递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对本公司内同一纳税主体征收的所得税相关。

41、租赁

(1) 作为承租方租赁的会计处理方法

在合同开始日，本公司作为承租人或出租人评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。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，则本公司认定合同为租赁或者包含租赁。

在租赁期开始日，本公司对所有租赁确认使用权资产和租赁负债，简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外。

使用权资产的会计政策见本节五、44“使用权资产”。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额采用租赁内含利率计算的现值进行初始计量，无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括：固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；取决于指数或比率的可变租赁付款额；购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；以及根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。后续按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

A、短期租赁

短期租赁是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月的租赁，包含购买选择权的租赁除外。

本公司将短期租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

B、低价值资产租赁

本公司将低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

对于低价值资产租赁，本公司根据每项租赁的具体情况选择采用上述简化处理方法。

C、租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。

其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

(2) 作为出租方租赁的会计处理方法

本公司作为出租人时，将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

A、融资租赁

融资租赁中，在租赁期开始日本公司按租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值，租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。本公司作为出租人按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本公司作为出租人取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

应收融资租赁款的终止确认和减值按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》和《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》的规定进行会计处理。

B、经营租赁

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的与经营租赁有关的初始直接费用应当资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

C、租赁变更

经营租赁发生变更的，本公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

融资租赁发生变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：①假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；②假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

(4) 售后回租

承租人和出租人按照《企业会计准则第 14 号——收入》的规定，评估确定售后回租交易中的资产转让是否属于销售。

售后回租交易中的资产转让属于销售的，承租人按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失；出租人根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理，并根据本准则对资产出租进行会计处理。

售后回租交易中的资产转让不属于销售的，承租人继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融负债进行会计处理；出租人不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融资产进行会计处理。

42、其他重要的会计政策和会计估计

本公司根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

(1) 金融资产的分类

本公司在确定金融资产的分类时涉及的重大判断包括业务模式及合同现金流量特征的分析等。

本公司在金融资产组合的层次上确定管理金融资产的商业模式，考虑的因素包括评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式、以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。

本公司在评估金融资产的合同现金流量是否与基本借贷安排相一致时，存在以下主要判断：本金是否可能因提前还款等原因导致在存续期内的时间分布或者金额发生变动；利息是否仅包括货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及与成本和利润的对价。例如，提前偿付的金额是否仅反映了尚未支付的本金及以未偿付本金为基础的利息，以及因提前终止合同而支付的合理补偿。

(2) 应收账款预期信用损失的计量

本公司通过应收账款违约风险敞口和预期信用损失率计算应收账款预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时，本公司使用内部历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。在考虑前瞻性信息时，本公司使用的指标包括经济下滑的风险、外部市场环境、技术环境和客户情况的变化等。本公司定期监控并复核与预期信用损失计算相关的假设。

(3) 存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的存货，计提存货跌价准备。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

(4) 递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，应就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

43、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

适用 不适用

(2) 重要会计估计变更

适用 不适用

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

适用 不适用

44、使用权资产

(1) 使用权资产确认条件

使用权资产是指本公司作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

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租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；本公司作为承租人发生的初始直接费用；本公司作为承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本公司作为承租人按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》对拆除复原等成本进行确认和计量。后续就租赁负债的任何重新计量作出调整。

(2) 使用权资产的折旧方法

本公司采用直线法计提折旧。本公司作为承租人能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，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。

(3) 使用权资产的减值测试方法、减值准备计提方法见本节五、30。

45、公允价值计量

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

本公司以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本公司在计量日能够进入的交易市场。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

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

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

本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第

二层次输入值，是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按应税收入的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税	13%、9%、6%
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税计算缴纳	7%、5%
企业所得税	按应纳税所得额计算缴纳	25%、15%

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
河南森源电气股份有限公司	15%
河南华盛隆源电气有限公司	15%
郑州森源新能源科技有限公司	15%
河南森源城市环境科技服务有限公司	15%
长葛市森源智慧环卫科技有限公司	15%
襄城县森源智慧环卫科技有限公司	15%
河南森源互感器制造有限公司	25%
河南森源中锋智能制造有限公司	25%
河南森源变压器有限公司	25%
河南森源开关有限公司	25%
禹州市森源智慧环卫科技有限公司	25%
许昌森源智慧环卫科技服务有限公司	25%
许昌市建安区森源智慧环卫科技有限公司	25%
鄢陵森源智慧环卫科技有限公司	25%
郑州市森源智慧环卫服务有限公司	25%
郸城县森源智慧环卫科技有限公司	25%
扶沟县森源智慧环卫有限公司	25%
安阳县森源智慧环卫有限公司	25%
许昌经济技术开发区森源环卫有限公司	25%
森源环卫（安阳）有限公司	25%
北京栖云智管物业服务有限公司	25%
河南长景新能源发展有限公司	25%

2、税收优惠

2023年11月22日根据《对河南省认定机构2023年认定报备的第一批高新技术企业拟进行备案的公示》，经全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室批复河南森源电气股份有限公司被认定为高新技术企业，减按15%税率缴纳企业所得税，有效期3年，证书编号：GR202341001134。

2023 年 11 月 22 日根据《对河南省认定机构 2023 年认定报备的第一批高新技术企业拟进行备案的公示》，经全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室批复子公司河南华盛隆源电气有限公司被认定为高新技术企业，减按 15% 税率缴纳企业所得税，有效期 3 年，证书编号：GR202341000237。

2024 年 11 月 21 日根据《对河南省认定机构 2024 年认定报备的第二批高新技术企业拟进行备案的公示》，经全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室批复子公司郑州森源新能源科技有限公司被认定为高新技术企业，减按 15% 税率缴纳企业所得税，有效期 3 年，证书编号：GR202441002742。

2025 年 11 月 4 日根据《关于对河南省认定机构 2025 年认定的第一批高新技术企业进行备案的公告》，经全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室批复河南森源城市环境科技服务有限公司被认定为高新技术企业，减按 15% 税率缴纳企业所得税，有效期 3 年，证书编号：GR202541001464。

2024 年 10 月 28 日根据《对河南省认定机构 2024 年认定报备的第一批高新技术企业拟进行备案的公示》，经全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室批复子公司长葛市森源智慧环卫科技有限公司被认定为高新技术企业，减按 15% 税率缴纳企业所得税，有效期 3 年，证书编号：GR202441000733。

2024 年 12 月 2 日根据《对河南省认定机构 2024 年认定报备的第一批高新技术企业拟进行备案的公示》，经全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室批复子公司襄城县森源智慧环卫科技有限公司被认定为高新技术企业，减按 15% 税率缴纳企业所得税，有效期 3 年，证书编号：GR202441004041。

根据《财政部 税务总局关于延长高新技术企业和科技型中小企业亏损结转年限的通知》（财税〔2018〕76 号）的相关规定，自 2018 年 1 月 1 日起，当年具备高新技术企业或科技型中小企业资格的企业，其具备资格年度之前 5 个年度发生的尚未弥补完的亏损，准予结转以后年度弥补，最长结转年限由 5 年延长至 10 年。本公司以及子公司河南华盛隆源电气有限公司、郑州森源新能源科技有限公司、河南森源城市环境科技服务有限公司、长葛市森源智慧环卫科技有限公司、襄城县森源智慧环卫科技有限公司符合通知要求，享受亏损弥补期限延长的优惠。

《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业个体工商户发展有关税费政策的公告》（财税〔2023〕12 号），对小型微利企业年应纳税所得额不超过 300 万元的部分，减按 25% 计算应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。小型微利企业，是指从事国家非限制和禁止行业，且同时符合年度应纳税所得额不超过 300 万元、从业人数不超过 300 人、资产总额不超过 5000 万元等三个条件的企业。本公司子公司森源环卫（安阳）有限公司符合通知要求，享受上述税收优惠。

根据《财政部 税务总局关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 43 号）的相关规定，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5% 抵减应纳税额。本公司及子公司郑州森源新能源科技有限公司、河南华盛隆源电气有限公司符合通知要求，按照当期可抵扣进项税额加计 5%，抵减应纳税额。

3、其他

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	840,507.40	216,341.62
银行存款	114,665,063.36	79,749,261.52
其他货币资金	15,620,828.03	15,323,222.22
合计	131,126,398.79	95,288,825.36

注：其他货币资金主要为保函保证金和冻结资金。

2、交易性金融资产

3、衍生金融资产

4、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
商业承兑票据	39,378,803.11	105,733,033.61
合计	39,378,803.11	105,733,033.61

(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	41,019,586.57	100.00%	1,640,783.46	4.00%	39,378,803.11	110,138,576.68	100.00%	4,405,543.07	4.00%	105,733,033.61
其中：										
商业承兑汇票	41,019,586.57	100.00%	1,640,783.46	4.00%	39,378,803.11	110,138,576.68	100.00%	4,405,543.07	4.00%	105,733,033.61
合计	41,019,586.57		1,640,783.46		39,378,803.11	110,138,576.68		4,405,543.07		105,733,033.61

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
商业承兑汇票	41,019,586.57	1,640,783.46	4.00%
合计	41,019,586.57	1,640,783.46	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

适用 不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
商业承兑汇票	4,405,543.07	-2,764,759.61				1,640,783.46
合计	4,405,543.07	-2,764,759.61				1,640,783.46

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(4) 期末公司已质押的应收票据

(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
商业承兑票据		40,234,611.57
合计		40,234,611.57

(6) 本期实际核销的应收票据情况

5、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	2,381,195,485.14	2,172,103,692.26
1至2年	933,994,105.67	850,357,310.85
2至3年	412,715,935.77	497,290,666.43
3年以上	1,087,215,712.76	1,131,968,894.73
3至4年	308,451,881.45	174,394,455.31
4至5年	125,596,643.58	69,042,267.81
5年以上	653,167,187.73	888,532,171.61
合计	4,815,121,239.34	4,651,720,564.27

(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	356,475,309.33	7.40%	353,240,769.38	99.09%	3,234,539.95	549,942,180.42	11.82%	547,226,180.42	99.51%	2,716,000.00
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	4,458,645,930.01	92.60%	826,242,494.93	18.53%	3,632,403,435.08	4,101,778,383.85	88.18%	753,582,970.23	18.37%	3,348,195,413.62
其中：										
账龄组合	4,458,645,930.01	92.60%	826,242,494.93	18.53%	3,632,403,435.08	4,101,778,383.85	88.18%	753,582,970.23	18.37%	3,348,195,413.62
合计	4,815,121,239.34		1,179,483,264.31		3,635,637,975.03	4,651,720,564.27		1,300,809,150.65		3,350,911,413.62

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	179,206,749.14	176,551,034.55				客户一的款项已终本执行，预计款项无法收回，本期核销处理。
客户二	4,068,039.95	4,007,754.54	3,234,539.95		0.00%	客户二目前处于申请强制执行阶段，已冻结客户二的房产一套，受长葛市人民法院委托于 2025 年 11 月 12 日出具的评估报告显示此房产的市场价格为 945.84 万元，足够覆盖前欠款金额，不计提坏账。
客户三	167,612,673.75	167,612,673.75	167,612,673.75	167,612,673.75	100.00%	客户三为民营自建光伏电站，2020 年与 2021 年该客户均没有回款，2022 年通过资产抵债收回 308.05 万元，2023 年通过抹账协议收回 536.45 万元，2024 年和 2025 年无回款。经现场走访了解，确认客户资金紧张，预期回款困难，根据谨慎性原

						则，全额计提坏账准备。
客户四	121,100,000.00	121,100,000.00	121,100,000.00	121,100,000.00	100.00%	客户四为民营自建风电电站，目前账龄5年以上，近3年未回款。客户四的关联方提供了2年期的担保，目前已过期。该关联方目前已进入破产程序。经现场走访了解，该电站因土地手续、环保等问题多年来一直未能顺利实施。目前主机、叶片等设备的供应商已破产，与其他厂商的配套部件无法兼容，箱变等设备属于定制产品，难以直接转让。经测算设备回收金额无法覆盖必要的设备拆除、运输、生态恢复、废弃物处理等成本，根据谨慎性原则，全额计提坏账准备。
客户五			32,454,751.83	32,454,751.83	100.00%	客户五款项账龄已3年以上，本年进行了简易注销，预计款项无法收回。
客户六	7,636,952.18	7,636,952.18	7,636,952.18	7,636,952.18	100.00%	客户六已进行破产清算，预计收回的可能性较小，根据谨慎原则单项认定全额计提坏账准备。
客户七	6,293,000.00	6,293,000.00	6,293,000.00	6,293,000.00	100.00%	客户七已进行破产重整，预计收回的可能性较小，根据谨慎原则单项认定全额计提坏账准备。
客户八			6,221,100.00	6,221,100.00	100.00%	客户八已被列为失信被执行人，存在大量司法案件、终本执行案件，预计收回款项可能性较小，根据谨慎原则单项认定全额计提坏账准备。
客户九	3,892,775.00	3,892,775.00				客户九的款项已终本执行，预计款项无法收回，本期核销处理。
客户十	6,047,045.56	6,047,045.56				客户十已进行破产重整，本期核销处理。
客户十一	5,613,887.00	5,613,887.00				客户十一的款项已终本执行，本期收回14,558.96元，预计款项无法收回，本期核销处理。
客户十二	5,311,931.22	5,311,931.22	5,311,931.22	5,311,931.22	100.00%	客户十二企业经营异常，已被列为失信被执行人，预计无法收回欠款，根据谨慎原则单项认定全额计提坏账准备。
其他8家	43,159,126.62	43,159,126.62	6,610,360.40	6,610,360.40	100.00%	预计无法收回，单项认定全额计提坏账准备。

小计						
合计	549,942,180.42	547,226,180.42	356,475,309.33	353,240,769.38		

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	2,381,195,485.14	95,247,819.37	4.00%
1至2年	933,994,105.67	93,399,410.58	10.00%
2至3年	412,008,538.37	82,401,707.68	20.00%
3至4年	306,537,445.88	153,268,722.94	50.00%
4至5年	114,927,602.93	91,942,082.34	80.00%
5年以上	309,982,752.02	309,982,752.02	100.00%
合计	4,458,645,930.01	826,242,494.93	

确定该组合依据的说明:

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备:

适用 不适用**(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备情况:

单位: 元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按单项计提的坏账准备	547,226,180.42	42,920,151.03	4,740,226.79	232,165,335.28		353,240,769.38
按账龄组合的坏账准备	753,582,970.23	94,885,531.83		22,266,007.13	40,000.00	826,242,494.93
合计	1,300,809,150.65	137,805,682.86	4,740,226.79	254,431,342.41	40,000.00	1,179,483,264.31

(4) 本期实际核销的应收账款情况

单位: 元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	254,431,342.41

其中重要的应收账款核销情况:

单位: 元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
客户一	工程款	179,206,749.14	已终本执行, 预计无法收回	管理层审批	否
客户九	商品销售款	3,892,775.00	已终本执行, 预计无法收回	管理层审批	否
客户十	商品销售款	6,047,045.56	已破产重整, 预计无法收回	管理层审批	否
客户十一	商品销售款	5,613,887.00	已终本执行, 预计无法收回	管理层审批	否

客户十二	商品销售款	4,719,564.00	已终本执行, 预计无法收回	管理层审批	否
客户十三	商品销售款	4,183,629.55	已终本执行, 预计无法收回	管理层审批	否
客户十四	商品销售款	3,892,775.00	已终本执行, 预计无法收回	管理层审批	否
客户十五	商品销售款	3,817,307.00	已终本执行, 预计无法收回	管理层审批	否
客户十六	商品销售款	3,642,000.00	已终本执行, 预计无法收回	管理层审批	否
客户十七	商品销售款	3,640,386.80	已终本执行, 预计无法收回	管理层审批	否
客户十八	商品销售款	2,981,264.69	已终本执行, 预计无法收回	管理层审批	否
客户十九	商品销售款	2,488,000.00	已终本执行, 预计无法收回	管理层审批	否
客户二十一	商品销售款	2,431,988.00	已终本执行, 预计无法收回	管理层审批	否
客户二十二	商品销售款	2,262,800.00	已终本执行, 预计无法收回	管理层审批	否
客户二十三	商品销售款	2,238,030.36	已终本执行, 预计无法收回	管理层审批	否
客户二十四	商品销售款	1,700,000.00	已终本执行, 预计无法收回	管理层审批	否
客户二十五	商品销售款	1,650,000.00	已终本执行, 预计无法收回	管理层审批	否
客户二十六	商品销售款	1,548,596.50	已终本执行, 预计无法收回	管理层审批	否
客户二十七	商品销售款	1,333,300.00	已终本执行, 预计无法收回	管理层审批	否
客户二十八	商品销售款	1,131,400.00	已终本执行, 预计无法收回	管理层审批	否
客户二十九	商品销售款	1,083,500.00	已终本执行, 预计无法收回	管理层审批	否
客户三十	商品销售款	1,068,923.10	已终本执行, 预计无法收回	管理层审批	否
客户三十一	商品销售款	1,000,257.60	已终本执行, 预计无法收回	管理层审批	否
合计		241,574,179.30			

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
单位一	383,685,395.45		383,685,395.45	7.97%	117,365,494.35
单位二	217,993,556.11		217,993,556.11	4.53%	8,719,742.24
单位三	167,612,673.75		167,612,673.75	3.48%	167,612,673.75
单位四	135,492,269.47		135,492,269.47	2.81%	9,043,510.74
单位五	121,100,000.00		121,100,000.00	2.51%	121,100,000.00
合计	1,025,883,894.78		1,025,883,894.78	21.30%	423,841,421.08

6、合同资产

7、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据	188,250.00	474,905.64
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收账款		
合计	188,250.00	474,905.64

注：本公司在日常资金管理中将银行承兑汇票贴现或背书，管理的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列报为应收款项融资。

(2) 按坏账计提方法分类披露

本公司期末应收款项融资项下应收票据均为 1 年以内到期的银行承兑汇票，本公司判断应收票据的现金流量与预期能收到的现金流量之间不存在差异，不计提应收票据减值准备。

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

(4) 期末公司已质押的应收款项融资

(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	89,475,810.88	
合计	89,475,810.88	

(6) 本期实际核销的应收款项融资情况

(7) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

(8) 其他说明

8、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	85,854,724.14	72,852,502.25
合计	85,854,724.14	72,852,502.25

(1) 应收利息

(2) 应收股利

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	730,854.00	730,854.00
个人借款	31,365,873.38	27,872,157.09
保证金及押金	36,516,833.69	34,782,367.26
预付款转入	78,877,969.95	57,768,476.33
其他	6,733,172.76	5,280,896.93
合计	154,224,703.78	126,434,751.61

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）	58,034,580.51	27,617,251.61
1 至 2 年	8,223,336.93	3,274,245.81
2 至 3 年	1,860,600.55	15,701,582.97
3 年以上	86,106,185.79	79,841,671.22
3 至 4 年	10,138,244.32	51,745,833.71
4 至 5 年	51,120,434.28	3,629,536.56
5 年以上	24,847,507.19	24,466,300.95
合计	154,224,703.78	126,434,751.61

3) 按坏账计提方法分类披露

☑适用 ☐不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	25,875,708.27	16.78%	25,875,708.27	100.00%		27,271,793.05	21.57%	27,271,793.05	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备	128,348,995.51	83.22%	42,494,271.37	33.11%	85,854,724.14	99,162,958.56	78.43%	26,310,456.31	26.53%	72,852,502.25
其中：										
低风险组合	41,440,704.51	26.87%			41,440,704.51	36,794,997.48	29.10%			36,794,997.48
账龄组合	86,908,291.00	56.35%	42,494,271.37	48.90%	44,414,019.63	62,367,961.08	49.33%	26,310,456.31	42.19%	36,057,504.77
合计	154,224,703.78		68,369,979.64		85,854,724.14	126,434,751.61		53,582,249.36		72,852,502.25

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
个人借款	16,801,217.81	16,801,217.81	17,039,433.03	17,039,433.03	100.00%	预计不能收回
保证金及押金	2,595,988.14	2,595,988.14	961,688.14	961,688.14	100.00%	预计不能收回
其他款项	7,874,587.10	7,874,587.10	7,874,587.10	7,874,587.10	100.00%	预计不能收回
合计	27,271,793.05	27,271,793.05	25,875,708.27	25,875,708.27		

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 (含 1 年)	32,093,950.91	1,283,758.04	4.00%
1 至 2 年	3,810,575.70	381,057.57	10.00%
2 至 3 年	207,635.79	41,527.16	20.00%
3 至 4 年	16,400.00	8,200.00	50.00%
4 至 5 年	50,000,000.00	40,000,000.00	80.00%
5 年以上	779,728.60	779,728.60	100.00%
合计	86,908,291.00	42,494,271.37	

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	26,310,456.31		27,271,793.05	53,582,249.36
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	16,183,815.06		363,026.26	16,546,841.32
本期转回			209,111.04	209,111.04
本期核销			1,550,000.00	1,550,000.00
2025 年 12 月 31 日余额	42,494,271.37		25,875,708.27	68,369,979.64

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提的坏账准备	27,271,793.05	363,026.26	209,111.04	1,550,000.00		25,875,708.27
按账龄组合的坏账准备	26,310,456.31	16,183,815.06				42,494,271.37
合计	53,582,249.36	16,546,841.32	209,111.04	1,550,000.00		68,369,979.64

5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
其他应收款	1,550,000.00

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
单位一	预付款转入	50,000,000.00	4-5 年	32.42%	40,000,000.00
单位二	保证金及押金	6,830,423.55	3-4 年	4.43%	
单位三	预付款转入	6,277,222.44	1 年以内	4.07%	251,088.90

单位四	预付款转入	5,884,428.84	1 年以内	3.82%	235,377.15
单位五	预付款转入	5,681,793.10	5 年以上	3.68%	5,681,793.10
合计		74,673,867.93		48.42%	46,168,259.15

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

9、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	82,616,289.40	88.20%	71,981,050.46	70.90%
1 至 2 年	1,155,356.98	1.23%	1,531,310.90	1.51%
2 至 3 年	1,351,071.84	1.44%	6,940,941.30	6.84%
3 年以上	8,547,150.63	9.12%	21,069,362.97	20.75%
合计	93,669,868.85		101,522,665.63	

注：账龄超过 1 年且金额重要的预付款项，主要为尚未办理款项结算及材料入库手续的材料采购款。

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

本公司按预付对象归集的期末余额前五名预付账款汇总金额为 38,952,284.69 元，占预付账款期末余额合计数的比例为 41.58%。

10、存货

(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	42,668,124.11	440,364.40	42,227,759.71	62,315,373.32	520,420.57	61,794,952.75
在产品	631,748,595.42	7,113,478.18	624,635,117.24	440,741,246.62	7,099,492.55	433,641,754.07
库存商品	192,855,358.80	130,070,582.63	62,784,776.17	217,731,096.19	141,533,543.94	76,197,552.25
周转材料	14,134,141.88		14,134,141.88	29,384,021.80		29,384,021.80
工程施工	9,918,353.43		9,918,353.43	11,399,499.31		11,399,499.31
合计	891,324,573.64	137,624,425.21	753,700,148.43	761,571,237.24	149,153,457.06	612,417,780.18

(2) 确认为存货的数据资源

(3) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	520,420.57	248,364.25		328,420.42		440,364.40
在产品	7,099,492.55	13,985.63				7,113,478.18
库存商品	141,533,543.94	1,039,614.80		12,502,576.11		130,070,582.63
合计	149,153,457.06	1,301,964.68		12,830,996.53		137,624,425.21

(4) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

(5) 合同履约成本本期摊销金额的说明

11、持有待售资产

12、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期应收款（本节七、17）	907,619.64	926,742.89
合计	907,619.64	926,742.89

13、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待认定进项税	32,985,687.67	22,558,127.25
预缴税金	306,111.88	1,612,784.97
待抵扣进项税	2,031,952.79	3,461,465.69
待摊费用	65,906.12	469,962.19
合计	35,389,658.46	28,102,340.10

14、债权投资

15、其他债权投资

16、其他权益工具投资

17、长期应收款

(1) 长期应收款情况

单位：元

项目	期末余额	期初余额	折现
----	------	------	----

	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	率区间
分期收款销售商品	4,903,868.15		4,903,868.15	6,129,820.85		6,129,820.85	
减：未实现融资收益	531,228.19		531,228.19	769,145.31		769,145.31	
减：一年内到期的长期应收款（本节七、12）	907,619.64		907,619.64	926,742.89		926,742.89	
合计	3,465,020.32		3,465,020.32	4,433,932.65		4,433,932.65	

(2) 按坏账计提方法分类披露

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

(4) 本期实际核销的长期应收款情况

18、长期股权投资

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	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
二、联营企业												
北京国电森源电力设备有限公司	322,351.89	322,351.89		322,351.89								
小计	322,351.89	322,351.89		322,351.89								
合计	322,351.89	322,351.89		322,351.89								

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

注：北京国电森源电力设备有限公司已于 2005 年 11 月 7 日吊销企业营业执照，本期进行核销处理。

19、其他非流动金融资产

20、投资性房地产

21、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	1,851,791,750.10	1,951,000,653.34

固定资产清理		
合计	1,851,791,750.10	1,951,000,653.34

(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	试验设备	办公设备及其他	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额	1,433,293,839.75	1,518,075,163.61	203,027,025.68	222,724,749.18	45,647,199.70	3,422,767,977.92
2. 本期增加金额	8,122,088.35	55,838,732.53	5,607,836.17	330,448.32	2,142,166.39	72,041,271.76
(1) 购置		8,463,743.04	5,607,836.17	330,448.32	990,122.15	15,392,149.68
(2) 在建工程转入	8,122,088.35	24,947,265.40			1,152,044.24	34,221,397.99
(3) 企业合并增加						
(3) 其他转入		22,427,724.09				22,427,724.09
3. 本期减少金额	1,480,842.98	2,083,975.70	1,272,666.73	199,461.02	139,863.16	5,176,809.59
(1) 处置或报废		2,083,975.70	1,272,666.73	199,461.02	139,863.16	3,695,966.61
(2) 改造转入在建工程	1,480,842.98					1,480,842.98
4. 期末余额	1,439,935,085.12	1,571,829,920.44	207,362,195.12	222,855,736.48	47,649,502.93	3,489,632,440.09
二、累计折旧						
1. 期初余额	267,056,294.90	902,483,595.44	149,933,721.65	110,378,305.80	41,915,406.79	1,471,767,324.58
2. 本期增加金额	34,260,876.09	106,375,928.28	12,085,884.16	16,123,526.10	618,396.57	169,464,611.20
(1) 计提	34,260,876.09	106,375,928.28	12,085,884.16	16,123,526.10	618,396.57	169,464,611.20
3. 本期减少金额	345,296.15	1,916,309.11	880,127.56	180,370.15	69,142.82	3,391,245.79
(1) 处置或报废		1,916,309.11	880,127.56	180,370.15	69,142.82	3,045,949.64
(2) 改造转入在建工程	345,296.15					345,296.15
4. 期末余额	300,971,874.84	1,006,943,214.61	161,139,478.25	126,321,461.75	42,464,660.54	1,637,840,689.99
三、减值准备						
1. 期初余额						
2. 本期增加金额						
(1) 计提						

3. 本期减少金额						
（1）处置或报废						
4. 期末余额						
四、账面价值						
1. 期末账面价值	1,138,963,210.28	564,886,705.83	46,222,716.87	96,534,274.73	5,184,842.39	1,851,791,750.10
2. 期初账面价值	1,166,237,544.85	615,591,568.17	53,093,304.03	112,346,443.38	3,731,792.91	1,951,000,653.34

（2）暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋及建筑物	8,727,353.10	1,262,784.30		7,464,568.80	
合计	8,727,353.10	1,262,784.30		7,464,568.80	

注：本期末暂时闲置的固定资产为海麟黄淮商贸中心房产及西厂区 11#厂房。

（3）通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
房屋及建筑物	12,707,606.65
合计	12,707,606.65

（4）未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
西厂区 1#厂房	63,055,591.44	正在办理中
西厂区 2#厂房	170,102,681.07	正在办理中
西厂区 3#厂房	67,525,692.01	正在办理中
西厂区 4#厂房	56,503,818.31	正在办理中
西厂区 5#厂房	131,996,700.88	正在办理中
西厂区 6#厂房	54,599,937.02	正在办理中
西厂区 7#厂房	73,477,991.78	正在办理中
西厂区 8#	495,543.42	正在办理中
西厂区 9#	203,467.05	正在办理中
西厂区 10#厂房	12,685,485.88	正在办理中
西厂区 11#厂房	6,890,558.40	正在办理中
抛丸车间	571,256.10	租赁用地无法办理
南大门门卫室	956,187.74	正在办理中
合计	639,064,911.10	

(5) 固定资产的减值测试情况

□适用 □不适用

(6) 固定资产清理

22、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	3,698,600.91	5,313,986.78
合计	3,698,600.91	5,313,986.78

(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
装修工程	746,173.00		746,173.00			
两剪两冲全自动理料横剪线	2,654,867.26		2,654,867.26	4,074,336.29		4,074,336.29
设备改造	297,560.65		297,560.65	801,592.91		801,592.91
系统建设				438,057.58		438,057.58
合计	3,698,600.91		3,698,600.91	5,313,986.78		5,313,986.78

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

(4) 在建工程的减值测试情况

(5) 工程物资

23、生产性生物资产

24、油气资产

25、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	120,493,389.99	120,493,389.99
2. 本期增加金额	430,488.94	430,488.94
(1) 本期租入	430,488.94	430,488.94

3. 本期减少金额		
4. 期末余额	120,923,878.93	120,923,878.93
二、累计折旧		
1. 期初余额	59,326,821.67	59,326,821.67
2. 本期增加金额	15,748,650.27	15,748,650.27
(1) 计提	15,748,650.27	15,748,650.27
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额	75,075,471.94	75,075,471.94
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	45,848,406.99	45,848,406.99
2. 期初账面价值	61,166,568.32	61,166,568.32

(2) 使用权资产的减值测试情况

□适用 不适用

26、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	155,746,623.41	8,249,638.12	760,000.00	164,756,261.53
2. 本期增加金额				
(1) 购置				
(2) 内部研发				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				

4. 期末余额	155,746,623.41	8,249,638.12	760,000.00	164,756,261.53
二、累计摊销				
1. 期初余额	28,515,970.51	7,330,123.46	760,000.00	36,606,093.97
2. 本期增加金额	3,134,341.56	363,994.50		3,498,336.06
(1) 计提	3,134,341.56	363,994.50		3,498,336.06
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额	31,650,312.07	7,694,117.96	760,000.00	40,104,430.03
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	124,096,311.34	555,520.16		124,651,831.50
2. 期初账面价值	127,230,652.90	919,514.66		128,150,167.56

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%。

(2) 确认为无形资产的数据资源

适用 不适用

(3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

(4) 无形资产的减值测试情况

适用 不适用

27、商誉

(1) 商誉账面原值

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		
河南华盛隆源电气有限公司	255,500.66					255,500.66
合计	255,500.66					255,500.66

(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		
河南华盛隆源电气有限公司	255,500.66					255,500.66
合计	255,500.66					255,500.66

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

(4) 可收回金额的具体确定方法

(5) 业绩承诺完成及对应商誉减值情况

28、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费		592,347.91			592,347.91
合计		592,347.91			592,347.91

29、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
可抵扣亏损	149,329,221.42	22,399,383.21	149,329,221.42	22,399,383.21
信用减值损失	503,921,876.34	78,281,978.06	445,182,490.66	69,013,131.99
长期股权投资减值准备			322,351.89	48,352.78
递延收益	2,400,571.40	360,085.71	2,400,571.40	360,085.71
合计	655,651,669.16	101,041,446.98	597,234,635.37	91,820,953.69

(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
一次性税前扣除固定资产折旧形成的应纳税暂时性差异	93,820,580.91	14,838,572.58	114,305,462.75	17,993,770.77
合计	93,820,580.91	14,838,572.58	114,305,462.75	17,993,770.77

(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		101,041,446.98		91,820,953.69
递延所得税负债		14,838,572.58		17,993,770.77

(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	889,138,237.78	1,066,895,892.16
可抵扣亏损	1,055,135,150.40	971,233,900.20
合计	1,944,273,388.18	2,038,129,792.36

(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		97,766,244.29	
2026 年	90,106,188.79	90,056,234.76	
2027 年	61,868,645.55	61,868,645.55	
2028 年	63,257,981.67	64,034,019.62	
2029 年	122,542,655.06	122,542,655.06	
2030 年	269,195,639.65	269,474,460.04	
2031 年	201,831,967.33	201,831,967.33	
2032 年	71,423,402.17	71,423,402.17	
2033 年	5,110,256.93	5,110,256.93	
2034 年	16,019,093.30	16,019,093.30	
2035 年	153,779,319.95		
合计	1,055,135,150.40	1,000,126,979.05	

30、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付设备款	2,347,738.10		2,347,738.10	3,764,466.87		3,764,466.87
待处理财产				3,162,753.32		3,162,753.32
合计	2,347,738.10		2,347,738.10	6,927,220.19		6,927,220.19

31、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金-其他货币资金-保函保证金	3,174,175.82	3,174,175.82	保证金		15,323,222.22	15,323,222.22	保证金	
货币资金-	12,335,01	12,335,01	冻结					

其他货币 资金-冻结	8.47	8.47						
应收账款					9,980,000 .00	9,980,000 .00	质押借款	
固定资产- 机器设备	1,125,332 ,024.13	479,431,3 24.28	抵押借款					
固定资产- 运输设备	6,580,309 .16	4,754,671 .58	抵押借款		5,630,043 .62	4,146,524 .67	抵押借款	
合计	1,147,421 ,527.58	499,695,1 90.15			30,933,26 5.84	29,449,74 6.89		

32、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款		9,980,000.00
保证借款	1,854,640,000.00	1,963,350,000.00
信用借款	58,300,000.00	61,900,000.00
应计利息	2,436,161.11	2,667,023.33
合计	1,915,376,161.11	2,037,897,023.33

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

33、交易性金融负债

34、衍生金融负债

35、应付票据

36、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
材料款	678,582,417.21	631,351,156.33
工程款	14,128,661.46	37,908,309.45
设备款	16,636,153.93	17,212,583.59
其他	61,724,874.75	44,403,853.84
合计	771,072,107.35	730,875,903.21

(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
供应商一	11,150,393.30	涉诉尚未判决
供应商二	8,211,610.00	未到结算期

供应商三	5,569,934.00	涉诉尚未判决
供应商四	5,320,829.26	未到结算期
合计	30,252,766.56	

(3) 是否存在逾期尚未支付中小企业款项的情况

是否属于大型企业

是 否

是否存在逾期尚未支付中小企业款项的情况

是 否

37、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	55,733,623.59	115,550,397.82
合计	55,733,623.59	115,550,397.82

(1) 应付利息

(2) 应付股利

(3) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
资金拆借	34,610,381.36	102,744,443.44
保证金及押金	399,769.80	887,512.28
个人往来	10,365,359.90	7,517,731.43
其他	10,358,112.53	4,400,710.67
合计	55,733,623.59	115,550,397.82

2) 账龄超过1年或逾期的重要其他应付款

38、预收款项

39、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合同负债	11,161,303.14	13,159,526.08
合计	11,161,303.14	13,159,526.08

40、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	251,164,466.21	463,298,838.66	505,496,521.40	208,966,783.47
二、离职后福利-设定提存计划	3,207,502.35	18,224,632.34	16,903,539.57	4,528,595.12
合计	254,371,968.56	481,523,471.00	522,400,060.97	213,495,378.59

(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	251,002,885.87	439,248,279.66	481,386,406.87	208,864,758.66
2、职工福利费		8,855,577.44	8,855,577.44	
3、社会保险费	161,580.34	8,570,176.83	8,629,732.36	102,024.81
其中：医疗保险费	160,837.42	7,909,839.91	7,968,892.23	101,785.10
工伤保险费	742.92	660,336.92	660,840.13	239.71
4、住房公积金		2,879,792.00	2,879,792.00	
5、工会经费和职工教育经费		3,728,668.46	3,728,668.46	
6、其他		16,344.27	16,344.27	
合计	251,164,466.21	463,298,838.66	505,496,521.40	208,966,783.47

(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	3,206,027.12	17,469,474.34	16,158,875.54	4,516,625.92
2、失业保险费	1,475.23	755,158.00	744,664.03	11,969.20
合计	3,207,502.35	18,224,632.34	16,903,539.57	4,528,595.12

41、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	53,189,337.90	14,598,314.81
企业所得税	49,298,923.17	34,371,778.70
个人所得税	5,631,645.41	2,744,341.99
城市维护建设税	3,466,933.95	849,818.35
教育费附加	1,564,340.31	402,258.34
地方教育费附加	1,042,892.90	269,008.70
房产税	2,582,608.42	2,567,002.76

土地使用税	1,194,720.84	1,098,104.10
其他	939,097.68	967,743.51
合计	118,910,500.58	57,868,371.26

42、持有待售负债

43、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款		82,864.19
一年内到期的长期应付款	208,205,387.72	1,474,858.00
一年内到期的租赁负债	1,063,489.27	894,738.35
合计	209,268,876.99	2,452,460.54

44、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
已背书未终止确认的商业承兑汇票	40,234,611.57	109,767,163.18
待转销项税	1,450,969.32	1,710,738.32
合计	41,685,580.89	111,477,901.50

45、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款		82,864.19
减：一年内到期的长期借款（本节七、43）		-82,864.19

46、应付债券

47、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁负债	1,576,138.20	2,339,586.70
减：未确认融资费用	52,610.90	110,647.40
减：一年内到期的租赁负债（本节七、43）	1,063,489.27	894,738.35
合计	460,038.03	1,334,200.95

租赁负债的增减变动

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	到期期限
-----	------	------	------	------	------

		新增租赁	本期利息	其他			
租入房屋建筑物	2,228,939.30	430,488.94	19,511.06		1,155,412.00	1,523,527.30	3年以内
减：一年内到期的租赁负债（本节七、43）	894,738.35	—	—	—	—	1,063,489.27	—
合计	1,334,200.95	—	—	—	—	460,038.03	—

48、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	200,712,235.33	1,579,151.00
合计	200,712,235.33	1,579,151.00

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
融资租赁款	429,467,918.15	3,344,590.00
减：未确认融资费用	20,550,295.10	290,581.00
减：一年内到期的部分（本节七、43）	208,205,387.72	1,474,858.00
合计	200,712,235.33	1,579,151.00

(2) 专项应付款

49、长期应付职工薪酬

50、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
产品质量保证	1,047,742.02	1,210,394.47	产品质量保证
预计应承担的滞纳金	16,138,661.58	7,721,702.22	预计税费和社保滞纳金
合计	17,186,403.60	8,932,096.69	

51、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	12,911,324.81	7,190,000.00	6,567,434.20	13,533,890.61	详见下表
合计	12,911,324.81	7,190,000.00	6,567,434.20	13,533,890.61	—

其中，涉及政府补助的项目：

补助项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金	其他变动	期末余额	与资产/收益相关

					额			
2020 年许昌市第一批企业新型学徒制培训补贴	4,330.00						4,330.00	与收益相关
2014 年第二批省先进制造专项引导资金	187,500.00			187,500.00			-	与资产相关
搬迁补偿款	8,927,366.13			1,164,439.09			7,762,927.04	与资产相关
核电厂级交流电源系统安全级电气设备关键技术研发及产业化	1,900,000.00	4,000,000.00		2,900,000.00			3,000,000.00	与资产相关
许昌市第三批转型升级创新专项资金	188,571.42			34,285.71			154,285.71	与资产相关
大数据监控运营平台	1,002,352.95			143,193.28			859,159.67	与资产相关
智能车间建设省级补助	317,204.31			64,516.12			252,688.19	与资产相关
2022 年企业新型学徒制培训补贴	384,000.00						384,000.00	与收益相关
节能变压器智能生产线升级改造项目		3,190,000.00		2,073,500.00			1,116,500.00	与资产相关
合计	12,911,324.81	7,190,000.00		-	6,567,434.20		13,533,890.61	

52、其他非流动负债

53、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	929,756,977.00						929,756,977.00

54、其他权益工具

55、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价(股本溢价)	1,931,389,554.93			1,931,389,554.93
其他资本公积	1,286,350.69			1,286,350.69
合计	1,932,675,905.62			1,932,675,905.62

56、库存股

57、其他综合收益

58、专项储备

59、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	246,649,893.45	8,264,956.42		254,914,849.87
合计	246,649,893.45	8,264,956.42		254,914,849.87

60、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	122,405,971.96	55,442,193.89
调整后期初未分配利润	122,405,971.96	55,442,193.89
加：本期归属于母公司所有者的净利润	87,433,004.06	88,700,371.65
减：提取法定盈余公积	8,264,956.42	3,151,856.69
应付普通股股利	18,595,139.54	18,584,736.89
期末未分配利润	182,978,880.06	122,405,971.96

61、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,853,525,067.37	2,017,697,954.44	2,712,560,206.11	1,928,098,924.08
其他业务	61,306,525.83	57,429,557.52	54,788,466.29	51,252,196.36
合计	2,914,831,593.20	2,075,127,511.96	2,767,348,672.40	1,979,351,120.44

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

是 否

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	本期发生额	
	营业收入	营业成本
业务类型		
其中：		
电气机械及器材制造业	2,457,277,658.44	1,803,431,275.03
环卫服务	396,247,408.93	214,266,679.41
其他	61,306,525.83	57,429,557.52
合计	2,914,831,593.20	2,075,127,511.96
按经营地区分类		

其中：		
东北	59,916,119.00	46,761,869.49
华北	642,658,853.69	467,255,496.44
华东	492,818,861.04	395,690,736.76
华南	549,637,873.11	419,052,438.29
华中	678,912,401.87	372,167,775.74
西北	344,532,786.81	249,673,329.16
西南	145,603,796.32	124,029,365.01
其他	750,901.36	496,501.06
合计	2,914,831,593.20	2,075,127,511.96
按商品转让的时间分类		
其中：		
商品（在某一时点转让）	2,514,166,369.23	1,856,796,180.03
服务（在某一期提供）	400,665,223.97	218,331,331.93
合计	2,914,831,593.20	2,075,127,511.96

62、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	6,329,302.25	4,808,302.70
教育费附加	2,764,076.86	2,108,696.79
资源税	10,110.45	141,546.90
房产税	10,325,721.02	10,284,994.95
土地使用税	4,489,221.24	4,392,604.50
车船使用税	350,661.24	335,308.65
印花税	3,049,108.63	2,740,131.14
地方教育费附加	1,842,717.40	1,405,797.79
其他	837.29	20,967.83
合计	29,161,756.38	26,238,351.25

63、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	113,650,671.56	106,812,507.87
折旧费	37,380,680.38	35,772,943.43
业务招待费	15,562,412.96	19,755,711.69
租赁费	1,823,375.31	2,921,841.25
无形资产摊销	3,190,587.33	3,135,196.59
办公费	4,433,085.16	1,809,210.21
差旅费	2,939,432.57	2,939,432.57
汽车费用	1,715,290.10	1,890,555.94
修理费	2,361,040.57	1,745,049.44
工会经费及职工教育经费	3,744,477.02	1,474,836.09
诉讼费	1,101,011.11	452,347.76
专利申请注册及代理费	573,905.73	708,343.09
中介服务费	2,373,677.16	2,315,363.84
其他	9,040,796.03	7,771,566.12
合计	199,890,442.99	189,504,905.89

64、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	54,380,411.85	56,253,751.22
招标费	32,147,181.14	28,286,019.15
售后服务费	9,516,160.88	8,475,628.63
差旅费	13,093,383.18	12,066,856.08
汽车费用	770,191.39	810,197.34
安装调试费	6,978,671.42	4,278,010.65
宣传费	1,267,663.16	996,354.01
其他	3,630,254.79	4,045,384.46
合计	121,783,917.81	115,212,201.54

65、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
直接材料	68,824,455.21	66,222,495.13
直接人工	34,169,112.67	33,305,595.16
折旧与摊销费用	2,828,775.84	2,710,157.42
其他研发支出	13,963,901.04	9,534,210.95
合计	119,786,244.76	111,772,458.66

66、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	116,296,308.38	111,722,755.83
减：利息收入	-1,509,880.96	-473,505.72
加：汇兑损失	28,960.51	198,085.08
其他支出	2,723,061.74	3,755,048.08
合计	117,538,449.67	115,202,383.27

67、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
债务重组损益	376,563.61	
稳岗补贴资金	533,228.76	473,752.52
增值税加计扣除补助	9,266,416.64	24,416,278.08
个税手续费返还	93,847.48	59,561.76
增值税税费扣减	261,600.00	292,450.00
其他与经营相关的政府补助	9,533,534.20	2,411,934.20
合计	20,065,190.69	27,653,976.56

计入当期损益的其他与经营相关的政府补助：

补助项目	本期金额	上期金额	与资产相关/与收益相关
搬迁补助	1,164,439.09	1,164,439.08	与资产相关
2014年第二批省先进制造专项引导资金	187,500.00	562,500.00	与资产相关
核电网级交流电源系统安全级电气设备关键技术研发及产业化	2,900,000.00	400,000.00	与资产相关
大数据监控运营平台	143,193.28	143,193.27	与收益相关

补助项目	本期金额	上期金额	与资产相关/与收益相关
智能车间建设省级补助	64,516.12	64,516.12	与资产相关
用电奖补资金		43,000.00	与收益相关
许昌市第三批转型升级创新专项资金	34,285.71	34,285.73	与资产相关
节能变压器智能生产线升级改造项目	2,073,500.00		与资产相关
企业研发财政补助专项资金	2,120,000.00		与收益相关
重点工业企业财政奖励资金	100,000.00		与收益相关
认定高新技术企业奖励	366,800.00		与收益相关
新能源汽车补贴款	379,300.00		与收益相关
合计	9,533,534.20	2,411,934.20	

68、净敞口套期收益

69、公允价值变动收益

70、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
债务重组收益	-1,599,388.14	-2,493,459.31
合计	-1,599,388.14	-2,493,459.31

71、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	2,764,759.61	-471,462.15
应收账款坏账损失	-133,065,456.07	-117,643,527.24
其他应收款坏账损失	-16,337,730.28	-23,142,464.85
合计	-146,638,426.74	-141,257,454.24

72、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-1,301,964.68	-1,704,759.11
合计	-1,301,964.68	-1,704,759.11

73、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
处置未划分为持有待售的非流动资产产生的利得或损失	-7,047.63	980.88
其中：固定资产处置收益	-7,047.63	980.88
合计	-7,047.63	980.88

74、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
政府补助	374,661.26	2,211,952.00	374,661.26
非流动资产报废处置利得	64,431.11		64,431.11
其他	544,900.39	681,829.98	544,900.39
合计	983,992.76	2,893,781.98	983,992.76

75、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	30,000.00	75,000.00	30,000.00
非流动资产毁损报废损失	69,499.70	570,636.43	69,499.70
赔偿支出	2,685,278.51	475,973.82	2,685,278.51
滞纳金支出	11,108,221.95	7,098,913.91	11,108,221.95
其他	268,514.43	716,805.82	268,514.43
合计	14,161,514.59	8,937,329.98	14,161,514.59

76、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	27,448,341.66	22,629,170.86
递延所得税费用	-12,375,691.48	-6,369,308.64
合计	15,072,650.18	16,259,862.22

(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	108,884,111.30
按法定/适用税率计算的所得税费用	16,332,616.70
子公司适用不同税率的影响	1,131,543.90
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	11,116,488.87
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	43,689,243.53
研发费用加计扣除的影响	-17,525,511.84
残疾职工工资加计扣除的影响	-239,899.57
对期初所得税资产的调整	266,764.67
存货跌价准备转出的影响	-1,945,352.31
核销或转销应收款项坏账准备的影响	-37,753,243.77
所得税费用	15,072,650.18

77、其他综合收益

详见本节。

78、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收回或收到的保证金及押金	62,013,897.20	75,868,969.68
收回备用金	40,902,364.94	56,536,109.22
利息收入中的现金收入	933,689.93	178,422.43
收到的政府补助	3,970,434.03	2,587,828.84
其他往来	851,472.52	508,773.01
合计	108,671,858.62	135,680,103.18

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
付现的期间费用	97,785,936.58	69,226,287.95
支付备用金	65,307,844.09	87,373,199.27
支付保证金及押金	43,791,165.22	59,128,124.34
其他	14,237,873.64	5,408,400.92
合计	221,122,819.53	221,136,012.48

(2) 与投资活动有关的现金

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到拆借资金	298,080,000.00	130,459,999.00
收到融资租赁款	457,760,680.00	
合计	755,840,680.00	130,459,999.00

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
归还拆借资金	365,055,971.09	109,000,000.00
保函服务费	6,893,699.36	3,477,916.41
支付的融资租赁费	102,506,440.92	606,753.89
偿还租赁负债本金和利息所支付的现金	1,276,620.90	7,000,000.00
合计	475,732,732.27	120,084,670.30

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用

(4) 以净额列报现金流量的说明

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

79、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	93,811,461.12	89,963,125.91
加：资产减值准备	1,301,964.68	1,704,759.11
信用减值损失	146,638,426.74	141,257,454.24
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	169,464,611.20	173,405,123.03
使用权资产折旧	15,748,650.27	15,270,735.88
无形资产摊销	3,498,336.06	3,483,426.87
长期待摊费用摊销		
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）	7,047.63	-980.88
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	5,068.59	570,636.43
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	116,296,308.38	111,722,755.83
投资损失（收益以“-”号填列）	1,599,388.14	2,493,459.31
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-9,220,493.29	-6,475,037.54
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-3,155,198.19	105,728.91
存货的减少（增加以“-”号填列）	-129,753,336.40	-155,767,408.07
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-348,804,033.50	-337,026,321.79
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-50,958,278.03	92,621,165.48
其他		
经营活动产生的现金流量净额	6,479,923.40	133,328,622.72
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	115,617,204.50	79,965,603.14
减：现金的期初余额	79,965,603.14	80,140,585.41
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	35,651,601.36	-174,982.27

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

(4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	115,617,204.50	79,965,603.14
其中：库存现金	840,507.40	216,341.62
可随时用于支付的银行存款	114,665,063.36	79,749,261.52
可随时用于支付的其他货币资金	111,633.74	
三、期末现金及现金等价物余额	115,617,204.50	79,965,603.14

(5) 使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况

(6) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
货币资金-其他货币资金-保函保证金	3,174,175.82	15,323,222.22	保证金，使用受限
货币资金-其他货币资金-冻结资金	12,335,018.47		冻结资金，使用受限
合计	15,509,194.29	15,323,222.22	

(7) 其他重大活动说明

80、所有者权益变动表项目注释

81、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	169,552.81	7.03	1,191,752.79
欧元			
港币			
合计	169,552.81		1,191,752.79

(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

82、租赁

(1) 本公司作为承租方

适用 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

涉及售后租回交易的情况

①使用权资产、租赁负债情况参见本节七、25 和本节七、45。

②计入本期损益和相关资产成本的情况

项 目	计入本期损益		计入相关资产成本	
	列报项目	金额	列报项目	金额
低价值资产租赁费用（适用简化处理）	主营业务成本/销售费用/管理费用	2,279,967.06	无	

③与租赁相关的现金流量流出情况

项 目	现金流量类别	本期金额
偿还租赁负债本金和利息所支付的现金	筹资活动现金流出	1,276,620.90
对短期租赁和低价值资产支付的付款额（适用于简化处理）	经营活动现金流出	2,308,713.43
合 计	—	3,585,334.33

④其他信息

无。

(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
其他业务收入	852,799.99	
合计	852,799.99	

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

单位：元

项目	每年未折现租赁收款额	
	期末金额	期初金额

第一年	895,440.00	895,440.00
第二年	480,000.00	895,440.00
第三年	480,000.00	480,000.00
第四年	480,000.00	480,000.00
第五年	480,000.00	480,000.00
五年后未折现租赁收款额总额	3,000,000.00	3,480,000.00

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

适用 不适用

83、数据资源

84、其他

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
直接材料	68,824,455.21	66,222,495.13
直接人工	34,169,112.67	33,305,595.16
折旧与摊销费用	2,828,775.84	2,710,157.42
其他研发支出	13,963,901.04	9,534,210.95
合计	119,786,244.76	111,772,458.66
其中：费用化研发支出	119,786,244.76	111,772,458.66

1、符合资本化条件的研发项目

2、重要外购在研项目

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

2、同一控制下企业合并

3、反向购买

4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

是 否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是 否

5、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

本年度新设立的子公司：

子公司名称	成立日期	注册资本	本公司持股比例 (%)	出资方式	实缴出资	备注
北京栖云智管物业服务有限公司	2025年5月13日	20,000,000.00	100.00	货币资金	0.00	
河南长景新能源发展有限公司	2025年8月7日	3,000,000.00	100.00	货币资金	0.00	

6、其他

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
河南华盛隆源电气有限公司	60,000,000.00	河南长葛市	河南长葛市	制造业	100.00%		非同一控制下企业合并
河南森源互感器制造有限公司	10,000,000.00	河南长葛市	河南长葛市	制造业	100.00%		投资设立
郑州森源新能源科技有限公司	110,000,000.00	河南郑州市	河南郑州市	制造业	51.00%		同一控制下企业合并
河南森源城市环境科技服务有限公司	100,000,000.00	河南长葛市	河南长葛市	服务业	100.00%		同一控制下企业合并
河南森源中锋智能制造有限公司	600,000,000.00	河南长葛市	河南长葛市	制造业	80.00%		投资设立
河南森源变压器有限公司	200,000,000.00	河南长葛市	河南长葛市	制造业	100.00%		投资设立
河南森源开关有限公司	100,000,000.00	河南长葛市	河南长葛市	制造业	100.00%		投资设立
长葛市森源智慧环卫科技有限公司	50,000,000.00	河南长葛市	河南长葛市	服务业		100.00%	同一控制下企业合并
禹州市森源智慧环卫科技有限公司	50,000,000.00	河南禹州市	河南禹州市	服务业		100.00%	同一控制下企业合并
许昌森源智慧环卫科技服务有限公司	50,000,000.00	河南许昌市	河南许昌市	服务业		100.00%	同一控制下企业合并
许昌市建安区森源智慧环卫科技有限公司	50,000,000.00	河南许昌市	河南许昌市	服务业		100.00%	同一控制下企业合并
襄城县森源智慧环卫科技有限公司	50,000,000.00	河南襄城县	河南襄城县	服务业		100.00%	同一控制下企业合并
鄢陵森源智慧环卫科技有限公司	50,000,000.00	河南鄢陵县	河南鄢陵县	服务业		100.00%	同一控制下企业合并
郑州市森源智慧环卫服务有限公司	10,000,000.00	河南郑州市	河南郑州市	服务业		60.00%	同一控制下企业合并

郸城县森源智慧环卫科技有限公司	10,000,000.00	河南郸城县	河南郸城县	服务业		100.00%	投资设立
扶沟县森源智慧环卫有限公司	10,000,000.00	河南扶沟县	河南扶沟县	服务业		100.00%	投资设立
安阳县森源智慧环卫有限公司	10,000,000.00	河南安阳县	河南安阳县	服务业		100.00%	投资设立
许昌经济技术开发区森源环卫有限公司	1,000,000.00	河南许昌市	河南许昌市	服务业		100.00%	投资设立
森源环卫（安阳）有限公司	100,000.00	河南安阳县	河南安阳县	服务业		100.00%	投资设立
北京栖云智管物业服务服务有限公司	20,000,000.00	北京市	北京市	服务业		100.00%	投资设立
河南长景新能源发展有限公司	3,000,000.00	河南长葛市	河南长葛市	太阳能发电		100.00%	投资设立

(2) 重要的非全资子公司

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

3、在合营企业或联营企业中的权益

4、重要的共同经营

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

6、其他

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

2、涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	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	12,522,994.81	7,190,000.00		6,567,434.20		13,145,560.61	与资产相关
递延收益	388,330.00					388,330.00	与收益相关
合计	12,911,324.81	7,190,000.00		6,567,434.20		13,533,890.61	

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	10,066,762.96	2,885,686.72
营业外收入	374,661.26	2,211,952.00
合计	10,441,424.22	5,097,638.72

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

本公司的经营活动会面临各种金融风险：市场风险（主要包括利率风险）、信用风险和流动性风险。本公司已制定风险管理政策，力求减少各种风险对财务业绩的潜在不利影响。

1、利率风险

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

本公司财务部门持续监控公司利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本公司的财务业绩产生不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是进行利率互换或其他的安排来降低利率风险。

(1) 本期度公司无利率互换安排。

(2) 截至 2025 年 12 月 31 日，本公司长期带息债务余额为 429,467,918.15 元。

2、信用风险

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

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

对于应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款和长期应收款，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用

资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

本公司定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司整体信用风险可控。

3、流动性风险

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

截至 2025 年 12 月 31 日，金融负债按剩余到期日分类：

项目名称	2025 年 12 月 31 日金额			
	账面价值	1 年以内	1 年以上	备注
短期借款	1,915,376,161.11	1,915,376,161.11		
应付账款	771,072,107.35	771,072,107.35		
其他应付款	55,733,623.59	55,733,623.59		
租赁负债	1,576,138.20	1,107,103.65	469,034.55	
长期应付款	429,467,918.15	223,676,239.22	205,791,678.93	
合计	3,173,225,948.40	2,966,965,234.92	206,260,713.48	

2、套期

3、金融资产

(1) 转移方式分类

适用 不适用

(2) 因转移而终止确认的金融资产

适用 不适用

(3) 继续涉入的资产转移金融资产

适用 不适用

其他说明

公司金融资产转移主要为应收票据的背书转让。

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	--	--	--	--
应收款项融资			188,250.00	188,250.00
持续以公允价值计量的资产总额			188,250.00	188,250.00
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

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

应收款项融资项目按照未来现金流量折现作为公允价值，对合同到期日较短，12 个月以内现金流不进行折现，按照应收款项融资成本作为公允价值。

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

9、其他

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的 持股比例	母公司对本企业的 表决权比例
河南宏森融源企业管理合伙企业 (有限合伙)	河南许昌市	商务服务业	180,000 万元	15.82%	15.82%

注：河南宏森融源企业管理合伙企业（有限合伙）一致行动人中原金象投资管理有限公司-中原金象河南民营上市公司发展支持 2 号私募股权投资基金持有本公司 5.67% 股权，宏森融源及其一致行动人合计持有公司 199,784,215 股股份，占公司总股本的 21.49%。

本企业最终控制方是河南省财政厅。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见本节十、1、在子公司中的权益。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见本节十、2、在合营企业或联营企业中的权益。

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
河南森源集团有限公司	关联自然人担任董事的公司
森源汽车股份有限公司	关联自然人担任高级管理人员的公司
河南森源集团高强电瓷有限公司	关联自然人担任董事的公司
河南森源重工有限公司	关联自然人担任高级管理人员的公司
河南森源电动汽车有限公司	关联自然人担任董事的公司
河南葛天生态文化发展有限公司	关联自然人担任董事的公司
许昌数科供应链管理服务有限公司	关联自然人担任董事的公司
中原商业保理有限公司	同一控制
中原金象投资管理有限公司-中原金象河南民营上市公司发展支持 2 号私募股权投资基金	持股比例超 5% 的股东，与河南宏森融源企业管理合伙企业（有限合伙）为一致行动人

注 1：根据《深圳证券交易所股票上市规则》在过去十二个月内或者根据相关协议安排在未来十二个月内，是上市公司董事、高级管理人员或者直接或者间接地控制上市公司的法人（或者其他组织）的董事、监事及高级管理人员情形的法人（或者其他组织）、自然人，为上市公司的关联人。

注 2：其他关联方仅披露与公司存在实际业务关系的主体。

5、关联交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
河南森源集团有限公司	支付水电费	17,790,901.83	20,000,000.00	否	16,367,655.61
河南森源集团高强电瓷有限公司	采购原材料	11,601,321.07	30,000,000.00	否	15,458,528.79
森源汽车股份有限公司	采购原材料\固定资产\劳务	9,355,927.54	19,000,000.00	否	13,075,867.75
河南葛天生态文化发展有限公司	接受劳务	2,751,909.00			1,590,000.00
河南森源集团有限公司	采购材料	1,886.79			316,472.82
许昌数科供应链管理服务有限公司	采购材料	44,910,552.74	500,000,000.00	否	
河南森源重工有限公司	接受劳务	511,780.65			56,334.70
合计		86,924,279.62			46,864,859.67

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
河南森源集团高强电瓷有限公司	出售商品\提供劳务	3,390,694.04	2,734,005.00
河南森源集团有限公司	出售商品\提供劳务	6,046.19	9,420.01
河南森源重工有限公司	出售商品\提供劳务	173,896.16	381,434.26
森源汽车股份有限公司	出售商品\提供劳务	183,093.82	149,540.93
河南葛天生态文化发展有限公司	出售商品		18,451.33
河南森源电动汽车有限公司	出售商品	750,195.98	
合计		4,503,926.19	3,292,851.53

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

(3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
河南森源集团有限公司	房屋	852,799.99	852,800.00
合计		852,799.99	852,800.00

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	支付的租金	
		本期发生额	上期发生额
河南森源集团有限公司	房屋	12,895,029.65	12,895,029.65
森源汽车股份有限公司	房屋	2,293,577.99	2,293,577.99
合计		15,188,607.64	15,188,607.64

(4) 关联担保情况

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
河南森源集团有限公司、楚金甫、唐付君	480,000,000.00	2023年11月09日	2027年11月08日	否
河南森源集团有限公司	240,500,000.00	2023年02月07日	2027年02月06日	否
河南森源重工有限公司、河南森源集团有限公司、楚金甫、唐付君	864,940,000.00	2024年03月01日	2028年03月01日	否
楚金甫、森源汽车股份有限公司	59,600,000.00	2024年01月18日	2027年10月17日	否
楚金甫、森源汽车股份有限公司	64,100,000.00	2024年01月19日	2027年10月18日	否
河南森源集团有限公司、楚金甫、唐付君	86,000,000.00	2023年09月26日	2027年09月26日	否
河南森源集团有限公司、楚金甫	59,500,000.00	2023年11月09日	2028年06月06日	否
合计	1,854,640,000.00			

(5) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
中原商业保理有限公司	6,000,000.00	2024年12月18日	2025年03月31日	
中原商业保理有限公司	28,000,000.00	2024年12月18日	2025年04月30日	
中原商业保理有限公司	16,000,000.00	2024年12月18日	2025年05月31日	
中原商业保理有限公司	50,000,000.00	2024年12月19日	2025年06月30日	

注：截至 2025 年 12 月 31 日上述拆借资金已全部归还。

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

(7) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	4,190,197.98	5,682,528.47

(8) 其他关联交易

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款：					
	河南森源重工有限公司	5,975,563.63	2,914,721.96	7,617,615.92	2,975,130.33
	河南森源电动汽车有限公司	4,736,996.00	2,261,779.84	64,505,000.00	12,901,000.00
	森源汽车股份有限公司	16,979.70	2,051.99	87,180.23	6,162.09
	河南葛天生态文化发展有限公司	50,890.00	25,667.00	50,890.00	15,404.00
	河南森源集团高强电瓷有限公司	3,984,183.27	159,367.33		
应收账款小计		14,764,612.60	5,363,588.12	72,260,686.15	15,897,696.42
预付款项：					
	河南森源重工有限公司			58,340.62	
	河南森源集团高强电瓷有限公司	72,357.02			
预付款项小计		72,357.02		58,340.62	
总计		14,836,969.62	5,363,588.12	72,319,026.77	15,897,696.42

(2) 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：			
	河南森源集团高强电瓷有限公司	696.46	4,159,668.89
	森源汽车股份有限公司		1,505,262.46
	河南葛天生态文化发展有限公司	60,000.00	
	河南森源集团有限公司	368,255.03	501,119.42

	许昌数科供应链管理服务有限公司		60,008,645.11
应付账款小计		428,951.49	66,174,695.88
其他应付款:			
	河南森源集团有限公司		174,361.17
	森源汽车股份有限公司		1,300.30
	中原商业保理有限公司		100,284,444.44
其他应付款小计			100,460,105.91
合计		428,951.49	166,634,801.79

7、关联方承诺

本公司于 2019 年度经股东会决议，以现金购买控股股东河南森源集团有限公司及河南森源重工有限公司持有的河南森源城市环境科技服务有限公司 100% 股权，森源集团及森源重工作为业绩承诺方与本公司签订了《支付现金购买资产之利润补偿协议》，对森源环境 2019-2021 年度业绩作出承诺。2022 年 4 月 29 日补偿义务人与本公司签订了《支付现金购买资产之利润补偿协议之补充协议》，补偿义务人原承诺的森源环境 2021 年度实现的净利润数 11,430.98 万元，同意延期在 2022 年度完成。根据审计结果，环境科技 2019 年度、2020 年度、2022 年度累计实现扣非后净利润 20,528.73 万元，距承诺净利润尚缺 4,194.89 万元，依据《补偿协议》，补偿义务人应补偿金额为 9,362.00 万元。截至审计报告日，公司未就业绩补偿方案与承诺方达成一致意见，公司认为该业绩补偿款收回可能性较小，无法达到确认条件，故截至 2025 年 12 月 31 日，公司尚未对该业绩补偿款进行账务处理。

8、其他

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

5、股份支付的修改、终止情况

6、其他

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

(1) 2022 年 2 月 21 日公司子公司河南森源城市环境科技服务有限公司出资设立扶沟县森源智慧环卫有限公司，注册资本 1000 万元，持股比例 100%，截至 2025 年 12 月 31 日尚未实际出资。

(2) 2023 年 11 月 22 日公司子公司河南森源城市环境科技服务有限公司出资设立安阳县森源智慧环卫有限公司，注册资本 1000 万元，持股比例 100%，截至 2025 年 12 月 31 日尚未实际出资。

(3) 2024 年 4 月 28 日公司子公司河南森源城市环境科技服务有限公司出资设立许昌经济技术开发区森源环卫有限公司，注册资本 100 万元，持股比例 100%，截至 2025 年 12 月 31 日尚未实际出资。

(4) 2024 年 11 月 29 日公司子公司河南森源城市环境科技服务有限公司出资设立森源环卫（安阳）有限公司，注册资本 10 万元，持股比例 100%，截至 2025 年 12 月 31 日尚未实际出资。

(5) 2025 年 5 月 13 日公司子公司河南森源城市环境科技服务有限公司出资设立北京栖云智管物业服务有限公司，注册资本 2,000 万元，持股比例 100%，截至 2025 年 12 月 31 日尚未实际出资。

(6) 2025 年 8 月 8 日公司子公司河南华盛隆源电气有限公司和河南森源开关有限公司共同出资设立河南长景新能源发展有限公司，注册资本 300 万元，持股比例 100%，截至 2025 年 12 月 31 日尚未实际出资。

(7) 截至 2025 年 12 月 31 日公司已申请由银行出具尚未到期的保函金额 3,095,474.90 元，对应缴纳保证金 3,095,474.90 元，在其他货币资金核算。

(8) 2025 年 8 月 21 日公司与国网雄安商业保理有限公司签订有追索权的保理合同，授信保理额度 3,000.00 万元，公司以应收账款作为保理标的，涉及应收账款 5,483.83 万元；截至 2025 年 12 月 31 日，公司尚未归还资金 2,458.43 万元。

2、或有事项

3、其他

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

2、利润分配情况

拟分配每 10 股派息数（元）	0.2
-----------------	-----

拟分配每 10 股分红股（股）	0
拟分配每 10 股转增数（股）	0
经审议批准宣告发放的每 10 股派息数（元）	0.2
经审议批准宣告发放的每 10 股分红股（股）	0
经审议批准宣告发放的每 10 股转增数（股）	0
利润分配方案	公司拟以截至 2025 年 12 月 31 日公司总股本 929,756,977 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 0.2 元，预计派发现金股利 18,595,139.54 元（含税）；本次利润分配方案尚需股东会审议。

3、销售退回

4、其他资产负债表日后事项说明

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

2、债务重组

3、资产置换

4、年金计划

5、终止经营

6、分部信息

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

8、其他

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

（1）按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	2,194,067,855.83	1,969,991,500.93
1 至 2 年	661,555,144.03	599,774,211.05
2 至 3 年	207,433,750.61	319,475,217.83
3 年以上	785,118,697.74	904,747,234.92
3 至 4 年	173,092,847.34	66,039,265.58
4 至 5 年	48,263,082.29	38,924,753.07
5 年以上	563,762,768.11	799,783,216.27

合计	3,848,175,448.21	3,793,988,164.73
----	------------------	------------------

(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	355,889,809.33	9.25%	352,655,269.38	99.09%	3,234,539.95	542,207,069.19	14.29%	539,491,069.19	99.50%	2,716,000.00
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	3,492,285,638.88	90.75%	523,159,849.99	14.98%	2,969,125,788.89	3,251,781,095.54	85.71%	512,957,659.47	15.77%	2,738,823,436.07
其中：										
关联方组合	202,199,555.23	5.25%			202,199,555.23	210,390,182.70	5.55%			210,390,182.70
账龄组合	3,290,086,083.65	85.50%	523,159,849.99	15.90%	2,766,926,233.66	3,041,390,912.84	80.16%	512,957,659.47	16.87%	2,528,433,253.37
合计	3,848,175,448.21		875,815,119.37		2,972,360,328.84	3,793,988,164.73		1,052,448,728.66		2,741,539,436.07

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	179,206,749.14	176,551,034.55				客户一的款项已终本执行，预计款项无法收回，本期核销处理。
客户二	4,068,039.95	4,007,754.54	3,234,539.95		0.00%	客户二目前处于申请强制执行阶段，已冻结客户二的房产一套，受长葛市人民法院委托于 2025 年 11 月 12 日出具的评估报告显示此房产的市场价格为 945.84 万元，足够覆盖前欠款金额，不计提坏账。
客户三	167,612,673.75	167,612,673.75	167,612,673.75	167,612,673.75	100.00%	客户三为民营自建光伏电站，2020 年与 2021 年该客户均没有回款，2022 年通过资产抵债收回 308.05 万元，2023 年通

						过抹账协议收回 536.45 万元，2024 年和 2025 年无回款。经现场走访了解，确认客户资金紧张，预期回款困难，根据谨慎性原则，全额计提坏账准备。
客户四	121,100,000.00	121,100,000.00	121,100,000.00	121,100,000.00	100.00%	客户四为民营自建风电电站，目前账龄 5 年以上，近 3 年未回款。客户四的关联方提供了 2 年期的担保，目前已过期。该关联方目前已进入破产程序。经现场走访了解，该电站因土地手续、环保等问题多年来一直未能顺利实施。目前主机、叶片等设备的供应商已破产，与其他厂商的配套部件无法兼容，箱变等设备属于定制产品，难以直接转让。经测算设备回收金额无法覆盖必要的设备拆除、运输、生态恢复、废弃物处理等成本，根据谨慎性原则，全额计提坏账准备。
客户五			32,454,751.83	32,454,751.83	100.00%	客户五款项账龄已 3 年以上，本年进行了简易的工商注销，预计款项无法收回。
客户六	7,636,952.18	7,636,952.18	7,636,952.18	7,636,952.18	100.00%	客户六已进行破产清算，预计收回的可能性较小，根据谨慎原则单项认定全额计提坏账准备。
客户七	6,293,000.00	6,293,000.00	6,293,000.00	6,293,000.00	100.00%	客户七已进行破产重整，预计收回的可能性较小，根据谨慎原则单项认定全额计提坏账准备。
客户八			6,221,100.00	6,221,100.00	100.00%	客户八已被列为失信被执行人，存在大量司法案件、终本执行案件，预计收回款项可能性较小，根据谨慎原则单项认定全额计提坏账准备。
客户九	3,892,775.00	3,892,775.00				客户九的款项已终本执行，预计款项无法收回，本期核销处理。
客户十	5,229,157.69	5,229,157.69				客户十已进行破产重整，本期核销处理。
客户十一	5,613,887.00	5,613,887.00				客户十一的款项已终本执行，本期收回 14,558.96 元，预计款项无法收回，本期核销处理。
客户十二	5,311,931.22	5,311,931.22	5,311,931.22	5,311,931.22	100.00%	客户十二企业经营异常，已被列为失信被执行人，预计无法收回欠款，根据

二						谨慎原则单项认定全额计提坏账准备。
其他7家小计	36,241,903.26	36,241,903.26	6,024,860.40	6,024,860.40	100.00%	预计无法收回，单项认定全额计提坏账准备。
合计	542,207,069.19	539,491,069.19	355,889,809.33	352,655,269.38		

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	1,993,407,439.84	79,736,297.59	4.00%
1至2年	661,362,369.90	66,136,236.99	10.00%
2至3年	206,497,714.38	41,299,542.88	20.00%
3至4年	170,853,951.90	85,426,975.95	50.00%
4至5年	37,019,055.26	29,615,244.21	80.00%
5年以上	220,945,552.37	220,945,552.37	100.00%
合计	3,290,086,083.65	523,159,849.99	

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按单项计提的坏账准备	539,491,069.19	42,920,151.03	4,579,437.89	225,176,512.95		352,655,269.38
按账龄组合的坏账准备	512,957,659.47	31,937,887.65		21,735,697.13		523,159,849.99
合计	1,052,448,728.66	74,858,038.68	4,579,437.89	246,912,210.08		875,815,119.37

(4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	246,912,210.08

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
客户一	工程款	179,206,749.14	已终本执行，预计无法收回	管理层审批	否
客户九	商品销售款	3,892,775.00	已终本执行，预计无法收回	管理层审批	否
客户十	商品销售款	5,229,157.69	已终本执行，	管理层审批	否

			预计无法收回		
客户十一	商品销售款	5,613,887.00	已终本执行, 预计无法收回	管理层审批	否
客户十二	商品销售款	4,719,564.00	已终本执行, 预计无法收回	管理层审批	否
客户十三	商品销售款	4,183,629.55	已终本执行, 预计无法收回	管理层审批	否
客户十五	商品销售款	3,817,307.00	已终本执行, 预计无法收回	管理层审批	否
客户十六	商品销售款	3,642,000.00	已终本执行, 预计无法收回	管理层审批	否
客户十七	商品销售款	3,640,386.80	已终本执行, 预计无法收回	管理层审批	否
客户十八	商品销售款	2,981,264.69	已终本执行, 预计无法收回	管理层审批	否
客户十九	商品销售款	2,488,000.00	已终本执行, 预计无法收回	管理层审批	否
客户二十二	商品销售款	2,262,800.00	已终本执行, 预计无法收回	管理层审批	否
客户二十四	商品销售款	1,700,000.00	已终本执行, 预计无法收回	管理层审批	否
客户二十五	商品销售款	1,650,000.00	已终本执行, 预计无法收回	管理层审批	否
客户二十六	商品销售款	1,548,596.50	已终本执行, 预计无法收回	管理层审批	否
客户二十七	商品销售款	1,333,300.00	已终本执行, 预计无法收回	管理层审批	否
客户二十八	商品销售款	1,131,400.00	已终本执行, 预计无法收回	管理层审批	否
客户二十九	商品销售款	1,083,500.00	已终本执行, 预计无法收回	管理层审批	否
客户三十	商品销售款	1,068,923.10	已终本执行, 预计无法收回	管理层审批	否
客户三十一	商品销售款	1,000,257.60	已终本执行, 预计无法收回	管理层审批	否
合计		232,193,498.07			

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
单位一	217,993,556.11		217,993,556.11	5.66%	8,719,742.24
单位二	167,612,673.75		167,612,673.75	4.36%	167,612,673.75
单位三	121,100,000.00		121,100,000.00	3.15%	121,100,000.00
单位四	109,000,858.23		109,000,858.23	2.83%	10,900,085.82
单位五	108,170,179.86		108,170,179.86	2.81%	4,326,807.19
合计	723,877,267.95		723,877,267.95	18.81%	312,659,309.00

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他应收款	230,847,919.91	213,390,504.57
合计	230,847,919.91	213,390,504.57

(1) 应收利息

(2) 应收股利

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	165,477,347.79	152,721,609.60
个人借款	8,328,412.25	10,704,407.63
保证金及押金	28,187,329.28	29,575,294.96
预付款转入	78,877,969.95	57,143,733.10
其他	3,965,427.14	2,855,459.85
合计	284,836,486.41	253,000,505.14

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)	61,570,575.29	32,575,670.05
1至2年	18,835,613.64	59,610,755.01
2至3年	58,457,494.84	32,315,593.18
3年以上	145,972,802.64	128,498,486.90
3至4年	26,762,039.66	113,903,559.76
4至5年	107,103,835.84	1,042,199.50
5年以上	12,106,927.14	13,552,727.64
合计	284,836,486.41	253,000,505.14

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	12,495,599.66	4.39%	12,495,599.66	100.00%		14,033,959.79	5.55%	14,033,959.79	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账	272,340,886.75	95.61%	41,492,966.84	15.24%	230,847,919.91	238,966,545.35	94.45%	25,576,040.78	10.70%	213,390,504.57

账准备										
其中：										
低风险组合	196,380,616.07	68.95%			196,380,616.07	182,263,676.27	72.04%			182,263,676.27
账龄组合	75,960,270.68	26.67%	41,492,966.84	54.62%	34,467,303.84	56,702,869.08	22.41%	25,576,040.78	45.11%	31,126,828.30
合计	284,836,486.41		53,988,566.50		230,847,919.91	253,000,505.14		39,610,000.57		213,390,504.57

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
个人借款	4,301,538.55	4,301,538.55	4,402,378.42	4,402,378.42	100.00%	预计不能收回
保证金及押金	2,588,688.14	2,588,688.14	949,488.14	949,488.14	100.00%	预计不能收回
其他款项	7,143,733.10	7,143,733.10	7,143,733.10	7,143,733.10	100.00%	预计不能收回
合计	14,033,959.79	14,033,959.79	12,495,599.66	12,495,599.66		

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（含 1 年）	23,016,455.38	920,658.22	4.00%
1 至 2 年	2,564,544.40	256,454.44	10.00%
2 至 3 年	79,270.90	15,854.18	20.00%
3 至 4 年			
4 至 5 年	50,000,000.00	40,000,000.00	80.00%
5 年以上	300,000.00	300,000.00	100.00%
合计	75,960,270.68	41,492,966.84	

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	25,576,040.78		14,033,959.79	39,610,000.57
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	15,916,926.06		191,126.26	16,108,052.32
本期转回			179,486.39	179,486.39
本期核销			1,550,000.00	1,550,000.00
2025 年 12 月 31 日余额	41,492,966.84		12,495,599.66	53,988,566.50

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额	期末余额
----	------	--------	------

		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提的坏账准备	14,033,959.79	191,126.26	179,486.39	1,550,000.00		12,495,599.66
按账龄组合的坏账准备	25,576,040.78	15,916,926.06				41,492,966.84
合计	39,610,000.57	16,108,052.32	179,486.39	1,550,000.00		53,988,566.50

5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
其他应收款	1,550,000.00

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
单位一	关联方往来	137,698,123.63	5年以内	48.34%	
单位二	预付款转入	50,000,000.00	4-5年	17.55%	40,000,000.00
单位三	关联方往来	26,861,251.69	5年以内	9.43%	
单位四	保证金及押金	6,830,423.55	3-4年	2.40%	
单位五	预付款转入	6,277,222.44	1年以内	2.20%	251,088.90
合计		227,667,021.31		79.92%	40,251,088.90

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

单位：元

因资金集中管理而列报于其他应收款的金额	0.00
---------------------	------

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	638,514,106.23	12,343,874.59	626,170,231.64	638,514,106.23	12,343,874.59	626,170,231.64
对联营、合营企业投资		0.00	0.00	322,351.89	322,351.89	0.00
合计	638,514,106.23	12,343,874.59	626,170,231.64	638,836,458.12	12,666,226.48	626,170,231.64

(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		
河南华盛隆源电气有限公司	43,450,125.41	12,343,874.59					43,450,125.41	12,343,874.59
郑州森源新能源科技有限公司	91,629.79						91,629.79	

	7.77					7.77	
河南森源互感器制造有限公司	10,000,000.00					10,000,000.00	
河南森源城市环境科技服务有限公司	173,090,308.46					173,090,308.46	
河南森源中锋智能制造有限公司	8,000,000.00					8,000,000.00	
河南森源变压器有限公司	200,000,000.00					200,000,000.00	
河南森源开关有限公司	100,000,000.00					100,000,000.00	
合计	626,170,231.64	12,343,874.59				626,170,231.64	12,343,874.59

(2) 对联营、合营企业投资

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	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、合营企业												
二、联营企业												
北京国电森源电力设备有限公司	0.00	322,351.89		322,351.89								
小计	0.00	322,351.89		322,351.89								
合计	0.00	322,351.89		322,351.89							0.00	0.00

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

(3) 其他说明

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,814,744,833.60	2,245,651,045.85	2,484,440,643.92	1,888,417,224.55
其他业务	127,562,284.19	116,791,039.26	100,778,945.20	98,046,969.61
合计	2,942,307,117.79	2,362,442,085.11	2,585,219,589.12	1,986,464,194.16

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
处置其他债权投资取得的投资收益		-78,089,472.37
债务重组收益	-2,745,642.36	-2,493,459.31
合计	-2,745,642.36	-80,582,931.68

6、其他

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	-12,116.22	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	10,441,424.22	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	4,949,337.83	
债务重组损益	-1,222,824.53	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-13,547,114.50	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	301,600.00	
减：所得税影响额	143,649.23	
少数股东权益影响额（税后）	679,373.43	
合计	87,284.14	--

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

项目	涉及金额（元）	原因
进项税加计抵减	9,266,416.64	与经营活动有关且持续收到

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	2.68%	0.09	0.09
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.68%	0.09	0.09

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

4、其他