

浙江日发精密机械股份有限公司

2025 年年度报告



2026 年 4 月

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。

公司负责人吴捷、主管会计工作负责人庄爱华及会计机构负责人（会计主管人员）庄爱华声明：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。

非标准审计意见提示

适用 不适用

（1）天健会计师事务所（特殊普通合伙）依据相关情况，本着严格、谨慎的原则，对公司 2025 年度财务报表出具保留意见的审计报告。

（2）天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2025 年度内部控制的有效性进行审计，对公司出具带强调事项段的无保留意见的内部控制审计报告。

公司董事会对上述相关事项于“第五节 重要事项之五”详细说明，请投资者注意阅读。

本报告中如有涉及未来的计划、业绩预测等方面的内容，均不构成本公司对任何投资者及相关人士的实质承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。请投资者认真阅读本报告全文，并特别注意公司可能存在的市场及客户需求波动风险、经营能力变化和经营安全的风 险、汇率波动的风险、地缘政治冲突风险等，敬请广大投资者注意投资风险。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

截至报告期末，母公司存在未弥补亏损。

经天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的 2025 年度审计报告确认，公司 2025 年度合并报表归属于上市公司股东的净利润为-208,625,443.59 元，加上年初未分配利润-2,684,136,347.28 元，截至 2025 年 12 月 31 日，合并报表归属于上市公司股东的累计未分配利润为-2,892,761,790.87 元，母公司累计未分配利润为-2,915,904,118.80 元。

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	5
第三节 管理层讨论与分析	9
第四节 公司治理、环境和社会	40
第五节 重要事项	54
第六节 股份变动及股东情况	60
第七节 债券相关情况	67
第八节 财务报告	68

释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司、日发精机	指	浙江日发精密机械股份有限公司
日发集团	指	浙江日发控股集团有限公司
上海日发	指	上海日发数字化系统有限公司
日发尼谱顿	指	浙江日发尼谱顿机床有限公司
意大利 MCM 公司	指	Machining Centers Manufacturing S.p.A
日发格芮德	指	浙江日发格芮德精密机床有限公司
日发香港公司	指	日发精机（香港）有限公司
Airwork	指	Airwork Holdings Limited
捷航投资	指	日发捷航投资有限公司
麦创姆	指	浙江麦创姆精密机床有限责任公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
报告期	指	2025 年年度、2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
股东会	指	浙江日发精密机械股份有限公司股东会
董事会	指	浙江日发精密机械股份有限公司董事会

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	日发精机	股票代码	002520
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	浙江日发精密机械股份有限公司		
公司的中文简称	日发精机		
公司的外文名称（如有）	Zhejiang RIFA Precision Machinery Co., Ltd		
公司的外文名称缩写（如有）	RIFA PM		
公司的法定代表人	吴捷		
注册地址	浙江省新昌县七星街道日发数字科技园		
注册地址的邮政编码	312500		
公司注册地址历史变更情况	未变更		
办公地址	浙江省新昌县七星街道日发数字科技园		
办公地址的邮政编码	312500		
公司网址	www.rifapm.com		
电子信箱	rifapm@rifagroup.com		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	祁兵	陈甜甜
联系地址	浙江省新昌县七星街道日发数字科技园	浙江省新昌县七星街道日发数字科技园
电话	0575-86337958	0575-86337958
传真	0575-86337881	0575-86337881
电子信箱	qib@rifagroup.com	chentt@rifagroup.com

三、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的证券交易所网站	深圳证券交易所（www.szse.cn）
公司披露年度报告的媒体名称及网址	《证券时报》《证券日报》《上海证券报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
公司年度报告备置地点	公司证券投资部

四、注册变更情况

统一社会信用代码	91330000726586776L
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	无变更

历次控股股东的变更情况（如有）	无变更
-----------------	-----

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	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	浙江省杭州市钱江新城钱江路 1366 号华润大厦 B 座
签字会计师姓名	丁锡锋、王怡婷

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）	1,175,211,397.80	1,804,264,492.73	-34.86%	2,083,363,091.11
归属于上市公司股东的净利润（元）	-208,625,443.59	-675,340,894.17	69.11%	-902,907,623.02
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-1,303,834,186.08	-678,841,628.70	-92.07%	-940,436,728.39
经营活动产生的现金流量净额（元）	289,162,764.97	334,346,110.69	-13.51%	324,882,127.25
基本每股收益（元/股）	-0.28	-0.85	67.06%	-1.13
稀释每股收益（元/股）	-0.28	-0.85	67.06%	-1.13
加权平均净资产收益率	-52.29%	-75.78%	23.49%	-52.00%
	2025 年末	2024 年末	本年末比上年末增减	2023 年末
总资产（元）	1,751,308,122.48	3,299,970,012.25	-46.93%	4,226,765,826.03
归属于上市公司股东的净资产（元）	264,532,486.79	521,101,635.39	-49.24%	1,263,045,358.38

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

是 否

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

是 否

项目	2025 年	2024 年	备注
营业收入（元）	1,175,211,397.80	1,804,264,492.73	不适用
正常经营之外的其他业务收入，如出租固定资产、无形资产、包装物，销售材料，用材料进行非货币性资产交	94,458,399.63	94,930,216.24	与主营业务无关的业务收入

换，经营受托管理业务等实现的收入，以及虽计入主营业务收入，但属于上市公司正常经营之外的收入			
营业收入扣除金额（元）	94,458,399.63	94,930,216.24	日发精机公司主要从事数控机床、机械产品的研发、生产、销售，航空零部件的研发、加工、销售，航天、航空器及设备的研发、生产、销售，计算机软硬件的研发、销售，飞机租赁等运营服务。 租赁收入中的房屋租赁收入、出售原材料、废铁及非正常状态航空器，加工费等其他收入属于正常经营之外的其他经营活动实现的收入，故予以扣除。
营业收入扣除后金额（元）	1,080,752,998.17	1,709,334,276.49	租赁收入中的房屋租赁收入、出售原材料、废铁及非正常状态航空器、加工费等其他收入属于正常经营之外的其他经营活动实现的收入，故予以扣除。

七、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

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

适用 不适用

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

八、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	350,173,299.10	366,902,504.95	156,475,466.70	301,660,127.05
归属于上市公司股东的净利润	-48,099,473.17	-173,120,863.69	-45,494,433.07	58,089,326.34
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-49,831,656.40	-176,520,315.32	-266,312,729.01	-811,169,485.35
经营活动产生的现金流量净额	92,642,245.34	98,087,952.05	99,492,363.25	-1,059,795.67

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

☑适用 ☐不适用

单位：元

项目	2025 年金额	2024 年金额	2023 年金额	说明
非流动性资产处置损益 (包括已计提资产减值准备的冲销部分)	1,085,011,119.63	-4,656,229.34	3,099,920.69	主要为①处置意大利 MCM 公司股权产生的投资收益人民币 500,265,443.65 元；②本期子公司 Airwork 公司被银团接管丧失实质控制权，公司对 Airwork 公司的长期股权投资按丧失控制权日的公允价值重新计量确认投资收益人民币 584,298,416.79 元；③其他系固定资产使用权资产处置及报废损益
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)	9,446,000.82	8,524,521.78	11,144,471.56	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益			24,601,861.66	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			2,856,209.15	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,128,558.70	163,107.73	-986,167.45	
减：所得税影响额	1,376,936.66	530,665.64	3,187,190.24	
合计	1,095,208,742.49	3,500,734.53	37,529,105.37	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☑不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

☐适用 ☑不适用

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

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

公司成立于 2000 年，是浙江省机械行业的骨干企业和原国家机械部数控机床重要制造基地、国家级 CIMS 工程示范企业，曾被中国机床工业协会评为“中国机床行业数控机床产值十佳企业”、“综合经济效益十佳企业”。五轴联动高速龙门加工中心及轮毂轴承磨超自动生产线曾被科学技术部火炬高技术产业开发中心授予“国家火炬计划项目证书”。

公司定位于高端数控机床，秉承“在机电产品制造领域向客户提供工业加工过程的单台设备、工段、车间、组合生产线，并协助客户实现数字化工厂”的使命，以“重点赛道占头部、核心业务上规模，成为智能制造领域的标杆企业”为远景目标，积极响应国家创新驱动发展战略的号召，加大自主研发投入，推动关键技术攻关，持续进行研发创新和产品升级迭代，拥有完整的产业链和众多的产品线，已成为一家集柔性线制造、系统集成、管控系统开发于一体的综合性智能制造装备提供商，满足不同客户的需求。公司不断深化技术强企战略，厚植创新创造沃土，攻克技术难关，推进产品智能化升级，有效保障公司产品的各项性能，用定制化设计、规模化生产、全方位服务逐步实现进口替代并占有优势的行业地位。

公司拥有独立的设计、开发、制造能力，可为客户提供集成度、运行效率更高的定制化解决方案，也拥有自主开发高精度、高刚性、高可靠性的各类数控机床产品的能力，还拥有电主轴、转台、摆动头、矩阵式刀库等核心零部件自主开发能力，以及轻量化设计和模块化设计能力，有效保障公司产品的各项性能。

公司客户群及应用范围广泛，布局全球，主要面向汽车、航空航天、工程机械、石油化工、电力能源、农业机械、铁路及轨道交通、通用基础件、人形机器人等行业及其供应链客户提供产品和服务。

公司机床业务拥有完整的研、产、供、销、服体系，在各价值链环节中采取资源配置与附加值大小相匹配的原则，使内部资源配置达到安全、高效、集约、弹性目标，确保公司业务各环节可控，提高价值链整体附加值。公司销售模式以直销为主，在客户分散度较高的区域及海外市场结合公司产品定位、区域市场特点、客户群体特点等因地制宜地采取代理模式。公司采取“以销定产”为主的生产模式，以订单合同为依据，根据用户要求进行产品特殊需求开发和设计，编制工艺路线，按工艺编制的路线组织安排生产，在生产过程中将特定步骤、工件模块化、标准化，进一步提升生产效率。公司采购按照“集中采购+分散采购”相结合的方式进行，对数量大、价格高、交货期长、手续复杂的物资采用集中采购模式；对批量小、价值低、交货快、手续简单的物资采用分散采购模式。确保核心部件的稳定供给，实现成本控制、质量保证、交付保障等关键目标。

报告期内，公司始终围绕战略规划，锚定工业母机产业振兴和高质量发展，紧盯市场变化趋势，通过抓产品结构调整、技术转型升级、深化改革、降本控费等措施积极应对，取得了一定工作成效；并在较强的技术和品牌实力、良好市场口碑的产品、本地化的售后服务优势加持下，加快市场占有率提升及产品高端化的步伐，积极拓展新行业和细分领域，抓住新

行业发展机遇，且定期走访重点地区重点客户，满足客户定制化需求，及时为客户解决问题，市场地位稳固，客户资源稳定。同时，剥离海外劣势业务，集中资金、资源优势聚焦优势业务的发展，保障公司持续、健康发展。

公司未来将继续坚持以主机业务为引领，以高端制造与核心部件为支撑，以智能制造为新的突破口，立足机床工具行业，统筹经济效益和社会效益，践行市场化经营、差异化竞争、跨越式发展理念，在多变环境中主动应变，探求转型升级，形成一体化发展模式，为客户提供高价值、差异化的专业设备及解决方案。

主要子公司的业务情况如下：

1、日发格芮德公司

日发格芮德公司致力于为广大客户提供高精度、高效率、高可靠性、高性价比的优质装备及智能化整体解决方案，助力行业客户智能制造转型升级，打造高质量发展新质生产力。其产品主要为数控磨超机床及产线，有七大系列的产品，具体涵盖轴承磨超自动线、轴承装配自动线、数控螺纹磨、滚子磨超自动线、轴承专用数控车床、数控通用磨床及单机数控磨床等产品，在该领域已发展为车、磨、超、装配的冷加工的整体解决方案的供应商。

在高端轴承制造领域，精度、效率与稳定性直接影响产品品质与企业竞争力。日发格芮德公司持续进行研发创新和产品升级迭代，可满足不同客户的需求，奠定了在轴承装备领域业务和产品的竞争优势，在精度和性能方面达到国内同行业领先水平，部分已经达到国际先进水平，受到客户和业内专家的高度认可。公司凭借多年来在各细分市场积累的技术优势、优质的客户资源以及稳定的供货能力，目前在中国轴承装备制造领域的市场占有率已名列前茅，并已成为全球轴承行业装备的重要供应商之一。

公司轴承加工设备门类齐全，是国内同类型企业中技术宽度最广、设备种类最全的企业之一。其中，高精度轴承磨超自动线是日发格芮德公司的拳头产品，专为高端轴承高精度、高效率生产设计。配备自适应控制系统，支持工艺、参数自适应调节、误差自动修正、智能预警等功能，全程稳定可靠。自动化组线，大幅降低人力成本，提升产品品质与生产效率，是轴承智能制造优选装备。该类设备已服务过众多国内外轴承巨头，国内的有哈轴、瓦轴、洛轴、人本、天马、五洲新春、万向等客户。

日发格芮德公司结合发展战略，对市场最新趋势进行综合分析，以市场为导向，以客户为中心，不断进行新技术的突破和产品创新。通过对市场保持敏锐性及前瞻性，公司积极开发出符合终端客户最新发展方向和需求的产品，服务于新产业和新业态。随着人形机器人对行星滚柱丝杠副的需求猛增，且对精度与性能的要求越来越严格，使得高精度螺纹加工设备——数控螺纹磨床成为了这场科技变革中的“利器”。

目前，日发格芮德公司已具备用于行星滚柱丝杠副加工的高精数控螺纹磨削设备的生产能力。诸如 SK76 系列数控内螺纹磨床，具有高加速度、高扭力、高精度、零背隙等优点，适用于新能源汽车、工业母机、人形机器人等相关零部件的精密加工。这款专用螺纹磨设备，该机型区别于通用机床的核心在于量身定制，可根据客户的具体工件与工艺需求，进行专机化设计与配置，从而在加工内螺纹工件时实现更低的单件成本与更高的生产效率。同时，设备支持拓展为自动化上下料的自动线，并可无缝衔接后续的自动化装配线，真正实现螺纹磨削的自动化加工与装配线交钥匙工程。数控螺纹磨床因精

度稳定、效率高，获得了客户的高度认可。目前，市场开拓如期推进并取得一定的进展，已与部分客户如贝斯特、五洲新春、三联锻造、领益智造等签署合同或达成战略合作，同时与一些意向客户正在进行技术交流、洽谈合作事宜。

数控螺纹磨床有望增加公司未来市场机会，但因部分下游行业如人形机器人仍处于早期阶段，尚未大规模量产，距离产业化增长仍需一定时间，因此此类数控磨削设备目前尚未实现持续产能释放，占公司整体营业收入比例较低，敬请广大投资者务必注意投资风险。日发格芮德公司将重点跟踪下游客户和最终用户的技术发展路线，将相关领域的产品研发作为未来发展的重点方向。

这些新产品及新技术的推出和迭代，有助于带动公司在关键领域实现技术突破，进一步打破国外的技术壁垒，实现进口替代，对强国建设、保障社会安全以及国家经济发展具有重要意义。

日发格芮德公司为浙江省专精特新中小企业，这是相关部门对日发格芮德产品在产业关键领域的重要性、先进性以及日发格芮德的技术水平、行业地位等的认可，是日发格芮德公司综合实力的体现，有利于提升核心竞争力及品牌影响力，对经营发展具有积极作用。未来，日发格芮德公司将持续加大研发投入，更好的专注核心业务，坚持走“专精特新”发展道路，不断提升产品创新能力，增强核心竞争力。

2、日发尼谱顿公司

日发尼谱顿公司深耕高端数控机床领域，聚焦技术突破、设计创新、精细制造及行业标准制定，核心技术拥有自主知识产权。日发尼谱顿公司集中优势资源打造核心产品，精准定位细分市场、全力开拓业务，凭借优良的产品性价比与高效优质的服务抢占市场先机，在细分领域实现突破，并持续依托市场需求，不断完善产品结构、丰富产品矩阵。

日发尼谱顿公司主营业务涵盖金切类数控机床及产线、航空航天领域优势业务，产品体系完善，具体包括龙门加工中心、立式加工中心、卧式/立式数控车床、卧式加工中心、高精度大型镗铣加工中心、柔性自动化连线及航装产品等。金属切削机床应用场景广泛，下游客户覆盖传统机械工业、汽车工业、电力设备、铁路机车、船舶、航空航天工业、石油化工、工程机械、电子信息工业及其他加工工业，市场需求覆盖全面。

日发尼谱顿公司核心产品及技术优势如下：

①立式/卧式加工中心系列

立式加工中心是日发尼谱顿公司通用领域的核心奠基产品，整体采用高刚性结构设计，搭配优质铸件结构与重载导轨配置，可在高速加工过程中有效抑制振动与变形，确保加工精度的持久性，凭借优异的结构设计与先进的控制系统，深受高端制造业认可与青睐。该系列产品核心优势突出，具备高效加工、精度稳定、操作便捷等特点，适配多场景精密加工需求，广泛应用于精密零件加工，以及汽车零部件、航空航天零件、模具制造、高端轮毂铣削等高端领域，是日发尼谱顿公司通用领域的核心拳头产品之一。

卧式加工中心系列是日发尼谱顿公司在成熟设计基础上，吸收意大利先进技术研发的新一代产品，加工范围广、精度及效率高，以镗削、铣削、钻削加工为主，核心适配箱体类、结构复杂类零件加工。该系列典型机型为 RFHM63，采用“T”

字形移动式立柱结构，抗弯抗扭性能卓越，可实现零件一次装夹完成四个面的加工，大幅缩短生产制造时间，提升加工效率与精度，该机型适用于汽车、航空航天、模具、通用机械、工程机械、能源等机械行业的零件加工。

②数控车床系列

日发尼谱顿公司车床系列产品是金切类数控机床的核心组成部分，分为卧式数控车床、立式数控车床两大产品线，覆盖轴类、盘类、壳类等典型零件的高效加工需求，是新能源汽车、人形机器人等新兴行业相关零部件加工的优选设备，同时广泛适配工程机械、电子信息技术等行业的零部件加工场景，凭借高刚性、高精度、高可靠性的核心优势，成为行业主流加工装备之一。其中，卧式数控车床主要用于阀体、汽车零部件、轴类零件加工；立式数控车床则适用于刹车盘、飞轮、制动毂、减速器等汽车零件，以及轴承、新能源行业等复杂盘类、壳类、短轴类零件的加工。

③龙门加工中心系列

日发尼谱顿龙门加工中心系列，品类齐全，涵盖动梁、定梁、五轴联动等多种机型，可提供从单机到自动化产线的完整龙门加工解决方案，全面覆盖从大型航空结构件到小型精密零部件的各类高效加工需求。作为自主研发的高档核心产品，全系列采用模块化与标准化设计，融合国内外先进制造技术，通过有限元分析对横梁、立柱、床身等关键结构进行动态优化，实现高刚性、高精度与高速度的卓越性能。大跨距导轨布局、高强度铸铁大件及热对称、高刚性、重心驱动设计，确保长期重切削下的稳定性与精度保持性。产品广泛应用于航空航天、模具工业、工程机械、轨道交通、汽车、船舶等多种行业，并以成熟可靠的方案助力高端制造转型升级。

④高精度大型镗铣加工中心系列

传承意大利高嘉 SPA 近 80 年精密镗床制造基因，融合当代精密加工理念，打造正 T 型/倒 T 型两大高端产品系列。强定制化能力，赋能复杂工艺需求。多元主轴配置：电主轴、机械主轴、带镗杆主轴等多种选择，满足不同加工精度与效率需求；丰富附件头系统：直角头、伸长头、平旋盘、万能头、五轴头等定制化附件头，实现多方位复杂加工；柔性化生产方案：从双托盘交换系统到多托盘柔性生产线，结合定制化刀库配置，打造高效智能生产单元。日发尼谱顿公司基于深厚工艺沉淀，精准攻克各种精密镗孔加工难题，助力客户实现产品品质与生产效率的双重跃升。

⑤智能管控系统与柔性自动化产线

日发尼谱顿公司自主研发 RFMX 智能管控系统，实现自动化生产线的柔性化、数字化、智能化升级，凭借高效、高稳定性、高性价比的核心优势，显著提升自动化产线类产品的市场竞争力。柔性自动化生产线采用模块化设计与智能控制技术，可快速适配多品种、小批量生产需求，实现高效柔性生产。

日发尼谱顿公司为用户提供全流程柔性自动化生产线交钥匙解决方案，涵盖高端机床整机、夹具、刀具、工艺方案、物流系统、仓储系统、生产管控系统等全链条服务，方案国产化率高，广泛应用于航空航天、汽车、机械加工等多个领域，可实现零件从毛坯到成品的全流程柔性化、自动化制造。

日发尼谱顿公司始终立足国内数控机床市场与技术前沿，坚持以市场和客户为导向、以技术创新为核心的发展策略，依托母公司在智能制造领域的深厚积淀与行业资源，持续拓展市场份额，为自身研发创新注入持久动力。

经过多年稳健经营，日发尼谱顿公司已在技术研发、产品质量及售后支持服务方面树立了良好的品牌形象，积累了较高的市场知名度。凭借优良的产品性价比与高效优质的服务，与大批核心客户建立了长期稳定的合作关系。

日发尼谱顿公司拥有一支成熟、稳定、专业的管理团队，精准把握行业发展趋势，聚焦高端数控机床的技术突破与产品创新，凭借自主知识产权核心技术与完整的柔性自动化生产线解决方案，在细分市场形成核心竞争力，成为国内高端数控机床领域的重要参与者。

凭借突出的技术实力与行业贡献，日发尼谱顿公司先后获评国家高新技术企业、省级研发中心、市级研发中心、市级专利示范企业等荣誉，荣获浙江省科技进步三等奖等多项行业认可，彰显了日发尼谱顿公司在高端数控机床领域的综合实力。

3、麦创姆公司

麦创姆公司为日发香港公司的全资子公司，具备独立的机床研发制造、服务和销售能力，为中国及周边客户提供优质的产品与解决方案。目前，自主生产 DOCK 系列、CLOCK C 系列及 TANK C 系列机型，并实现了五轴机床的独立生产能力。麦创姆公司已通过 ISO9001 质量体系认证，拥有多项发明专利，已被评为浙江省科技型中小企业、市级工业设计中心等。

4、海外子公司

①意大利 MCM 公司

基于公司战略实际经营情况、市场环境，为了优化资产结构，集中资金、资源优势，聚焦优势业务的发展，保障公司持续、健康发展，公司全资子公司日发香港公司报告期内将其持有的意大利 MCM 公司 100%股权以 1 欧元价格转让给 Special Situations S. r. l. 公司。本次股权转让交易完成后，公司不再持有意大利 MCM 公司股权。目前，按照意大利当地有关部门要求已完成相关审批以及股权交割过户相关手续。

②Airwork 公司

Airwork 公司主要从事民航货运飞机的设计改造、维护及租售等，可为客户提供运营资质、飞机、机组成员、日常维护、航空保险等全套“交钥匙”服务。Airwork 公司所在的航空运营业务板块受政治冲突及制裁影响，目前 5 架飞机仍被扣留在俄罗斯境内。

自 2025 年 7 月 2 日起，银团已正式对 Airwork 公司采取接管措施，任命 Calibre Partners 为 Receiver（接管人），对 Airwork 公司实施 Receivership（接管/破产管理），并明确告知董事权利已被剥夺，仅保留部分法定义务。根据银团通知，Airwork 公司实质控制权发生变更。截至目前，Airwork 公司仍处于被银团接管状态。公司密切关注该事项的后续进展情况，积极与相关各方沟通，妥善解决上述相关事宜，积极维护公司和全体股东权益。

二、报告期内公司所处行业情况

机床是对金属等材料进行切削、成形与特种加工的基础装备，主要分为金属切削机床、金属成形机床、特种加工机床三大类，其中金属切削机床占比约 70%；按数控化程度可分为普通机床与数控机床，高端机型以五轴联动、车铣复合、精

密磨床为代表。机床被誉为制造业的工业母机，是支撑高端制造与实体经济升级的核心装备。当前，中国已成为全球最大的机床生产国、消费国与第一大出口国，行业正处在周期复苏、结构升级与政策加持的关键窗口期。

1、行业基本情况

从市场规模看，2025 年全球机床市场规模约 1,085 亿美元，中国占据核心地位。据中国机床工具工业协会数据，2025 年我国机床工具行业营业收入 10,571 亿元，同比增长 1.6%，结束连续两年下滑；利润总额 421 亿元，同比大幅增长 58.6%，盈利水平显著修复。产量方面，金属切削机床全年产量 86.83 万台，同比增长 9.7%，其中数控金属切削机床 34.68 万台，同比增长 16.81%，数控化率持续提升。

出口层面实现历史性突破，2025 年中国机床出口额 129.1 亿美元，同比增长 14.6%，全球市场份额达 21.6%，首次超越德国成为全球第一大机床出口国，出口均价同比提升 40.19%，标志着行业从“低价走量”向“技术溢价”转型。产业链方面，上游聚焦数控系统、功能部件等核心环节，中游为整机制造，下游覆盖汽车、新能源、航空航天、3C、人形机器人等领域。当前行业呈现中低端产能过剩、高端逐步突破的格局，国产整机市占率超 65%，高端机床国产化率约 31.9%，五轴机床出口占比升至 17%，国产替代进程持续加速。

2、发展阶段

中国机床行业历经七十余年发展，完成了从“追跑”到“并跑”的跨越，整体可划分为四个核心阶段。

第一阶段为起步与引进期（1949-1990 年代）。计划经济体制下，行业以普通机床生产为主，数控化率不足 5%，核心技术依赖苏联、东欧及欧美日引进，高端设备受国际管制，产业基础薄弱。1990 年代市场化改革启动，民营企业逐步崛起，但高端环节“卡脖子”问题依然突出。

第二阶段为规模扩张期（2000-2015 年）。加入 WTO 后，中国制造业快速崛起，汽车、3C 等下游需求爆发，行业总产值年均增速约 15%。2009 年，“高档数控机床与基础制造装备”国家科技重大专项（04 专项）启动，投入超百亿资金攻关核心技术，行业规模跃居全球第一。2011 年行业达到周期高点，随后因产能过剩、需求下滑进入调整期。

第三阶段为结构调整与国产替代期（2016-2024 年）。供给侧结构性改革淘汰落后产能，行业数控化率从 2016 年的 34% 升至 2023 年的 45.5%。04 专项成果逐步落地，国产五轴联动、车铣复合等高端设备实现技术突破，高端国产化率从不足 6% 提升至约 30%。2021 年起，新能源、机器人等新兴需求拉动行业触底回升，国产替代成为核心主线。

第四阶段为高质量发展与全球竞争期（2025 年至今）。依托技术突破与市场优势，中国成为全球第一大机床出口国，行业战略重心转向高端化、智能化、绿色化、自主可控。AI 数控、数字孪生、核心功能部件国产化加速推进，行业从“制造大国”向“制造强国”全面转型。

3、周期性特点

机床行业是典型的强周期行业，呈现 7-10 年产业周期、10-15 年设备更新周期、3-4 年技术迭代周期三周期共振特征，景气度与宏观经济、制造业投资、下游需求高度绑定。

从驱动因素看，制造业固定资产投资是核心变量，GDP 增速、制造业 PMI 直接影响行业需求，繁荣期增速超 20%，衰退期下滑超 30%；下游产业周期传导显著，汽车行业占下游需求约 30%，新能源、航空航天、机器人等新兴领域成为新增长极；设备更新周期驱动稳定，机床使用寿命约 10-15 年，2024-2027 年迎来更新高峰，年均更新需求约 100 万台；政策与技术迭代则加速周期波动，推动行业提前升级。

4、2025 年行业政策

2025 年，国家将机床行业作为新质生产力与制造业自主可控的核心抓手，出台一系列顶层设计与专项政策，全方位支持行业高端化、智能化、绿色化发展。

在“十五五”规划中，“工业母机”被纳入国家“国之重器”范畴，《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十五个五年规划的建议》明确将工业母机与集成电路、高端仪器等并列，作为重点攻关领域，要求完善新型举国体制，推动关键核心技术突破。

5、总结与展望

2025 年是中国机床行业发展的里程碑之年，行业实现全球第一大出口国的跨越，周期复苏、结构升级与政策加持形成三重合力。当前，行业正从规模扩张转向高质量发展，高端化、自主可控、智能化、绿色化成为核心方向，五轴联动、数控系统、精密功能部件的突破将持续提升全球竞争力。

未来，随着设备更新高峰到来、新兴需求持续释放与政策红利逐步落地，中国机床行业有望加速摆脱“大而不强”的困境，实现从“工业母机大国”到“工业母机强国”的根本性转变，为中国制造业高质量发展提供坚实支撑。

三、核心竞争力分析

1、产品技术和性能优势

公司自创立以来始终在高端数控机床领域不断发展，多年的技术沉淀后产品优势更加明显。目前，公司不仅拥有自主开发高精度、高刚性、高可靠性的各类数控机床产品的能力，还拥有电主轴、转台、摆动头、矩阵式刀库等核心零部件自主开发能力，以及轻量化设计和模块化设计能力，能够有效保障公司产品的各项性能。研发生产各类数控机床，形成了立式及卧式加工中心、立式及卧式数控车床、龙门加工中心、落地及刨台式镗铣床、五轴联动和车铣复合加工机床，各类柔性生产线，轴承磨超加工及装配生产线等多种产品系列。

公司通过精心设计、严格制造和明确的可靠性目标，以及通过维修分析故障模式找出薄弱环节，推进产品质量和可靠性的提高，拥有良好的设计、精加工和装配的综合能力。产品的稳定性、可靠性和完善的售前、售中、售后服务形成了公司的品牌，提升了公司的美誉度和行业内的知名度，为公司市场份额的进一步扩大奠定了良好的基础。

2、智能制造系统集成优势

随着行业的发展和客户需求的升级，公司产品也逐渐从“单机模式”朝“连线模式”发展，逐渐在柔性线制造、系统集成、控制系统开发、定制化系统解决方案等方面形成了优势。目前，公司拥有深沟球轴承磨超自动生产线、圆锥滚子轴

承磨超自动生产线、汽车轮毂轴承自动生产线、汽车三叉体自动装配线、轴承自动装配线等多种智能制造系统，并拥有自主开发的智能制造管理软件。

3、客户及行业地位优势

经过多年的发展，凭借公司优秀的产品和技术，以及完善的客户服务能力，积累了稳定的客户群体；同时，随着公司产品系列的不断丰富和对下游应用行业的不断开拓，形成了较为广泛的行业客户基础。客户群涵盖了航空航天、汽车及零部件、工程机械、轨道交通、电力及能源、轴承制造等多个行业和领域。

四、主营业务分析

1、概述

概述

参见“一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

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	1,175,211,397.80	100%	1,804,264,492.73	100%	-34.86%
分行业					
机械及零部件制造业	829,959,216.71	70.62%	1,088,605,443.56	60.34%	-23.76%
航空航天制造业	53,238,053.07	4.53%	29,100,070.81	1.61%	82.95%
航空航天服务业	292,014,128.02	24.85%	686,558,978.36	38.05%	-57.47%
分产品					
数字化智能机床及产线	789,366,164.15	67.17%	1,055,035,531.95	58.47%	-25.18%
航空航天智能装备及产线	53,238,053.07	4.53%	28,352,884.97	1.57%	87.77%
航空航天零部件加工	0.00	0.00%	747,185.84	0.04%	-100.00%
固定翼工程、运营及租售	292,014,128.02	24.85%	686,558,978.36	38.05%	-57.47%
其他业务	40,593,052.56	3.45%	33,569,911.61	1.86%	20.92%
分地区					
境内	562,914,808.76	47.90%	388,540,788.83	21.53%	44.88%
境外	612,296,589.04	52.10%	1,415,723,703.90	78.47%	-56.75%

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

适用 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
机械及零部件制造业	829,959,216.71	786,230,339.32	5.27%	-23.76%	-9.09%	-15.28%
航空航天服务业	292,014,128.02	272,054,500.25	6.84%	-57.47%	-55.37%	-4.37%
分产品						
数字化智能机床及产线	789,366,164.15	763,988,774.34	3.21%	-25.18%	-9.36%	-16.90%
固定翼工程、运营及租售	292,014,128.02	272,054,500.25	6.84%	-57.47%	-55.37%	-4.37%
分地区						
境内	562,914,808.76	400,756,773.08	28.81%	44.88%	41.82%	1.54%
境外	612,296,589.04	695,626,415.99	-13.61%	-56.75%	-42.59%	-28.03%

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

适用 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

行业分类	项目	单位	2025 年	2024 年	同比增减
机械行业	销售量	台	1,818	1,004	81.08%
	生产量	台	2,028	1,435	41.32%
	库存量	台	980	770	27.27%

相关数据同比发生变动 30%以上的原因说明

适用 不适用

销售量增加 81.08%，主要是本年度国内机床销售收入上升。

生产量增加 41.32%，主要是本年度国内机床销售量较上年度增加。

(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	
机械及零部件制造业	主营业务成本，其他业务成本	786,230,339.32	71.72%	864,891,166.42	57.88%	-9.09%
航空航天制造业	主营业务成本	38,098,349.50	3.47%	19,702,781.44	1.32%	93.37%
航空航天服务	主营业务成本	272,054,500.25	24.81%	609,596,864.13	40.80%	-55.37%

业						
---	--	--	--	--	--	--

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	
数字化智能机床及产线	主营业务成本	763,988,774.34	69.69%	842,857,763.47	56.41%	-9.36%
航空航天智能装备及产线	主营业务成本	38,098,349.50	3.47%	17,531,199.29	1.17%	117.32%
航空航天零部件加工	主营业务成本			2,171,582.15	0.15%	-100.00%
固定翼工程、运营及租售	主营业务成本	272,054,500.25	24.81%	609,596,864.13	40.80%	-55.37%
其他业务	其他业务成本	22,241,564.98	2.03%	22,033,402.95	1.47%	0.94%

说明

对于航天航空产品销售成本采用个别计价方法，其他产品销售成本按会计准则采用月末加权平均计算。根据公司实际情况，库存商品、在制品都包含各项成本费用，无法细分产品销售成本中各项成本构成费用，因而无法按行业或产品准确披露本年度成本的主要构成项目占总成本的比例的情况。

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

☑是 ☐否

本期资产负债表项目注释中合并范围变动系意大利 MCM 公司以及 Airwork 公司本期由于控制权变更，不再纳入合并范围内，详见九、合并范围的变更。

(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

Airwork 公司于 2025 年 7 月 2 日被银团接管，实质控制权发生变更，自 2025 年 7 月 2 日至本报告期末期间，不纳入合并范围内，由此自 2025 年 7 月 2 日至本报告期末期间内，公司无固定翼工程、运营及租售相关业务。

(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）	262,318,309.68
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	22.32%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	4.31%

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	100,681,732.45	8.57%
2	客户二	50,704,800.01	4.31%
3	客户三	39,787,891.20	3.39%
4	客户四	37,840,708.17	3.22%

5	客户五	33,303,177.85	2.83%
合计	--	262,318,309.68	22.32%

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）	142,595,040.51
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	21.27%
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	6.37%

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	42,716,265.69	6.37%
2	供应商二	34,024,545.58	5.07%
3	供应商三	28,783,999.15	4.29%
4	供应商四	19,657,596.46	2.93%
5	供应商五	17,412,633.63	2.60%
合计	--	142,595,040.51	21.27%

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	92,789,803.78	109,020,095.80	-14.89%	
管理费用	156,659,460.66	252,194,769.02	-37.88%	本年度 Airwork 公司自接管日至本报告期末之期间不属于公司合并范围内，管理费用减少。
财务费用	25,714,641.63	73,703,298.46	-65.11%	本年财务费用较上年减少 65.11%，主要是本年度公司降低有息负债规模，利息费用减少，及汇兑损益亦大幅减少所致。
研发费用	57,102,510.41	59,381,343.00	-3.84%	

4、研发投入

适用 不适用

主要研发项目名称	项目目的	项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响
丝杠螺母装配线研发项目	提供新能源、人形机器人、部分工业等丝	2026 年 10 月前完成设计及部分核心样机	切入新能源、人形机器人等行业赛道，抢占先	拓展新市场，提高公司产品竞争力

	杠应用领域全自动检测装配生产线	交付	机, 力争成为装配线项目利润新增长点	
交叉滚子轴承装配线研发项目	提供减速机、人形机器人核心关节等需求的交叉滚子装配产线, 解决大规模、高精度、低成本装配的行业难题	2026年6月前完成核心机型设计, 10月前完成样机交付	切入减速机、人形机器人核心关节赛道, 解决目前行业全人工手动装配的痛点	拓展细分领域市场, 提高公司产品竞争力
数控内螺纹磨床 (SKJ7612)	应用于丝杠螺母的精密加工	2025年6月交付首台	产品广泛应用于各种螺母内螺纹的加工, 丰富产品线结构	完善产品高、中、低配置短板, 使产品更加具有选择性、针对性
数控丝杠磨床 (SK7420-1000)	应用于丝杠精密加工	2025年8月交付首台	产品广泛应用于各种丝杠外螺纹的加工, 填补产品结构短板	完善产品结构, 使产品更具市场竞争力
3MZ41125 圆锥滚子球基面磨床	产品链条扩展, 进入风电、铁路轴承滚子行业市场	2025年4月完成设计	产品用于风电、铁路轴承领域	拓展细分领域, 扩展产品线, 提升竞争力
3MZ64125 圆锥滚子小端面磨床	产品链条扩展, 进入风电、铁路轴承滚子行业市场	2025年4月完成设计	产品用于风电、铁路轴承领域	拓展细分领域, 扩展产品线, 提升竞争力
3MZY2150 外径磨床 (3MZ2140 内滚道磨床)	铁路设备的改造升级	2025年7月完成设计	产品用于风电、铁路轴承领域	拓展细分领域, 提升竞争力
双排刀轴承专用车床	车、磨、装一体化产线的实施	2025年8月完成设计	产品用于农机轴承领域	进入轴承车加工行业

公司研发人员情况

	2025年	2024年	变动比例
研发人员数量 (人)	152	197	-22.84%
研发人员数量占比	21.60%	16.58%	5.02%
研发人员学历结构			
本科	124	142	-12.68%
硕士	9	18	-50.00%
研发人员年龄构成			
30岁以下	63	79	-20.25%
30~40岁	53	74	-28.38%

公司研发投入情况

	2025年	2024年	变动比例
研发投入金额 (元)	57,102,510.41	59,381,343.00	-3.84%
研发投入占营业收入比例	4.86%	3.29%	1.57%
研发投入资本化的金额 (元)	0.00	0.00	
资本化研发投入占研发投入的比例	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	1,197,473,108.39	1,837,035,360.79	-34.81%
经营活动现金流出小计	908,310,343.42	1,502,689,250.10	-39.55%
经营活动产生的现金流量净额	289,162,764.97	334,346,110.69	-13.51%
投资活动现金流入小计	14,570,100.11	26,798,954.55	-45.63%
投资活动现金流出小计	49,102,948.06	96,690,552.98	-49.22%
投资活动产生的现金流量净额	-34,532,847.95	-69,891,598.43	50.59%
筹资活动现金流入小计	1,326,883,219.20	1,128,768,074.27	17.55%
筹资活动现金流出小计	1,568,310,369.52	1,405,770,000.44	11.56%
筹资活动产生的现金流量净额	-241,427,150.32	-277,001,926.17	12.84%
现金及现金等价物净增加额	66,013,005.45	-7,580,930.86	970.78%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

(1) 经营活动现金流入同比去年减少 34.81%，主要系本年度 Airwork 公司从接管日（2025 年 7 月 2 日）后不纳入合并范围所致。

(2) 经营活动现金流出减少 39.55%，主要系本年度 Airwork 公司从接管日（2025 年 7 月 2 日）后不纳入合并范围所致。

(3) 投资活动现金流入同比去年减少 45.63%，主要系上期收回理财产品及定期存款本金金额较大，本期金额较少。

(4) 投资活动现金流出同比去年减少 49.22%，主要系本期公司用于购建飞机等长期资产金额减少。

(5) 投资活动产生的现金净额同比去年增加 50.59%，主要系本期用于购建飞机等长期资产支出减少。

(6) 现金及现金等价物净增加额同比去年增加 970.78%，主要系投资活动购建飞机等长期资产减少及筹资活动取得借款增加。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

2025 年度净亏损为人民币 2.09 亿元，经营活动产生的现金流量净额为 2.89 亿元，2025 年净利润与经营活动产生的现金流量净额存在较大差异，主要是因为 Airwork 公司及意大利 MCM 公司未纳入合并范围，公司对意大利 MCM 公司及 Airwork 公司的相应应收性往来损失在本年度不能合并抵消，致使坏账损失在本年度合并报表角度直接体现，净利润亏损金额较大，上述损失不影响现金流量。虽然 2025 年经营活动产生的现金流量净额因公司合并范围略有下降，但整体经营现金净流入仍然为正，现金流较为健康。

五、非主营业务分析

适用 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	1,086,501,676.68	546.39%	处置子公司及子公司不纳入合并范围产生的损益	否
资产减值	-429,178,045.15	-215.83%	存货跌价准备、固定资产减值	否
营业外收入	3,774,696.76	1.90%	无需支付的费用, 违约金收入等	否
营业外支出	1,690,788.07	0.85%	非流动资产报废及赔款支出等	否
信用减值损失	-617,255,596.02	-310.41%	坏账损失	否
其他收益	23,046,623.23	11.59%	政府补助及软件退税	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	381,144,588.81	21.76%	326,635,086.93	9.90%	11.86%	
应收账款	72,201,182.01	4.12%	217,342,667.95	6.59%	-2.47%	
合同资产	27,656,627.42	1.58%	30,255,521.56	0.92%	0.66%	
存货	725,604,185.56	41.43%	1,130,576,816.44	34.26%	7.17%	
投资性房地产	64,647,294.71	3.69%	68,112,094.41	2.06%	1.63%	
长期股权投资	0.00	0.00%	14,128,342.50	0.43%	-0.43%	
固定资产	176,594,603.02	10.08%	1,057,527,967.38	32.05%	-21.97%	
在建工程	761,082.98	0.04%	58,065,196.47	1.76%	-1.72%	
使用权资产	0.00	0.00%	55,370,709.53	1.68%	-1.68%	
短期借款	310,077,160.28	17.71%	478,888,013.60	14.51%	3.20%	
合同负债	483,069,409.39	27.58%	551,835,541.72	16.72%	10.86%	
长期借款	0.00	0.00%	54,585,171.52	1.65%	-1.65%	
租赁负债	0.00	0.00%	26,583,636.94	0.81%	-0.81%	

境外资产占比较高

适用 不适用

2、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数

金融资产								
2. 衍生金融资产	24,530,492.48		-7,326,324.72				-17,204,167.76	0.00
4. 其他权益工具投资	275,691.30		0.00				-275,691.30	0.00
金融资产小计	24,806,183.78		-7,326,324.72				-17,479,859.06	0.00
应收账款融资	29,139,121.64						-13,519,693.40	15,619,428.24
上述合计	53,945,305.42	0.00	-7,326,324.72				-30,999,552.46	15,619,428.24
金融负债	15,497,302.37		-14,995,329.32				-501,973.05	0.00

其他变动的内容

衍生金融资产及金融负债其他变动主要系 Airwork 公司出表引起的变动；应收账款融资其他变动主要系银行承兑汇票贴现及背书引起变动。

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

3、截至报告期末的资产权利受限情况

项 目	期末账面余额	期末账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	4,485,593.10	4,485,593.10	保证金	保函等保证金
应收票据	59,041,005.79	59,041,005.79	未终止确认	已背书转让未终止确认
固定资产	24,338,382.52	2,155,206.81	抵押	借款抵押
无形资产	16,890,840.00	9,874,414.46	抵押	借款抵押
投资性房地产	106,379,806.47	64,647,294.71	抵押	借款抵押
合 计	211,135,627.88	140,203,514.87		

七、投资状况分析

1、总体情况

适用 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
0.00	14,128,342.50	-100.00%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

4、金融资产投资

(1) 证券投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在证券投资。

(2) 衍生品投资情况

适用 不适用

1) 报告期内以套期保值为目的的衍生品投资

适用 不适用

单位：万元

衍生品投资类型	初始投资金额	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	期末金额	期末投资金额占公司报告期末净资产比例
利率互换合约及外汇合约	0	903.32	0	766.9	0	0	0	0.00%
合计	0	903.32	0	766.9	0	0	0	0.00%
报告期内套期保值业务的会计政策、会计核算具体原则，以及与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	不适用							
报告期实际损益情况的说明	-							
套期保值效果的说明	套期有效							
衍生品投资资金来源	自有资金							
报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明（包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等）	<p>一、风险分析</p> <p>公司进行外汇套期保值业务遵循合法、审慎、安全、有效的原则，不进行以投机为目的的外汇交易，所有外汇交易行为均以正常生产经营和国际投融资为基础，以具体经营业务为依托，以规避和防范汇率风险为目的。但是进行外汇套期保值业务也会存在一定的风险：</p> <p>1、市场风险：在汇率行情走势与公司预期发生大幅偏出的成本支出可能超过不锁定时的成本支出，从而造成潜在损失；</p> <p>2、客户或供应商货款收支风险：客户应收账款发生逾期、客户调整订单等情况，使货款无法跟预测的回款期及金额一致；或支付给供应商的货款后延等情况，均会影响公司现金流量情况，从而可能使实际发生的现金流与已操作的外汇套期保值业务期限或数额无法完全匹配，从而导致公司损失；</p> <p>3、法律风险：因相关法律发生变化或交易对手违反相关法律制度可能造成合约无法正常执行而给公司带来损失。</p> <p>4、其他未知风险。</p> <p>二、风险控制措施</p> <p>1、公司已制定了《外汇套期保值业务管理制度》，该制度就公司外汇套期保值业务额度、品种范围、审批权限、内部审核流程、责任部门及责任人、信息隔离措施、内部风险报告制度及风险处理程序等做出了明确规定，该制度符合监管部门的有关要求，能满足实际操作的需要，所</p>							

	<p>制定的风险控制措施是切实有效的。</p> <p>2、为避免内部控制风险，公司财务部负责统一管理外汇套期保值业务。所有的外汇交易行为均以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，不得进行投机和套利交易，并严格按照《外汇套期保值管理制度》的规定进行业务操作，有效地保证制度的执行。</p> <p>3、当公司外汇套期保值业务出现重大风险或可能出现重大风险的，财务部应保证按照外汇套期保值业务领导小组要求实施具体操作，并随时跟踪业务进展情况；审计部门应认真履行监督职能，发现违规情况立即向董事长及公司董事会报告；公司外汇套期保值业务小组应立即商讨应对措施，做出决策。</p>
已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况，对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定	公司建立软件系统定期跟踪所投资衍生品市场价格，并以此测算衍生品公允价值。
涉诉情况 (如适用)	不适用

2) 报告期内以投机为目的的衍生品投资

适用 不适用

公司报告期不存在以投机为目的的衍生品投资。

八、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

交易对方	被出售资产	出售日	交易价格(万元)	本期初起至出售日该资产为上市公司贡献的净利润(万元)	出售对公司的影响	资产出售为上市公司贡献的净利润占净利润总额的比例	资产出售定价原则	是否为关联交易	与交易对方的关系(适用关联交易情形)	所涉及的资产是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	是否按计划如期实施,如未按计划实施,应当说明原因及公司已采取的措施	披露日期	披露索引
浙江日发纺机技术有限公司	厂房及设备资产	2025年12月22日	15,493.57	注1	注1	注1	注2	是	同一控制人	是	否	是	2025年12月04日	www.cninfo.com.cn

注1：本次资产出售，有利于进一步提高公司资产综合使用效率，优化资产结构，增强资产流动性。截止2025年12月31

日，该房产尚未完成交割，相关出售损益尚未产生。

注 2：本次交易价格参考专业机构出具的资产评估报告，经双方协商确定，定价公允合理。本次交易符合公司发展规划和长远利益，不存在损害公司及股东利益的情形。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

交易对方	被出售股权	出售日	交易价格（欧元）	本期初起至出售日该股权为上市公司贡献的净利润（万元）	出售对公司的影响	股权出售为上市公司贡献的净利润占净利润总额的比例	股权出售定价原则	是否为关联交易	与交易对方的关系	所涉及的股权是否已全部过户	是否按计划如期实施，如未按计划实施，应当说明原因及公司已采取的措施	披露日期	披露索引
Special Situations S.r.l.	意大利 MCM 公司 100% 股权	2025 年 12 月 19 日	1	- 16,931.04	注 1	81.11 %	注 2	否	非关联关系的第三方	是	是	2025 年 12 月 04 日	www.cninfo.com.cn

注 1：本次公司出售子公司股权是基于公司战略实际经营情况、市场环境，为了优化资产结构所进行的安排，有利于公司集中资金、资源优势，聚焦优势业务的发展，保障公司持续、健康发展，符合公司发展战略规划和长远利益。本次交易完成后，公司不再持有意大利 MCM 公司股权。

注 2：本次交易是基于公司业务发展战略并综合考虑当前及未来市场经营环境，经双方充分协商定价，根据经审计后的意大利 MCM 公司净资产情况，本次意大利 MCM 公司 100% 股权转让价格为 1 欧元。本次交易的定价符合相关法律法规及《公司章程》的规定，遵循了公允性原则，程序公正，不存在损害上市公司及股东利益的情形

九、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10% 以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
日发格芮德	子公司	数控机床、机械设备及配件的研发、生产、销售；智能设备、工业自动化设备	200,000,000.00 人民币元	1,049,060,247.19	322,185,073.97	625,188,205.00	85,085,347.56	73,293,156.33

		的生产、销售						
日发香港公司	子公司	投资	6,050,000.00 欧元	145,984,062.64	-14,683,028.07	267,598,092.14	-60,926,926.92	-62,485,871.65
捷航投资	子公司	投资	2,389,812,000.00 人民币元	4,935,272.24	-409,798,690.88	292,014,128.02	-96,919,869.51	-96,925,690.26
日发尼谱顿	子公司	金切类数控机床及产线，龙门加工中心、立式加工中心、卧式数控车床、立式数控车床、卧式加工中心、镗床、柔性自动化连线及航装等产品的生产、销售	180,000,000.00 人民币元	318,549,733.78	136,338,200.27	71,129,699.80	-24,746,723.93	-20,039,421.90

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
意大利 MCM 公司	出售股权	本次公司出售子公司股权是基于公司战略实际经营情况、市场环境，为了优化资产结构所进行的安排，有利于公司集中资金、资源优势，聚焦优势业务的发展，保障公司持续、健康发展，符合公司发展战略规划和长远利益。

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）公司发展战略

鉴于当前发展情况及公司规划，公司未来几年内着重发展高端装备智造领域，秉承为客户提供数字化工厂的一体化解决方案的愿景，不断寻求突破，以高端装备智造为主业的基础上打造更多细分市场，产品在不同领域的延伸，以此优化公司资源，提升公司智能装备在主营业务中的比重。

凭借公司已经具备的高性能数控机床产品、自主可控的智能管理软件、丰富的成套设备解决方案经验，以及汽车零部件、高端轴承等多个行业积累的专业化经验，进一步秉承“标准机床专用化，专用机床柔性化，柔性产品成套化，成套产线智能化”的理念，重点跟踪下游客户和最终用户的技术发展路线，将相关领域的产品研发作为未来发展的重点方向，为更多行业客户提供专业化产品。

公司将进一步发挥公司的技术和产品优势，持续提升研发制造、服务和销售能力，促进公司业务增长的同时提升我国机床行业技术水平，加强新产品和专用化产品的开发，更多满足航空航天、轨道交通及其他新兴产业客户需求的专用产品。

（二）可能面临的风险及应对措施

1、市场及客户需求波动风险

目前公司业务主要涉及高端智能装备，主要客户为国内外航空航天企业、工业制造企业等，客户需求受政策影响较大，市场和客户需求存在周期性波动的风险。为此，公司坚持技术和产品创新，开发更多面向行业的专用化产品，深耕各个细分行业，不断拓宽公司产品和市场的护城河。同时，加强公司各项业务的综合管理能力，发挥公司业务综合性优势，降低因业务单一化造成的风险。

2、经营能力变化和经营安全的风险

目前公司涉及航空航天装备业务，部分业务需要各类资质证书和相应软硬件能力提供保障。如果公司在相应的资质或软硬件能力方面出现变化，将会存在经营资质无法续展及无法达到市场和客户要求而丢失经营业务的风险。

3、技术迭代升级的风险

近年来制造业技术升级步伐明显加快，未来将面向智能制造方向高速发展，可能出现国内外同行更快推出更先进技术，导致公司的技术被超越，失去领先地位和竞争力降低的风险。公司高度重视技术研发，坚持核心技术自主可控的发展战略，将持续加大研发投入。同时，公司将不断完善企业核心技术人员激励和管理办法，稳定和强化企业技术队伍，增强技术创新能力。在保持国内行业技术领先水平的基础上，瞄准国际先进标杆，加大新产品研发力度，快速实现研发项目成果产业化目标。

4、汇率波动的风险

公司拥有一定比例的海外业务，涉及全球多个国家和地区，使公司面临潜在的汇率风险。为此，公司涉及外币业务主要采用相同的外币进行收入和成本结算，以减少汇率风险对经营产生的影响；对部分需要跨境结算的业务，则通过购买远期外汇买卖合同和外汇利率互换合约等套期工具来进行汇率风险管理。利用套期工具进行风险管理已成为跨国公司应对汇率变动的主要方式，公司仍将及时收集与汇率风险有关的信息，利用衍生工具进行套期保值来减少汇率波动对企业经营和利润带来的负面影响。

5、地缘政治风险

未来主要国家间战略博弈的长期性、复杂性更加明显，全球地缘政治不稳定引发的地区冲突不断，可能影响公司下属公司部分产品、部分地区的业务开展，对公司整体战略和经营效益造成一定影响。

6、公司及合并范围内子公司对意大利 MCM 公司债权存在无法收回的风险

意大利 MCM 公司目前尚处于 C.N.C 程序，公司及合并范围内子公司对意大利 MCM 公司债权将被纳入标的公司 C.N.C 程序并按照意大利当地相关法律法规进行处理，即：如 C.N.C 程序中重组计划获得批准，意大利 MCM 公司继续经营，则该等债权将可能得以偿还。如未能与主要债权人达成协议或计划失败，意大利 MCM 公司则可能转入破产清算程序，按照破产清算的规则对债权进行处理，存在无法收回的风险。

十二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动

☑适用 ☐不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2025年2月11日至20日	上海、深圳	其他	机构	1、申万宏源证券股份有限公司：王珂、苏萌、许佐 2、三井住友德思资产管理股份有限公司：杨畅 3、华泰证券股份有限公司：王政文、杨云道 4、深圳君弘投资有限公司：段倩 5、中建投信托股份有限公司：童红毅 6、融捷资产管理有限公司：魏虹 7、天裕基金（青岛）管理有限公司：董枫、赵世刚 8、上海银叶投资有限公司：崔健 9、深圳望正资产管理有限公司：马力 10、紫金矿业投资（上海）有限公司：张思晴 11、上海石锋资产管理有限公司：冯云泽 12、北京明德蓝鹰投资咨询有限公司：郭威 13、华福证券有限责任公司：俞能飞、戴永波、唐保威、许志涛 14、中海基金管理有限公司：姚炜 15、兴业基金管理有限公司：廖欢欢、王俊华、赵璐、袁聃 16、方正证券股份有限公司：王昊哲、乐智华、赵璐、袁聃 17、兴银理财有限责任公司：赵垒、陈亚龙、庸宏伟 18、华宝基金管理有限公司：陈龙 19、永赢基金管理有限公司：黎一鸣、邵玉豪 20、博时基金管理有限公司：王乐琛、代云飞 21、嘉合基金管理有限公司：卢雨涵 22、国泰基金管理有限公司：秦培栋 23、国联基金管理有限公司：孙志东 24、富国基金管理有限公司：于潇、汪欢吉 25、富安达基金管理有限公司：杨红 26、诺安基金管理有限公司：童宁、刘晓飞 27、东北证券股份有限公司：周兴武、胡骞、谭皓元 28、民生加银基金管理有限公司：吕金华 29、浦银安盛基金管理有限公司：胡舜杰、凌亚亮、李邓希 30、华创证券有限责任公司：范益民、苏千叶 31、浙商证券股份有限公司 FICC 事业部：陈姗姗 32、上海和谐汇一资产管理有限公司：林钰婷 33、杭州巨子私募基金管理有限公司：邱恩光 34、国联安基金管理有限公司：张一健	公司行业整体发展趋势、产品结构、经营状况及市场发展情况。未提供书面资料。	www.cninfo.com.cn

			<p>35、上海仙人掌资产管理有限公司：武文博</p> <p>36、上银基金管理有限公司：刘洋</p> <p>37、摩根资产管理有限公司：王丽军</p> <p>38、上海海通证券资产管理有限公司：郭新宇、李想</p> <p>39、西部利得基金管理有限公司：吴星煜</p> <p>40、中银基金管理有限公司：李思佳、时文博</p> <p>41、招商证券资产管理有限公司：何怀志</p> <p>42、先锋基金管理有限公司：杜旭、游玉婷</p> <p>43、宝盈基金管理有限公司：朱凯</p> <p>44、摩根士丹利华鑫基金管理有限公司：司巍</p> <p>45、长江证券（上海）资产管理有限公司：包世骄</p> <p>46、华安财保资产管理有限责任公司：张钰楠</p> <p>47、北京市星石投资管理有限公司：陈飞</p> <p>48、敦和资产管理有限公司：陈俊源</p> <p>49、光大证券股份有限公司自营：姚婕、陈亮君</p> <p>50、拾贝投资管理有限公司：李昌强</p> <p>51、深圳民森投资有限公司：王旷辰</p> <p>52、百年保险资产管理有限责任公司：李翘楚</p> <p>53、上海弥远投资管理有限公司：许鹏飞</p> <p>54、浙江四叶草资产管理有限公司：郑步青</p> <p>55、羲和投资管理有限公司：何伊丽</p> <p>56、深圳市瑞和投资有限公司：张景才</p> <p>57、深圳市河床资产管理有限公司：张建宾</p> <p>58、远策投资管理有限公司：李健</p> <p>59、长江证券股份有限公司（自营）：肖旭芳、胡加琪</p> <p>60、上海蓝墨投资管理有限公司：张中宇</p> <p>61、安联基金管理有限公司：吴迪</p> <p>62、安信证券股份有限公司：郑梦琴</p> <p>63、国泰君安证券股份资产管理有限公司：陈思靖</p> <p>64、汇添富基金管理股份有限公司：王旭冉</p> <p>65、浙江浙商证券资产管理有限公司：陈一</p> <p>66、卓岭基金管理(青岛)有限公司：田间</p> <p>67、富荣基金管理有限公司：王锦烽</p> <p>68、深圳市河床资产管理有限公司：杨田</p> <p>69、南华基金管理有限公司：章健</p> <p>70、第一创业证券股份有限公司：李泽梓</p> <p>71、金元证券股份有限公司：杜旭</p> <p>72、上海睿亿投资发展中心：陈海华</p> <p>73、杭州遂玖资产管理有限公司：章诚</p> <p>74、珠池资产管理有限公司：尹晨</p> <p>75、长江证券研究所：刘晓舟、王硕</p> <p>76、深圳市惠通基金管理有限公司：王青晨</p> <p>77、深圳国源信达资本管理有限公司：徐云飞</p> <p>78、圆信永丰基金管理有限公司：陈臣、陈彦辛、胡春霞、邹维、李孔逸</p> <p>79、开源证券股份有限公司：张健</p> <p>80、中航信托股份有限公司资管业务中心：</p>	
--	--	--	--	--

				韩伟琪 81、深圳奇盛基金管理有限公司：李飞廉		
2025年2月21日	浙江新昌	实地调研	机构	1、长江证券股份有限公司：赵智勇、喻亨一、叶道峰 2、平安资产管理有限责任公司：邬炜、顾皓卿、马继愈、史俊奇、樊建歧	公司行业整体发展趋势、产品结构、经营状况及市场发展情况。未提供书面资料。	www.cninfo.com.cn
2025年2月24日	杭州	其他	机构	杭州（线下）： 海通证券股份有限公司研究所：毛冠锦、刘绮雯、赵靖博 杭州（线上）： 1、新华资产管理股份有限公司：杜唯平 2、峰岚资产管理有限公司：蔡荣转 3、广东正圆私募基金管理有限公司：戴旅京 4、同泰基金管理有限公司：杨伍 5、兴业基金管理有限公司：董令飞 6、碧云资本管理有限公司：陈超俊 7、易知（北京）投资有限责任公司：王晓强 8、永赢基金管理有限公司：于汇文 9、农银汇理基金管理有限公司：周宇 10、汇添富基金管理股份有限公司：董霄 11、上海晨燕资产管理中心（有限合伙）：滕兆杰、谢艳萍 12、禾永投资管理（北京）有限公司：马正南 13、创金合信基金管理有限公司：李晗 14、华宝基金管理有限公司：王越 15、深圳前海华杉投资管理有限公司：申玉婷、朱凤蛟 16、深圳瑞信致远私募证券投资基金管理有限公司：何家龙 17、嘉实基金管理有限公司：谭丽 18、东方基金管理股份有限公司：薛子微 19、中银理财有限责任公司	公司行业整体发展趋势、产品结构、经营状况及市场发展情况。未提供书面资料。	www.cninfo.com.cn
2025年2月25日至28日	北京线上及线下	其他	机构	地点：北京（线下） 1、华创证券有限责任公司：范益民、於尔东、巩加美 2、通用技术创业投资有限公司：侯锐骁 3、国融证券股份有限公司：刘杰 4、国新证券股份有限公司：庞立永 5、国金证券股份有限公司：肖东 6、中信证券股份有限公司资管：李旭峰、程骥腾、刘瑞雯、刘琦 7、民生理财有限责任公司：陈可艺 8、东方基金管理股份有限公司：吕燕晨 9、方正富邦基金管理有限公司：李朝昱 10、开源证券有限公司：陈伟 11、华商基金管理有限公司：刘静远 12、华夏久盈资产管理有限责任公司：孙玉姣 13、大家资产管理有限责任公司：张浩 14、中金公司资产管理部：崔海亮 15、安华农业保险股份有限公司：张放 16、渤海汇金证券资产管理有限公司：徐中华	公司行业整体发展趋势、产品结构、经营状况及市场发展情况。未提供书面资料。	www.cninfo.com.cn

				<p>17、中银三星人寿保险有限公司：蒋坤鹏</p> <p>18、中航基金管理有限公司：薛登</p> <p>19、金元证券股份有限公司：杨影菲</p> <p>20、凯联资本有限公司：郝程程</p> <p>21、北京神农投资管理股份有限公司：申路伟</p> <p>22、建信养老金管理有限责任公司：李平祝</p> <p>23、兴合基金管理有限公司：景莹</p> <p>24、禾永投资管理(北京)有限公司：张文乾</p> <p>25、相聚资本管理有限公司：叶善庭</p> <p>26、北京恒德时代私募基金管理有限公司：罗天艺</p> <p>27、广发证券股份有限公司：黄帅斌</p> <p>28、润晖投资管理(天津)有限公司：李勇</p> <p>地点：线上一对一路演交流</p> <p>渤海人寿保险股份有限公司：王雪峰</p>		
2025年3月5日	杭州	其他	机构	<p>1、浙商证券股份有限公司研究所：邱世梁、姬新悦、刘雯蜀、周向昉、蒋逸、罗敬云、王彦凯、赵梦、姜楠</p> <p>2、博道基金管理有限公司：张迎军</p> <p>3、中再资产管理股份有限公司：迟进</p> <p>4、太平养老保险股份有限公司：李宏</p> <p>5、国海富兰克林基金管理有限公司：吉晟</p> <p>6、兴银理财有限责任公司：郇莉</p> <p>7、兴业基金管理有限公司：赵正义</p> <p>8、国联安基金管理有限公司：韦明亮</p> <p>9、华夏基金管理有限公司：贾静雯</p>	公司行业整体发展趋势、产品结构、经营状况及市场发展情况。未提供书面资料。	www.cninfo.com.cn
2025年3月13日至14日	北京	其他	机构	<p>1、东吴证券股份有限公司：曾朵红、许钧赫</p> <p>2、农银人寿保险股份有限公司：郝曠川</p> <p>3、华夏基金管理有限公司：柯若凡、陆佳敏</p> <p>4、申万宏源证券有限公司研究所：刘建伟</p> <p>5、申万宏源证券有限公司：李丽、马卓彧、潘焯明、李梦杰、范方方</p> <p>6、广东正圆私募基金管理有限公司：刘帅</p> <p>7、上海仙人掌私募基金合伙企业(有限合伙)：姚跃</p> <p>8、北京衍航投资管理有限公司：宋健</p> <p>9、汇祥(天津)资产管理有限公司：武鹏隆</p> <p>10、永安财产保险股份有限公司：张一凡</p> <p>11、北京人寿保险股份有限公司：张超</p> <p>12、渤海人寿保险股份有限公司：王雪峰</p> <p>13、北京煜诚私募基金管理有限公司：王凯</p> <p>14、兴合基金管理有限公司：侯吉冉</p> <p>15、亚太财产保险有限公司：王婷</p> <p>16、杭州谦象私募基金管理有限公司：方芳</p> <p>17、南京泱泱私募基金管理有限公司：单承超</p>	公司行业整体发展趋势、产品结构、经营状况及市场发展情况。未提供书面资料。	www.cninfo.com.cn
2025年4月30日至5月9日	北京、上海	其他	机构	<p>1、中泰证券股份有限公司：陈鼎如、马梦泽</p> <p>2、国寿安保基金管理有限公司：祁善斌</p> <p>3、上海宝弘资产管理有限公司：赵鹏</p> <p>4、华创证券有限责任公司：范益民、於尔东</p> <p>5、天风证券股份有限公司上海证券自营分</p>	公司行业整体发展趋势、产品结构、经营状况及市场发展情况。未提供书面资料。	www.cninfo.com.cn

				<p>公司：王璐</p> <p>6、上海古曲私募基金管理有限公司：朱一木</p> <p>7、深圳望正资产管理有限公司：汪程程</p> <p>8、国海证券股份有限公司：张钰莹、何钟书</p> <p>9、野村东方国际证券有限公司资产管理部：唐建伟</p> <p>10、上海加鹏资产管理有限公司：黄伟鑫</p> <p>11、广东恒昇基金管理有限公司：罗煦娟</p> <p>12、国弘天下资本集团有限公司：康超</p> <p>13、上海左道投资管理有限公司：肖杰</p> <p>14、浙江弘悦私募基金管理有限公司：聂磊</p> <p>15、上海重鼎资产管理有限公司：张益青</p> <p>16、西部证券股份有限公司：牛先智</p> <p>17、上海彤源投资发展有限公司：张乐</p> <p>18、华西证券股份有限公司：金翼洋</p> <p>19、浙商证券股份有限公司：周艺轩、邱世梁、王华君、张逸辰</p> <p>20、开源证券股份有限公司：张健</p> <p>21、北京鸿道投资管理有限责任公司：於采</p> <p>22、融通基金管理有限公司：钱佳兴</p> <p>23、长盛基金管理有限公司：滕光耀</p> <p>24、长城财富保险资产管理股份有限公司：江维</p> <p>25、泰康养老保险股份有限公司：李恩国</p> <p>26、金元证券股份有限公司资产管理部：杨宜霏</p> <p>27、湖南楚恒资产管理有限公司：杨依依</p> <p>28、凯联（北京）投资基金管理有限公司：郝程程</p> <p>29、安联保险资产管理有限公司：王鹏宇</p> <p>30、益民基金管理有限公司：李晶</p> <p>31、汇安基金管理有限责任公司：包馨水</p> <p>32、华商基金管理有限公司：张狄龙</p> <p>33、上海加鹏资产管理有限公司：黄伟鑫</p>		
2025年5月24日至5月30日	新昌、绍兴、宁波、上海	实地调研及其他	机构	<p>1、国泰海通证券股份有限公司研究所：毛冠锦</p> <p>2、银河基金管理有限公司：高鹏</p> <p>3、华创证券有限责任公司：刘一怡、石璐、赵毅、毛毓婷</p> <p>4、国盛证券有限公司：邓宇亮</p> <p>5、博时基金管理有限公司：顾恒轩</p> <p>6、华泰柏瑞基金管理有限公司：刘志清</p> <p>7、宁波晶石基金管理有限公司：朱永平</p> <p>8、长江证券研究所：赵智勇、刘晓舟</p> <p>9、湘财基金管理有限公司：蒋正山</p> <p>10、兴业基金管理有限公司：廖欢欢</p> <p>11、招商基金管理有限公司：莫凡</p> <p>12、国泰基金管理有限公司：谢泓材</p> <p>13、光大证券资产管理公司：孟祥飞</p> <p>14、上银基金管理有限公司：林竹、刘洋</p> <p>15、银河基金管理有限公司：刘丛菁</p> <p>16、鹏华基金管理有限公司：罗政</p> <p>17、中国国际金融股份有限公司：赵腾辉</p> <p>18、彤源投资有限公司：潘贻立</p> <p>19、上海瀛赐私募基金管理有限公司：胡小骏</p>	<p>公司行业整体发展趋势、产品结构、经营状况及市场发展情况。未提供书面资料。</p>	www.cninfo.com.cn

				20、北京源乐晟资产管理有限公司：晏梓航 21、民生证券股份有限公司：李哲、李思韦 22、国泰基金管理有限公司：秦培栋 23、宁银理财有限责任公司：高晗		
2025 年 5 月 30 日	线上	其他	机构	1、光大证券股份有限公司研究所：刘凯 2、华西基金管理有限责任公司：李健伟 3、宝盈基金管理有限责任公司：容志能 4、嘉实基金管理有限责任公司：王振	公司行业整体发展趋势、产品结构、经营状况及市场发展情况。未提供书面资料。	www.cninfo.com.cn
2025 年 6 月 3 日至 5 日	上海	其他	机构	1、华泰证券股份有限公司：杨云逍、李倩倩 2、上海蓝墨投资管理有限公司：张中宇 3、海通期货股份有限公司：高为 4、上海粒子跃动私募基金管理有限公司：周立峰 5、东方基金管理股份有限公司：高强 6、国泰海通证券股份有限公司：肖群稀、黄龙、赵国振、蒋志豪、唐超、王筱丹、曹承浩、商季稳 7、诺安基金管理有限公司：翁启森、杨靖康 8、兴证全球基金管理有限公司：黄煜杰 9、国联基金管理有限公司：孙志东 10、摩根摩根士丹利基金管理（中国）有限公司：李昂 11、百年保险资产管理有限公司：李小宇 12、上海方广投资管理有限公司：田航宇 13、浙江贝乐昇投资管理有限公司：江暘 14、花旗银行（中国）有限公司：费嘉旻、殷意成 15、易方达基金管理有限公司：郑涛岳 16、上海相龙投资管理有限公司：左可 17、山金金控资本管理有限公司：习宇 18、上海远希实业集团有限公司：周文强 19、中移资本控股有限责任公司：李鑫 20、上海德汇投资管理有限公司：丁一宸 21、安徽明泽投资管理有限公司：陈实 22、中国资本市场研究所（韩国）：辛炯官 23、FORTUNE CHINA：马明瑞 24、上海东方证券资产管理有限公司：朱伯胜 25、弘高（苏州）资产管理有限公司：刘彧 26、浙江吉晟资产管理有限公司：杨爽 27、北京国信中数投资管理有限公司：郑文婕 28、深圳中金蓝海资产管理有限公司：管卫泽 29、上海清柯股权投资基金管理合伙企业：贾新彬 30、山东驼铃私募基金管理有限公司：张姜 31、光大证券股份有限公司：王偲 32、深圳市合心私募证券投资基金管理有限公司：孙丹 33、富锦国际贸易有限公司：林建辉	公司行业整体发展趋势、产品结构、经营状况及市场发展情况。未提供书面资料。	www.cninfo.com.cn

				<p>34、宁波齿恒医疗科技有限公司：占国定</p> <p>35、广东璟诚私募基金管理有限公司：魏锋</p> <p>36、杭州乾通易嘉资产管理有限公司：王志强</p> <p>37、上海邦客资产管理有限公司：张一毅</p> <p>38、衢州信安发展股份有限公司：陈英骅</p> <p>39、中国银河证券股份有限公司：毛润</p> <p>40、通华财富（上海）基金销售有限公司：罗咏</p> <p>41、上海玖石股权投资管理有限公司：毛宇豪</p> <p>42、首创证券有限责任公司：熊慧云</p> <p>43、深圳茗晖基金管理有限公司：李艾武</p> <p>44、上海耶诺资产管理有限公司：张强</p> <p>45、上海寅储投资控股有限公司：樊东辉</p> <p>46、杭州中财金丰股权投资有限公司：江雪峰</p> <p>47、绍兴睿灵巧智机器人有限公司：李志高</p> <p>48、深圳市金斧子基金销售有限公司：许新</p> <p>49、上海汉思企业管理咨询有限公司：周泽民</p> <p>50、上海芯铸商务信息咨询有限公司：邹俊军</p> <p>51、法雷奥汽车内部控制（上海）有限公司：丁相彬</p> <p>52、浙江亿商汇产融科技发展集团：梅董董</p> <p>53、北京领伟私募基金管理有限公司：张可</p> <p>54、华鑫证券有限责任公司：曹文涛</p> <p>55、老渔民投资有限公司：刘婕</p> <p>56、北京天相创业投资管理顾问有限公司：林书恬</p> <p>57、吉林省中研高分子材料股份有限公司：陈亦超</p> <p>58、上海本拾私募基金管理合伙企业（有限合伙）：杜海川</p> <p>59、浙江沃金投资管理有限公司：王剑敏</p> <p>60、海通期货股份有限公司：唐春洋</p> <p>61、中信建投证券股份有限公司：江栋</p> <p>62、爱建证券有限责任公司：徐姝婧</p> <p>63、南京程渝和诚私募基金管理有限公司：杨周义</p> <p>64、华泰期货有限公司：郭子昂</p> <p>65、上海融航信息技术股份有限公司：贺妮妮</p> <p>66、浙江大华技术股份有限公司：李道良</p> <p>67、宁波华翔电子股份有限公司：顾金磊</p>		
2025 年 6 月 3 日至 5 日	线上	其他	机构	<p>1、中国国际金融股份有限公司：郭威秀</p> <p>2、中欧瑞博（香港）资产管理有限公司：郭朝峰</p> <p>3、前海人寿保险股份有限公司：姜青豆</p> <p>4、民生加银基金管理有限公司：范明月</p> <p>5、上海河清投资管理有限公司：史青</p>	<p>公司行业整体发展趋势、产品结构、经营状况及市场发展情况。未提供书面资料。</p>	www.cninfo.com.cn
2025 年 6 月 9 日	杭州	其他	机构	<p>杭州金投资产管理有限公司：徐强、李建华、王安戈、刘晨</p>	<p>公司行业整体发展趋势、产品结构、经营状况及市场发展情况。未提供书面资料。</p>	www.cninfo.com.cn

2025 年 6 月 12 日至 19 日	上海、北京、杭州	其他	机构	<ol style="list-style-type: none"> 1、华西证券股份有限公司：徐一凯、王宁、韩乔羽、钟一新 2、西部利得基金管理有限公司：黄浦 3、宁波宁聚资产管理有限公司：罗喆 4、中庚基金管理有限公司：吕佩瑾 5、世嘉控股集团(杭州)有限公司：王俊杰 6、上海雷根资产管理有限公司：李峥嵘 7、北京方圆金鼎投资管理有限公司：覃正 8、国弘天下资本集团有限公司：康超、孙世文 9、太平基金管理有限公司：王达婷 10、华西银峰投资有限责任公司：张莉 11、朴拙投资有限公司：谭雄天 12、上海弥远投资管理有限公司：许鹏飞 13、上海左道投资管理有限公司：肖杰 14、上海昱奕资产管理有限公司：林雪峰 15、锦泓基金管理有限公司：潘子翱 16、国亚金控资本管理有限公司：康宏宇 17、申万宏源证券股份有限公司：苏萌、范芳芳 18、国寿安保有限公司：熊靓 19、新华基金管理有限公司：李业彬、梁文博 20、东兴证券股份有限公司：赵竞萌 21、国开证券有限公司：陈伟超 22、北京和聚投资管理有限公司：张智俊 23、光大永明资产管理股份有限公司：蒋冰 24、东吴证券股份有限公司：曾朵红、谢哲栋、司鑫尧 25、北京金塔股权投资有限公司：王丹 26、和谐健康保险股份有限公司：朱之轩 27、光大保德信基金管理有限公司：朱祖跃 28、华福证券股份有限公司：俞能飞、师浩云 29、民生证券有限公司：李哲 30、上海感叹号投资管理有限公司：何思源 31、上海辰翔私募基金管理有限公司：张斌彬 32、上海运舟私募基金管理有限公司：翟冠程 33、海南星火私募基金管理有限公司：解文杰 34、青骊投资管理(上海)有限公司：于利强 35、上海利幄私募基金管理有限公司：韩阳 36、万家基金管理有限公司：束金伟 	公司行业整体发展趋势、产品结构、经营状况及市场发展情况。未提供书面资料。	www.cninfo.com.cn
2025 年 6 月 25 日至 26 日	上海	其他	机构	<ol style="list-style-type: none"> 1、华安证券股份有限公司：张帆、陶俞佳 2、世嘉控股集团(杭州)有限公司：王俊杰 3、基明资产管理(上海)有限公司：李芷欧、郑廉凡 4、国金证券股份有限公司：冉婷、何海青、宋源峰 5、诚通基金管理有限公司：刘浩楠 	公司行业整体发展趋势、产品结构、经营状况及市场发展情况。未提供书面资料。	www.cninfo.com.cn

				6、川江投资有限公司：涂钰林 7、华泰保兴基金管理有限公司：蔡煜 8、上海准锦投资管理有限公司：姜啸昆 9、上海明河投资管理有限公司：王一伯 10、东吴人寿保险股份有限公司：赵子健 11、深圳前海华杉投资管理有限公司：申玉婷 12、海南大椿私募基金管理合伙企业(有限合伙)：任宇航 13、广东恒健投资控股有限公司：潘云姗 14、朱雀股权投资管理有限公司：刘庆 15、华西证券股份有限公司：张莉 16、上海海通证券资产管理有限公司：董山青 17、浙商证券股份有限公司自营：王倩		
2025 年 8 月 29 日	上海	其他	机构	1、东吴证券股份有限公司：曾朵红、许钧赫； 2、上海君牛私募基金管理有限公司：王兰婷； 3、东方财富证券信息股份有限公司：徐晓曼； 4、东北证券股份有限公司：刘俊奇、周兴武、杨培； 5、汇华理财有限公司：陆达之； 6、朴拙投资广东有限公司：苗天一、谭雄天； 7、北京义柏蔚峰管理咨询有限公司：石艺丰； 8、上海申银万国证券研究所有限公司：王珂、苏萌； 9、上海犇牛投资管理有限公司：牟霖； 10、上海晨燕资产管理中心：滕兆杰； 11、上海利位投资管理有限公司：周宁康； 12、北京升水私募基金管理有限公司：刘洪明； 13、上海沁闻投资管理有限公司：王力冉； 14、杭州博海汇金资产管理有限公司：朱令群； 15、北京浩鸿明凯投资管理有限公司：刘洪明； 16、上海鑿义创业投资有限公司：陆懿晨； 17、中投国联（北京）投资基金有限公司：王悦； 18、江苏敏一智造创业投资合伙企业（有限合伙）：尹高杨	公司行业整体发展趋势、产品结构、经营状况及市场发展情况。未提供书面资料。	www.cninfo.com.cn
2025 年 9 月 8 日	北京	其他	机构	地点：北京（线下路演交流） 1、华创证券有限责任公司：范益民、胡明柱、於尔东 2、中信证券资产管理有限公司：张力琦 3、深圳宽源私募证券投资基金管理有限公司：庄椁筌 4、乾锦豪（深圳）资产管理有限公司：曹棋 5、中泰证券股份有限公司：陈鼎如 线上路演交流： 1、信达证券股份有限公司：胡璉心 2、中国国际金融股份有限公司：忻郁松 3、宝盈基金管理有限公司：陆嘉敏	公司行业整体发展趋势、产品结构、经营状况及市场发展情况。未提供书面资料。	www.cninfo.com.cn

				4、华夏久盈资产管理有限责任公司：何南南 5、易方达基金管理有限公司：李常 6、南方基金管理股份有限公司：孙伟仓 7、信达澳亚基金管理有限公司：赵雪竹 8、上海盘京投资管理中心（有限合伙）：崔同魁		
2025年9月19日	成都	其他	机构	1、华源证券股份有限公司：赵梦妮、郇悦轩 2、惠升基金管理有限责任公司：陆浩然 3、大家资产管理有限责任公司：张浩	公司行业整体发展趋势、产品结构、经营状况及市场发展情况。未提供书面资料。	www.cninfo.com.cn
2025年9月23日	线上	其他	机构	1、中信证券股份有限公司：安家正、李辰霄 2、中信证券资产管理有限公司：张力琦 3、华夏基金管理有限公司：张俊 4、和谐健康保险股份有限公司：朱之轩	公司行业整体发展趋势、产品结构、经营状况及市场发展情况。未提供书面资料。	www.cninfo.com.cn
2025年11月3日至6日	北京、上海	其他	机构	1、东北证券股份有限公司：刘俊奇、周兴武 2、东方基金管理股份有限公司：高强 3、中再资产管理股份有限公司：孙浦哲 4、中国银河证券股份有限公司：刘兰程 5、新华基金管理股份有限公司：李业彬 6、方正证券股份有限公司北京证券资产管理分公司：于化鹏 7、禾永投资管理（北京）有限公司：张文乾 8、华泰证券：倪正洋、杨云道 9、中交资本控股有限公司：赵博 10、中信保诚资产管理有限公司：钱一硕 11、农银人寿保险股份有限公司：郝曠川 12、中国人寿养老保险股份有限公司：张加发 13、融通基金管理有限公司：邓博文 14、国泰海通证券：肖群稀、毛冠锦 15、国寿安保基金管理有限公司：刘志军 16、中信证券股份有限公司（中信资管）：李旭峰 17、东吴证券股份有限公司：曾朵红、许均赫、冯媛媛 18、平安基金管理有限公司：刘榕俊 19、中信保诚基金管理有限公司：衣楨永 20、诺德基金管理有限公司：曾文宏 21、太平资产管理有限公司：赵锋 22、工银安盛资产管理有限公司：甘晓瑶 23、交银施罗德基金管理有限公司：傅爱兵	公司行业整体发展趋势、产品结构、经营状况及市场发展情况。未提供书面资料。	www.cninfo.com.cn
2025年11月13日至14日	杭州	其他	机构	1、上柿行（上海）咨询管理有限公司：赵秋红、李丹 2、上海重鼎资产管理有限公司：何金花 3、上海勤科资本管理有限公司：黄金兰 4、浙江探骊私募基金有限公司：林阳相 5、北京勤科创业投资管理有限公司：刘明凤 6、中信证券股份有限公司：王贤文 7、浙商证券股份有限公司：邓贺方、季丹虎	公司行业整体发展趋势、产品结构、经营状况及市场发展情况。未提供书面资料。	www.cninfo.com.cn

				8、中国国际金融股份有限公司：赵龙 9、杭州合富晟投资管理有限公司：蒋辉 10、上海孚雅投资管理有限公司：王志鑫		
2025 年 11 月 20 日至 21 日	上海	其他	机构	1、上海申银万国证券研究所有限公司：王珂、苏萌 2、中银国际证券股份有限公司资管：叶志成 3、上海犇牛投资管理有限公司：牟霖 4、永安财产保险股份有限公司投资管理中心权益投资部：龚宇霆 5、上海涌津投资管理有限公司：金川 6、上海犇牛投资管理有限公司：牟霖 7、北京明德蓝鹰投资咨询有限公司 郭威 8、上海涌津投资管理有限公司：金川 9、北京明德蓝鹰投资咨询有限公司：王怡 10、富安达基金管理有限公司：杨红 11、宁银理财有限责任公司权益投研部：丁雨婷 12、上海煜德投资管理中心(有限合伙)：靳天珍、郭鹏 13、东方证券股份有限公司证券投资业务总部：郭哲 14、上海贺腾资产管理有限公司：张媚钗	公司行业整体发展趋势、产品结构、经营状况及市场发展情况。未提供书面资料。	www.cninfo.com.cn

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

报告期内，公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《深圳证券交易所股票上市规则》和中国证监会有关法律法规等的要求，不断完善公司的法人治理结构，健全内部管理、规范运作。截至报告期末，公司治理的实际状况基本符合中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件。

1、关于股东与股东会：公司能够根据《上市公司股东会规则》的要求及公司制定的《股东会议事规则》召集、召开股东会，能够确保所有股东享有平等地位，充分行使自己的权利。在实施选举两名以上董事表决程序时采取累积投票制，让中小投资者充分行使自己的权利。

2、关于控股股东与上市公司的关系：公司控股股东为浙江日发控股集团有限公司，实际控制人为吴捷、吴良定、吴楠。控股股东及实际控制人对公司依法通过股东会行使出资人的权利，没有超越股东会直接或间接干预公司决策和经营活动。公司具有独立的业务、经营能力和完备的运营体系，业务、人员、资产、机构、财务独立，公司董事会和内部机构能够独立运作。

3、关于董事与董事会：公司严格按照《公司法》及《公司章程》规定的选聘程序选举董事、独立董事。公司目前董事会成员 7 人，其中独立董事 3 人，公司董事会人数和人员构成符合法律、法规的要求。公司全体董事能够按照《董事会议事规则》《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》等的要求认真履行董事诚实守信、勤勉尽责的义务，认真出席董事会和股东会，积极参加相关知识的培训，熟悉有关法律法规。

4、关于绩效评价与激励约束机制：公司建立了公正、有效的高级管理人员绩效评价标准和激励约束机制，公司高级管理人员实行基本年薪与年终绩效考核相结合的薪酬制度。

5、关于利益相关者：公司能够充分尊重和维护相关利益者的合法权益，实现股东、员工、社会等各方利益的协调平衡，共同推动公司持续、健康的发展。

6、关于信息披露与透明度：公司严格按照有关法律法规及公司《信息披露管理制度》的要求，真实、准确、完整、及时地披露信息，确保所有股东有平等的机会获得信息。公司注重与投资者沟通交流，开通了投资者电话专线、专用电子邮箱，认真接受各种咨询。公司还通过网上交流会、接待投资者来访等方式，加强与投资者的沟通。本公司指定董事会秘书负责信息披露工作，证券事务代表协助董事会秘书开展工作。报告期内，公司公开披露信息的报纸为《证券时报》《证券日报》及《上海证券报》。

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

是 否

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

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

1、在业务方面：本公司具有独立完整的业务体系和直接面向市场经营的能力，独立于公司控股股东和其他股东。

2、在人员方面：公司董事及高级管理人员严格按照《公司法》《公司章程》的有关规定产生；公司高级管理人员均专职在公司工作并领取薪酬，未在控股股东及其下属企业担任除董事以外的其他职务和领取报酬；公司的人事及工资管理与控股股东完全独立。

3、在资产方面：本公司资产独立于控股股东和其他股东，不存在其资产、资金被控股股东占用而损害公司利益的情况。

4、机构设置方面：公司机构独立于控股股东。公司设立了较为健全的组织机构体系，已建立股东会、董事会等决策及监督机构，设置了董事会办公室、内审部、财务部、证券投资部、行政人力部、法务风控部、市场营销部、研发中心、质保部、产品开发部、制造部等职能部门。前述机构及职能部门均独立运作，不存在控股股东的机构代行公司职权的情形。

5、在财务方面：本公司设有独立的财务部门，并有专职财务人员。公司拥有独立的银行账号，不存在与控股股东或任何其他单位共用银行账户的情况，并且依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。本公司独立对外签订合同。

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）	本期减持股数（股）	其他增减变动（股）	期末持股数（股）	股份增减变动的原因
吴捷	男	59	董事长	现任	2018年02月12日	2028年08月12日	43,740,000	0	0	0	43,740,000	-
			总裁	现任	2025年05月13日	2028年08月12日						
梁海青	男	58	董事	现任	2025年08月12日	2028年08月12日	0	0	0	0	0	-
			日发格芮德总经理	现任	2021年10月	-						

					月 16 日								
杨宇超	男	54	董事	现任	2025 年 08 月 12 日	2028 年 08 月 12 日	0	0	0	0	0	0	-
			日发尼谱顿总经理	现任	2021 年 10 月 16 日	-							
陆平山	男	55	董事	现任	2013 年 01 月 30 日	2028 年 08 月 12 日	0	0	0	0	0	0	-
			麦创姆总经理	现任	2025 年 07 月 03 日	2026 年 01 月 04 日							
潘自强	男	61	独立董事	现任	2022 年 08 月 12 日	2028 年 08 月 12 日	0	0	0	0	0	0	-
麦勇	男	57	独立董事	现任	2025 年 08 月 12 日	2028 年 08 月 12 日	0	0	0	0	0	0	-
钱旭	女	38	独立董事	现任	2025 年 08 月 12 日	2028 年 08 月 12 日	0	0	0	0	0	0	-
祁兵	男	50	董事会秘书	现任	2021 年 09 月 08 日	2028 年 08 月 12 日	0	0	0	0	0	0	-
庄爱华	男	48	财务总监	现任	2024 年 09 月 03 日	2028 年 08 月 12 日	0	0	0	0	0	0	-
黄海波	男	48	董事	离任	2018 年 02 月 12 日	2025 年 08 月 12 日	0	0	0	0	0	0	-
周亮	男	51	董事、副总经理	离任	2022 年 08 月 12 日	2025 年 04 月 23 日	0	0	0	0	0	0	-
黄韬	男	46	独立董事	离任	2019 年 08 月 12 日	2025 年 08 月 12 日	0	0	0	0	0	0	-
裴大茗	男	50	独立董事	离任	2022 年 08 月 12 日	2025 年 08 月 12 日	0	0	0	0	0	0	-
合计	--	--	--	--	--	--	43,740,000	0	0	0	0	43,740,000	--

报告期是否存在任期内董事和高级管理人员离任的情况

是 否

1、公司董事、副总经理周亮先生因个人原因申请辞去公司第八届董事会董事、副总经理及战略委员会委员职务，辞职后不再担任公司其他职务。

2、公司董事黄海波先生、独立董事黄韬先生、独立董事裴大茗先生为任期届满离任；

公司董事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
黄海波	董事	任期满离任	2025年08月12日	换届
周亮	董事、副总经理	离任	2025年04月23日	个人原因
黄韬	独立董事	任期满离任	2025年08月12日	换届
裴大茗	独立董事	任期满离任	2025年08月12日	换届

2、任职情况

公司现任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

(1) **吴捷先生**：中国国籍，无境外居留权，生于1967年10月，高级经济师。1989年毕业于中国政法大学经济法专业，获法学学士学位；2003年在北京大学经济学院就读金融学在职研究生，2005年中欧国际工商学院CEO课程班进修；现任浙江日发精密机械股份有限公司董事长、总裁、浙江日发控股集团有限公司董事长等。曾任浙江日发控股集团有限公司首席执行官、总裁、日发控股集团（新加坡）有限公司总经理、日发新西域牧业（香港）有限公司总经理等。先后荣获浙江省杰出民营企业家、绍兴市青年建设功臣、浙江省民营经济研究会副理事长、中国经济发展论坛常务理事、浙江省企业联合会五届常务理事等多项荣誉称号。

(2) **梁海青先生**：中国国籍，无境外居留权，1968年出生，大专学历，高级经济师。现任浙江日发格芮德精密机床有限公司执行董事、总经理；曾任浙江京新药业股份有限公司职员、浙江日发纺织机械股份有限公司广东办事处主任、浙江日发精密机械股份有限公司副总经理、浙江日发格芮德精密机床有限公司轴承装备事业部总经理等。

(3) **陆平山先生**：中国国籍，无境外居留权，生于1971年6月，本科学历，高级工程师；现任浙江麦创姆精密机床有限责任公司总经理；曾任浙江日发精密机械股份有限公司技术部经理、技术副总、车铣事业部总经理、浙江日发尼谱顿机床有限公司总经理、浙江日发精密机械股份有限公司副总经理、浙江日发格芮德精密机床有限公司研发中心技术主任、浙江日发尼谱顿机床有限公司研发中心技术主任、浙江日发控股集团有限公司董事、浙江日发格芮德精密机床有限公司金切事业部副总经理、浙江麦创姆精密机床有限责任公司副总经理等。

(4) **杨宇超先生**：中国国籍，无境外居留权，生于1972年6月，本科学历，高级经济师；现任浙江日发尼谱顿机床有限公司总经理；曾任浙江日发精密机械股份有限公司营销部经理、总经理助理、总经理、忻州日发重型机械有限公司董事长等。

(5) **潘自强先生**：中国国籍，无境外居留权，生于1965年3月，硕士学历，注册会计师，现任浙江日发精密机械股份有限公司独立董事、科润智能控制股份有限公司独立董事、国邦医药集团股份有限公司独立董事、浙江新昌农村商业银行股份有限公司独立董事，曾任浙江财经大学会计学教授、会计学硕士研究生导师、MBA硕士生导师。

(6) **麦勇先生**：中国国籍，无境外居留权，生于 1969 年 10 月，博士学历，现任华东理工大学商学院教授、博士生导师、澳门城市大学金融学院博（硕）士生导师、绿色技术银行有限公司研究院 ESG 战略首席研究员、合肥杰事杰新材料股份有限公司独立董事、杭州福莱茵特股份有限公司独立董事、中国计算机学会（CCF）数字金融分会执行委员、中国商业经济学会社会治理与 ESG 专业委员会委员等；曾任新疆财经大学金融学院教授、硕士生导师等。

(7) **钱旭女士**：中国国籍，无境外居留权，生于 1988 年 11 月，博士学历，现任浙江大学光华法学院研究员；曾任亚洲开发银行法律顾问、Hart Giles Solicitors & Notaries 律师助理等。

(8) **祁兵先生**：中国国籍，无境外居留权，生于 1975 年 9 月，中国科学院大学工商管理硕士学位（金融方向）。现任浙江日发精密机械股份有限公司董事会秘书兼投融资总监、华东理工大学研究生职业导师、浙江财经大学研究生社会导师；具备深圳证券交易所独立董事资格，具备中国证券投资基金业协会基金从业资格，在 2001 年至 2002 年通过了中国证券业协会组织的证券市场基础知识、证券发行与承销、证券交易、证券投资分析、证券投资基金等全部 5 门证券业从业人员资格考试，在 2004 年通过了中国期货业协会组织的期货基础知识、期货法律法规等全部 2 项科目的期货从业资格考试。荣获 2022 年新浪财经第八届金麒麟金牌董秘；2023 年同花顺上市公司最受欢迎董秘 TOP100；2023 年第七届中国卓越 IR 最佳总监奖，带领日发精机投资者关系团队荣获第七届中国卓越 IR 最佳资本市场沟通奖；2024 年荣获上市公司水晶球奖“最佳董秘”，带领公司投关团队荣获上市公司水晶球奖“最佳投资者关系管理上市公司”；2024 年荣获同花顺“上市公司 TOP100 最受欢迎董秘奖”，日发精机荣获同花顺“TOP300 最具人气上市公司奖”；2025 年荣获上市公司水晶球奖“最佳董秘”；2025 年荣获同花顺“上市公司 TOP100 最受欢迎董秘奖”，日发精机荣获同花顺“TOP300 最具人气上市公司奖”。自 1995 年开始，曾任新疆屯河投资股份有限公司（600737）证券部职员、新疆屯河集团有限责任公司投资经理、美克国际家具股份有限公司（600337）证券部投资经理兼交易员、上海美克资产管理有限公司总经理助理兼投资部经理、广东星河生物科技股份有限公司（300143）副总经理、深圳市裕同包装科技股份有限公司（002831）投资总监、爱优信息科技（深圳）有限公司总经理、深圳善易资产管理有限公司（中基协登记编号：P1061079）总经理、深圳优拉资产管理有限公司（中基协登记编号：P1068000）总经理、浙江日发精密机械股份有限公司（002520）财务总监（暂代）等。

(9) **庄爱华先生**：中国国籍，无境外居留权，生于 1977 年 10 月，本科学历，高级会计师，中国注册会计师；现任浙江日发精密机械股份有限公司财务总监；曾任浙江日发控股集团有限公司计划财务部经理、五都投资有限公司监事及投资经理，日发新西域牧业有限公司董事、浙江日发精密机械股份有限公司机床事业群财务总监、意大利 MCM 公司董事等。

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

吴捷先生为公司实际控制人，现担任公司董事长兼总裁。

在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
吴捷	日发集团	董事长	2020年09月01日	-	否
黄海波	日发集团	董事、财务总监	2020年09月01日	-	是
		总经理	2025年04月25日	-	

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
吴捷	日发新西域牧业（香港）有限公司	董事	2013年01月08日	-	否
吴捷	日发控股集团（新加坡）有限公司	董事	2014年01月08日	-	否
黄海波	五都投资有限公司	董事、总经理	2008年04月03日	-	否
黄海波	浙江日发纺织机械股份有限公司	董事	2002年01月28日	-	否
黄海波	日发牧马堂控股有限公司	董事、总经理	2024年08月19日	-	否
黄海波	日发控股集团（香港）有限公司	董事	2024年08月19日	-	否
黄海波	日发牧马堂马术有限公司	执行董事	2020年10月09日	-	否
潘自强	浙江财经大学	会计学教授	1986年08月01日	2025年04月30日	是
潘自强	科润智能控制股份有限公司	独立董事	2020年08月20日	2027年07月15日	是
潘自强	国邦医药集团股份有限公司	独立董事	2025年11月06日	2028年11月06日	是
潘自强	浙江新昌农村商业银行股份有限公司	独立董事	2025年04月01日	2028年03月31日	是
麦勇	华东理工大学商学院	教授、博士生导师	2008年07月30日	-	是
麦勇	绿色技术银行有限公司研究院	ESG战略首席研究员	2020年05月01日	-	否
麦勇	合肥杰事杰新材料有限公司	独立董事	2025年03月31日	2028年03月31日	是
麦勇	杭州福莱茵特股份有限公司	独立董事	2025年12月08日	2028年12月08日	
麦勇	澳门城市大学金融学院	博（硕）博士生导师	2019年06月01日	-	是
钱旭	浙江大学光华法学院	研究员	2020年12月18日	-	是
钱旭	上海高级法院	特聘教授	2023年09月01日	-	否
钱旭	中国贸促会（深圳）	调解员	2023年06月01日	-	否
黄韬	浙江大学	研究员、博士生导师	2018年08月15日	-	是
黄韬	创新医疗管理股份有限公司	独立董事	2023年11月16日	2026年11月15日	是
裴大茗	中国船舶集团质量与可靠性中心	资深研究员	2021年10月08日	-	是

公司现任及报告期内离任董事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

3、董事、高级管理人员薪酬情况

董事、高级管理人员薪酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

根据《公司章程》规定，董事的报酬由公司股东会决定，高级管理人员报酬由公司董事会决定。公司非独立董事、高级管理人员依据《公司章程》及公司统一的薪酬管理制度，按照其在公司担任的管理职务绩效评估考核机制对其进行定期考核，按照上一年考核结果，结合年度任务目标社会薪酬变化等情况综合确定报酬。独立董事的津贴标准由股东会决定。

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
吴捷	男	59	董事长、总裁	现任	60.18	否
梁海青	男	58	董事、日发格芮德总经理	现任	138.68	否
杨宇超	男	54	董事、日发尼谱顿总经理	现任	81.24	否
陆平山	男	55	董事、麦创姆总经理	现任	84.78	否
潘自强	男	61	独立董事	现任	9.6	否
麦勇	男	57	独立董事	现任	3.2	否
钱旭	女	38	独立董事	现任	3.2	否
祁兵	男	50	董事会秘书	现任	131.58	否
庄爱华	男	48	财务总监	现任	120.5	否
黄海波	男	48	董事	离任	0.67	是
周亮	男	51	董事、副总经理	离任	71.49	否
黄韬	男	46	独立董事	离任	6.4	否
裴大茗	男	50	独立董事	离任	6.4	否
合计	--	--	--	--	717.92	--

说明：

- 公司于 2025 年 8 月进行了董事会换届，取消了非独立董事津贴；
- 在公司兼任其他岗位的非独立董事（吴捷、梁海青、杨宇超、陆平山），按照其与公司签署的相关合同、在公司担任的职务及公司相关薪酬管理制度领取薪酬，不再领取非独立董事岗位津贴。

报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据	公司非独立董事、高级管理人员依据《公司章程》及公司统一的薪酬管理制度，按照其在公司担任的管理职务绩效评估考核机制对其进行定期考核，按照上一年考核结果，结合年度任务目标社会薪酬变化等情况综合确定报酬。独立董事的津贴标准由股东会决定。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核完成情况	公司独立董事的津贴不适用考核情况；公司非独立董事和高级管理人员截至报告期末实际获得的薪酬已按公司制度规定完成相应考核。
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会的情况

董事出席董事会及股东会的情况

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	出席股东会议次数
吴捷	11	2	9	0	0	否	4
梁海青	4	1	3	0	0	否	1
杨宇超	4	1	3	0	0	否	1
陆平山	11	2	9	0	0	否	4
潘自强	11	1	10	0	0	否	4
麦勇	4	0	4	0	0	否	1
钱旭	4	0	4	0	0	否	1
黄海波	7	1	6	0	0	否	3
周亮	2	1	1	0	0	否	1
黄韬	7	1	6	0	0	否	3
裴大茗	7	1	6	0	0	否	3

2、董事对公司有关事项提出异议的情况

董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内董事对公司有关事项未提出异议。

3、董事履行职责的其他说明

董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，公司董事严格按照有关法律、法规和《公司章程》等制度的规定，恪尽职守、勤勉尽责履行职责，密切关注公司的经营情况，定期审阅公司发布的公告，及时了解掌握公司经营与发展情况，深入探讨公司经营发展中的机遇与挑战，及时提示风险，并利用自身的专业知识，从各自专业角度为公司的经营发展提出合理的意见和建议，增强董事会决策的科学性，同时对报告期内公司的关联交易、利润分配等事项出具了独立、公正意见，为完善公司监督机制，维护公司和全体股东的合法权益发挥了应有的作用。对于董事所提出的合理意见，公司均予以采纳。

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	潘自强、黄韬、黄海波	8	2025年01月09日	《关于2024年度审计计划的议案》			
			2025年04月23日	1、《2024年度财务决算报告》 2、《2024年年度报告》 3、《关于计提资产减值准备的议案》 4、《关于对2024年度会计师事务所履行监督职责情况报告》 5、《关于2024年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况的议案》 6、《2024年度内部控制自我评			

				价报告》 7、《关于审查内审部相关报告》			
			2025年04月29日	《2025年第一季度报告》			
			2025年07月25日	1、《关于续聘会计师事务所的议案》 2、《关于修订〈董事会审计委员会工作细则〉的议案》			
			2025年08月06日	《关于审查内审部相关报告的议案》			
	潘自强、 麦勇、杨 宇超		2025年08月12日	1、《关于聘任财务总监的议案》 2、《关于聘任内部审计部负责人的议案》			
			2025年08月27日	1、《关于计提资产减值准备的议案》 2、《2025年半年度报告》 3、《关于修订公司部分治理制度的议案》			
			2025年10月30日	1、《2025年第三季度报告》 2、《关于修订及新增公司部分治理制度的议案》 3、《关于审查内审部相关报告的议案》 4、《关于计提资产减值准备的议案》			
提名委员会	吴捷、裴大茗、黄韬	4	2025年04月23日	1、《关于审查公司董事及高级管理人员2024年度情况的议案》 2、《关于增补第八届董事会非独立董事的议案》			
			2025年05月13日	《关于聘任公司总经理的议案》			
			2025年07月25日	1、《关于修订〈董事会提名委员会工作细则〉的议案》 2、《关于对第九届董事会董事候选人任职资格审查的议案》			
	潘自强、钱旭、陆平山		2025年08月12日	《关于对拟任高级管理人员任职资格审查的议案》			
薪酬与考核委员会	黄海波、裴大茗、潘自强	2	2025年04月23日	《关于审查董事及高级管理人员2024年度薪酬情况的议案》			
			2025年07月25日	1、《关于修订〈董事会薪酬与考核委员会工作细则〉的议案》 2、《关于第九届董事会董事、高级管理人员薪酬及津贴方案的议案》			
战略委员会	裴大茗、周亮、陆平山	5	2025年04月23日	《关于公司发展战略的议案》			
			2025年05月21日	《关于对全资子公司增资及累计对外投资的议案》			
			2025年06月19日	《关于意大利MCM公司申请破产的议案》			
			2025年07月25日	《关于修订〈董事会战略委员会工作细则〉的议案》			
	吴捷、杨		2025年12月	1、《关于拟出售下属全资子公司			

	宇超、麦勇		月 03 日	司股权的议案》 2、《关于拟出售部分资产暨关联交易的议案》			
--	-------	--	--------	----------------------------------	--	--	--

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）	7
报告期末主要子公司在职员工的数量（人）	698
报告期末在职员工的数量合计（人）	705
当期领取薪酬员工总人数（人）	705
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	331
销售人员	53
技术人员	152
财务人员	14
行政人员	155
合计	705
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士	0
硕士	19
本科	240
大专及以下	446
合计	705

2、薪酬政策

公司员工工资主要由基本工资、绩效奖金、其他奖励及相关福利构成，其中生产人员工资根据计件定额、合格率等相关指标确定。销售人员工资由基本工资、绩效奖金、销售提成、其他奖励及相关福利构成，其绩效奖金根据销售完成率、回笼完成率、毛利率、应收帐款管理等相关指标确定；管理人员工资根据岗位职能不同规定关键绩效指标进行考核。

3、培训计划

公司通过一系列活动和培训切实提高员工专业素养，公司每年年末由人力资源根据各部门对下一年的培训需求制定下一年的培训计划，具体包括培训内容、时间、参加人员、培训方式、培训费用预算等。主要培训内容包括制度与文化培训、员工技能培训、专业技术培训等。

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

公司计划年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

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

适用 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

十一、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

公司按照《公司法》等相关法律法规及规范性文件的要求，结合自身业务特点和内部控制要求设置内部机构，建立了由股东会、董事会、管理层和各控股子公司及其职能部门构成的内部控制组织架构，形成了相对有效的职责分工和制衡。公司持续加强对销售业务、采购业务、重大投资、收购兼并及资产安全、信息系统管理等重点高风险领域的控制，并已建立相应的控制政策和程序。

报告期内，公司修订制定了《公司章程》《对外投资管理制度》《内部审计制度》《内部控制制度》《财务管理制度》《信息披露管理制度》等规章制度，进一步加强对子公司的管理，完善公司的治理制度，加强公司信息保密工作，维护信息披露的公平性，进一步规范公司环境信息的披露工作，提高公司环境突发事件的应对能力。

报告期内，公司及时组织董事及高级管理人员参加监管机构组织的相关培训，提高管理层的规范运作意识，确保内部控制制度得到有效执行，切实提升公司规范运作水平，促进公司健康可持续发展。公司内部审计部门定期对公司内部控制制度的建立和实施、公司财务信息的真实性和完整性等情况进行检查监督。

报告期内，公司对纳入评价范围的业务与事项建立了内部控制，并得以有效执行，公司在经营成果真实性、经营业务合规性、内部控制有效性方面达到了内部控制目标。

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
-	-	-	-	-	-	-

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	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：(1) 注册会计师发现公司董事、监事和高级管理人员舞弊。(2) 公司更正已公布的财务报告，以更正由于舞弊或错误导致的重大错报。(3) 注册会计师发现当期财务报告存在重大错报，而内部控制在运行过程中未能发现该错报。(4) 公司内部审计机构对财务报告的内部控制监督无效。(5) 因会计差错导致证券监督机构的行政处罚。</p> <p>重要缺陷：(1) 未依照公认会计准则选择和应用会计政策、未建立反舞弊机制和内部控制措施。(2) 对于非常规或特殊交易的账务处理没有建立相应的控制机制或没有实施相应的补偿性控制。(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、准确的目标。(4) 发现财务相关人员或关键岗位人员舞弊。一般缺陷：除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷。</p>	<p>重大缺陷：(1) 公司缺乏民主决策程序，如公司重大事项缺乏集体决策程序；(2) 公司决策程序不科学，导致出现公司决策重大失误；(3) 公司生产经营中出现违反国家法律、法规的行为，如出现重大安全生产责任事故或环境污染事故；(4) 公司中层高级管理人员或关键岗位人员流失频繁；(5) 内部控制评价结果中存在的重大缺陷没有得到整改；(6) 公司重要业务环节缺乏制度控制或者制度控制失效。</p> <p>重要缺陷：(1) 公司决策程序不科学，导致出现公司决策失误；(2) 公司下属全资或控股子公司未建立恰当的治理结构和内控管理制度，决策层、管理层职责不清；(3) 发生一般安全生产责任事故或环境污染事故，未造成严重后果；(4) 公司一般管理人员和技术人员流失频繁；(5) 内部控制评价结果中存在的重要缺陷没有得到整改；(6) 内部信息沟通存在严重障碍，对外信息披露未经授权。</p>
定量标准	<p>重大缺陷：考虑补偿性控制措施和实际偏差率后对财务报告潜在错报金额超过最近一个会计年度审计资产总额的 5%。</p> <p>重要缺陷：对财务报告潜在错报金额</p>	<p>重大缺陷：考虑补偿性控制措施和实际偏差率后，以涉及损失金额大小为标准，因控制缺陷导致潜在的直接损失金额占公司资产总额 1% 以上。重要缺陷：因控制缺陷导致潜在的直接损</p>

	超过最近一个会计年度审计资产总额的 1%但未超过 5%。 一般缺陷：对财务报告潜在错报金额未超过最近一个会计年度审计资产总额的 1%。	失金额占公司资产总额 0.5%以上但不足 1%。一般缺陷：因控制缺陷导致潜在的直接损失金额占公司资产总额不超过 0.5%。
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，日发精机公司于 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	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
内控审计报告意见类型	带强调事项段的无保留意见
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

会计师事务所出具非标准意见的内部控制审计报告的说明

我们提醒内部控制审计报告使用者关注，日发精机公司虽已建立《对外投资管理制度》《财务管理制度》等制度对子公司进行管理，但在对境外子公司被强制接管和股权转让过程中，缺少应对重大突发事件的配套制度、措施及经验，难以有效管控境外子公司及其管理人员的行为。公司已制订重大突发事件的有效应对机制，制定了《紧急重大事项管理办法》，进一步加强对子公司的日常管控力度。本段内容不影响已对财务报告内部控制发表的审计意见。

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

导致内部控制非标准审计意见的问题成因、整改进展等情况说明：

天健会所提醒内部控制审计报告使用者关注，公司虽已建立《对外投资管理制度》《财务管理制度》等制度对子公司进行管理，但在对境外子公司被强制接管和股权转让过程中，缺少应对重大突发事件的配套制度、措施及经验，难以有效管控境外子公司及其管理人员的行为。

结合公司目前实际情况，公司已采取及将要采取的措施如下：

- 1、公司将继续完善治理结构和内部控制制度，优化内部控制环境，提升内控管理水平，通过对各类风险事项过程控制，加强内部监督职能，有效防范各类风险，促进公司健康、稳定、可持续发展。
- 2、公司已制定《紧急重大事项管理办法》，明确重大事项范围、分级、上报流程、处置责任、复盘与问责，建立总裁牵头的应急处置领导小组，完善突发事件事前预防、事中处置、事后复盘全流程管控机制。

3、公司将依据《对外投资管理制度》《财务管理制度》《内部控制制度》，强化子公司财务、投资、重大事项全程报备与分级审批，严控资金使用、资产处置权限，规范子公司管理人员履职行为。

十四、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

经公司自查，公司不存在影响公司治理水平的重大违规事项，公司已经按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》等相关法律法规建立健全了较为完整、合理的法人治理结构及内部控制体系，但随着公司业务规模的不断发展，外部宏观经济及市场环境的变化，公司需要进一步完善内部控制体系，持续加强自身建设，切实提升公司规范运作水平及公司治理有效性，科学决策，稳健经营，规范发展，持续提升上市公司治理质量。

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

报告期内，公司积极履行社会责任。公司坚持以人为本，持续创新，追求员工满意、客户满意、供方满意、股东满意、社会满意，在不断为股东创造价值的同时，也积极承担对员工、客户、社会等其他利益相关者的责任。公司充分尊重和维护相关利益者的合法权益，坚持做到经济效益、社会效益与环境效益并重，实现社会和公司的可持续发展。

十七、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

公司报告年度暂未开展精准扶贫工作，也暂无后续精准扶贫计划。

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

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

适用 不适用

公司报告期不存在由公司实际控制人、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。

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

适用 不适用

3、公司涉及业绩承诺

适用 不适用

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

三、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

五、董事会、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

1、对于 2025 年度财务审计报告

天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具保留意见的 2025 年度财务审计报告，是基于审慎性原则，针对意大利 MCM 公司应收账款及 Airwork 公司飞机资产减值事项所做出的专业判断。该审计意见客观、真实地反映了公司 2025 年度的财务状况和经营成果。公司管理层在编制 2025 年度财务报表时，已基于当时可获取的信息下的估计，对意大利 MCM 公司应收账款及 Airwork 公司飞机资产计提了减值准备，会计处理符合《企业会计准则》的相关规定。公司董事会将积极督促公司管理层及相关部门采取一切必要措施，继续与境外接管人、破产管理人、银团及中介机构保持沟通，争取获取充分信息，以尽快消除上述保留意见涉及事项及其影响。

2、对于 2025 年度内部控制审计报告

天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具带强调事项段的无保留意见的 2025 年度内部控制审计报告，反映了 2025 年度公司内部控制的实际情况。针对内部控制审计报告的强调事项，公司管理层高度重视，已经积极在采取相应的措施，避免再次发生上述事项。除上述事项产生的影响外，公司按照《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。

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

适用 不适用

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

本期资产负债表项目注释中合并范围变动系意大利MCM公司以及Airwork公司本期由于控制权变更，不再纳入合并范围内，详见本报告七财务报告章节之十七、2之说明。

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	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	240
境内会计师事务所审计服务的连续年限	2
境内会计师事务所注册会计师姓名	丁锡锋、王怡婷
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	丁锡锋 2 年、王怡婷 1 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

内部控制审计会计师事务所为天健会计师事务所（特殊普通合伙），内部控制审计费用为人民币 20 万元（含税）。

九、年度报告披露后面临退市情况

适用 不适用

十、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

十一、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

十二、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十四、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

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）	占同类交易金额的比例	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
实际控制人控制的公司	同受实际控制人控制	一般贸易	购买商品	按市场价	按市场价	10	0.01%		是	转帐	-		
日发集团下属公司	同受控股股东控制	一般贸易	销售机床产品及配件	按市场价	按市场价	122.64	0.15%	41	是	转帐	-		
日发集团下属公司	同受控股股东控制	一般贸易	房屋租赁	按市场价	按市场价	224.6	31.99%	-	是	转帐	-		
中宝实业及其下属公司	同受实际控制人控制	一般贸易	销售机床产品及配件	按市场价	按市场价	0.61	0.00%	3	否	转帐	-		
万丰奥特集团及其下属公司	同受实际控制人控制	一般贸易	销售机床产品及配件	按市场价	按市场价	2,292.82	2.76%	3,500	否	转帐	-		
万丰锦源集团及其	同受实际控制人控	一般贸易	销售机床产品及配	按市场价	按市场价	3.49	0.00%	10	否	转帐	-		

下属公司	制		件										
新坐标及其下属公司	同受实际控制人控制	一般贸易	销售机床产品及配件	按市场价	按市场价	0.19	0.00%	180	否	转帐	-		
Airwork 公司合营企业	合营企业	一般贸易	飞机租赁及维修	按市场价	按市场价	5,070.48	17.36%	10,293	否	转帐	-		
合计				--	--	7,724.83	--	14,027	--	--	--	--	--
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（如有）				无									
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）				不适用									

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

关联方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	转让资产的账面价值（万元）	转让资产的评估价值（万元）	转让价格（万元）	关联交易结算方式	交易损益（万元）	披露日期	披露索引
浙江日发纺机技术有限公司	同一控制人	出售	厂房及设备资产	根据评估报告并双方商定	10,029.73	15,405.03	15,493.57	转账	3,349.86	2025年12月04日	www.cninfo.com.cn
转让价格与账面价值或评估价值差异较大的原因（如有）				无							
对公司经营成果与财务状况的影响情况				本次资产出售，有利于进一步提高公司资产综合使用效率，优化资产结构，增强资产流动性。截止 2025 年 12 月 31 日，该房产尚未完成交割，相关损益尚未产生。							
如相关交易涉及业绩约定的，报告期内的业绩实现情况				无							

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

适用 不适用

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

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

适用 不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十五、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

适用 不适用

租赁情况说明

本报告期，公司部分自有房产用于出租，除租入房产用于办公、仓库及生产车间，租入飞机资产用于航空业务外，无其他重大房产租赁情况。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

适用 不适用

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

2、重大担保

适用 不适用

公司报告期不存在重大担保情况。

3、委托他人进行现金资产管理情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托理财。

(2) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十六、募集资金使用情况

适用 不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

十七、其他重大事项的说明

适用 不适用

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	107,805,000	14.37%				-75,000,000	-75,000,000	32,805,000	4.37%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	107,805,000	14.37%				-75,000,000	-75,000,000	32,805,000	4.37%
其中：境内法人持股	75,000,000	10.00%				-75,000,000	-75,000,000		
境内自然人持股	32,805,000	4.37%						32,805,000	4.37%
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	642,440,171	85.63%				75,000,000	75,000,000	717,440,171	95.63%
1、人民币普通股	642,440,171	85.63%				75,000,000	75,000,000	717,440,171	95.63%
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	750,245,171	100.00%				0	0	750,245,171	100.00%

股份变动的的原因

适用 不适用

日发集团本次解除限售的股份为 2018 年重大资产重组发行的股份，解除限售的股份数量为 75,000,000 股，占公司当前总股本的 9.9967%。本次有限售条件流通股上市流通日为 2025 年 1 月 13 日。

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

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期增加限售股数	本期解除限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
浙江日发控股集团有限公司	75,000,000	0	75,000,000	0	根据业绩补偿协议及法院判决书应当履行的业绩补偿义务已经全部履行完毕。	2025 年 1 月 13 日
合计	75,000,000	0	75,000,000	0	--	--

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	80,404	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	68,673	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	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
浙江日发控股集团有限公司	境内非国有法人	22.32%	167,479,598	0	0	167,479,598	质押	167,470,000
吴捷	境内自然人	5.83%	43,740,000	0	32,805,000	10,935,000	质押	43,740,000
杭州金投资产管理有限公司—杭州锦琦投资合伙企业（有限合伙）	其他	1.84%	13,789,751	-8,640,638	0	13,789,751	不适用	0
肖强	境内自然人	1.34%	10,035,900	+10,035,900	0	10,035,900	不适用	0
香港中央结算有限公司	境外法人	0.69%	5,148,664	+1,503,340	0	5,148,664	不适用	0
刘子绎	境内自然人	0.39%	2,927,400	+2,927,400	0	2,927,400	不适用	0
赵誉朝	境内自然人	0.37%	2,760,000	+189,972	0	2,760,000	不适用	0
黄林林	境内自然人	0.35%	2,608,834	+284,134	0	2,608,834	不适用	0
郑和军	境内自然人	0.30%	2,242,500	-133,900	0	2,242,500	不适用	0
覃厚铭	境内自然人	0.18%	1,343,250	+1,343,250	0	1,343,250	不适用	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、浙江日发控股集团有限公司为公司控股股东，吴捷先生为公司实际控制人之一、公司董事长、总裁； 2、除上述外，公司前十名其他股东未知是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。							
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	无							
前 10 名股东中存在回购	公司于 2024 年 2 月 26 日实施股份回购事宜，期限为 12 个月。截至 2025 年 2 月 25 日，本							

专户的特别说明（如有）	次股份回购实施期限届满，回购方案已实施完毕，公司通过股票回购专用证券账户回购公司股份 12,117,000 股。		
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
浙江日发控股集团有限公司	167,479,598	人民币普通股	167,479,598
杭州金投资产管理有限公司—杭州锦琦投资合伙企业（有限合伙）	13,789,751	人民币普通股	13,789,751
吴捷	10,935,000	人民币普通股	10,935,000
肖强	10,035,900	人民币普通股	10,035,900
香港中央结算有限公司	5,148,664	人民币普通股	5,148,664
刘子绎	2,927,400	人民币普通股	2,927,400
赵誉朝	2,760,000	人民币普通股	2,760,000
黄林林	2,608,834	人民币普通股	2,608,834
郑和军	2,242,500	人民币普通股	2,242,500
覃厚铭	1,343,250	人民币普通股	1,343,250
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、浙江日发控股集团有限公司为公司控股股东，吴捷先生为公司实际控制人之一、公司董事长、总裁； 2、除上述外，公司前十名其他股东未知是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）	无		

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：自然人控股

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
浙江日发控股集团有限公司	吴捷	1997 年 02 月 26 日	913301001464359715	批发、零售：机械电子产品，电器及配件；服务：实业投资，机械电子产品、电

				器及配件的技术开发、技术咨询，受托企业资产管理；货物进出口（法律、行政法规限制经营的项目除外，法律、行政法规限制经营的项目取得许可证后方可经营）；其他无需报经审批的一切合法项目。
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：境内自然人

实际控制人类型：自然人

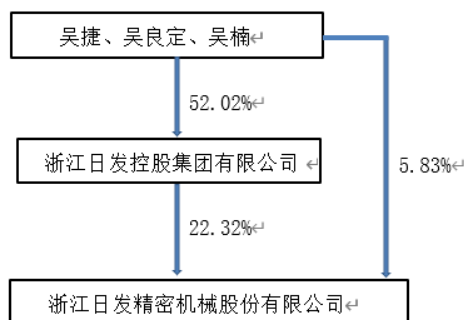
实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
吴捷	一致行动（含协议、亲属、同一控制）	中国	否
吴良定	一致行动（含协议、亲属、同一控制）	中国	否
吴楠	一致行动（含协议、亲属、同一控制）	中国	否
主要职业及职务	<p>吴良定先生：中国国籍，无境外永久居留权，1946年9月出生，高级经济师，全国轻工系统劳动模范。浙江中宝实业控股股份有限公司、浙江日发控股集团有限公司创始人。</p> <p>吴捷先生：中国国籍，无境外居留权，生于1967年10月，高级经济师。1989年毕业于中国政法大学经济法专业，获法学学士学位；2003年在北京大学经济学院就读金融学在职研究生，2005年中欧国际工商学院CEO课程班进修；现任浙江日发精密机械股份有限公司董事长、总裁、浙江日发控股集团有限公司董事长等。曾任浙江日发控股集团有限公司首席执行官、总裁、日发控股集团（新加坡）有限公司总经理、日发新西域牧业（香港）有限公司总经理等。先后荣获浙江省杰出民营企业家、绍兴市青年建设功臣、浙江省民营经济研究会副理事长、中国经济发展论坛常务理事、浙江省企业联合会五届常务理事等多项荣誉称号。</p> <p>吴楠女士：中国国籍，无境外永久居留权，1969年8月出生，高级经济师，大学本科。现任浙江中宝实业控股股份有限公司董事长、总裁，浙江自力机械有限公司董事长，并担任浙江省女企业家协会副会长、新昌县女企业家协会会长等社会职务。先后荣获浙江省巾帼建功标兵、绍兴市劳动模范等多项荣誉称号。</p>		
过去10年曾控股的境内外上市公司情况	吴良定先生、吴捷先生为万丰奥威公司实际控制人。		

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

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

适用 不适用

名称	股东类别	股票质押融资总额（万元）	具体用途	偿还期限	还款资金来源	是否存在偿债或平仓风险	是否影响公司控制权稳定
浙江日发控股集团有限公司	控股股东	13,500	补充流动资金		经营所得	否	否
吴捷	第一大股东一致行动人		补充流动资金		经营所得	否	否
浙江日发控股集团有限公司	控股股东	43,500	补充流动资金		经营所得	否	否
吴捷	第一大股东一致行动人		补充流动资金		经营所得	否	否
浙江日发控股集团有限公司	控股股东	20,000	补充流动资金		经营所得	否	否
浙江日发控股集团有限公司	控股股东	5,000	补充流动资金		经营所得	否	否
浙江日发控股集团有限公司	控股股东	3,800	补充流动资金		经营所得	否	否

5、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

6、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

四、股份回购在报告期的具体实施情况

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

方案披露时	拟回购股份	占总股本的	拟回购金额	拟回购期间	回购用途	已回购数量	已回购数量

间	数量（股）	比例	（万元）			（股）	占股权激励计划所涉及的标的股票的比例（如有）
2024 年 02 月 27 日	6,493,506-12,987,013	0.81%-1.62%	5,000-10,000	12 个月	用于股权激励计划或员工持股计划	12,117,000	

采用集中竞价交易方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

五、优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

适用 不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	保留意见
审计报告签署日期	2026 年 04 月 27 日
审计机构名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	天健审（2026）10242 号
注册会计师姓名	丁锡锋、王怡婷

审计报告正文

浙江日发精密机械股份有限公司全体股东：

一、保留意见

我们审计了浙江日发精密机械股份有限公司（以下简称日发精机公司）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及相关财务报表附注。

我们认为，除“形成保留意见的基础”部分所述事项可能产生的影响外，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，公允反映了日发精机公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况，以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成保留意见的基础

如财务报表附注十四（二）所述，日发精机公司下属境外子公司 MACHINING CENTERS MANUFACTURING S.P.A.（以下简称 MCM 公司）因出现流动性危机破产重整及股权转让、Airwork Holdings Limited（以下简称 Airwork 公司）因债务违约被银团强制接管，日发精机公司对上述两家子公司失去实质控制权，我们未能获取以下与资产减值相关的充分、适当的审计证据，具体如下：

（一）MCM 公司因出现流动性危机破产重整并计划出售大部分经营性资产，MCM 公司未来预计将进行破产清算，对未纳入资产出售范围的应收账款账面余额 3,245.98 万欧元，日发精机公司管理层（以下简称管理层）已按照预计可收回金额计提坏账准备 2,921.38 万欧元，我们未能就 MCM 公司应收账款的可收回金额获取充分、适当的审计证据，无法判断上述应收账款的坏账准备是否已充分、合理计提。

（二）Airwork 公司因债务违约被银团强制接管，自 2025 年 7 月 2 日起不再纳入合并财务报表范围，对出表日 Airwork 公司相关飞机资产账面价值 16,061.68 万新西兰元，管理层已根据其预计的可变现净值计提资产减值损失 9,722.27 万新西兰元，我们未能就 Airwork 公司相关飞机资产可收回金额获取充分、适当的审计证据，无法判断上述飞机资产的资产减值准备是否已充分、合理计提。

此外，我们关注到：MCM 公司信用减值损失和 Airwork 公司资产减值损失的计提，本期因上述两家境外子公司不再纳入合并财务报表范围确认投资收益，因此上述事项对日发精机公司 2025 年 12 月 31 日的资产负债表以及 2025 年度归属于母公司所有者的净利润不产生影响，但对投资收益以及扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润的影响金额重大。

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

三、其他信息

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

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

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

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。如上述“形成保留意见的基础”部分所述，我们无法就 MCM 公司应收账款可收回金额以及 Airwork 公司资产减值金额获取充分、适当的审计证据。因此，我们无法确定与该事项相关的其他信息是否存在重大错报。

四、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。除“形成保留意见的基础”部分所述事项外，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）设备销售收入确认

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三（二十五）及五（二）1 所述。

日发精机公司及其子公司的营业收入主要来自于销售数字化智能机床及产线、销售航空航天智能装备及产线、航空航天零部件加工业务、航空工程业务、飞机运营及租售业务。于 2025 年度，日发精机公司销售数字化智能机床及产线、销售航空航天智能装备及产线等设备相关的收入为人民币 8.43 亿元，占合并财务报表营业收入比例为 71.70%。

根据与客户签订的设备销售合同条款和业务安排的不同，对于境内外子公司在本国国内销售，日发精机公司在将设备运至购货方指定交货地点，完成销售合同中有关设备的安装调试并取得验收凭证后，认为相关商品的控制权已转移给客户，并确认设备销售收入；对于境内外子公司外销境外客户，日发精机公司在对出口产品按规定办理出口报关手续，即货

物在装运港越过船舷，并取得提单后，或将设备运至购货方并完成销售合同中有关设备调试并取得验收凭证后，认为相关商品的控制权已转移给客户，并确认设备销售收入。

收入是衡量日发精机公司的关键业绩指标之一，存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵设备销售收入确认时点的固有风险，我们将设备销售收入确认识别为关键审计事项。

2. 审计应对

针对设备销售收入确认，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与设备销售收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 检查销售合同，了解主要合同条款或条件，评价设备销售收入确认方法是否适当；

(3) 对设备销售收入及毛利率按月度、产品、客户等实施实质性分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；

(4) 对于境内外子公司在本国国内销售收入，以抽样方式检查与设备销售收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、订单、销售发票、出库单、发货单、运输单、客户签收单及设备安装调试单等；对于境内外子公司外销境外客户收入，以抽样方式检查销售合同、出口报关单、货运提单、销售发票、客户签收单及设备安装调试单等支持性文件；

(5) 结合应收账款函证，选取项目函证销售金额；

(6) 实施截止测试，检查设备销售收入是否在恰当期间确认；

(7) 检查与设备销售收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估日发精机公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

日发精机公司治理层（以下简称治理层）负责监督日发精机公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

(二) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(三) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(四) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对日发精机公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致日发精机公司不能持续经营。

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

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

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

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

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

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：浙江日发精密机械股份有限公司

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	381,144,588.81	326,635,086.93
结算备付金	0.00	0.00
拆出资金	0.00	0.00
交易性金融资产	0.00	0.00
衍生金融资产	0.00	1,199,944.03

应收票据	67,656,556.01	79,539,005.55
应收账款	72,201,182.01	217,342,667.95
应收款项融资	15,619,428.24	29,139,121.64
预付款项	14,767,393.12	57,947,950.75
应收保费	0.00	0.00
应收分保账款	0.00	0.00
应收分保合同准备金	0.00	0.00
其他应收款	2,171,749.73	10,836,247.12
其中：应收利息	0.00	0.00
应收股利	0.00	0.00
买入返售金融资产	0.00	0.00
存货	725,604,185.56	1,130,576,816.44
其中：数据资源	0.00	0.00
合同资产	27,656,627.42	30,255,521.56
持有待售资产	100,297,318.20	0.00
一年内到期的非流动资产	0.00	0.00
其他流动资产	16,183,040.54	23,734,092.15
流动资产合计	1,423,302,069.64	1,907,206,454.12
非流动资产：		
发放贷款和垫款	0.00	0.00
债权投资	0.00	0.00
其他债权投资	0.00	0.00
长期应收款	0.00	0.00
长期股权投资	0.00	14,128,342.50
其他权益工具投资	0.00	275,691.30
其他非流动金融资产	0.00	23,330,548.45
投资性房地产	64,647,294.71	68,112,094.41
固定资产	176,594,603.02	1,057,527,967.38
在建工程	761,082.98	58,065,196.47
生产性生物资产	0.00	0.00
油气资产	0.00	0.00
使用权资产	0.00	55,370,709.53
无形资产	60,398,072.17	85,526,230.43
其中：数据资源	0.00	0.00
开发支出	0.00	0.00
其中：数据资源	0.00	0.00
商誉	0.00	0.00
长期待摊费用	0.00	2,821,544.32
递延所得税资产	25,604,999.96	22,651,271.33
其他非流动资产	0.00	4,953,962.01
非流动资产合计	328,006,052.84	1,392,763,558.13
资产总计	1,751,308,122.48	3,299,970,012.25

流动负债：		
短期借款	310,077,160.28	478,888,013.60
向中央银行借款	0.00	0.00
拆入资金	0.00	0.00
交易性金融负债	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	9,051,722.81
应付票据	9,596,823.32	6,569,743.19
应付账款	254,719,843.47	384,088,233.94
预收款项	0.00	12,319,128.48
合同负债	483,069,409.39	551,835,541.72
卖出回购金融资产款	0.00	0.00
吸收存款及同业存放	0.00	0.00
代理买卖证券款	0.00	0.00
代理承销证券款	0.00	0.00
应付职工薪酬	18,300,486.61	50,676,703.56
应交税费	16,864,661.80	17,649,993.62
其他应付款	10,105,430.55	79,677,315.48
其中：应付利息	0.00	0.00
应付股利	0.00	0.00
应付手续费及佣金	0.00	0.00
应付分保账款	0.00	0.00
持有待售负债	0.00	0.00
一年内到期的非流动负债	214,088,604.17	900,775,774.92
其他流动负债	108,706,278.45	116,481,021.92
流动负债合计	1,425,528,698.04	2,608,013,193.24
非流动负债：		
保险合同准备金	0.00	0.00
长期借款	0.00	54,585,171.52
应付债券	0.00	0.00
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00
租赁负债	0.00	26,583,636.94
长期应付款	0.00	0.00
长期应付职工薪酬	0.00	40,010,001.55
预计负债	0.00	0.00
递延收益	61,246,937.65	41,038,469.23
递延所得税负债	0.00	0.00
其他非流动负债	0.00	6,445,579.56
非流动负债合计	61,246,937.65	168,662,858.80
负债合计	1,486,775,635.69	2,776,676,052.04
所有者权益：		

股本	750,245,171.00	750,245,171.00
其他权益工具	0.00	0.00
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00
资本公积	2,377,183,591.85	2,398,947,897.54
减：库存股	50,019,068.80	50,019,068.80
其他综合收益	8,610,693.94	34,790,093.26
专项储备	0.00	0.00
盈余公积	71,273,889.67	71,273,889.67
一般风险准备	0.00	0.00
未分配利润	-2,892,761,790.87	-2,684,136,347.28
归属于母公司所有者权益合计	264,532,486.79	521,101,635.39
少数股东权益	0.00	2,192,324.82
所有者权益合计	264,532,486.79	523,293,960.21
负债和所有者权益总计	1,751,308,122.48	3,299,970,012.25

法定代表人：吴捷

主管会计工作负责人：庄爱华

会计机构负责人：庄爱华

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	52,263,244.18	31,595,659.79
交易性金融资产	0.00	0.00
衍生金融资产	0.00	0.00
应收票据	1,623,000.00	3,985,558.25
应收账款	5,185,641.37	14,471,681.23
应收款项融资	0.00	75,335.70
预付款项	523,702.84	731,509.52
其他应收款	64,573,305.86	81,965,344.88
其中：应收利息	0.00	0.00
应收股利	0.00	0.00
存货	0.00	4,986.73
其中：数据资源	0.00	0.00
合同资产	204,250.00	1,288,200.00
持有待售资产	97,283,679.13	0.00
一年内到期的非流动资产	0.00	0.00
其他流动资产	2,174,770.39	4,319,689.93
流动资产合计	223,831,593.77	138,437,966.03
非流动资产：		
债权投资	0.00	0.00
其他债权投资	0.00	0.00
长期应收款	0.00	0.00
长期股权投资	654,874,337.90	811,777,154.83
其他权益工具投资	0.00	0.00
其他非流动金融资产	0.00	0.00

投资性房地产	61,039,538.77	64,367,538.47
固定资产	144,633,472.86	239,388,004.36
在建工程	28,339.62	1,191,249.29
生产性生物资产	0.00	0.00
油气资产	0.00	0.00
使用权资产	0.00	0.00
无形资产	59,827,804.45	81,433,582.41
其中：数据资源	0.00	0.00
开发支出	0.00	0.00
其中：数据资源	0.00	0.00
商誉	0.00	0.00
长期待摊费用	0.00	0.00
递延所得税资产	0.00	0.00
其他非流动资产	0.00	3,887,938.96
非流动资产合计	920,403,493.60	1,202,045,468.32
资产总计	1,144,235,087.37	1,340,483,434.35
流动负债：		
短期借款	310,077,160.28	310,116,735.84
交易性金融负债	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	0.00
应付票据	0.00	0.00
应付账款	7,272,780.51	11,256,226.81
预收款项	0.00	0.00
合同负债	4,490,062.83	4,820,167.99
应付职工薪酬	833,919.55	853,423.08
应交税费	3,902,785.66	4,800,625.88
其他应付款	145,561,046.36	106,315,497.06
其中：应付利息	0.00	0.00
应付股利	0.00	0.00
持有待售负债	0.00	0.00
一年内到期的非流动负债	214,088,604.17	169,277,756.95
其他流动负债	1,753,169.74	2,194,763.54
流动负债合计	687,979,529.10	609,635,197.15
非流动负债：		
长期借款	0.00	44,941,158.33
应付债券	0.00	0.00
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00
租赁负债	0.00	0.00
长期应付款	0.00	0.00
长期应付职工薪酬	0.00	0.00

预计负债	0.00	0.00
递延收益	23,698,920.24	27,584,320.81
递延所得税负债	0.00	0.00
其他非流动负债	0.00	0.00
非流动负债合计	23,698,920.24	72,525,479.14
负债合计	711,678,449.34	682,160,676.29
所有者权益：		
股本	750,245,171.00	750,245,171.00
其他权益工具	0.00	0.00
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00
资本公积	2,576,960,764.96	2,576,960,764.96
减：库存股	50,019,068.80	50,019,068.80
其他综合收益	0.00	0.00
专项储备	0.00	0.00
盈余公积	71,273,889.67	71,273,889.67
未分配利润	-2,915,904,118.80	-2,690,137,998.77
所有者权益合计	432,556,638.03	658,322,758.06
负债和所有者权益总计	1,144,235,087.37	1,340,483,434.35

法定代表人：吴捷

主管会计工作负责人：庄爱华

会计机构负责人：庄爱华

3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业总收入	1,175,211,397.80	1,804,264,492.73
其中：营业收入	1,175,211,397.80	1,804,264,492.73
利息收入	0.00	0.00
已赚保费	0.00	0.00
手续费及佣金收入	0.00	0.00
二、营业总成本	1,439,753,582.54	2,001,341,097.00
其中：营业成本	1,096,383,189.07	1,494,190,811.99
利息支出	0.00	0.00
手续费及佣金支出	0.00	0.00
退保金	0.00	0.00
赔付支出净额	0.00	0.00
提取保险责任合同准备金净额	0.00	0.00
保单红利支出	0.00	0.00
分保费用	0.00	0.00
税金及附加	11,103,976.99	12,850,778.73
销售费用	92,789,803.78	109,020,095.80
管理费用	156,659,460.66	252,194,769.02
研发费用	57,102,510.41	59,381,343.00
财务费用	25,714,641.63	73,703,298.46
其中：利息费用	42,521,266.72	67,763,714.10

利息收入	5,664,376.73	5,394,646.59
加：其他收益	23,046,623.23	20,793,502.33
投资收益（损失以“-”号填列）	1,086,501,676.68	4,510,749.94
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,937,816.24	4,512,153.85
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	0.00	0.00
汇兑收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-617,255,596.02	-12,105,311.51
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-429,178,045.15	-439,790,703.59
资产处置收益（损失以“-”号填列）	491,909.20	-4,484,520.88
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-200,935,616.80	-628,152,887.98
加：营业外收入	3,774,696.76	4,758,540.85
减：营业外支出	1,690,788.07	4,765,737.67
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-198,851,708.11	-628,160,084.80
减：所得税费用	9,878,027.20	46,712,796.67
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-208,729,735.31	-674,872,881.47
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-208,729,735.31	-674,872,881.47
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	0.00	0.00
（二）按所有权归属分类		
1. 归属于母公司股东的净利润	-208,625,443.59	-675,340,894.17
2. 少数股东损益	-104,291.72	468,012.70
六、其他综合收益的税后净额	-26,179,399.32	-16,583,759.02
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-26,179,399.32	-16,583,759.02
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	0.00	0.00
1. 重新计量设定受益计划变动额	0.00	0.00
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益	0.00	0.00
3. 其他权益工具投资公允价值变动	0.00	0.00
4. 企业自身信用风险公允价值	0.00	0.00

变动		
5. 其他	0.00	0.00
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	-26,179,399.32	-16,583,759.02
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	0.00	0.00
2. 其他债权投资公允价值变动	0.00	0.00
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额	0.00	0.00
4. 其他债权投资信用减值准备	0.00	0.00
5. 现金流量套期储备	-74,804,738.30	38,569,393.53
6. 外币财务报表折算差额	48,625,338.98	-55,153,152.55
7. 其他	0.00	0.00
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	0.00	0.00
七、综合收益总额	-234,909,134.63	-691,456,640.49
归属于母公司所有者的综合收益总额	-234,804,842.91	-691,924,653.19
归属于少数股东的综合收益总额	-104,291.72	468,012.70
八、每股收益		
(一) 基本每股收益	-0.28	-0.85
(二) 稀释每股收益	-0.28	-0.85

法定代表人：吴捷

主管会计工作负责人：庄爱华

会计机构负责人：庄爱华

4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业收入	47,709,784.60	74,241,774.99
减：营业成本	30,940,486.22	56,346,428.48
税金及附加	7,324,673.17	7,831,967.40
销售费用	683,106.61	2,253,258.76
管理费用	8,782,310.04	18,297,227.96
研发费用		
财务费用	16,447,596.45	17,917,533.90
其中：利息费用	16,601,465.68	18,808,570.44
利息收入	209,994.63	545,233.18
加：其他收益	4,060,378.67	5,333,237.79
投资收益（损失以“-”号填列）	471,315.62	7,572,666.95
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）	-9,351,788.15	-101,695,469.52
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-205,278,652.56	-360,018,642.73
资产处置收益（损失以“-”号填列）	806,240.07	126,392.09
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-225,760,894.24	-477,086,456.93
加：营业外收入	300.25	4,058,078.18
减：营业外支出	5,526.04	827,259.24
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-225,766,120.03	-473,855,637.99
减：所得税费用		66,288.16
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-225,766,120.03	-473,921,926.15
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-225,766,120.03	-473,921,926.15
（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	-225,766,120.03	-473,921,926.15
七、每股收益		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

法定代表人：吴捷

主管会计工作负责人：庄爱华

会计机构负责人：庄爱华

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	1,139,571,842.59	1,735,880,239.71
客户存款和同业存放款项净增加额	0.00	0.00
向中央银行借款净增加额	0.00	0.00
向其他金融机构拆入资金净增加额	0.00	0.00
收到原保险合同保费取得的现金	0.00	0.00
收到再保业务现金净额	0.00	0.00
保户储金及投资款净增加额	0.00	0.00
收取利息、手续费及佣金的现金	0.00	0.00
拆入资金净增加额	0.00	0.00
回购业务资金净增加额	0.00	0.00
代理买卖证券收到的现金净额	0.00	0.00
收到的税费返还	12,717,361.36	11,099,936.51
收到其他与经营活动有关的现金	45,183,904.44	90,055,184.57
经营活动现金流入小计	1,197,473,108.39	1,837,035,360.79
购买商品、接受劳务支付的现金	389,839,473.65	787,241,268.09
客户贷款及垫款净增加额	0.00	0.00
存放中央银行和同业款项净增加额	0.00	0.00
支付原保险合同赔付款项的现金	0.00	0.00
拆出资金净增加额	0.00	0.00
支付利息、手续费及佣金的现金	0.00	0.00
支付保单红利的现金	0.00	0.00
支付给职工以及为职工支付的现金	334,423,728.50	499,104,800.72
支付的各项税费	42,860,424.56	32,782,060.14
支付其他与经营活动有关的现金	141,186,716.71	183,561,121.15
经营活动现金流出小计	908,310,343.42	1,502,689,250.10
经营活动产生的现金流量净额	289,162,764.97	334,346,110.69
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	0.00	0.00
取得投资收益收到的现金	0.00	0.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	14,566,809.87	26,798,954.55
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	3,290.24	0.00
投资活动现金流入小计	14,570,100.11	26,798,954.55
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	34,642,128.89	96,685,858.83
投资支付的现金	0.00	0.00
质押贷款净增加额	0.00	0.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.00	0.00
支付其他与投资活动有关的现金	14,460,819.17	4,694.15
投资活动现金流出小计	49,102,948.06	96,690,552.98
投资活动产生的现金流量净额	-34,532,847.95	-69,891,598.43
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	0.00	0.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	0.00	0.00

取得借款收到的现金	1,326,882,591.54	1,128,500,701.94
收到其他与筹资活动有关的现金	627.66	267,372.33
筹资活动现金流入小计	1,326,883,219.20	1,128,768,074.27
偿还债务支付的现金	1,514,846,007.45	1,247,780,824.16
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	42,118,000.30	64,967,268.89
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	0.00	0.00
支付其他与筹资活动有关的现金	11,346,361.77	93,021,907.39
筹资活动现金流出小计	1,568,310,369.52	1,405,770,000.44
筹资活动产生的现金流量净额	-241,427,150.32	-277,001,926.17
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	52,810,238.75	4,966,483.05
五、现金及现金等价物净增加额	66,013,005.45	-7,580,930.86
加：期初现金及现金等价物余额	310,645,990.26	318,226,921.12
六、期末现金及现金等价物余额	376,658,995.71	310,645,990.26

法定代表人：吴捷

主管会计工作负责人：庄爱华

会计机构负责人：庄爱华

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	15,198,924.13	13,736,434.13
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	94,042,348.15	184,717,373.88
经营活动现金流入小计	109,241,272.28	198,453,808.01
购买商品、接受劳务支付的现金	922,858.37	17,195,002.51
支付给职工以及为职工支付的现金	5,694,646.09	6,755,354.04
支付的各项税费	9,107,458.12	7,762,914.72
支付其他与经营活动有关的现金	5,550,578.74	13,643,774.12
经营活动现金流出小计	21,275,541.32	45,357,045.39
经营活动产生的现金流量净额	87,965,730.96	153,096,762.62
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	2,111,469.03	9,226,251.06
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	3,290.24	
投资活动现金流入小计	2,114,759.27	9,226,251.06
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,426,272.36	21,908,028.08
投资支付的现金	48,877,200.00	45,793,500.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		4,694.15
投资活动现金流出小计	52,303,472.36	67,706,222.23
投资活动产生的现金流量净额	-50,188,713.09	-58,479,971.17
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	617,800,000.00	678,600,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	617,800,000.00	678,600,000.00
偿还债务支付的现金	617,900,000.00	689,800,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	16,671,352.35	18,859,987.81
支付其他与筹资活动有关的现金		50,019,069.80
筹资活动现金流出小计	634,571,352.35	758,679,057.61
筹资活动产生的现金流量净额	-16,771,352.35	-80,079,057.61
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-334,790.89	28,272.75
五、现金及现金等价物净增加额	20,670,874.63	14,566,006.59
加：期初现金及现金等价物余额	31,588,369.55	17,022,362.96
六、期末现金及现金等价物余额	52,259,244.18	31,588,369.55

法定代表人：吴捷

主管会计工作负责人：庄爱华

会计机构负责人：庄爱华

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	750,245,171.00				2,398,947,897.54	50,019,068.80	34,790,093.26		71,273,889.67		-2,684,136,347.28		521,101,635.39	2,192,324.82	523,293,960.21
加：会计政策变更															
期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	750,245,171.00				2,398,947,897.54	50,019,068.80	34,790,093.26		71,273,889.67		-2,684,136,347.28		521,101,635.39	2,192,324.82	523,293,960.21
三、本期增减变动金额（减少以	0.00				-21,764,305.69	0.00	-26,179,399.32				208,625,443.59		256,569,148.60	-2,192,324.82	-258,761,473.42

“一”号填列)																
(一) 综合收益总额							- 26,179.399.32					- 208,625,443.59		- 234,804,842.91	- 104,291.72	- 234,909,134.63
(二) 所有者投入和减少资本						0.00							0.00		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						0.00							0.00		0.00	
(三) 利润分配																
1. 提取盈余公积																
2. 提取一般风险准备																
3.																

对所有者 (或 股东) 的分配															
4. 其他															
(四) 所有者权益 内部结转															
1. 资本公 积转增 资本 (或 股本)															
2. 盈 余公 积转 增 资本 (或 股本)															
3. 盈 余公 积 弥 补 亏 损															
4. 设 定 受 益 计 划 变 动 额 结 转 留 存 收 益															
5. 其 他 综 合 收 益 结 转 留 存 收 益															
6. 其 他															

(五) 专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
(六) 其他	0.00				- 21,7 64,3 05.6 9							- 21,7 64,3 05.6 9	- 2,08 8,03 3.10	- 23,8 52,3 38.7 9	
四、本期末余额	750, 245, 171. 00				2,37 7,18 3,59 1.85	50,0 19,0 68.8 0	8,61 0,69 3.94		71,2 73,8 89.6 7			- 2,89 2,76 1,79 0.87	264, 532, 486. 79	0.00	264, 532, 486. 79

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	800, 245, 171. 00				2,34 8,94 7,89 8.54			51,3 73,8 52.2 8		71,2 73,8 89.6 7			- 2,00 8,79 5,45 3.11	1,26 3,04 5,35 8.38	1,72 4,31 2.12	1,26 4,76 9,67 0.50
加：会计政策变更																
期差错更正																
其他																
二、本年期初余额	800, 245, 171. 00				2,34 8,94 7,89 8.54			51,3 73,8 52.2 8		71,2 73,8 89.6 7			- 2,00 8,79 5,45 3.11	1,26 3,04 5,35 8.38	1,72 4,31 2.12	1,26 4,76 9,67 0.50
三、本期增减变动金额	- 50,0 00,0 00.0 0				49,9 99,9 99.0 0	50,0 19,0 68.8 0	- 16,5 83,7 59.0 2						- 675, 340, 894. 17	- 741, 943, 722. 99	468, 012. 70	- 741, 475, 710. 29

(减少以“一”号填列)															
(一) 综合收益总额							- 16,583,759.02				- 675,340,894.17		- 691,924,653.19	468,012,700	- 691,456,640.49
(二) 所有者投入和减少资本						50,019,068.80							- 50,019,068.80		- 50,019,068.80
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						50,019,068.80							- 50,019,068.80		- 50,019,068.80
(三) 利润分配															
1. 提取盈余公积															
2. 提取															

一般 风险 准备															
3. 对所有者 (或 股东) 的分配															
4. 其他															
(四) 所有者 权益 内部 结转															
1. 资本 公积 转增 资本 (或 股本)															
2. 盈余 公积 转增 资本 (或 股本)															
3. 盈余 公积 弥补 亏损															
4. 设定 受益 计划 变动 额结 转留 存收 益															
5. 其他 综合 收益 结转 留存															

收益															
6. 其他															
(五) 专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
(六) 其他	- 50,000.00 00.00 0				49,999.90 99.00							- 1.00			- 1.00
四、本期期末余额	750,245,171.00				2,398,947,897.54	50,019,068.80	34,790,093.26		71,273,889.67		- 2,684,136,347.28		521,101,635.39	2,192,324.82	523,293,960.21

法定代表人：吴捷

主管会计工作负责人：庄爱华

会计机构负责人：庄爱华

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	750,245,171.00				2,576,960,764.96	50,019,068.80			71,273,889.67	- 2,690,137,998.77		658,322,758.06
加：会计政策变更												
期差错更正												
其他												
二、本年	750,245,171.00				2,576,960,764.9	50,019,068.80			71,273,889.67	- 2,690,137,		658,322,758.06

期初余额					6					998.77		
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	0.00				0.00	0.00				- 225,766.12 0.03		- 225,766.12 0.03
（一）综合收益总额										- 225,766.12 0.03		- 225,766.12 0.03
（二）所有者投入和减少资本						0.00						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						0.00						0.00
（三）利润分配												
1. 提取盈余公												

积												
2. 对所有者（或股东）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	0.00				0.00							0.00
四、本期期末余额	750,245,171.00				2,576,960,764.96	50,019,068.80			71,273,889.67	2,915,904,118.80		432,556,638.03

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	800,245,171.00				2,526,960,765.96				71,273,889.67	2,216,216,072.62		1,182,263,754.01
加：会计政策变更												
期差错更正												
他												
二、本年期初余额	800,245,171.00				2,526,960,765.96				71,273,889.67	2,216,216,072.62		1,182,263,754.01
三、本期增减变动金额（减）	-50,000,000.00				49,999,999.00	50,019,068.80				-473,921,926.15		-523,940,995.95

少以 “一 ”号 填 列)												
(一) 综 合 收 益 总 额										- 473,9 21,92 6.15		- 473,9 21,92 6.15
(二) 所 有 者 投 入 和 减 少 资 本						50,01 9,068 .80						- 50,01 9,068 .80
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						50,01 9,068 .80						- 50,01 9,068 .80
(三) 利 润 分 配												
1. 提 取 盈 余 公 积												
2. 对 所 有 者 (或 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	50,000,000.00				49,999,999.00							-1.00
四、本期期末余额	750,245,171.00				2,576,960,764.96	50,019,068.80			71,273,889.67	2,690,137,998.77		658,322,758.06

法定代表人：吴捷

主管会计工作负责人：庄爱华

会计机构负责人：庄爱华

三、公司基本情况

浙江日发精密机械股份有限公司（以下简称公司或本公司）系经浙江省人民政府企业上市工作领导小组浙上市（2000）60 号文批准，由浙江日发控股集团有限公司（以下简称日发集团公司）和吴捷等 6 位自然人在原浙江新昌日发精密机械有限公司基础上采用整体变更方式设立的股份有限公司，于 2000 年 12 月 28 日在浙江省工商行政管理局登记注册，总部位于浙江省绍兴市。公司现持有统一社会信用代码为 91330000726586776L 的营业执照，注册资本 750,245,171.00 元，股份总数 750,245,171 股（每股面值 1 元）。其中有限售条件的流通股份 A 股 32,805,000 股、无限售条件的流通股份 A 股 717,440,171 股。公司股票已于 2010 年 12 月 10 日在深圳证券交易所挂牌交易。

本公司属机械行业。经营范围：数控机床、机械产品的研发、生产、销售，航空零部件的研发、加工、销售，航天、航空器及设备的研发、生产、销售，计算机软硬件的研发、销售，经营进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

本财务报表业经公司 2026 年 4 月 27 日第九届董事会第六次会议批准对外报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

2、持续经营

本公司重要子公司 Airwork Holdings Limited（以下简称 Airwork 公司）因与银团就聘任财务顾问出售业务/资产用于归还贷款事宜未能达成一致，于 2025 年 7 月 2 日收到银团通知，借款展期协议终止，且依据展期协议个别条款，Airwork 公司构成违约，自 2025 年 7 月 2 日起，银团对 Airwork 公司采取接管措施。根据银团通知，Airwork 公司控制权发生变更，Airwork 公司不再纳入公司合并报表范围内。

基于本公司经营策略，本公司其他业务板块未对 Airwork 公司即将到期债务存有连带责任担保，管理层确认 Airwork 公司持续经营风险已与本公司其他业务板块进行风险隔离，因此本财务报表仍以持续经营为编制基础。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

重要提示：本公司根据实际生产经营特点针对金融工具减值、固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

1、遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

2、会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

本公司及境内子公司采用人民币为记账本位币，MACHINING CENTERS MANUFACTURING S.P.A.（以下简称 MCM 公司）、Airwork 公司等境外子公司从事境外经营，选择其经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收票据	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的应收票据坏账准备收回或转回	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的核销应收票据	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的单项计提坏账准备的应收账款	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的应收账款坏账准备收回或转回	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的核销应收账款	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的单项计提减值准备的应收款项融资	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的应收款项融资减值准备收回或转回	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的核销应收款项融资	单项金额超过资产总额 0.3%

重要的单项计提坏账准备的其他应收款	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的其他应收款坏账准备收回或转回	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的核销其他应收款	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的单项计提减值准备的合同资产	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的合同资产减值准备收回或转回	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的核销合同资产	单项金额超过资产总额 0.3%
合同资产账面价值发生重大变动	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的单项计提坏账准备的长期应收款	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的长期应收款坏账准备收回或转回	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的核销长期应收款	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的账龄超过 1 年的预付款项	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的债权投资	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的其他债权投资	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的在建工程项目	单项工程投资总额超过资产总额 0.3%
重要的逾期借款	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的账龄超过 1 年的应付账款	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的账龄超过 1 年的其他应付款	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的账龄超过 1 年或逾期的预收款项	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的账龄超过 1 年的合同负债	单项金额超过资产总额 0.3%
合同负债账面价值发生重大变动	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的投资活动现金流量	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的境外经营实体	资产总额/收入总额/利润总额超过集团总资产/总收入/利润总额的 15%
重要的非全资子公司	资产总额/收入总额/利润总额超过集团总资产/总收入/利润总额的 15%
重要的合营企业、联营企业	单项长期股权投资账面价值超过集团净资产的 15%/单项权益法核算的投资收益超过集团利润总额的 15%

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的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

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

拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其可变回报金额的，认定为控制。

2. 合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

8、现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

9、外币业务和外币报表折算

1. 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

2. 外币财务报表折算

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

10、金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：（1）以摊余成本计量的金融资产；（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；（3）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；（2）金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；（3）不属于上述（1）或（2）的财务担保合同，以及不属于上述（1）并以低于市场利率贷款的贷款承诺；（4）以摊余成本计量的金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

（1）金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照《企业会计准则第 14 号——收入》所定义的交易价格进行初始计量。

(2) 金融资产的后续计量方法

1) 以摊余成本计量的金融资产

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

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

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

(3) 金融负债的后续计量方法

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动）计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

3) 不属于上述 1) 或 2) 的财务担保合同，以及不属于上述 1) 并以低于市场利率贷款的贷款承诺

在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：① 按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；② 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

4) 以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

(4) 金融资产和金融负债的终止确认

1) 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

- ① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；
 - ② 金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。
- 2) 当金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除时，相应终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：(1) 未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；(2) 保留了对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 所转移金融资产在终止确认日的账面价值；(2) 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。转移了金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 终止确认部分的账面价值；(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

(1) 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

(2) 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

(3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

5. 金融工具减值

公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、合同资产、租赁应收款、分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成，且不含重大融资成分或者公司不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收款项及合同资产，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融资产，公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

于资产负债表日，若公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；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，公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

6. 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：(1) 公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；(2) 公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

11、应收账款及合同资产预期信用减值损失的确认

1. 按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项和合同资产

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收银行承兑汇票组合	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收商业承兑汇票组合		
应收财务公司承兑汇票组合		
应收账款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
其他应收款——应收政府款项组合	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
其他应收款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制其他应收款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
合同资产——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制合同资产账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失

2. 账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

账 龄	应收账款 预期信用损失率 (%)	其他应收款 预期信用损失率 (%)	合同资产 预期信用损失率 (%)
1 年以内 (含, 下同)	5.00	5.00	5.00
1-2 年	15.00	15.00	15.00
2-3 年	30.00	50.00	30.00
3-4 年	50.00	100.00	50.00
4-5 年	70.00	100.00	70.00
5 年以上	100.00	100.00	100.00

应收账款/其他应收款/合同资产的账龄自初始确认日起算。

3. 按单项计提预期信用损失的应收款项和合同资产的认定标准

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收款项和合同资产，公司按单项计提预期信用损失。

12、存货

1. 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2. 发出存货的计价方法

对于飞机零部件，发出存货采用个别计价法；对于其他材料，发出存货采用月末一次加权平均法。

3. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

5. 存货跌价准备

存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

13、持有待售资产

1. 持有待售的非流动资产或处置组的分类

公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：（1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；（2）出售极可能发生，即公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

公司专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的条件，且短期（通常为 3 个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，在取得日将其划分为持有待售类别。

因公司无法控制的下列原因之一，导致非关联方之间的交易未能在一年内完成，且公司仍然承诺出售非流动资产或处置组的，继续将非流动资产或处置组划分为持有待售类别：（1）买方或其他方意外设定导致出售延期的条件，公司针对这些条件已经及时采取行动，且预计能够自设定导致出售延期的条件起一年内顺利化解延期因素；（2）因发生罕见情况，导

致持有待售的非流动资产或处置组未能在一年内完成出售，公司在最初一年内已经针对这些新情况采取必要措施且重新满足了持有待售类别的划分条件。

2. 持有待售的非流动资产或处置组的会计处理

(1) 初始计量和后续计量

初始计量和在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。除企业合并中取得的非流动资产或处置组外，由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额，计入当期损益。

对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

(2) 资产减值损失转回的会计处理

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不转回。

后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不转回。

持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，根据处置组中除商誉外各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。

(3) 不再继续划分为持有待售类别以及终止确认的会计处理

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：1) 划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；2) 可收回金额。

终止确认持有待售的非流动资产或处置组时，将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

14、长期股权投资

1. 共同控制、重大影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，认定为共同控制。对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，认定为重大影响。

2. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

3. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

(1) 是否属于“一揽子交易”的判断原则

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，公司结合分步交易的各个步骤的交易协议条款、分别取得的处置对价、出售股权的对象、处置方式、处置时点等信息来判断分步交易是否属于“一揽子交易”。各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明多次交易事项属于“一揽子交易”：

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

(2) 不属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

2) 合并财务报表

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

(3) 属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的长期股权投资账面价值之间的差额，在个别财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

2) 合并财务报表

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

15、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

1. 投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。
2. 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

16、固定资产

(1) 确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

(2) 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	10-33	0、5	10.00-2.88
通用设备	年限平均法	3-10	0、5	33.33-9.50
飞机资产-机身及高价周转件等	年限平均法	5-20	0、5	20.00-4.75
飞机资产-发动机、热检部件等	按至下次大修时的飞行次数或飞行小时，平均分摊			
专用设备	年限平均法	5-15	0、5	20.00-6.33
其他设备	年限平均法	3-10	0、5	33.33-9.50

17、在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

类别	在建工程结转为固定资产的标准和时点
房屋及建筑物	达到合同规定或项目计划书规定的完工标准
飞机资产	大修或改造达到设计或合同规定标准
机器设备	安装调试后达到设计要求或合同规定的标准

18、借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2. 借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若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，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

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

3. 借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

19、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

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体如下：

项目	使用寿命及其确定依据	摊销方法
土地使用权	按产权登记期限确定使用寿命为 50 年	直线法
非专利技术	按预期受益期限确定使用寿命为 3-10 年	直线法
资质证书	按预期受益期限确定使用寿命为 3-10 年	直线法

项 目	使用寿命及其确定依据	摊销方法
商品化软件	按预期受益期限确定使用寿命为 5-10 年	直线法

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

(1) 人员人工费用

人员人工费用包括公司研发人员的工资薪金、基本养老保险费、基本医疗保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费和住房公积金，以及外聘研发人员的劳务费用。

研发人员同时服务于多个研究开发项目的，人工费用的确认依据公司管理部门提供的各研究开发项目研发人员的工时记录，在不同研究开发项目间按比例分配。

直接从事研发活动的人员、外聘研发人员同时从事非研发活动的，公司根据研发人员在不同岗位的工时记录，将其实际发生的人员人工费用，按实际工时占比等合理方法在研发费用和生产经营费用间分配。

(2) 直接投入费用

直接投入费用是指公司为实施研究开发活动而实际发生的相关支出。包括：1) 直接消耗的材料、燃料和动力费用；2) 用于中间试验和产品试制的模具、工艺装备开发及制造费，不构成固定资产的样品、样机及一般测试手段购置费，试制产品的检验费；3) 用于研究开发活动的仪器、设备的运行维护、调整、检验、检测、维修等费用。

(3) 折旧费用与长期待摊费用

折旧费用是指用于研究开发活动的仪器、设备和在用建筑物的折旧费。

用于研发活动的仪器、设备及在用建筑物，同时又用于非研发活动的，对该类仪器、设备、在用建筑物使用情况做必要记录，并将其实际发生的折旧费按实际工时和使用面积等因素，采用合理方法在研发费用和生产经营费用间分配。

长期待摊费用是指研发设施的改建、改装、装修和修理过程中发生的长期待摊费用，按实际支出进行归集，在规定的期限内分期平均摊销。

(4) 无形资产摊销费用

无形资产摊销费用是指用于研究开发活动的软件、知识产权、非专利技术（专有技术、许可证、设计和计算方法等）的摊销费用。

(5) 设计费用

设计费用是指为新产品和新工艺进行构思、开发和制造，进行工序、技术规范、规程制定、操作特性方面的设计等发生的费用，包括为获得创新性、创意性、突破性产品进行的创意设计活动发生的相关费用。

(6) 装备调试费用

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

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

(7) 委托外部研究开发费用

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

(8) 其他费用

其他费用是指上述费用之外与研究开发活动直接相关的其他费用，包括技术图书资料费、资料翻译费、专家咨询费、高新科技研发保险费，研发成果的检索、论证、评审、鉴定、验收费用，知识产权的申请费、注册费、代理费，会议费、差旅费、通讯费等。

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

20、长期资产减值

对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

21、长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在 1 年以上（不含 1 年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

22、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

(1) 在职工为公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

2) 设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

3) 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

(3) 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：(1) 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；(2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

23、预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2. 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

24、股份支付

1. 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

(1) 以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

(2) 以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

(3) 修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

25、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

1. 收入确认原则

于合同开始日，公司对合同进行评估，识别合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。

满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：(1) 客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；(2) 客户能够控制公司履约过程中在建商品；(3) 公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。对于在某一时点履行的履约义务，在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：(1) 公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；(2) 公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；(3) 公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；(4) 公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；(5) 客户已接受该商品；(6) 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

2. 收入计量原则

(1) 公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。

(2) 合同中存在可变对价的，公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

(3) 合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

(4) 合同中包含两项或多项履约义务的，公司于合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。

3. 收入确认的具体方法

公司取得收入的主要活动包括销售数字化智能机床及产线、销售航空航天智能装备及产线、航空工程业务及航空航天零部件加工业务。

销售数字化智能机床及产线、销售航空航天智能装备及产线根据与客户签订的设备销售合同条款和业务安排的不同，对于境内外子公司在本国国内销售，本公司在将设备运至购货方指定交货地点，完成销售合同中有关设备的安装调试并取得验收凭证后，认为相关商品的控制权已转移给客户，并确认设备销售收入；对于境内外子公司外销境外客户，本公司在对出口产品按规定办理出口报关手续，即货物在装运港越过船舷，并取得提单后，或将设备运至购货方并完成销售合同中有关设备调试并取得验收凭证后，认为相关商品的控制权已转移给客户，并确认设备销售收入。

航空工程业务及航空航天零部件加工业务根据合同将提供劳务的产品交付给客户，提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的(同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量)，确认收入。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

26、合同资产、合同负债

公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

公司将拥有的、无条件(即，仅取决于时间流逝)向客户收取对价的权利作为应收款项列示，将已向客户转让商品而有权收取对价的权利(该权利取决于时间流逝之外的其他因素)作为合同资产列示。

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

27、政府补助

1. 政府补助在同时满足下列条件时予以确认：(1) 公司能够满足政府补助所附的条件；(2) 公司能够收到政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

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

5. 政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

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

(2) 财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

28、递延所得税资产/递延所得税负债

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

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

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

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1) 企业合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

5. 同时满足下列条件时，公司将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：(1) 拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；(2) 递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

29、租赁

(1) 作为承租方租赁的会计处理方法

在租赁期开始日，公司将租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。

对于所有短期租赁和低价值资产租赁，公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

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

(1) 使用权资产

使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：1) 租赁负债的初始计量金额；2) 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；3) 承租人发生的初始直接费用；4) 承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

公司按照直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

(2) 租赁负债

在租赁期开始日，公司将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债。计算租赁付款额现值时采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额与其现值之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期各个期间内按照确认租赁付款额现值的折现率确认利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值，如使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将剩余金额计入当期损益。

(2) 作为出租方租赁的会计处理方法

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

(1) 经营租赁

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

(2) 融资租赁

在租赁期开始日，公司按照租赁投资净额（未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和）确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。在租赁期的各个期间，公司按照租赁内含利率计算并确认利息收入。

公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

(3) 售后租回

(1) 公司作为承租人

公司按照《企业会计准则第 14 号——收入》的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司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。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司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。

(2) 公司作为出租人

公司按照《企业会计准则第 14 号——收入》的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司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《企业会计准则第 21 号——租赁》对资产出租进行会计处理。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司不确认被转让资产，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。

30、分部报告

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

1. 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
2. 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
3. 能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

31、其他重要的会计政策和会计估计

1. 采用套期会计的依据、会计处理方法

(1) 套期包括公允价值套期/现金流量套期/境外经营净投资套期。

(2) 对于满足下列条件的套期，运用套期会计方法进行处理：1) 套期关系仅由符合条件的套期工具和被套期工具组成；2) 在套期开始时，公司正式指定了套期工具和被套期项目，并准备了关于套期关系和公司从事套期的风险管理策略和风险管理目标的书面文件；3) 该套期关系符合套期有效性要求。

套期同时满足下列条件时，公司认定套期关系符合套期有效性要求：1) 被套期项目和套期工具之间存在经济关系；2) 被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响不占主导地位；3) 套期关系的套期比率等于公司实际套期的被套期项目数量与对其进行套期的套期工具实际数量之比，但不反映被套期项目和套期工具相对权重的失衡。

公司在套期开始日及以后期间持续地对套期关系是否符合套期有效性要求进行评估。套期关系由于套期比率的原因而不再符合套期有效性要求，但指定该套期关系的风险管理目标没有改变的，公司进行套期关系再平衡。

(3) 套期会计处理

1) 公允价值套期

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

② 被套期项目因风险敞口形成的利得或损失计入当期损益，同时调整未以公允价值计量的已确认被套期项目的账面价值。被套期项目为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（或其组成部分）的，其因被套期风险敞口形成的利得或损失计入当期损益，其账面价值已经按公允价值计量，不再调整；被套期项目为公司选择以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资（或其组成部分）的，其因被套期风险敞口形成的利得或损失计入其他综合收益，其账面价值已经按公允价值计量，不再调整。

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

被套期项目为以摊余成本计量的金融工具（或其组成部分）的，公司对被套期项目账面价值所作的调整按照开始摊销日重新计算的实际利率进行摊销，并计入当期损益。被套期项目为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（或其组成部分）的，按照相同的方式对累计已确认的套期利得或损失进行摊销，并计入当期损益，但不调整金融资产（或其组成部分）的账面价值。

2) 现金流量套期

① 套期工具利得或损失中属于有效套期的部分，作为现金流量套期储备，计入其他综合收益，无效部分计入当期损益。现金流量套期储备的金额按照以下两项的绝对额中较低者确认：A. 套期工具自套期开始的累计利得或损失；B. 被套期项目自套期开始的预计未来现金流量现值的累计变动额。

② 被套期项目为预期交易，且该预期交易使公司随后确认一项非金融资产或非金融负债的，或者非金融资产和非金融负债的预期交易形成一项适用于公允价值套期会计的确定承诺时，将原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入该资产或负债的初始确认金额。

③ 其他现金流量套期，原计入其他综合收益的现金流量套期储备金额，在被套期预期交易影响损益的相同期间转出，计入当期损益。

3) 境外经营净投资套期

套期工具形成的利得或损失中属于有效套期的部分，确认为其他综合收益，并在处置境外经营时，将其转出计入当期损益；套期工具形成的利得或损失中属于无效套期的部分，计入当期损益。

2. 与回购公司股份相关的会计处理方法

因减少注册资本或奖励职工等原因收购本公司股份的，按实际支付的金额作为库存股处理，同时进行备查登记。如果将回购的股份注销，则将按注销股票面值和注销股数计算的股票面值总额与实际回购所支付的金额之间的差额冲减资本公

积，资本公积不足冲减的，冲减留存收益；如果将回购的股份奖励给本公司职工属于以权益结算的股份支付，于职工行权购买本公司股份收到价款时，转销交付职工的库存股成本和等待期内资本公积（其他资本公积）累计金额，同时，按照其差额调整资本公积（股本溢价）。

32、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

适用 不适用

(2) 重要会计估计变更

适用 不适用

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

适用 不适用

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	22%、19.6%、19%、13%、12.5%、10%、9%、6%、5%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	5%
企业所得税	应纳税所得额	[注 1]
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%

[注 1] 存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
本公司、浙江麦创姆精密机床有限责任公司、日发捷航投资有限公司、日发捷航装备制造有限公司	25%
浙江日发格芮德精密机床有限公司、浙江日发尼谱顿机床有限公司	15%
上海日发数字化系统有限公司	20%
日发精机(香港)有限公司、Rifa Jair Holding Company Limited、Rifa Jair Company Limited	16.5%
MCM 公司及其子公司、欧洲研发中心	28%、24%、21%、15%
Airwork 公司及其子公司	38%、30%、28%、12.5%

2、税收优惠

1. 企业所得税

(1) 高新技术企业优惠

根据《中华人民共和国企业所得税税法》，对经认定的高新技术企业减按 15% 的税率征收企业所得税。2023 年 12 月 8 日，本公司子公司日发格芮德公司取得了浙江省财政厅、国家税务总局浙江省税务局及浙江省科学技术厅批复的编号为 GR202333012091 的高新技术企业证书，有效期三年，企业所得税优惠期为 2023 年至 2025 年。因此，日发格芮德公司 2025 年度享受高新技术企业 15% 所得税率的优惠政策。

根据《中华人民共和国企业所得税税法》，对经认定的高新技术企业减按 15% 的税率征收企业所得税。2024 年 12 月 6 日，日发尼谱顿公司取得了浙江省财政厅、国家税务总局浙江省税务局及浙江省科学技术厅批复的编号为 GR202433009889 的高新技术企业证书，有效期三年，企业所得税优惠期为 2024 年至 2026 年。因此，日发尼谱顿公司 2025 年度享受高新技术企业 15% 所得税率的优惠政策。

(2) 小微企业优惠

根据财政部、国家税务总局《关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》(2023 年第 12 号)规定，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对小型微利企业减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。本公司子公司上海日发公司符合小型微利企业认定，2025 年度企业所得税按 20% 税率计缴。

2. 增值税

(1) 先进制造业企业增值税加计抵减政策

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)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。本公司子公司日发格芮德公司、日发尼谱顿公司符合先进制造业企业认定，按照 5% 加计抵减应纳税额。

(2) 软件产品增值税即征即退政策

根据财政部、税务总局《关于软件产品增值税政策的通知》(财税[2011]100 号)规定，自 2011 年 1 月 1 日起，增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，对其增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策。本公司子公司日发格芮德公司、日发尼谱顿公司本期存在销售自行开发生产的软件产品，享受软件产品增值税即征即退政策。

七、合并财务报表项目注释

重要提示：本合并财务报表项目注释中合并范围变动系 MCM 公司以及 Airwork 公司本期由于控制权变更，不再纳入合并范围内，详见十七、2 之说明。

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	9,847.90	74,099.82
银行存款	376,649,147.81	314,451,890.44
其他货币资金	4,485,593.10	12,109,096.67
合计	381,144,588.81	326,635,086.93
其中：存放在境外的款项总额	60,776,156.01	108,402,985.43

其他说明：

其他货币资金期末余额中用于开具保函的保证金存款 4,480,593.10 元、ETC 保证金 5,000.00 元。

2、衍生金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
利率互换合同	0.00	1,199,944.03
合计	0.00	1,199,944.03

3、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	67,656,556.01	74,770,314.30
商业承兑票据		2,114,543.25
财务公司承兑汇票		2,654,148.00
合计	67,656,556.01	79,539,005.55

(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	67,656,556.01	100.00%			67,656,556.01	79,789,989.30	100.00%	250,983.75	0.31%	79,539,005.55
其中：										

其中： 银行承兑 汇票	67,656, 556.01	100.00%			67,656, 556.01	74,770, 314.30	93.71%			74,770, 314.30
商业承 兑汇票						2,225,8 35.00	2.79%	111,291 .75	5.00%	2,114,5 43.25
财务公 司承兑 汇票						2,793,8 40.00	3.50%	139,692 .00	5.00%	2,654,1 48.00
合计	67,656, 556.01	100.00%			67,656, 556.01	79,789, 989.30	100.00%	250,983 .75	0.31%	79,539, 005.55

按组合计提坏账准备：0 元

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
银行承兑汇票组合	67,656,556.01		
合计	67,656,556.01		

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

适用 不适用**(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏 账准备	250,983.75	-250,983.75				
合计	250,983.75	-250,983.75				

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用**(4) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据**

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据		59,041,005.79
合计		59,041,005.79

4、应收账款**(1) 按账龄披露**

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	59,938,247.18	172,466,266.62
1 至 2 年	25,236,312.17	41,040,764.96

2 至 3 年	18,280,505.55	48,914,318.85
3 年以上	40,671,531.11	66,799,869.27
3 至 4 年	8,702,218.94	40,341,550.41
4 至 5 年	20,543,033.36	1,274,386.01
5 年以上	11,426,278.81	25,183,932.85
合计	144,126,596.01	329,221,219.70

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	52,658,192.77	36.54%	52,658,192.77	100.00%		65,240,735.46	19.82%	65,205,846.94	99.95%	34,888.52
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	91,468,403.24	63.46%	19,267,221.23	21.06%	72,201,182.01	263,980,484.24	80.18%	46,672,704.81	17.68%	217,307,779.43
其中：										
合计	144,126,596.01	100.00%	71,925,414.00	49.90%	72,201,182.01	329,221,219.70	100.00%	111,878,551.75	33.98%	217,342,667.95

按单项计提坏账准备：52,658,192.77 元

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 A.	36,145,333.43	36,145,333.43				
客户 B	17,743,130.53	17,743,130.53	17,743,130.53	17,743,130.53	100.00%	预计无法收回
MCM 公司[注]			29,521,663.71	29,521,663.71	100.00%	预计无法收回
其他公司汇总	11,352,271.50	11,317,382.99	5,393,398.53	5,393,398.53	100.00%	预计无法收回
合计	65,240,735.46	65,205,846.94	52,658,192.77	52,658,192.77		

[注]MCM 公司因本期公司合并财务报表范围变化而相应转出。

按组合计提坏账准备：19,267,221.23 元

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	52,247,570.92	2,612,378.55	5.00%
1-2 年	11,192,311.92	1,678,846.79	15.00%
2-3 年	13,575,266.70	4,072,580.01	30.00%
3-4 年	5,126,292.39	2,563,146.20	50.00%
4-5 年	3,288,972.08	2,302,280.45	70.00%
5 年以上	6,037,989.23	6,037,989.23	100.00%
合计	91,468,403.24	19,267,221.23	

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备:

适用 不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况:

单位: 元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备	65,205,846.94	275,445,896.22		- 3,660,126.20	- 284,333,424.19	52,658,192.77
按组合计提坏账准备	46,672,704.81	- 25,559,747.69		0.00	- 1,845,735.89	19,267,221.23
合计	111,878,551.75	249,886,148.53		- 3,660,126.20	- 286,179,160.08	71,925,414.00

坏账准备其他变动主要系合并范围变动及汇率变化所致。

(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	3,660,126.20

(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
余额第一大客户	29,521,663.71		29,521,663.71	17.05%	29,521,663.71
余额第二大客户	17,743,130.53		17,743,130.53	10.24%	17,743,130.53
余额第三大客户	9,756,000.00	1,806,000.00	11,562,000.00	6.67%	696,900.00
余额第四大客户	6,862,900.00	2,289,100.00	9,152,000.00	5.28%	457,600.00
余额第五大客户	6,692,200.00	94,000.00	6,786,200.00	3.92%	2,929,060.00
合计	70,575,894.24	4,189,100.00	74,764,994.24	43.16%	51,348,354.24

5、合同资产

(1) 合同资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
应收质保金	29,112,239.39	1,455,611.97	27,656,627.42	31,847,917.43	1,592,395.87	30,255,521.56
合计	29,112,239.39	1,455,611.97	27,656,627.42	31,847,917.43	1,592,395.87	30,255,521.56

(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	29,112,239.39	100.00%	1,455,611.97	5.00%	27,656,627.42	31,847,917.43	100.00%	1,592,395.87	5.00%	30,255,521.56
其中：										
合计	29,112,239.39	100.00%	1,455,611.97	5.00%	27,656,627.42	31,847,917.43	100.00%	1,592,395.87	5.00%	30,255,521.56

按组合计提坏账准备：1,455,611.97 元

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
账龄组合	29,112,239.39	1,455,611.97	5.00%
合计	29,112,239.39	1,455,611.97	

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位：元

项目	本期计提	本期收回或转回	本期转销/核销	原因
按组合计提减值准备	-136,783.90			
合计	-136,783.90			——

6、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	15,619,428.24	29,139,121.64
合计	15,619,428.24	29,139,121.64

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	15,619,428.24	100.00%			15,619,428.24	29,139,121.64	100.00%			29,139,121.64
其中：										
银行承兑汇票	15,619,428.24	100.00%			15,619,428.24	29,139,121.64	100.00%			29,139,121.64
合计	15,619,428.24	100.00%			15,619,428.24	29,139,121.64	100.00%			29,139,121.64

按组合计提坏账准备：0元

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
银行承兑汇票组合	15,619,428.24		
合计	15,619,428.24		

(3) 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	94,659,475.37	
合计	94,659,475.37	

(4) 其他说明

银行承兑汇票的承兑人是具有较高信用的商业银行，由其承兑的银行承兑汇票到期不获支付的可能性较低，故公司将已背书或贴现的该等银行承兑汇票予以终止确认。但如果该等票据到期不获支付，依据《票据法》之规定，公司仍将对持票人承担连带责任。

7、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	2,171,749.73	10,836,247.12
合计	2,171,749.73	10,836,247.12

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	2,112,417.00	10,887,142.57
应收暂付款	374,528,497.41	4,012,566.37
合计	376,640,914.41	14,899,708.94

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)	11,857,453.67	9,114,766.91
1至2年[注]	59,568,210.76	2,776,928.07
2至3年[注]	45,358,130.78	2,502,659.32
3年以上[注]	259,857,119.20	505,354.64
3至4年	174,476,931.88	408,376.84
4至5年	60,000.00	50,000.00
5年以上	85,320,187.32	46,977.80
合计	376,640,914.41	14,899,708.94

[注]本期账龄与上年矛盾原因系本期MCM公司以及Airwork公司不纳入合并范围内，公司对MCM公司以及Airwork公司其他应收款本期无需抵消，在合并层面体现。

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	373,863,079.71	99.26%	373,863,079.71	100.00%		1,510,000.00	10.13%	1,510,000.00	100.00%	
其中：										

按组合计提坏账准备	2,777,834.70	0.74%	606,084.97	21.82%	2,171,749.73	13,389,708.94	89.87%	2,553,461.82	19.07%	10,836,247.12
其中：										
合计	376,640,914.41	100.00%	374,469,164.68	99.42%	2,171,749.73	14,899,708.94	100.00%	4,063,461.82	27.27%	10,836,247.12

按单项计提坏账准备：373,863,079.71 元

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
Airwork 公司			205,887,059.85	205,887,059.85	100.00%	预计无法收回
MCM 公司			166,466,019.86	166,466,019.86	100.00%	预计无法收回
其他公司	1,510,000.00	1,510,000.00	1,510,000.00	1,510,000.00	100.00%	预计无法收回
合计	1,510,000.00	1,510,000.00	373,863,079.71	373,863,079.71		

按组合计提坏账准备：606,084.97 元

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
其中：1 年以内	1,384,607.65	69,230.38	5.00%
1-2 年	966,632.17	144,994.83	15.00%
2-3 年	69,470.24	34,735.12	50.00%
3 年以上	357,124.64	357,124.64	100.00%
合计	2,777,834.70	606,084.97	

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	380,238.45	416,539.21	3,266,684.16	4,063,461.82
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
——转入第二阶段	-48,331.61	48,331.61		
——转入第三阶段		-10,420.54	10,420.54	
本期计提	-825,771.82	-985,419.69	369,431,622.75	367,620,431.24
其他变动[注]	563,095.36	675,964.24	1,546,212.02	2,785,271.62
2025 年 12 月 31 日余额	69,230.38	144,994.83	374,254,939.47	374,469,164.68

[注]其中包含汇率变动增加 4,372,906.12 元，合并范围变动减少 1,587,634.50 元

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

本期坏账损失准备显著增加主要系公司对意大利 MCM 公司及 Airwork 公司坏账所致，本期因 MCM 公司以及 Airwork 公司不纳入合并范围内，公司对 MCM 公司以及 Airwork 公司其他应收款本期无需抵消，在合并层面体现。

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	
单项计提	1,510,000.00	372,353,079.71				373,863,079.71
账龄组合	2,553,461.82	4,732,648.47			2,785,271.62	606,084.97
合计	4,063,461.82	367,620,431.24	0.00	0.00	2,785,271.62	374,469,164.68

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
Airwork 公司	应收暂付款	205,887,059.85	其中 1 年以内 1,505,953.57 元, 1-2 年 10,345,710.70 元, 2-3 年 19,758,610.54 元, 3 年以上 174,276,785.04 元	54.66%	205,887,059.85
MCM 公司	应收暂付款	166,466,019.86	其中 1 年以内 8,966,892.45 元, 1-2 年 46,745,867.89 元, 2-3 年 25,530,050.00 元, 3 年以上 85,223,209.52 元	44.20%	166,466,019.86
北京鑫展翔科技有限公司	应收暂付款	1,510,000.00	1-2 年	0.40%	1,510,000.00
中核北方核燃料元件有限公司	押金保证金	520,000.00	1-2 年	0.14%	78,000.00
中航国际金网(北京)科技有限公司	押金保证金	368,640.00	1 年以内	0.10%	18,432.00
合计		374,751,719.71		99.50%	373,959,511.71

8、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	11,839,730.68	80.17%	56,803,940.32	98.02%
1 至 2 年	2,430,297.18	16.46%	515,350.11	0.89%
2 至 3 年	227,473.47	1.54%	9,135.20	0.02%
3 年以上	269,891.79	1.83%	619,525.12	1.07%
合计	14,767,393.12		57,947,950.75	

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

期末余额前 5 名的预付款项合计数为 8,929,142.93 元，占预付款项期末余额合计数的比例为 60.47%。

9、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值
原材料	131,264,652.98	15,731,020.46	115,533,632.52	390,830,082.00	44,374,592.68	346,455,489.32
在产品	201,324,722.15	6,187,076.87	195,137,645.28	344,742,745.71	15,964,772.68	328,777,973.03
库存商品	425,934,138.34	11,001,230.58	414,932,907.76	461,125,544.49	5,782,190.40	455,343,354.09
合计	758,523,513.47	32,919,327.91	725,604,185.56	1,196,698,372.20	66,121,555.76	1,130,576,816.44

(2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	44,374,592.68	15,827,249.01	2,979,609.45	14,758,893.04	32,691,537.64	15,731,020.46
在产品	15,964,772.68	-		8,375,750.45		6,187,076.87
库存商品	5,782,190.40	7,034,037.69		1,814,997.51		11,001,230.58
合计	66,121,555.76	21,459,341.34	2,979,609.45	24,949,641.00	32,691,537.64	32,919,327.91

其他为汇率变动或合并范围变更。

确定可变现净值的具体依据、本期转回或转销存货跌价准备的原因

项 目	确定可变现净值的具体依据	转回存货跌价准备的原因	转销存货跌价准备的原因
原材料	相关产成品估计售价减去至完工估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值	以前期间计提了存货跌价准备的存货可变现净值上升	本期将已计提存货跌价准备的存货耗用/售出
在产品			
库存商品			
发出商品			

10、持有待售资产

单位：元

项目	期末账面余额	减值准备	期末账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
房屋及土地	93,199,444.01		93,199,444.01	147,238,662.00	8,402,377.46	2026年01月31日
设备	7,097,874.19		7,097,874.19	7,697,082.00		2026年01月31日
合计	100,297,318.20		100,297,318.20	154,935,744.00	8,402,377.46	

其他说明：基于公司战略发展规划，增强资产流动性，将相关资产出售给关联方浙江日发纺机技术有限公司

11、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣增值税进项税及其他	16,183,040.54	17,918,201.49
预交企业所得税		5,815,890.66
合计	16,183,040.54	23,734,092.15

12、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	期末余额	期初余额	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
零星股权投资	0.00	275,691.30						
合计	0.00	275,691.30						

本期终止确认如上零星股权投资系合并范围变更。

13、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												
合营企业一	12,355,709.85				1,836,532.26						-14,192,242.11	
小计	12,355,709.85				1,836,532.26						-14,192,242.11	
二、联营企业												
联营企业一	1,772,632.65				101,283.98						-1,873,916.63	
小计	1,772,632.65				101,283.98						-1,873,916.63	
合计	14,128,342.50				1,937,816.24						-16,066,158.74	

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

14、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
利率互换合同		23,330,548.45
合计	0.00	23,330,548.45

15、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

适用 不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	50,096,282.78	56,283,523.69		106,379,806.47
2. 本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	50,096,282.78	56,283,523.69		106,379,806.47
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	27,271,757.77	10,995,954.29		38,267,712.06
2. 本期增加金额	2,114,199.12	1,350,600.58		3,464,799.70
(1) 计提或摊销	2,114,199.12	1,350,600.58		3,464,799.70
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	29,385,956.89	12,346,554.87		41,732,511.76
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	20,710,325.89	43,936,968.82		64,647,294.71
2. 期初账面价值	22,824,525.01	45,287,569.40		68,112,094.41

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

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

□适用 □不适用

16、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	176,594,603.02	1,057,527,967.38
固定资产清理		
合计	176,594,603.02	1,057,527,967.38

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	通用设备	飞机资产	专用设备	其他设备	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额	514,409,767.75	159,002,867.42	3,227,896,519.49	297,987,811.76	34,755,633.90	4,234,052,600.32
2. 本期增加金额	4,694,364.89	1,872,565.61	221,832,251.30	35,738,613.69	2,410,112.78	266,547,908.27
(1) 购置	758,671.99	1,872,565.61		33,737,732.98	2,012,461.19	38,381,431.77
(2) 在建工程转入	3,935,692.90		221,832,251.30	2,000,880.71	397,651.59	228,166,476.50
(3) 企业合并增加						
3. 本期减少金额	334,932,539.45	148,806,282.35	3,449,728,770.79	81,592,478.92	30,599,357.03	4,045,659,428.54
(1) 处置或报废		7,934,197.21	572,286,294.64	20,367,020.62	904,030.92	601,491,543.39
2) 汇率影响	15,021,342.56	10,279,570.41	23,329,273.34	4,683,754.20	2,349,519.73	9,004,913.56
3) 转入持有待售资产	97,744,713.54	448,706.78		11,558,784.26	3,036,119.24	112,788,323.82
4) 合并范围变动	252,209,168.47	150,702,948.77	2,854,113,202.81	54,350,428.24	29,008,726.60	3,340,384,474.89
4. 期末余额	184,171,593.19	12,069,150.68		252,133,946.53	6,566,389.65	454,941,080.05
二、累计折旧						
1. 期初余额	245,353,628.	96,878,328.2	1,130,415,25	218,637,786.	25,355,551.6	1,716,640,55

额	33	2	7.16	91	7	2.29
2. 本期增加金额	16,861,133.80	6,064,578.13	84,592,364.78	31,279,711.16	2,215,069.52	141,012,857.39
(1) 计提	16,861,133.80	6,064,578.13	84,592,364.78	31,279,711.16	2,215,069.52	141,012,857.39
3. 本期减少金额	182,416,813.98	91,403,062.51	1,215,007,621.94	67,484,056.57	22,995,377.65	1,579,306,932.65
(1) 处置或报废		102,366.33	98,828,243.43	15,741,199.12	894,274.92	115,566,083.80
2) 汇率影响	-	-	36,421,268.63	-	-	14,289,498.61
3) 转入持有待售资产	23,739,758.37	426,271.44		6,361,117.88	1,158,346.77	31,685,494.46
4) 合并范围变动	167,865,346.45	97,746,260.15	1,079,758,109.88	49,572,642.45	22,823,496.85	1,417,765,855.78
4. 期末余额	79,797,948.15	11,539,843.84		182,433,441.50	4,575,243.54	278,346,477.03
三、减值准备						
1. 期初余额			1,459,884,080.65			1,459,884,080.65
2. 本期增加金额						
(1) 计提						
3. 本期减少金额			1,459,884,080.65			1,459,884,080.65
(1) 处置或报废			227,822,739.70			227,822,739.70
2) 汇率影响			26,342,714.12			26,342,714.12
3) 合并范围变动			1,205,718,626.83			1,205,718,626.83
4. 期末余额						
四、账面价值						
1. 期末账面价值	104,373,645.04	529,306.84		69,700,505.03	1,991,146.11	176,594,603.02
2. 期初账面价值	269,056,139.42	62,124,539.20	637,597,181.68	79,350,024.85	9,400,082.23	1,057,527,967.38

(2) 固定资产的减值测试情况

适用 不适用

17、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

在建工程	761,082.98	58,065,196.47
合计	761,082.98	58,065,196.47

(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
飞机资产改造				385,298,963.64	335,376,727.22	49,922,236.42
零星工程	1,519,846.48	758,763.50	761,082.98	8,142,960.05		8,142,960.05
合计	1,519,846.48	758,763.50	761,082.98	393,441,923.69	335,376,727.22	58,065,196.47

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
飞机资产改造	2,125,399,700.00	385,298,963.64	28,159,063.34	221,832,625.30	191,625,775.68		96.93%	97.00	41,911,309.77			募集资金、金融机构贷款、其他
合计	2,125,399,700.00	385,298,963.64	28,159,063.34	221,832,625.30	191,625,775.68				41,911,309.77			

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	计提原因
飞机资产改造	335,376,727.22		335,376,727.22		
零星工程		758,763.50		758,763.50	
合计	335,376,727.22	758,763.50	335,376,727.22	758,763.50	--

其他说明：在建工程中飞机资产改造减值准备减少含汇率变动减少人民币 13,879,078.83 元，转入固定资产减少人民币 211,893,512.23 元，合并范围变更导致减少人民币 109,604,136.16 元。

(4) 在建工程的减值测试情况

适用 不适用

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

18、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	飞机引擎租赁	运输工具	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	34,323,284.04	106,334,227.69	5,687,872.81	146,345,384.54
2. 本期增加金额	2,282,802.74	3,054,537.10		5,337,339.84
1) 租入	2,282,802.74	3,054,537.10		5,337,339.84
3. 本期减少金额	36,606,086.78	109,388,764.79	5,687,872.81	151,682,724.38
1) 处置	1,437,941.28	45,406,305.20		46,844,246.48
2) 汇率影响	-2,594,286.74	-416,390.96	-536,462.01	-3,547,139.71
3) 合并范围变动	37,762,432.24	64,398,850.55	6,224,334.82	108,385,617.61
4. 期末余额				
二、累计折旧				
1. 期初余额	18,909,552.56	67,261,754.12	4,803,368.33	90,974,675.01
2. 本期增加金额	5,231,474.57	5,187,933.45	846,059.81	11,265,467.83
(1) 计提	5,231,474.57	5,187,933.45	846,059.81	11,265,467.83
3. 本期减少金额	24,141,027.13	72,449,687.57	5,649,428.14	102,240,142.84
(1) 处置	1,437,941.28	29,842,435.85		31,280,377.13
2) 汇率影响	-1,433,441.83	282,324.42	-467,563.45	-1,618,680.86
3) 合并范围变动	24,136,527.68	42,324,927.30	6,116,991.59	72,578,446.57
4. 期末余额				
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				
2. 期初账面价值	15,413,731.48	39,072,473.57	884,504.48	55,370,709.53

(2) 使用权资产的减值测试情况

□适用 ☑不适用

19、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	资质证书	商品化软件	合计
一、账面原值						
1. 期初余额	103,327,306.24		33,849,814.35	3,772,434.99	50,856,925.52	191,806,481.10
2. 本期增加金额					75,000.00	75,000.00
(1) 购置					75,000.00	75,000.00
(2) 内部研发						
(3) 企业合并增加						
3. 本期减少金额	23,694,199.24		27,501,692.45	3,772,434.99	46,241,954.72	101,210,281.40
(1) 处置						
2) 汇率影响			-238,563.78	-232,121.52	-	-
3) 转入持有待售资产	23,694,199.24					23,694,199.24
4) 合并范围变动			27,740,256.23	4,004,556.51	50,270,155.00	82,014,967.74
4. 期末余额	79,633,107.00		6,348,121.90		4,689,970.80	90,671,199.70
二、累计摊销						
1. 期初余额	22,732,592.47		31,774,253.36	3,665,867.47	48,107,537.37	106,280,250.67
2. 本期增加金额	2,121,057.60		453,637.91	37,400.85	827,315.85	3,439,412.21
(1) 计提	2,121,057.60		453,637.91	37,400.85	827,315.85	3,439,412.21
3. 本期减少金额	4,499,710.40		25,879,769.37	3,703,268.32	45,363,787.26	79,446,535.35
(1) 处置						
2) 汇率影响			-85,211.88	-226,913.76	-	-
3) 转入持有待售资产	4,499,710.40					4,499,710.40
4) 合并范围变动			25,964,981.25	3,930,182.08	49,305,704.53	79,200,867.86
4. 期末余额	20,353,939.67		6,348,121.90		3,571,065.96	30,273,127.53
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	59,279,167.33				1,118,904.84	60,398,072.17
2. 期初账面价值	80,594,713.77		2,075,560.99	106,567.52	2,749,388.15	85,526,230.43

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) 无形资产的减值测试情况

适用 不适用

20、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	合并范围变动	
MCM 公司	26,255,602.30			26,255,602.30		
Airwork 公司	668,256,563.34				668,256,563.34	
合计	694,512,165.64			26,255,602.30	668,256,563.34	

(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	合并范围变动	
MCM 公司	26,255,602.30			26,255,602.30		
Airwork 公司	668,256,563.34				668,256,563.34	
合计	694,512,165.64			26,255,602.30	668,256,563.34	

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
MCM 公司	MCM 公司资产组：商誉为收购公司股权时形成，将 MCM 公司和从 MCM 公司业务中衍生出来的浙江麦创姆公司认定为一个资产组，产生的现金流基本上独立于其他资产或资产组产生的现金流。	境外	是
Airwork 公司	Airwork 公司资产组：商誉为收购公司股权时形成，将公司认定为一个资产组，产生的现金流基本上独立于其他资产或资产组产生的现金流。	境外	是

其他说明

1) 2014 年 8 月公司出资 91,429,949.15 元收购意大利 MCM 公司 80% 股权，购买日该公司可辨认净资产公允价值为 65,174,346.85 元。合并成本大于合并取得被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额 26,255,602.30 元确认为商誉。

2) 2018 年 11 月香港捷航公司出资 1,335,115,574.96 元收购 Airwork 公司 100% 股权，购买日 Airwork 公司可辨认净资产公允价值为 666,859,011.62 元。合并成本大于合并取得被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额 668,256,563.34 元确认为商誉。

3) 本期意大利 MCM 公司以及 Airwork 公司本期由于控制权变更，不再纳入合并范围内，与意大利 MCM 公司以及 Airwork 公司相关的商誉以及商誉减值准备相应减少。

21、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
租入厂房装修费	2,821,544.32		1,138,330.98	1,683,213.34	
合计	2,821,544.32		1,138,330.98	1,683,213.34	0.00

其他说明：

其他减少金额中包含汇率变动增加 246,576.29 元，合并范围变动减少 1,929,789.63 元

22、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	61,127,930.88	9,169,280.83	62,263,816.82	9,339,663.72
可抵扣亏损	72,023,443.45	10,803,516.52	47,170,142.31	7,075,521.35
相关收入、费用调整			28,119,760.00	4,217,964.00
递延收益	37,548,017.41	5,632,202.61	13,454,148.42	2,018,122.26
合计	170,699,391.74	25,604,999.96	151,007,867.55	22,651,271.33

(2) 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		25,604,999.96		22,651,271.33
递延所得税负债		0.00		0.00

(3) 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	444,099,271.42	1,945,347,665.86
可抵扣亏损	111,257,557.83	1,319,842,153.10
合计	555,356,829.25	3,265,189,818.96

(4) 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		24,354,769.90	
2026 年	8,301,836.53	11,424,268.80	
2027 年	14,120,680.14	15,164,906.20	
2028 年	29,464,659.42	29,508,815.48	
2029 年	25,410,530.76	25,833,607.57	
2030 年	33,959,850.98		
无抵扣期限[注]		1,213,555,785.15	
合计	111,257,557.83	1,319,842,153.10	

其他说明：

在现行新西兰及意大利税法下，可抵扣亏损可以无限期进行抵扣。

23、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
合同资产				5,729,367.06	859,405.05	4,869,962.01
预付长期资产款				84,000.00		84,000.00
合计			0.00	5,813,367.06	859,405.05	4,953,962.01

合同资产

1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
应收质保金				5,729,367.06	859,405.05	4,869,962.01
小 计				5,729,367.06	859,405.05	4,869,962.01

2) 减值准备计提情况

类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提减值准备					
合 计					

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提减值准备	5,729,367.06	100.00	859,405.05	15.00	4,869,962.01
合 计	5,729,367.06	100.00	859,405.05	15.00	4,869,962.01

3) 减值准备变动情况

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	转销/核销	其他	
按组合计提减值准备	859,405.05		859,405.05			
合 计	859,405.05		859,405.05			

24、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	4,485,593.10	4,485,593.10	保证金	保函等保证金	12,109,096.67	12,109,096.67	保证金	票据及保函等保证金
应收票据	59,041,005.79	59,041,005.79	未终止确认	已背书转让未终止确认	47,487,568.79	47,487,568.79	未终止确认	已背书转让未终止确认
固定资产	24,338,382.52	2,155,206.81	抵押	借款抵押	24,338,382.52	2,713,661.41	抵押	借款抵押
无形资产	16,890,84	9,874,414	抵押	借款抵押	16,890,84	10,214,51	抵押	借款抵押

	0.00	.46			0.00	8.70		
投资性房地产	106,379,806.47	64,647,294.71	抵押	借款抵押	106,379,806.47	68,112,094.41	抵押	借款抵押
货币资金					3,880,000.00	3,880,000.00	冻结	涉诉冻结
合计	211,135,627.88	140,203,514.87			211,085,694.45	144,516,939.98		

其他说明：

除上述资产受限外，期初受限资产还包括：Airwork 公司及其控股子公司以其全部现有及未来持有的所有资产作为抵押范围签订银团贷款合同，截至 2024 年 12 月 31 日，Airwork 公司及其控股子公司总资产为人民币 9.65 亿元，主要包括飞机资产等。银团贷款牵头行为新西兰银行，贷款行为中国银行(奥克兰)有限公司、新西兰银行、中国工商银行(新西兰)有限公司和中国建设银行新西兰分行。2025 年因 Airwork 公司不再纳入合并财务报表范围而转出。

25、短期借款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	149,128,165.28	149,150,654.17
保证借款	50,045,069.44	50,051,944.44
信用借款	50,044,305.56	218,822,458.32
抵押及保证借款	60,859,620.00	60,862,956.67
合计	310,077,160.28	478,888,013.60

26、衍生金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
远期外汇合同	0.00	9,051,722.81
合计	0.00	9,051,722.81

27、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	9,596,823.32	6,526,273.19
银行承兑汇票		43,470.00
合计	9,596,823.32	6,569,743.19

28、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
货款及服务费	251,697,024.42	377,969,485.49
设备及工程款	3,022,819.05	6,118,748.45
合计	254,719,843.47	384,088,233.94

(2) 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

29、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	10,105,430.55	79,677,315.48
合计	10,105,430.55	79,677,315.48

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
押金保证金	2,556,188.80	29,989,714.78
应付暂收款	1,111,962.90	28,080,000.00
应付未付的费用	6,010,468.77	18,915,539.07
其他	426,810.08	2,692,061.63
合计	10,105,430.55	79,677,315.48

30、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收租金	0.00	12,319,128.48
合计	0.00	12,319,128.48

31、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收货款	483,069,409.39	551,835,541.72
合计	483,069,409.39	551,835,541.72

32、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	48,691,840.14	339,896,992.57	370,902,206.17	17,686,626.54
二、离职后福利-设定提存计划	1,984,863.42	12,244,245.80	13,615,249.15	613,860.07

合计	50,676,703.56	352,141,238.37	384,517,455.32	18,300,486.61
----	---------------	----------------	----------------	---------------

(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	24,800,741.78	304,896,145.72	312,943,597.50	16,753,290.00
2、职工福利费	764,395.51	421,015.48	1,185,410.99	
3、社会保险费	4,420,417.50	8,839,362.92	12,892,972.19	366,808.23
其中：医疗保险费	301,166.64	3,847,538.38	3,823,579.87	325,125.15
工伤保险费	4,119,250.86	4,991,824.54	9,069,392.32	41,683.08
4、住房公积金		3,825,077.00	3,825,077.00	
5、工会经费和职工教育经费	639,882.97	1,785,407.03	1,858,761.69	566,528.31
6、短期带薪缺勤	18,066,402.38	20,129,984.42	38,196,386.80	
合计	48,691,840.14	339,896,992.57	370,902,206.17	17,686,626.54

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	1,972,135.27	12,019,475.44	13,389,630.23	601,980.48
2、失业保险费	12,728.15	224,770.36	225,618.92	11,879.59
合计	1,984,863.42	12,244,245.80	13,615,249.15	613,860.07

其他说明：

本期减少包含合并范围变动减少 30,864,627.65 元

33、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	6,153,311.01	5,392,235.60
企业所得税	5,700,763.15	3,640,847.66
个人所得税	363,691.92	3,165,142.22
城市维护建设税	295,118.67	350,604.78
房产税	708,304.03	1,384,241.47
土地使用税	3,181,361.00	3,196,069.47
教育费附加	177,071.21	210,362.88
地方教育附加	118,047.46	140,241.91
印花税	165,854.61	169,108.89
环境保护税	1,138.74	1,138.74
合计	16,864,661.80	17,649,993.62

34、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的租赁负债		17,824,029.83
一年内到期的长期借款-抵押借款	120,109,266.67	815,767,718.49
一年内到期的长期借款-保证借款	93,979,337.50	67,184,026.60
合计	214,088,604.17	900,775,774.92

35、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	49,665,272.66	68,993,453.13
已背书未终止确认的票据	59,041,005.79	47,487,568.79
合计	108,706,278.45	116,481,021.92

36、长期借款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款	-	44,941,158.33
信用借款	-	9,644,013.19
合计	-	54,585,171.52

37、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
尚未支付的租赁付款额	-	30,030,989.80
减：未确认融资费用	-	-3,447,352.86
合计	-	26,583,636.94

38、长期应付职工薪酬

(1) 长期应付职工薪酬表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
职工遣散保障基金(TFR)	-	25,982,266.35
服务假福利	-	14,027,735.20
合计	-	40,010,001.55

39、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	41,038,469.23	31,275,000.00	11,066,531.58	61,246,937.65	收到与资产相关的政府补助
合计	41,038,469.23	31,275,000.00	11,066,531.58	61,246,937.65	--

40、其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合同负债	-	6,445,579.56
合计	-	6,445,579.56

41、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	750,245,171.00						750,245,171.00

42、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）	2,398,947,897.54		21,764,305.69	2,377,183,591.85
合计	2,398,947,897.54		21,764,305.69	2,377,183,591.85

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期公司合并范围变动，子公司 MCM 公司以及 Airwork 公司不纳入合并范围内导致资本公积-股本溢价本期减少 21,764,305.69 元。

43、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
限制性股票	50,019,068.80			50,019,068.80
合计	50,019,068.80			50,019,068.80

44、其他综合收益

单位：元 项 目	期初数	本期发生额					合并范围变动导致其他综合收益减少	期末数
		其他综合收益的税后净额						
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东		
将重分类进损益的其他综合收益	34,790,093.26	82,588,952.47			82,588,952.47		108,768,351.79	8,610,693.94
其中：现金流量套期储备	74,804,738.30	-7,601,688.59			-7,601,688.59		67,203,049.71	
外币财务报表折算差额	-40,014,645.04	90,190,641.06			90,190,641.06		41,565,302.08	8,610,693.94
其他综合收益合计	34,790,093.26	82,588,952.47			82,588,952.47		108,768,351.79	8,610,693.94

45、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	70,456,288.12			70,456,288.12
任意盈余公积	817,601.55			817,601.55
合计	71,273,889.67			71,273,889.67

46、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	-2,684,136,347.28	-2,008,795,453.11
调整后期初未分配利润	-2,684,136,347.28	-2,008,795,453.11
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-208,625,443.59	-675,340,894.17
期末未分配利润	-2,892,761,790.87	-2,684,136,347.28

47、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	1,134,538,966.26	1,074,141,624.09	1,770,694,581.12	1,472,157,409.04
其他业务	40,672,431.54	22,241,564.98	33,569,911.61	22,033,402.95
合计	1,175,211,397.80	1,096,383,189.07	1,804,264,492.73	1,494,190,811.99

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

是 否

单位：元

项目	本年度	具体扣除情况	上年度	具体扣除情况
营业收入金额	1,175,211,397.80	不适用	1,804,264,492.73	不适用
营业收入扣除项目合计金额	94,458,399.63	日发精机公司主要从事数控 机床、机械产品的研发、生 产、销售，航空零部件的研 发、加工、销售，航天、航 空器及设备的研发、生 产、 销售，计算机软硬件的研 发、销售，飞机租售 等运营 服务。 租赁收入中的房屋租 赁收 入、出售原材料、废 铁及非 正常状态航空器，加 工费等 其他收入属于正常经 营之外 的其他经营活动实现 的收 入，故予以扣除。	94,930,216.24	日发精机公司主要从事 数控 机床、机械产品的研发、生 产、销售，航空零部 件的研 发、加工、销售，航 天、航 空器及设备的研发、 生产、 销售，计算机软硬件的研 发、销售，飞机租售 等运营 服务。 租赁收入中的房屋租 赁收 入、出售原材料、废 铁及非 正常状态航空器，加 工费等 其他收入属于正常经 营之外 的其他经营活动实现 的收 入，故予以扣除。
营业收入扣除项目合计金额占营业收入的比重	8.04%		5.26%	
一、与主营业务无关的业务收入				
1. 正常经营之外的其他业务收入。如出租固定资产、无形资产、包装物，销售材料，用材料进行非货币性资产交换，经营受托管理业务等实现的收入，以及虽计入主营业务收入，但属于上市公司正常经营之外的收入。	94,458,399.63	日发精机公司主要从事数控 机床、机械产品的研发、生 产、销售，航空零部件的研 发、加工、销售，航天、航 空器及设备的研发、生 产、 销售，计算机软硬件的研 发、销售，飞机租售 等运营 服务。 租赁收入中的房屋租 赁收 入、出售原材料、废 铁及非 正常状态航空器，加 工费等 其他收入属于正常经	94,930,216.24	日发精机公司主要从事 数控 机床、机械产品的研发、生 产、销售，航空零部 件的研 发、加工、销售，航 天、航 空器及设备的研发、 生产、 销售，计算机软硬件的研 发、销售，飞机租售 等运营 服务。 租赁收入中的房屋租 赁收 入、出售原材料、废 铁及非 正常状态航空器，加 工费等 其他收入属于正常经

		营之外的其他经营活动实现的收入，故予以扣除。		营之外的其他经营活动实现的收入，故予以扣除。
与主营业务无关的业务收入小计	94,458,399.63	日发精机公司主要从事数控机床、机械产品的研发、生产、销售，航空零部件的研发、加工、销售，航天、航空器及设备的研发、生产、销售，计算机软硬件的研发、销售，飞机租售等运营服务。租赁收入中的房屋租赁收入、出售原材料、废铁及非正常状态航空器，加工费等其他收入属于正常经营之外的其他经营活动实现的收入，故予以扣除。	94,930,216.24	日发精机公司主要从事数控机床、机械产品的研发、生产、销售，航空零部件的研发、加工、销售，航天、航空器及设备的研发、生产、销售，计算机软硬件的研发、销售，飞机租售等运营服务。租赁收入中的房屋租赁收入、出售原材料、废铁及非正常状态航空器，加工费等其他收入属于正常经营之外的其他经营活动实现的收入，故予以扣除。
二、不具备商业实质的收入				
不具备商业实质的收入小计	0.00	不适用	0.00	不适用
三、与主营业务无关或不具备商业实质的其他收入	0.00	不适用	0.00	不适用
营业收入扣除后金额	1,080,752,998.17	租赁收入中的房屋租赁收入、出售原材料、废铁及非正常状态航空器，加工费等其他收入属于正常经营之外的其他经营活动实现的收入，故予以扣除。	1,709,334,276.49	租赁收入中的房屋租赁收入、出售原材料、废铁及非正常状态航空器，加工费等其他收入属于正常经营之外的其他经营活动实现的收入，故予以扣除。

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2				合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型								
其中：								
数字化智能机床及产线							789,366,164.15	763,988,774.34

航空航天智能装备及产线							53,238,053.07	38,098,349.50
固定翼工程、销售业务							53,785,968.09	50,043,640.57
其他							33,572,773.82	18,660,284.80
按经营地区分类								
其中：								
境内							555,894,530.02	397,175,492.90
境外							374,068,429.11	473,615,556.31
按商品转让的时间分类								
其中：								
在某一时点确认收入							929,962,959.13	870,791,049.21
合计							929,962,959.13	870,791,049.21

与履约义务相关的信息：

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
销售商品	商品交付时	付款条款一般为确认订单后支付订单价格 20-30%，设备验收后支付订单价格 60%-70%，剩余 5%-10%在质保期满后支付	数字化智能机床产品以及航空航天智能装备产品	是	无	保证类质量保证

其他说明

在本期确认的包括在合同负债期初账面价值中的收入为 267,679,920.37 元。

本公司对于原预计合同期限不超过一年的商品、服务合同采用了简化实务操作，因此无需披露分摊至各报告期末尚未履行（或部分履行）的该等履约义务的交易价格等信息。

48、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	1,173,141.72	868,891.25
教育费附加	709,757.10	521,331.16
房产税	4,275,666.80	7,290,562.03

土地使用税	3,271,361.00	3,286,069.47
印花税	1,193,864.01	530,855.76
地方教育附加	473,171.40	347,554.10
环保税	4,554.96	4,554.96
车船税	2,460.00	960.00
合计	11,103,976.99	12,850,778.73

49、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	79,737,020.80	126,529,564.73
折旧费及资产摊销费	18,411,147.37	21,595,579.90
办公费	18,735,923.84	31,638,504.20
中介咨询服务费	16,361,364.89	27,628,871.75
保险及租赁费	10,673,460.28	17,297,286.95
差旅费	6,177,743.40	9,793,033.89
其他	6,562,800.08	17,711,927.60
合计	156,659,460.66	252,194,769.02

50、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	47,080,319.27	44,576,733.17
差旅费	17,422,531.26	17,514,838.62
销售业务费	13,121,230.16	23,991,991.62
三包费用	736,174.42	1,189,124.03
业务招待费用	7,416,774.85	9,076,994.20
其他	7,012,773.82	12,670,414.16
合计	92,789,803.78	109,020,095.80

51、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	41,873,173.81	50,266,836.64
物料消耗	11,714,524.97	7,288,777.22
其他	3,514,811.63	1,825,729.14
合计	57,102,510.41	59,381,343.00

52、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	42,521,266.72	67,763,714.10
减：利息收入	-5,664,376.73	-5,394,646.59
汇兑损益	-12,660,884.99	7,324,341.10
其他	1,518,636.63	4,009,889.85
合计	25,714,641.63	73,703,298.46

53、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
与资产相关的政府补助[注 1]	11,066,531.58	8,911,884.38
与收益相关的政府补助[注 2]	9,180,028.56	10,876,076.91
代扣个人所得税手续费返还	55,508.13	42,314.08
增值税加计抵减	2,744,554.96	963,226.96
合计	23,046,623.23	20,793,502.33

[注 1] 其中部分政府补助与资产/收益相关，将其中与收益相关的 6,381,539.60 元计入本期非经常性损益

[注 2] 与收益相关的政府补助包含软件产品即征即退增值税 6,115,567.34 元作为经常性损益，差额 3,064,461.22 元计入本期非经常性损益

54、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	1,937,816.24	4,512,153.85
处置长期股权投资产生的投资收益	1,084,563,860.44	
其他		-1,403.91
合计	1,086,501,676.68	4,510,749.94

55、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	-617,255,596.02	-12,105,311.51
合计	-617,255,596.02	-12,105,311.51

56、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-21,459,341.34	-31,892,970.61
固定资产减值损失		-319,767,650.05
在建工程减值损失	-758,763.50	-67,041,883.69
商誉减值损失		-26,255,602.30
合同资产减值损失	996,188.95	5,167,403.06
其他	-407,956,129.26	
合计	-429,178,045.15	-439,790,703.59

其他说明：

其他为本期子公司 Airwork 公司被银团接管前已确认将飞机资产及与飞机资产相关的资产出售，故将相关资产转入持有待售资产并计提持有待售资产减值损失。

57、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	1,878,511.83	-4,484,520.88
使用权资产处置收益	-1,386,602.63	
合计	491,909.20	-4,484,520.88

58、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
无需支付的款项	1,318,711.70	4,058,029.03	1,318,711.70
罚款收入	2,227,401.41	24,221.67	2,227,401.41
其他	228,583.65	676,290.15	228,583.65
合计	3,774,696.76	4,758,540.85	3,774,696.76

59、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
赔款支出	248,799.89	3,689,588.12	248,799.89
非流动资产毁损报废损失	44,650.01	171,708.46	44,650.01
滞纳金	897,892.39	808,310.02	897,892.39
其他	499,445.78	96,131.07	499,445.78
合计	1,690,788.07	4,765,737.67	1,690,788.07

60、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	12,831,755.83	9,795,050.15
递延所得税费用	-2,953,728.63	36,917,746.52
合计	9,878,027.20	46,712,796.67

(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	-198,851,708.11
按法定/适用税率计算的所得税费用	-49,712,927.04
子公司适用不同税率的影响	-18,166,012.37
调整以前期间所得税的影响	3,110,652.79

不可抵扣的成本、费用和损失的影响	497,482.83
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	79,248,816.50
技术开发费和残疾人工资加计扣除的影响	-5,301,134.94
冲回以前年度已确认的递延所得税资产	201,149.43
所得税费用	9,878,027.20

61、其他综合收益

详见附注其他综合收益之说明。

62、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到银行存款利息收入	5,664,376.73	5,394,646.59
收到的各种政府补助	6,315,199.28	20,702,022.68
收到其他租金收入	9,953,527.74	8,409,225.29
收回保证金存款	18,998,119.66	25,615,139.70
收到经营性往来款	2,897,997.21	29,233,638.49
其他	1,354,683.82	700,511.82
合计	45,183,904.44	90,055,184.57

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付保证金存款	7,497,906.33	25,284,547.00
支付各项经营性期间费用	108,648,790.23	152,542,633.36
归还经营性往来款	23,381,036.67	1,586,488.21
其他	1,658,983.48	4,147,452.58
合计	141,186,716.71	183,561,121.15

(2) 与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收回证券账户金额	3,290.24	
合计	3,290.24	0.00

收到的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
处置长期资产收到的现金	14,566,809.87	26,798,954.55
合计	14,566,809.87	26,798,954.55

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
存入证券账户现金		4,694.15
处置子公司收到的现金与子公司持有的现金差额	8,047,209.84	
丧失控制权子公司持有的现金	6,413,609.33	
合计	14,460,819.17	4,694.15

支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
购买长期资产支付的现金	34,642,128.89	96,685,858.83
合计	34,642,128.89	96,685,858.83

(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
收到票据贴现款	627.66	267,372.33
合计	627.66	267,372.33

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付租赁费	11,346,361.77	43,002,837.59
支付回购股份款		50,019,069.80
合计	11,346,361.77	93,021,907.39

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	478,888,013.60	1,141,689,591.54	28,605,580.08	1,256,244,333.41	82,861,691.53	310,077,160.28
长期借款（含一年内到期的长期借款）	937,536,916.61	185,193,000.00	20,002,772.35	300,719,674.34	627,924,410.45	214,088,604.17
租赁负债（含一年内到期的租赁负债）	44,407,666.77		15,369,879.75	11,346,361.77	48,431,184.75	
合计	1,460,832,596.98	1,326,882,591.54	63,978,232.18	1,568,310,369.52	759,217,286.73	524,165,764.45

63、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	-208,729,735.31	-674,872,881.47
加：资产减值准备	1,046,433,641.17	451,896,015.10
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	144,477,657.09	239,928,948.78
使用权资产折旧	11,265,467.83	44,186,991.93
无形资产摊销	3,439,412.21	7,974,096.42
长期待摊费用摊销	1,138,330.98	2,534,154.61
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）	-491,909.20	4,484,520.88
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	44,650.01	171,708.46
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	29,860,381.73	75,088,055.19
投资损失（收益以“-”号填列）	-1,086,501,676.68	-4,510,749.94
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-2,953,728.63	45,206,997.93
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		-7,417,076.16
存货的减少（增加以“-”号填列）	-142,420,822.95	57,803,793.72
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	136,708,074.31	91,296,007.34
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	356,893,022.41	575,527.90
其他		
经营活动产生的现金流量净额	289,162,764.97	334,346,110.69
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	376,658,995.71	310,645,990.26
减：现金的期初余额	310,645,990.26	318,226,921.12
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	66,013,005.45	-7,580,930.86

(2) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	376,658,995.71	310,645,990.26
其中：库存现金	9,847.90	74,099.82
可随时用于支付的银行存款	376,649,147.81	310,571,890.44
三、期末现金及现金等价物余额	376,658,995.71	310,645,990.26

(3) 使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	仍属于现金及现金等价物的理由
专款专用存款		474.29	通行费检修账户
合计		474.29	

(4) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
银行存款		3,880,000.00	冻结
信用保证金	4,480,593.10	11,630,484.34	受限
承兑保证金		470,322.09	受限
ETC 保证金及久悬户	5,000.00	5,000.00	受限
证券账户资金		3,290.24	受限
合计	4,485,593.10	15,989,096.67	

(5) 不涉及现金收支的重大活动

不涉及现金收支的商业汇票背书转让金额

单位：元

项目	本期数	上年同期数
背书转让的商业汇票金额	427,548,124.22	256,058,006.60
其中：支付货款	421,409,776.56	248,693,614.83
支付固定资产等长期资产购置款	6,138,347.66	7,364,391.77

(6) 筹资活动相关负债变动情况

单位：元

项目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	

短期借款	478,888,013.60	1,141,689,591.54	28,605,580.08	1,256,244,333.41	82,861,691.53	310,077,160.28
长期借款 (含一年内到期的长期借款)	937,536,916.61	185,193,000.00	20,002,772.35	300,719,674.34	627,924,410.45	214,088,604.17
租赁负债 (含一年内到期的租赁负债)	44,407,666.77		15,369,879.75	11,346,361.77	48,431,184.75	
小 计	1,460,832,596.98	1,326,882,591.54	63,978,232.18	1,568,310,369.52	759,217,286.73	524,165,764.45

64、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			134,059,010.41
其中：美元	18,109,506.66	7.0288	127,288,100.41
欧元	765,049.08	8.2355	6,300,561.70
港币	9,147.00	0.9032	8,261.75
新西兰元	114,039.13	4.0520	462,086.55
应收账款			29,217,123.75
其中：美元	62,770.14	7.0288	441,198.76
欧元	3,494,132.11	8.2355	28,775,924.99
其他应收款			363,848,226.21
其中：美元	28,020,684.43	7.0288	196,951,786.72
欧元	20,213,225.65	8.2355	166,466,019.84
新西兰元	106,224.00	4.0520	430,419.65
应付账款			620,074.39
其中：美元	48,301.00	7.0288	339,498.07
欧元	34,069.13	8.2355	280,576.32
其他应付款			40,536.80
其中：欧元	3,140.00	8.2355	25,859.47
港币	16,250.00	0.9032	14,677.33

(2) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

适用 不适用

境外经营实体记账本位币根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定。

本公司境外经营实体具体情况如下：

被投资单位	注册资本	成立或投资时间	注册地	记账本位币	经营范围
香港日发公司	605 万欧元	2016/8/19	香港	欧元	投资
欧洲研发中心	150 万欧元	2016/12/22	意大利	欧元	数控机床研发
捷航控股公司	1 万港币	2018/12/21	香港	人民币	商务服务
香港捷航公司	1 万港币	2018/12/21	香港	人民币	商务服务

65、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

单位：元

项 目	本期数	上年同期数
计入当期损益的未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	1,581,045.17	7,031,223.91

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

单位：元

项 目	本期数	上年同期数
选择简化处理方法租赁费用或未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	1,581,045.17	7,031,223.91

(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
租赁收入	245,248,438.67	55,976,356.43
合计	245,248,438.67	55,976,356.43

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	4,656,678.00	61,699,862.12
第二年		32,927,178.00
第三年		10,239,795.66
第四年		10,239,795.66
第五年		10,239,795.66

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	41,873,173.81	50,266,836.64
物料消耗	11,714,524.97	7,288,777.22
其他	3,514,811.63	1,825,729.14
合计	57,102,510.41	59,381,343.00
其中：费用化研发支出	57,102,510.41	59,381,343.00

九、合并范围的变更

1、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

单位：元

子公司名称	丧失控制权时点的处置价款	丧失控制权时点的处置比例	丧失控制权时点的处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的判断依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的账面价值	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益或留存收益的金额
MCM 公司	1.00 欧元	100.00%	股权转让	2025 年 12 月 23 日	MCM 公司处置的议案获得股东会审议通过，股权	500,265,443.65	0.00%	0.00	0.00	0.00		37,431,441.58

					转让协议签署、股权转让款支付、董事会变更等程序均已完成，公司已丧失对 MCM 公司实质控制权							
--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

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

2、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：

Airwork 公司及其下属子公司因与银团就聘任财务顾问出售业务/资产用于归还贷款事宜未能达成一致，于 2025 年 7 月 2 日收到银团通知，借款展期协议终止，且依据展期协议个别条款，Airwork 公司构成违约，自 2025 年 7 月 2 日起，银团对 Airwork 公司采取接管措施。根据银团通知，Airwork 公司实质控制权发生变更，Airwork 公司不再纳入公司合并报表范围内。控制权丧失日合并财务报表层面享有该子公司净资产份额-584,298,416.79 元，与原子公司股权投资相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转入投资损益的金额 24,588,363.66 元。

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	
日发格茵德	200,000,000.00	浙江绍兴市	浙江绍兴市	制造业	100.00%		投资设立
日发尼谱顿	180,000,000.00	浙江绍兴市	浙江绍兴市	制造业	100.00%		投资设立
上海日发	11,000,000	上海市	上海市	制造业	100.00%		同一控制下

	.00						的企业合并
麦创姆	19,669,250.00	浙江绍兴市	浙江绍兴市	制造业		100.00%	投资设立
日发香港公司	46,185,055.00	香港	香港	投资		100.00%	投资设立
欧洲研发中心	10,960,200.00	意大利	意大利	研发		100.00%	投资设立
捷航投资	2,389,812,000.00	浙江杭州市	浙江杭州市	商务服务业		100.00%	同一控制下的企业合并
捷航装备公司	2,389,812,000.00	上海市	上海市	商务服务业		100.00%	同一控制下的企业合并
捷航控股公司	8,881.30	香港	香港	商务服务业		100.00%	同一控制下的企业合并
香港捷航公司	8,881.30	香港	香港	商务服务业		100.00%	同一控制下的企业合并

(2) 处置子公司

单次处置对子公司投资即丧失控制权

单位：元

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例 (%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额
MCM 公司	1 欧元	100.00	转让	2025 年 12 月 23 日	MCM 公司处置的议案获得股东会审议通过，股权转让协议签署、股权转让款支付、董事会变更等程序均已完成，公司已丧失对 MCM 公司实质控制权	500,265,443.65

(续上表)

子公司名称	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转入投资损益的金额
MCM 公司						37,431,441.58

(3) 其他原因的合并范围变动

Airwork 公司及其下属子公司因与银团就聘任财务顾问出售业务/资产用于归还贷款事宜未能达成一致，于 2025 年 7 月 2 日收到银团通知，借款展期协议终止，且依据展期协议个别条款，Airwork 公司构成违约，自 2025 年 7 月 2 日起，银团对 Airwork 公司采取接管措施。根据银团通知，Airwork 公司控制权发生变更，Airwork 公司不再纳入公司合并报表范围内。控制权丧失日合并财务报表层面享有该子公司净资产份额 584,298,416.79 元，与原子公司股权投资相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转入投资损益的金额 24,588,363.66 元。

2、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计		12,355,709.85
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	1,836,532.26	3,871,114.53
--其他综合收益	826,522.70	-1,063,745.72
--综合收益总额	2,663,054.96	2,807,368.81
联营企业：		
投资账面价值合计		1,772,632.65
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	101,283.98	641,039.32
--其他综合收益	168,929.94	-67,406.58
--综合收益总额	270,213.92	573,632.74

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	41,038,469.23	31,275,000.00		11,066,531.58		61,246,937.65	与资产相关

3、计入当期损益的政府补助

适用 □不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益	20,246,560.14	19,787,961.29

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

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

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

（一）信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

1. 信用风险管理实务

（1）信用风险的评价方法

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

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

- 1) 定量标准主要为资产负债表日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；
- 2) 定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化并将对债务人对公司的还款能力产生重大不利影响等。

（2）违约和已发生信用减值资产的定义

当金融工具符合以下一项或多项条件时，公司将该金融资产界定为已发生违约，其标准与已发生信用减值的定义一致：

- 1) 债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同中对债务人的约束条款；
- 3) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 4) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步。

2. 预期信用损失的计量

预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。公司考虑历史统计数据（如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等）的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

3. 金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表详见本财务报表附注七 3、4、5、7、及 23 之说明。

4. 信用风险敞口及信用风险集中度

本公司的信用风险主要来自货币资金和应收款项。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施。

(1) 货币资金

本公司将银行存款和其他货币资金存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。

(2) 应收款项和合同资产

本公司定期/持续对采用信用方式交易的客户进行信用评估。根据信用评估结果，本公司选择与经认可的且信用良好的客户进行交易，并对其应收款项余额进行监控，以确保本公司不会面临重大坏账风险。

由于本公司仅与经认可的且信用良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户进行管理。截至 2025 年 12 月 31 日，本公司存在一定的信用集中风险，本公司应收账款和合同资产的 43.16%（2024 年 12 月 31 日：26.32%）源于余额前五名客户。本公司对应收账款和合同资产余额未持有任何担保物或其他信用增级。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面价值。

(二) 流动性风险

流动性风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。流动性风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

为控制该项风险，本公司综合运用票据结算、银行借款等多种融资手段，并采取长、短期融资方式适当结合，优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本公司已从多家商业银行取得银行授信额度以满足营运资金需求和资本开支。

金融负债按剩余到期日分类

单位：元

项 目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
银行借款	524,165,764.45	533,352,182.72	533,352,182.72		
应付票据	9,596,823.32	9,596,823.32	9,596,823.32		
应付账款	254,719,843.47	254,719,843.47	254,719,843.47		
其他应付款	10,105,430.55	10,105,430.55	10,105,430.55		
其他流动负债	59,041,005.79	59,041,005.79	59,041,005.79		
小 计	857,628,867.58	866,815,285.85	866,815,285.85		

项 目	上年年末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
银行借款	1,416,424,930.21	1,448,194,412.40	1,392,426,275.31	55,768,137.09	
衍生金融负债	15,497,302.37	15,497,302.37	9,051,722.81	6,445,579.56	
应付票据	6,569,743.19	6,569,743.19	6,569,743.19		
应付账款	384,088,233.94	384,088,233.94	384,088,233.94		
其他应付款	79,677,315.48	79,677,315.48	79,677,315.48		
其他流动负债	47,487,568.79	47,487,568.79	47,487,568.79		
租赁负债	44,407,666.77	50,512,662.75	20,481,672.97	26,536,123.50	3,494,866.28
小 计	1,994,152,760.75	2,032,027,238.92	1,939,782,532.49	88,749,840.15	3,494,866.28

(三) 市场风险

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

1. 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。固定利率的带息金融工具使本公司面临公允价值利率风险，浮动利率的带息金融工具使本公司面临现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率金融工具的比例，并通过定期审阅与监控维持适当的金融工具组合。本公司面临的现金流量利率风险主要与本公司以浮动利率计息的银行借款有关。

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司以浮动利率计息的银行借款人民币 233,912,581.11 元（2024 年 12 月 31 日：人民币 932,180,904.32 元），在其他变量不变的假设下，假定利率变动 50 个基点，不会对本公司的利润总额和股东权益产生重大的影响。

2. 外汇风险

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

2、套期

(1) 公司开展套期业务进行风险管理

适用 不适用

项目	相应风险管理策	被套期风险的定	被套期项目及相	预期风险管理目	相应套期活动对
----	---------	---------	---------	---------	---------

	略和目标	性和定量信息	关套期工具之间的经济关系	标有效实现情况	风险敞口的影响
现金流量套期	公司部分子公司借入以浮动利率结算的银行借款，使得公司面临浮动利率波动产生的利率风险。公司采用利率互换合约管理该等交易产生的利率风险	公司根据浮动利率的预测情况，通过与信用评级良好的银行签订利率互换合同对预期浮动利率所面临的风险敞口进行套期	利率互换合约的主要条款，例如币种、期限、金额与被套期的借款一致，被套期项目和套期工具之间存在经济关系	利率互换合约能够有效对冲预期浮动利率波动的利率风险	减少公司面临的浮动利率借款产生的利率风险敞口
现金流量套期	公司通过远期外汇合同来降低航空业务板块支付新西兰元采购的汇率波动风险	公司根据外币交易预测情况，通过与信用评级良好的银行签订远期外汇合同，对预期外币采购所面临的预计外币敞口进行套期	远期外汇合约的主要条款，例如币种、期限、金额与被套期的交易条款一致，被套期项目和套期工具之间存在经济关系	远期外汇合约能够有效对冲预期交易的外汇风险	减少公司面临的外币交易产生的外汇风险敞口

(2) 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

单位：元

项目	与被套期项目以及套期工具相关账面价值	已确认的被套期项目账面价值中所包含的被套期项目累计公允价值套期调整	套期有效性和套期无效部分来源	套期会计对公司的财务报表相关影响
套期风险类型				
利率风险-浮动利率借款及汇率风险外币交易			套期工具与被套期项目期限或时间差异	其他综合收益：人民币-7,601,688.59元
套期类别				

(3) 公司开展套期业务进行风险管理、预期能实现风险管理目标但未应用套期会计

适用 不适用

3、金融资产

(1) 转移方式分类

适用 不适用

单位：元

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据背书	应收票据	59,041,005.79	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬
票据背书	应收款项融资	94,659,475.37	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
合计		153,700,481.16		

(2) 因转移而终止确认的金融资产

☑适用 ☐不适用

单位：元

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资	背书	94,659,475.37	
合计		94,659,475.37	

(3) 继续涉入的资产转移金融资产

☐适用 ☑不适用

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
应收账款融资		15,619,428.24		15,619,428.24
持续以公允价值计量的资产总额		15,619,428.24		15,619,428.24
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、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

应收款项融资为应收银行承兑汇票，上述资产的公允价值根据未来现金流量折现的方法计算确定。

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
日发集团公司	浙江杭州市	投资	19,000 万元	22.32%	22.32%

本企业的母公司情况的说明

本公司最终控制方是吴捷、吴良定、吴楠，吴捷与一致行动人吴良定、吴楠持有日发集团公司股份共计 52.02%，为公司的实际控制人。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注在其主体中的权益之说明。

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附注其他主体中的权益之说明。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系
合营企业一	本公司的合营企业

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
浙江日发纺织机械股份有限公司	同受控股股东控制
山东日发纺织机械有限公司	同受控股股东控制
浙江日发纺机技术有限公司	同受控股股东控制
安徽日发纺织机械有限公司	同受控股股东控制
广东万丰摩轮有限公司	同受实际控制人控制
浙江万丰精密制造有限公司	同受实际控制人控制
威海万丰奥威汽轮有限公司	同受实际控制人控制
宁波奥威尔轮毂有限公司	同受实际控制人控制
威海万丰镁业科技发展有限公司	同受实际控制人控制
浙江万丰奥威汽轮股份有限公司	同受实际控制人控制
浙江万丰摩轮有限公司	同受实际控制人控制
浙江自力机械有限公司	同受实际控制人控制
重庆万丰奥威铝轮有限公司	同受实际控制人控制
吉林万丰奥威汽轮有限公司	同受实际控制人控制
万丰铝轮(印度)私人有限公司	同受实际控制人控制
浙江万丰科技开发股份有限公司	同受实际控制人控制
万丰奥特控股集团有限公司	同受实际控制人控制
浙江罗坑山休闲旅游开发有限公司	同受实际控制人控制
杭州新坐标科技股份有限公司	本公司董事之近亲属任职的公司
常州海洛轴承制造有限公司	本公司董事之近亲属任职的公司

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
浙江罗坑山休闲旅游开发有限公司	采购商品	100,000.00		是	100,000.00

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
广东万丰摩轮有限公司	出售商品/提供劳务	4,160,955.76	832,641.58
宁波奥威尔轮毂有限公司	出售商品		355,057.51
山东日发纺织机械有限公司	出售商品/提供劳务	134,212.38	12,885,782.30
威海万丰奥威汽轮有限公司	出售商品	2,062,035.37	25,087.61
威海万丰镁业科技发展有限公司	出售商品	3,947.79	2,129,669.02
浙江万丰奥威汽轮股份有限公司	出售商品/提供劳务	168,474.33	565,617.99
浙江万丰科技开发股份有限公司	出售商品/提供劳务	34,148.65	80,676.99
浙江万丰摩轮有限公司	出售商品/提供劳务	907,338.83	511,617.67
浙江自力机械有限公司	出售商品/提供劳务	6,107.07	2,236,154.88
重庆万丰奥威铝轮有限公司	出售商品	266,970.81	3,564,987.50
浙江日发纺机技术有限公司	出售商品/提供劳务	769,789.68	68,738.07
万丰铝轮(印度)私人有限公司	出售商品	15,113,178.26	775,925.36
浙江万丰精密制造有限公司	出售商品/提供劳务	707.96	2,727,212.40
安徽日发纺织机械有限公司	出售商品/提供劳务	127,038.07	24,106.19
常州海洛轴承制造有限公司	出售商品	1,858.41	
Parcelair Limited	固定翼飞机租赁	50,704,800.01	99,129,113.75
杭州新坐标科技股份有限公司	出售商品		709,132.74
吉林万丰奥威汽轮有限公司	出售商品	245,341.58	
浙江日发纺织机械股份有限公司	出售商品	195,398.23	
小 计		74,902,303.19	126,621,521.56

(2) 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
浙江日发纺机技术有限公司	房屋及建筑物	2,246,029.36	

(3) 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
万丰奥特控股集团有限公司[注]	36,000,000.00	2024年02月20日	2025年03月28日	是
万丰奥特控股集团有限公司[注]	24,800,000.00	2024年12月11日	2025年06月12日	是
万丰奥特控股集团有限公司	49,000,000.00	2024年07月11日	2025年07月15日	是
日发集团公司	50,000,000.00	2024年08月14日	2025年06月16日	是
日发集团公司	100,000.00	2024年12月12日	2025年12月01日	是
日发集团公司	44,900,000.00	2024年12月12日	2026年01月11日	否
万丰奥特控股集团有限公司[注]	36,000,000.00	2025年03月28日	2026年03月10日	否
万丰奥特控股集团有限公司[注]	24,800,000.00	2025年06月16日	2026年06月09日	否
日发集团公司	50,000,000.00	2025年06月16日	2026年06月16日	否
万丰奥特控股集团有限公司	49,000,000.00	2025年07月15日	2026年08月15日	否

关联担保情况说明

该借款同时由本公司部分土地和房产提供抵押。

(4) 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	8,402,984.20	6,995,834.72

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					
	浙江万丰摩轮有限公司	310,718.00	15,535.90	381,961.20	19,098.06
	威海万丰镁业科技发展有限公司	4,461.00	223.05	240,000.00	12,000.00
	重庆万丰奥威铝轮有限公司	7,220.00	361.00	549,016.00	27,450.80
	浙江自力机械有限公司	256,901.00	71,316.80	1,176,531.65	175,239.50
	浙江万丰科技开发股份有限公司	11,250.00	562.50	47,080.00	7,354.00
	Parcelair Limited			14,117,851.60	705,892.58
	安徽日发纺织机械有限公司			5,400.00	270.00
	宁波奥威尔轮毂有限公司	82,394.00	57,675.80	90,194.00	41,587.00
	浙江万丰精密制造有限公司	43,938.00	9,718.90	43,138.00	4,295.70
	广东万丰摩轮有限公司	514,705.00	25,735.25		
	山东日发纺织机械有限公司	43,460.00	2,173.00		
	万丰铝轮(印度)私人有限公司	279,928.99	13,996.45		
小 计		1,554,975.99	197,298.65	16,651,172.45	993,187.64
应收票据					
	广东万丰摩轮有限公司			1,010,000.00	
	重庆万丰奥威铝轮有限公司	113,394.31			
	浙江万丰科技开发股份有限公司	20,000.00			
	浙江万丰奥威汽轮股份有限公司	840,000.00		297,000.00	
	山东日发纺织机械有限公司	77,000.00			
小 计		1,050,394.31		1,307,000.00	
应收款项融资					
	威海万丰奥威汽轮有限公司			745,000.00	
	浙江万丰奥威汽轮股份有限公司	3,870,687.70		468,000.00	
	山东日发纺织机械有限公司	1,108,090.00			
	浙江万丰摩轮有限公司	274,933.80			
	重庆万丰奥威铝轮有限公司	1,145.69			
小 计		5,254,857.19		1,213,000.00	
其他应收款					
	山东日发纺织机械有限公司			100,000.00	100,000.00
小 计				100,000.00	100,000.00
合同资产					
	宁波奥威尔轮毂有限公司			38,800.00	1,940.00
	重庆万丰奥威铝轮有限公司			377,380.00	18,869.00
	威海万丰奥威汽轮有限公司	232,500.00	11,625.00		
	浙江自力机械有限公司			250,000.00	12,500.00
	浙江万丰精密制造有限公司			500,000.00	25,000.00
	山东日发纺织机械有限公司			1,449,000.00	72,450.00
	杭州新坐标科技股份有限公司			80,000.00	4,000.00
	广东万丰摩轮有限公司	470,000.00	23,500.00		
小 计		702,500.00	35,125.00	2,695,180.00	134,759.00

(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
预收款项			
	Parcelair Limited		10,989,170.31
小 计			10,989,170.31
合同负债			
	万丰铝轮(印度)私人有限公司		12,892,513.16
	广东万丰摩轮有限公司		21,753.42
	威海万丰奥威汽轮有限公司		640,715.79
	浙江万丰奥威汽轮股份有限公司	9,113,713.98	234,176.74
	安徽日发纺织机械有限公司	194,690.27	
	重庆万丰奥威铝轮有限公司	1,952,316.90	
	威海万丰镁业科技发展有限公司	1,012,827.95	
	浙江万丰摩轮有限公司	236,495.37	
小 计		12,510,044.47	13,789,159.11
其他应付款			
	Parcelair Limited		5,124,914.12
小 计			5,124,914.12

十五、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的重大承诺事项。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

根据 2025 年 4 月本公司第八届董事会第二十二次会议审议通过的《关于向银行申请买方信贷授信额度并承担担保责任的议案》，公司为客户提供的买方信贷业务保证金担保总额度不超过人民币 3,000 万元。在该授信额度内公司对部分客户采用按揭贷款方式销售设备，公司为客户按揭贷款承担担保责任，客户以所购设备为公司提供反担保。于 2025 年 12 月 31 日，公司为客户向银行申请按揭贷款提供融资担保的债务余额为人民币 0 元(2024 年 12 月 31 日：人民币 0 元)。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

十六、资产负债表日后事项

1、资产负债表日后利润分配情况

根据本公司 2026 年 4 月 27 日第九届董事会第六次会议审议，本公司计划 2025 年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

十七、其他重要事项

1、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定报告分部，以地区为基础确定报告分部。营业收入、营业成本按最终实现销售地进行划分，资产和负债按经营实体所在地进行划分。本公司管理层定期审阅不同分部的财务信息以决定向其配置资源、评价业绩。

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	境内	境外	分部间抵销	合计
营业收入	622,685,868.68	559,612,220.16	7,086,691.04	1,175,211,397.80
其中：与客户之间的合同产生的收入	613,620,071.18	321,384,060.23	5,041,172.28	929,962,959.13
营业成本	427,788,786.49	678,112,638.28	9,518,235.70	1,096,383,189.07
资产总额	1,727,124,558.82	160,248,825.94	136,065,262.28	1,751,308,122.48
负债总额	1,416,612,432.04	559,305,427.92	489,142,224.27	1,486,775,635.69

2、子公司处置

(1) 意大利 MCM 公司股权处置事项

由于意大利 MCM 公司近年来持续亏损，已出现资金流动性不足的情况，公司于 2025 年 6 月 19 日召开第八届董事会第二十六次会议及第八届监事会第二十三次会议，审议通过《关于意大利 MCM 公司申请破产的议案》。意大利当地法院于 2025 年 10 月批准意大利 MCM 公司继续执行为期 4 个月的 C.N.C（企业危机和解协商）程序。

根据公司 2025 年 12 月 4 日公告，公司拟将意大利 MCM 公司之 100% 股权以 1 欧元价格转让给 Special Situations S.r.l. 公司，本次股权转让交易完成后，公司将不再持有意大利 MCM 公司股权。公司于 2025 年 12 月 19 日召开股东会审议该事项。

截止至 2025 年 12 月 31 日，关于意大利 MCM 公司处置的议案获得股东会审议通过、股权转让协议签署、股权转让款支付、董事会变更（原成员均为上市公司委派）等程序均已完成，上市公司已丧失对意大利 MCM 公司实质控制权，意大利 MCM 公司不再纳入上市公司合并报表范围内。意大利 MCM 公司股权转让款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额 500,265,443.65 元计入投资收益。

(2) 新西兰 Airwork 公司被银团接管事项

因 Airwork 公司与银团就聘任财务顾问出售业务/资产用于归还贷款事宜未能达成一致，于 2025 年 7 月 2 日收到银团通知，贷款展期协议终止，且依据前次展期协议个别条款，Airwork 公司构成违约，自 2025 年 7 月 2 日起，银团对 Airwork 公司采取接管措施。银团已任命 Calibre Partners 为 Receiver（接管人）对 Airwork 公司实施 Receivership（接管/破产管理），并明确告知董事权力已被剥夺，仅保留部分法定义务。根据银团通知，Airwork 公司控制权发生变更。因此自银团接管日起，新西兰 Airwork 公司不再纳入公司合并报表范围内。丧失控制权日公司对 Airwork 公司的股权在合并层面体现并根据丧失控制权日公允价值重新计量。合并财务报表层面享有该子公司净资产份额-584,298,416.79 元，确认投资收益 584,298,416.79 元。

3、重要的非调整事项

公司分别于 2025 年 12 月 3 日、2025 年 12 月 19 日召开的第九届董事会第四次会议及 2025 年第三次临时股东会审议通过了《关于拟出售部分资产暨关联交易的议案》，同意公司及全资子公司日发尼谱顿公司、日发格芮德公司将位于浙江省新昌县龟山路 4 号的工业用地土地使用权及房屋建筑物（包含附属设施及设备资产等）以合计人民币 154,935,744.00 元的价格出售给浙江日发纺机技术有限公司，并授权公司及上述子公司管理层签署本次交易的相关协议。截止本财务报告报出日，上述交易已完成。

4、股权质押事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司控股股东、实际控制人及其一致行动人所持股份质押情况如下：

股东名称	持有公司股份数（万股）	已质押股份数（万股）	质押比例	质押权人	质押期限	
日发集团公司	16,747.9598	1,950	99.994%	江苏银行股份有限公司杭州分行	2024 年 12 月 11 日起至办理解除质押登记手续止	
		1,100		浙商银行股份有限公司杭州分行	2024 年 5 月 21 日起至办理解除质押登记手续止	
		1,100			2024 年 5 月 10 日起至办理解除质押登记手续止	
		1,100			2024 年 4 月 26 日起至办理解除质押登记手续止	
		1,100			2024 年 4 月 19 日起至办理解除质押登记手续止	
		1,100			2024 年 4 月 9 日起至办理解除质押登记手续止	
		1,000			2024 年 3 月 27 日起至办理解除质押登记手续止	
		1,000			2024 年 3 月 14 日起至办理解除质押登记手续止	
		4,597			华夏银行股份有限公司杭州和平支行	2023 年 11 月 29 日起至办理解除质押登记手续止
		1,200			交通银行股份有限公司杭州杭大路支行	2025 年 6 月 25 日起至办理解除质押登记手续止
		1,500		中信银行股份有限公司绍兴新昌支行	2025 年 7 月 14 日起至办理解除质押登记手续止	
吴捷	4,374	3,250	100.00%	交通银行股份有限公司杭州杭大路支行	2024 年 10 月 16 日起至办理解除质押登记手续止	
		1,124		浙商银行股份有限公司杭州分行	2020 年 8 月 26 日起至办理解除质押登记手续止	
小 计	21,121.9598	21,121	99.996%			

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司控股股东、实际控制人及其一致行动人股份质押比例为 99.996%。

十八、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）	762,623.00	1,135,396.03
1 至 2 年	466,089.07	9,106,083.19
2 至 3 年	5,729,937.19	3,133,063.59
3 年以上	16,807,683.34	19,016,336.37
3 至 4 年	1,791,187.59	6,740,818.84
4 至 5 年	3,598,670.84	311,796.49
5 年以上	11,417,824.91	11,963,721.04
合计	23,766,332.60	32,390,879.18

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	9,592,191.79	40.36%	9,592,191.79	100.00%		9,054,753.65	27.95%	9,054,753.65	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	14,174,140.81	59.64%	8,988,499.44	63.41%	5,185,641.37	23,336,125.53	72.05%	8,864,444.30	37.99%	14,471,681.23
其中：										
合计	23,766,332.60	100.00%	18,580,691.23	78.18%	5,185,641.37	32,390,879.18	100.00%	17,919,197.95	55.32%	14,471,681.23

按单项计提坏账准备：9,592,191.79 元

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 C	3,660,126.20	3,660,126.20				预计无法收回
客户 D	2,471,659.52	2,471,659.52	2,471,659.52	2,471,659.52	100.00%	预计无法收回
客户 E	2,134,217.77	2,134,217.77	2,134,217.77	2,134,217.77	100.00%	预计无法收回
MCM 公司			4,198,793.26	4,198,793.26	100.00%	预计无法收回
其他客户	788,750.16	788,750.16	787,521.24	787,521.24	100.00%	预计无法收回
合计	9,054,753.65	9,054,753.65	9,592,191.79	9,592,191.79		

按组合计提坏账准备：8,988,499.44 元

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	190,517.17	9,525.86	5.00%

1-2 年	255.91	38.39	15.00%
2-3 年	5,650,831.27	1,695,249.38	30.00%
3-4 年	1,789,751.54	894,875.77	50.00%
4-5 年	513,249.59	359,274.71	70.00%
5 年以上	6,029,535.33	6,029,535.33	100.00%
合计	14,174,140.81	8,988,499.44	

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备	9,054,753.65	4,197,564.34		3,660,126.20		9,592,191.79
按组合计提坏账准备	8,864,444.30	124,055.14				8,988,499.44
合计	17,919,197.95	4,321,619.48		3,660,126.20		18,580,691.23

(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	3,660,126.20

(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
余额第一大客户	5,557,000.00		5,557,000.00	23.17%	2,867,600.00
余额第二大客户	4,198,793.26		4,198,793.26	17.51%	4,198,793.26
余额第三大客户	2,600,000.00		2,600,000.00	10.84%	2,600,000.00
余额第四大客户	2,471,659.52		2,471,659.52	10.31%	2,471,659.52
余额第五大客户	2,134,217.77		2,134,217.77	8.90%	2,134,217.77
合计	16,961,670.55		16,961,670.55	70.73%	14,272,270.55

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	64,573,305.86	81,965,344.88
合计	64,573,305.86	81,965,344.88

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	321,000.00	1,930,147.00
子公司往来款	69,272,057.92	84,651,214.85
应收暂付款	92,848,030.63	85,346,280.36
合计	162,441,088.55	171,927,642.21

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）	63,565,590.79	84,700,775.02
1 至 2 年	13,286,058.36	1,639,102.24
2 至 3 年	39,955.24	212,743.42
3 年以上	85,549,484.16	85,375,021.53
3 至 4 年	190,446.84	75,984.21
4 至 5 年	60,000.00	50,000.00
5 年以上	85,299,037.32	85,249,037.32
合计	162,441,088.55	171,927,642.21

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	92,725,454.38	57.08%	92,725,454.38	100.00%						
其中：										
按组合计提坏账准备	69,715,634.17	42.92%	5,142,328.31	7.38%	64,573,305.86	171,927,642.21	100.00%	89,962,297.33	52.33%	81,965,344.88
其中：										
合计	162,441,088.55	100.00%	97,867,782.69	60.25%	64,573,305.86	171,927,642.21	100.00%	89,962,297.33	52.33%	81,965,344.88

按单项计提坏账准备：92,725,454.38 元

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

MCM 公司			92,725,454.38	92,725,454.38	100.00%	预计无法收回
合计			92,725,454.38	92,725,454.38		

按组合计提坏账准备：5,142,328.31 元

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
账龄组合	69,715,634.17	5,142,328.31	7.38%
其中：1 年以内	56,063,345.93	2,803,167.30	5.00%
1-2 年	13,286,058.36	1,992,908.75	15.00%
2-3 年	39,955.24	19,977.62	50.00%
3 年以上	326,274.64	326,274.64	100.00%
合计	69,715,634.17	5,142,328.31	

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	4,235,038.75	245,865.34	85,481,393.24	89,962,297.33
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
——转入第二阶段	-664,302.92	664,302.92		
——转入第三阶段		-5,993.29	5,993.29	
本期计提	-767,568.53	1,088,733.78	7,584,320.11	7,905,485.36
2025 年 12 月 31 日余额	2,803,167.30	1,992,908.75	93,071,706.64	97,867,782.69

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) 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
意大利 MCM 公司	应收暂付款	92,725,454.38	1 年以内 7,502,244.86 元，3 年以上 85,223,209.52 元	57.08%	92,725,454.38
麦创姆	子公司往来款	69,272,057.92	1 年以内 56,035,559.73 元，1-2 年 13,236,498.19 元	42.64%	4,787,252.72
三一重工股份有限公司	押金保证金	140,000.00	3 年以上	0.09%	140,000.00
浙江省公路管理局	应收暂付款	88,436.45	1 年以内 27,486.20 元，1-2 年 28,560.17 元，2-3 年 31,943.24 元，3 年以上 446.84 元	0.05%	22,076.80
三一汽车制造有限公司	押金保证金	60,000.00	3 年以上	0.04%	60,000.00
合计		162,285,948.75		99.90%	97,734,783.90

3、长期应收款

(1) 明细情况

单位：元

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
子公司借款	414,733,963.12	414,733,963.12		417,572,943.06	417,572,943.06	
合 计	414,733,963.12	414,733,963.12		417,572,943.06	417,572,943.06	

(2) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

单位：元

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	414,733,963.12	100.00	414,733,963.12	100.00	
合 计	414,733,963.12	100.00	414,733,963.12	100.00	

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	417,572,943.06	100.00	417,572,943.06	100.00	
合 计	417,572,943.06	100.00	417,572,943.06	100.00	

2) 重要的单项计提坏账准备的长期应收款

单位：元

单位名称	期初数		期末数			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提依据
香港捷航公司	221,669,556.57	221,669,556.57	216,747,952.15	216,747,952.15	100.00	子 公 司 Airwork 公司已被银 团接管， 预计无法 偿还
捷航控股公司	102,616,241.09	102,616,241.09	106,598,865.57	106,598,865.57	100.00	
捷航装备公司	92,087,145.40	92,087,145.40	90,187,145.40	90,187,145.40	100.00	
捷航投资	1,200,000.00	1,200,000.00	1,200,000.00	1,200,000.00	100.00	
小 计	417,572,943.06	417,572,943.06	414,733,963.12	414,733,963.12	100.00	

(3) 坏账准备变动情况

单位：元

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合 计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期信用损 失（未发生信用减值）	整个存续期预期信 用损失（已发生信 用减值）	
期初数			417,572,943.06	417,572,943.06
期初数在本期	---	---	---	
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提			-2,838,979.94	-2,838,979.94
本期收回或转回				
本期核销				
其他变动				
期末数			414,733,963.12	414,733,963.12
期末坏账准备计提比例 (%)			100.00	100.00

4、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	3,302,762,74 7.79	2,647,888,40 9.89	654,874,337. 90	3,253,885,54 7.79	2,442,108,39 2.96	811,777,154. 83
合计	3,302,762,74 7.79	2,647,888,40 9.89	654,874,337. 90	3,253,885,54 7.79	2,442,108,39 2.96	811,777,154. 83

(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		
捷航投资		2,442,108 ,392.96						2,442,108 ,392.96
日发格芮 德	241,293,1 50.68						241,293,1 50.68	
日发尼普 顿	339,250,0 00.00						339,250,0 00.00	
上海日发 公司	8,167,500 .00						8,167,500 .00	
香港日发	172,936,5		48,877,20		164,933,5		56,880,15	164,933,5

公司	04.15		0.00		53.90		0.25	53.90
欧洲研发中心	50,130,000.00				40,846,463.03		9,283,536.97	40,846,463.03
合计	811,777,154.83	2,442,108,392.96	48,877,200.00		205,780,016.93		654,874,337.90	2,647,888,409.89

5、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	-111,017.69	184,230.41	30,199,849.55	26,172,184.91
其他业务	47,820,802.29	30,756,255.81	44,041,925.44	30,174,243.57
合计	47,709,784.60	30,940,486.22	74,241,774.99	56,346,428.48

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型						
其中：						
数字化智能机床及产线					-111,017.69	184,230.41
其他					7,732,822.16	5,698,078.42
按经营地区分类						
其中：						
境内					7,621,804.47	5,882,308.83
境外						
按商品转让的时间分类						
其中：						
在某一时点确认收入					7,621,804.47	5,882,308.83
合计					7,621,804.47	5,882,308.83

与履约义务相关的信息：

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
销售商品	商品交付时	付款条款一般为确认订单后支付订单价格 20-30%，设备验收后支付订单价格 60%-70%，剩余 5%-10%在质保期满后支付	数字化智能机床产品	是	无	保证类质量保证

其他说明

本公司对于原预计合同期限不超过一年的商品、服务合同采用了简化实务操作，因此无需披露分摊至各报告期末尚未履行（或部分履行）的该等履约义务的交易价格等信息。

6、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
子公司资金拆借获得的投资收益	471,315.62	7,574,070.86
其他		-1,403.91
合计	471,315.62	7,572,666.95

十九、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	1,085,011,119.63	主要为①处置 MCM 子公司股权产生的投资收益人民币 500,265,443.65 元②本期子公司 Airwork 公司被银团接管丧失控制权，公司对子公司 Airwork 公司的长期股权投资按丧失控制权日的公允价值重新计量确认投资收益人民币 584,298,416.79 元③其他系固定资产使用权资产处置及报废损益
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）	9,446,000.82	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,128,558.70	
减：所得税影响额	1,376,936.66	
合计	1,095,208,742.49	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	-52.29%	-0.28	-0.28
扣除非经常性损益后归属于	-326.80%	-1.77	-1.77

公司普通股股东的净利润			
-------------	--	--	--

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

备查文件目录

- 1、载有公司法定代表人、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。
- 2、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 3、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 4、经公司法定代表人签名的 2025 年度报告原件。
- 5、其他备查文件。

浙江日发精密机械股份有限公司

法定代表人：吴捷

2026 年 4 月 27 日